

REDOGÖRELSE FÖR VALBEREDNINGSPÅRBEJTE INFÖR ÅRSSTÄMMAN 2015

Föregående årsstämma har beslutat att valberedningen inför årsstämman 2015 ska bestå av fyra ordinarie ledamöter, vilka ska utses av de fyra största ägarna i bolaget per den 30 april 2015. Valberedningens sammansättning inför årsstämman den 2 december 2015 offentliggjordes före den 2 juni 2015 på bolagets hemsida. Rune Andersson (utsedd av Mellby Gård AB), Marianne Nilsson (utsedd av Swedbank Robur Fonder AB), Elisabet Jamal Bergström (utsedd av Handelsbanken Fonder AB) och Göran Espelund (utsedd av Lannebo Fonder AB) ingår i valberedningen. Anders Bülow, styrelsens ordförande, har adjungerats till valberedningen. Valberedningen höll sitt konstituerande möte den 26 juni 2015, och Rune Andersson utsågs då till beredningens ordförande.

Beredningen har sammantaget haft tre möten och ett intervjutillfälle, med kontakter däremellan. Beredningen har följt den arbetsordning som årsstämman fastställde och således haft i uppgift att arbeta fram förslag att framläggas på årsstämman 2015 avseende:

- stämмоordförande,
- styrelse,
- styrelseordförande,
- revisor eller revisionsbolag,
- styrelsearvoden (fördelat på styrelseordförande, övriga ledamöter samt utskottsarbete), och
- instruktion och arbetsordning för nästa valberedning.

Målsättningen med beredningens arbete har främst varit att skapa en ändamålsenlig styrelsesammansättning, genom vilken ledamöternas sammanlagda kompetens och erfarenheter skapar en bred bas som passar väl mot KappAhls verksamhet, utvecklingskede och förhållanden i övrigt. Styrelsen ska präglas av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund.

Valberedningen har tagit del av den styrelseutvärdering som skett samt har övervägt vilka kompetensområden och egenskaper som styrelsens ledamöter bör ha. Valberedningen har även eftersträvat en fortsatt god könsfördelning bland de stämмоvalda ledamöterna.

Av valberedningen föreslås omval av Anders Bülow, Christian W. Jansson, Pia Rudengren och Susanne Holmberg. Amelia Adamo har avböjt omval. Valberedningen föreslår att Anders Bülow utses till styrelsens ordförande. Vidare föreslås nyval av Gustaf Öhrn och Kicki Olivensjö till ordinarie styrelseledamöter.

Anders Bülow (f. 1953) har varit styrelseledamot och styrelseordförande i KappAhl sedan december 2012. Anders Bülow ingår även i KappAhls ersättnings- och revisionsutskott. Anders Bülow är styrelseordförande i Duni AB och styrelseordförande respektive styrelseledamot i av Mellby Gård hel- och delägda företag. Anders Bülow har en fil kand. i företagsekonomi vid Stockholms universitet. Anders Bülow innehar 35 000 aktier i KappAhl.

Christian W. Jansson (f. 1949) har varit styrelsemedlem i KappAhl sedan 2011 och är ordförande i styrelsens ersättningsutskott samt ledamot i revisionsutskottet. Dessförinnan var Christian W.

KappAhl

Jansson styrelseordförande till och med november 2012 och vd för KappAhl sedan år 2002. Han är även styrelseordförande i Apoteket AB och Vivoline Medical AB, samt styrelseledamot i Europris AS. Christian W. Jansson har en civilekonomexamen från Lunds universitet och är Ekonomi Doktor h.c. Varken Christian W. Jansson eller någon till honom närstående innehar aktier eller andra värdepapper i KappAhl.

