

Protokoll fört vid årsstämma i KappAhl AB
(publ), 556661-2312, den 23 november 2010 kl.
10.00, i Mölndal.

§ 1 Stämmans öppnande

Öppnade styrelsens ordförande, Finn Johnsson, dagens stämma.

§ 2 Val av ordförande vid stämman

Beslutade stämman, på förslag av valberedningen och i enlighet med kungjord kallelse, utse Finn Johnsson till ordförande vid dagens stämma. Noterade ordföranden att advokaten Jonas Frii av styrelsen ombetts att vara sekreterare vid stämman och således föra dagens protokoll.

§ 3 Upprättande och godkännande av röstlängd

Noterade ordföranden att avprickning skett i den anmälningförteckning som hållits tillgänglig på stämman vid inpassering.


Beslutade stämman att röstlängden skulle fastställas genom att namnen på de i förteckningen som inte avprickats skulle föredras och att det totala antalet företrädde röster enligt anmälningförteckningen skulle minska med röstetalet för dem som inte avprickats. Sekreteraren föredrog namnen på dem som inte avprickats, samt upprättade förteckning över närvarande aktieägare, ombud och biträden, Bilaga 1.

Beslutade stämman godkänna förteckningen som röstlängd.

För god ordnings skull noterades att särskilt inbjudna och övriga deltagare, enligt Bilaga 2, är välkomna till stämman men att de inte har aktieägares rätt på stämman.

§ 4 Godkännande av dagordning

Redovisade ordföranden förslag till dagordning i enlighet med kungjord kallelse.

Beslutade stämman godkänna den föreslagna dagordningen. 

§ 5 Val av en eller flera justeringsmän

Beslutade stämman, på förslag av Håkan Westin (representerande eget innehav), utse två justeringsmän, samt utse Hans Nordström (representerande SEB fonder) och Kerstin Ödman (representerande eget innehav) att justera dagens protokoll. **Beslutade** stämman, på förslag av samme Håkan Westin, utse två röstkontrollanter, samt utse Hans Nordström (representerande SEB fonder) och Kerstin Ödman (representerande eget innehav), att vara sådana röstkontrollanter vid en eventuell votering.

§ 6 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Redogjorde ordföranden för när och hur kallelse till årsstämma utfärdats.

Beslutade stämman att den blivit i behörig ordning sammankallad.

§ 7 Redogörelse för arbetet i styrelsen och utskott

Ordföranden: Sedan föregående årsstämma har styrelsen haft sex möten, vilka samtliga protokollförts. Ett möte har varit konstituerande möte och övriga har varit ordinarie möten. Som framgår av vår bolagsstyrningsrapport har närvaron varit hög vid mötena. Arbetet i styrelsen har handlat om allt från frågor om verksamheten, marknadsutveckling och etableringar. Dessutom har styrelsen behandlat delårsrapporter och årsredovisning.

Ordföranden fortsatte: Revisionsutskottet har haft två ledamöter, Jan Samuelson och Pernilla Ström. Utskottets ordförande har varit Jan Samuelson. Styrelsens sekreterare har varit sekreterare i revisionsutskottet.

Jan Samuelson: Revisionsutskottet har följt den arbetsordning som fastställts för dess arbete. Under året har utskottet löpande rapporterat till styrelsen, samt bland annat behandlat frågor om årsredovisning, övrig finansiell rapportering och intern kontroll. Under perioden från föregående årsstämma till idag har vi haft sammantaget sex möten, vilka samtliga har protokollförts.

Ordföranden: Ersättningsutskottet har bestått av mig och Amelia Adamo. Utskottet har under året bland annat behandlat villkoren för nya ledande befattningshavare och bonusutfall. Utskottet har löpande rapporterat till styrelsen samt följt den ersättningspolicy som fastställdes av föregående årsstämma.

