

KappAhl

Kallelse till årsstämma

Aktieägarna i KappAhl AB (publ) kallas härmed till årsstämma
i Mölndal på Idrottsvägen 14, tisdagen den 23 november 2010 kl 10.00

Lokalen är öppen från kl 09.30 med servering av kaffe.

Anmälan

Aktieägare som vill delta i stämman ska vara införd i den av Euroclear Sweden AB (tidigare VPC) förda aktieboken onsdagen den 17 november 2010, samt anmäla sig och eventuella biträden senast kl 12.00 samma dag via e-mail till stamma@kappahl.com. Anmälan kan också ske per telefon 031-771 55 00, fax 031-771 58 15, eller med post till KappAhl AB, Årsstämma, Box 303, 431 24 Mölndal.

Vid anmälan ska namn, adress, telefonnummer och organisations- eller personnummer samt registrerat aktieinnehav anges. Eventuella fullmakter ska vara skriftliga och lämnas senast på stämman, men ännu hellre före stämman. En fysisk person som företräder en juridisk person ska även lämna en vidimerad kopia av registreringsbevis. Fullmakt och registreringsbevis får inte vara äldre än ett år.

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade genom banks notariatavdelning eller enskild fondhandlare, måste tillfälligt låta registrera aktierna i eget namn för att kunna delta på stämman. Sådan tillfällig ägarregistrering måste vara verkställd senast onsdagen den 17 november 2010. Det innebär att aktieägaren i god tid dessförinnan måste meddela förvaltaren.

Redovisningshandlingar och fullständiga förslag

Redovisningshandlingar och revisionsberättelse sänds till de aktieägare som begär det, samt finns dessutom tillgängliga på www.kappahl.com/ir och bolagets huvudkontor i Mölndal på Idrottsvägen 14. Fullständiga förslag finns i kallelsen eller är senast tisdagen den 9 november 2010 tillgängliga på www.kappahl.com/ir och bolagets huvudkontor. Kopior sänds till aktieägare som så önskar.

Dagordning

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av en eller flera justeringsmän och röstkontrollanter
6. Fråga om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Redogörelse för arbetet i styrelsen och dess utskott
8. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen för 2009/2010 samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för 2009/2010. Verkställande direktörens redogörelse för verksamheten
9. Fråga om fastställelse av resultat- och balansräkningen samt koncernresultat- och koncernbalansräkningen
10. Fråga om fördelning av de till stämmans föfogande stående vinstmedlen
11. Fråga om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören

KappAhl

12. Bestämmande av antalet styrelseledamöter som ska väljas av stämman
13. Bestämmande av arvoden
14. Val av styrelse
15. Rutiner och instruktion för valberedningen
16. Ersättningspolicy för bolagsledningen
17. Övriga ärenden
18. Stämmans avslutande

Förslag till beslut

Punkt 2: Valberedningens förslag är att styrelsens ordförande Finn Johnsson utses till ordförande vid stämman.

Punkt 10: Styrelsens förslag är att kontant utdelning för 2009/2010 lämnas med 3,25 kronor per aktie, motsvarande totalt 243.880.000 kr, och att resterande vinstmedel balanseras i ny räkning. Som avstämningsdag för utdelningen föreslås fredagen den 26 november 2010. Om stämman beslutar i enlighet med förslaget beräknas utdelningen sändas ut från Euroclear onsdagen den 1 december 2010.

Punkt 12: Fem ordinarie ledamöter föreslås av valberedningen.

Punkt 13: Valberedningen föreslår att arvodet till styrelsen och dess utskott ska utgå med 1.570.000 kr (tidigare 1.495.000 kr). Förslaget innebär att 520.000 kr tillerkänns styrelsens ordförande och 190.000 kr varje övrig stämmovald ledamot, att ordföranden i revisionsutskottet tillerkänns 150.000 kr och övrig ledamot i utskottet 100.000 kr, samt att ordföranden i ersättningsutskottet tillerkänns 30.000 kr och övrig ledamot i utskottet 10.000 kr. Arvode till revisorn föreslås utgå enligt sedvanliga normer och godkänd räkning.

Punkt 14: Valberedningen föreslår omval av Finn Johnsson, Amelia Adamo, Paul Frankenius och Jan Samuelson. Pernilla Ström har avböjt omval. Valberedningen föreslår nyval av Lena Apler som ledamot. Hon är född 1951, ekonom och grundare av Collector, samt tidigare verksam inom bl a SEB. Hennes övriga nuvarande uppdrag innefattar Skogssällskapet, Svenska Garantiprodukter AB samt Västsvenska Industri- och Handelskammaren. Valberedningen föreslår vidare att Finn Johnsson utses till styrelsens ordförande.

Punkt 15: Valberedningen föreslås bestå av tre ordinarie ledamöter, som ska vara representanter för de tre största ägarna per den 30 april. Med de största ägarna avses här de aktieägare som är registrerade hos Euroclear och ägargrupperade per den 30 april.

Punkt 16: För ledningsgruppen föreslås en oförändrad ersättningspolicy med följande huvudsakliga innehåll:

1. *Fast lön.* Ledande befattningshavare ska erbjudas en fast lön som är marknadsmässig och baserad på medarbetarens ansvar och uppförande. Lön ska fastställas för kalenderår.
2. *Bonus.* Ledande befattningshavare kan, från tid till annan, erbjudas bonus som högst får uppgå till femtio procent av fast lön. Ledande befattningshavare kan på eget initiativ omvandla bonus till extra pensionsinbetalning. Bonus ska primärt vara baserad på rörelseresultat (EBIT) för KappAhl-koncernen och ska fastställas för verksamhetsår.

KappAhl

3. *Pension.* Utöver vad som avtalats i kollektivavtal eller annat avtal kan ledande befattningshavare på individuell basis arrangera pensionslösningar. Löne- eller bonusavstående kan utnyttjas för ökade pensionsavsättningar förutsatt oförändrad kostnad för KappAhl över tiden.

4. *Uppsägning och avgångsvederlag.* För ledande befattningshavare och KappAhl gäller sex månaders ömsesidig uppsägningstid. Avgångsvederlag, utöver lön under uppsägningstid, förekommer inte.

Totalt antal aktier och röster i KappAhl AB

Det totala antalet aktier och röster i bolaget uppgår till 75 040 000.

To English speaking shareholders

The notice to attend the Annual Shareholders' Meeting is available in English at www.kappahl.com/ir

Mölnadal i oktober 2010

KappAhl AB (publ)

Styrelsen

KappAhl är en ledande modekedja med närmare 360 butiker och 4 800 medarbetare i Sverige, Norge, Finland, Polen och Tjeckien.

KappAhl säljer prisvärt mode för många människor – kvinnor, män och barn – och riktar sig särskilt till kvinnor 30-50 år med familj.

Egna designers formger alla plagg. KappAhl blev som första modekedja miljöcertifierad 1999. Under verksamhetsåret 2009/2010 var

KappAhls omsättning 5,1 miljarder kronor och rörelseresultat 551 miljoner kronor. KappAhl är noterat på Nasdaq OMX Stockholm. Mer information finns på www.kappahl.com.