Pia Rudengren (f.1965) är utbildad civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm. Pia Rudengren har varit styrelsemedlem i KappAhl sedan 2013 och är ordförande i styrelsens revisionsutskott. Hon är för närvarande styrelseledamot och ordförande i Social Initiative Norden AB och styrelseledamot i bl.a. Duni AB, Swedbank AB och Tikkurila Oyj. Pia Rudengren har tidigare haft ledande befattningar i bland annat Investor AB och W Capital Management AB. Pia Rudengren innehar 4 000 aktier i KappAhl.

Susanne Holmberg (f. 1961) är sedan juni 2013 affärsområdeschef för området Food Torra & Frysta varor för Coop Sverige AB. Susanne Holmberg har tidigare arbetat inom Axstores AB (fd Åhlénsgruppen AB) som bl.a. inköpsdirektör för områdena Mode, Skönhet, Hem, Media, Apotek och utländska inköpskontor. Susanne Holmberg har även erfarenhet av styrelseuppdrag i Åhléns AB, Kicks Kostmetikkedjan AB och Lagerhaus AB. Varken Susanne Holmberg eller någon till henne närstående innehar aktier eller andra värdepapper i KappAhl.

Gustaf Öhrn (f. 1967) var koncernchef i Stadium AB från 2008 till 2015. Gustaf Öhrn har tidigare varit vd i Fotoquick AB, Amago Capital AB, J. Lindeberg AB och Speed Ventures AB. Vidare har han varit chef för ungdomsavdelningen och damavdelningen på Hennes & Mauritz AB. Gustaf Öhrn är styrelseledamot i Acne Studios Holding AB samt utbildad ekonom. Varken Gustaf Öhrn eller någon till honom närstående innehar aktier eller andra värdepapper i KappAhl.

Kicki Olivensjö (f. 1958) tillträdde den 1 oktober 2015 som sortiments- och inköpschef för Venue Retail Group och har tidigare arbetat som affärsområdeschef samt design- och inköpschef på Åhléns. Hon har dessförinnan arbetat som design- och inköpschef på Lindex samt design- och produktionschef på Peak Performance. Vidare har Kicki Olivensjö arbetat på Hennes & Mauritz AB i olika positioner i Sverige och Hong Kong. Varken Kicki Olivensjö eller någon till henne närstående innehar aktier eller andra värdepapper i KappAhl.

Valberedningens uppfattning är att Gustaf Öhrn och Kicki Olivensjö har den kompetens, erfarenhet och bakgrund som erfordras och som är lämpliga för KappAhls verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt.

Vidare har valberedningen diskuterat frågan om styrelseledamöternas oberoende. Valberedningen har bedömt att samtliga av de stämموvalda ledamöter som förslås för omval, förutom Christian W. Jansson, är oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning samt, förutom Anders Bülow, är oberoende i förhållande till större aktieägare. Valberedningen har bedömt att Gustaf Öhrn och Kicki Olivensjö som föreslås för nyval, är oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning samt i förhållande till större aktieägare. Förslaget till styrelsesammansättning uppfyller således gällande krav för oberoende ledamöter.

Sammantaget är det beredningens uppfattning att den föreslagna styrelsen har den kompetens och de egenskaper som krävs och som är lämpliga för KappAhls verksamhet, utvecklingsskede

KappAhl

och förhållanden i övrigt. En god könsfördelning bland de stämموvalda styrelseledamöterna har eftersträvat.

Valberedningen föreslår omval av Ernst & Young AB som revisionsbolag för KappAhl, med önskemål om att Stefan Kylebäck fortsätter som huvudansvarig revisor, för tiden intill nästa årsstämma.

Vad avser styrelsearvoden och arvoden för utskottsarbete har beredningen föreslagit oförändrade arvoden per styrelseledamot sedan föregående år. Arvode till revisorn föreslås utgå enligt sedvanliga normer och godkänd räkning.

Slutligen har valberedningen föreslagit att instruktion och arbetsordning för nästa års valberedning ska vara huvudsakligen oförändrad.

Möln dal i november 2015

Valberedningen i KappAhl AB (publ)