Ordföranden fortsatte: Valberedningen har inför denna årsstämma bestått av Kristian Lundius för Dutot Ltd., Thomas Ehlin för Nordea Fonder och Henrik Didner för Didner & Gerge Fonder. Som styrelsens ordförande har jag adjungerats till valberedningen. Valberedningens ordförande har varit Kristian Lundius.

y

hw

hw

Valberedningens redogörelse, vilken hållits tillgänglig före stämman, föredrogs av Kristian Lundius.

§ 8 Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse för 2009/2010 samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för 2009/2010

Redogjorde ordföranden för hur årsredovisningen, revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen framlagts och gjorts tillgängliga.

Beslutade stämman att årsredovisningen och revisionsberättelsen, samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen framlagts i behörig ordning.

Bolagets revisor, Bror Frid som huvudansvarig för Öhrlings PricewaterhouseCoopers, föredrog revisionsberättelsen. Aktieägare gavs tillfälle att ställa frågor.

Verkställande direktören och koncernchefen, Christian W. Jansson, höll ett anförande om koncernens verksamhet. Aktieägarna gavs tillfälle att ställa frågor.

: : KappAhl verkar numera ha 25 % rea i butikerna oftare än tidigare. Är det en strategi?

Verkställande direktören: Fina kläder säljer sig själva men måste ibland uppmärksammas lite extra. KappAhl har dock inte ökat frekvensen vad gäller rea, men möjligtvis har konsumenternas uppmärksamhet av varorna ökat.

: Kan ni utveckla "Sälja mera"-konceptet?

Verkställande direktören: Att vi ska sälja mera innebär att vi ska öka försäljningen. Det kan ske på flera olika sätt exempelvis genom att sälja fler varor, effektivisera kassaarbetet, göra redovisningsarbetet bättre och liknande åtgärder.

§ 9 Beslut om fastställande av resultat- och balansräkning samt koncernresultat- och koncernbalansräkning

Beslutade stämman fastställa de i årsredovisningen intagna resultaträkningarna och balansräkningarna för moderbolaget och koncernen.

§ 10 Beslut om fördelning av de till stämmans förfogande stående vinstmedlen

Ordföranden föredrog styrelsens och verkställande direktörens förslag på att kontant utdelning för 2009/2010 lämnas med 3,25 kronor per aktie, motsvarande totalt 243 880 000 kronor och att resterande vinstmedel balanseras i ny räkning. Som avstämningsdag för utdelning föreslås fredagen den 26 november 2010. Om stämman beslutar i enlighet med förslaget beräknas utdelning sändas ut från Euroclear onsdagen den 1 december 2010.

✓ Hw 16

Beslutade stämman att stående vinstmedel disponeras i enlighet med styrelsens och verkställande direktörens förslag.

§ 11 Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören

Bolagets revisor tillstyrkte att stämman beviljar styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret. Noterades att styrelseledamot och verkställande direktör som är aktieägare inte själv eller genom ombud får delta i stämmans beslut om ansvarsfrihet.

Beslutade stämman bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret.

§ 12 Bestämmande av antalet styrelseledamöter

Redogjorde valberedningen, genom Kristian Lundius, för förslaget att fem styrelseledamöter ska väljas på stämman.

Beslutade stämman att välja fem styrelseledamöter.

Noterades att val av revisor inte ska behandlas vid denna stämma.

§ 13 Bestämmande av styrelse- och revisorsarvoden

Redogjorde valberedningen, genom Kristian Lundius, för beredningens förslag avseende arvodering: Styrelsen och dess utskott har haft ett arvode om sammanlagt 1 495 000 kr för tiden från föregående årsstämma intill denna stämma. I arvodet har således ingått ersättning för arbete i revisionsutskottet och ersättningsutskottet. Valberedningen föreslår att arvode till styrelsen och dess utskott ska utgå med 1 570 000 kr. Förslaget är att 520 000 kr tillerkänns styrelsens ordförande och 190 000 kr varje övrig stämموald ledamot. Ordföranden i revisionsutskottet tillerkänns 150 000 kr och övrig ledamot i utskottet 100 000 kr. Ordföranden i ersättningsutskottet tillerkänns 30 000 kr och övrig ledamot i utskottet 10 000 kr.

Beslutade stämman om arvodering i enlighet med förslaget från valberedningen.

Bolagets revisorsarvode har utgått enligt sedvanliga debiteringsnormer och godkänd räkning, samt att valberedningens förslag är oförändrade ersättningsprinciper för revisorn.

Beslutade stämman om oförändrade ersättningsprinciper för revisorn. *y*

HV
B

§ 14 Val av styrelseledamöter

Redogjorde valberedningen, genom Kristian Lundius, för förslaget att omvälja Finn Johnsson, Amelia Adamo, Paul Frankenius och Jan Samuelson, samt att genom nyval välja Lena Apler. Kristian Lundius redogjorde även för förslaget att Finn Johnsson omväljs till styrelsens ordförande.

De föreslagna och närvarande stämموvalda ledamöterna, vilket var samtliga förutom Amelia Adamo, presenterade sig.

Noterades att California State Teachers Retirement System, genom ombud Hans Nordström, invänt emot förslaget om val av styrelseledamöter, men att inget motförslag lämnats.

Beslutade stämman till styrelseledamöter utse envar av Finn Johnsson (omval), Amelia Adamo (omval), Paul Frankenius (omval), Jan Samuelson (omval) och Lena Apler (nyval), samt utse Finn Johnsson till styrelsens ordförande (omval).

De närvarande fackliga representanterna Marie Matthiessen, Rose-Marie Zell-Lindström och Helena Blixt presenterade sig. Noterades att Bodil Gummesson inte kunde närvara.

Pernilla Ström avtackades i sin frånvaro.

§ 15 Rutiner och instruktioner för valberedningen

Redogjorde ordföranden för hur instruktioner och rutiner för valberedningen har framlagts och gjorts tillgängliga. Kristian Lundius föredrog valberedningens förslag att nästa valberedning ska bestå av tre ordinarie ledamöter vilka ska vara representanter för de tre största ägarna i bolaget per den 30 april. Styrelsens ordförande ska kontakta de tre största ägarna samt adjungeras till valberedningen. Med de största ägarna ska avses de Euroclear-grupperade ägarna och ägargrupperade ägarna. Noterades att förslaget i sin helhet ska anses föredraget.

Beslutade bolagsstämman fastställa rutinerna och instruktionerna enligt valberedningens ursprungliga förslag.

§ 16 Ersättningspolicy

Ordföranden, tillika ordföranden i ersättningsutskottet, redogjorde för väsentliga delar av förslaget som det redogjorts för i kallelsen samt hållits tillgängligt i sin fullständighet före och på stämman samt tillade: Ersättningarna till ledningen framgår av årsredovisningen och följer enligt revisorns yttrande den ersättningspolicy som antogs av förra årsstämman. Förslaget ansågs föredraget i sin helhet.

Beslutade bolagsstämman anta ersättningspolicy enligt Bilaga 3.

KappAhl betalade som huvudregel inte ut någon bonus under år 2010. Betyder det att det går dåligt för KappAhl?

Styrelseordföranden: KappAhl har satt upp höga mål som ska uppnås innan bonus betalas ut.

§ 17 Övriga ärenden

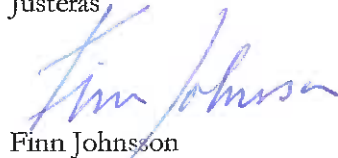
Konstaterades att inga övriga ärenden anmälts till styrelsen.

§ 18 Avslutande

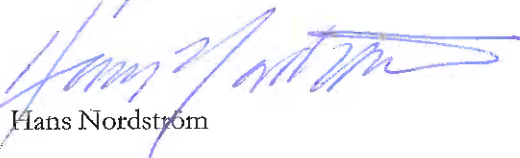
Noterades att samtliga beslut fattats med nödvändig majoritet.

På förslag ifrån stämmans ordförande riktade stämman ett särskilt tack till KappAhls personal för insatserna under året, varefter ordföranden förklarade stämman avslutad.

Justeras



Finn Johnsson



Hans Nordström



Kerstin Ödman

Vid protokollet



Jonas Frii