

## INSTRUKTION OCH ARBETSORDNING FÖR VALBEREDNINGEN I KAPPAHL AB (PUBL)

Det föreslås att årsstämman fattar beslut om att anta följande instruktion och arbetsordning för valberedningen.

### 1. Övergripande ansvar och syfte

Valberedningen utses i enlighet med de rutiner som beslutats om på stämman i KappAhl AB (publ) ("Bolaget"). Beredningen ska i sitt arbete följa Svensk kod för bolagsstyrning. Bolaget och dess vid varje tidpunkt existerande dotterbolag kallas nedan gemensamt för "Koncernen".

Valberedningens övergripande ansvar är att presentera lämpliga kandidater för ordförande respektive styrelseledamöter och revisor(-er), samt att föreslå arvodering av dem.

### 2. Utseende av valberedning

Valberedningen föreslås bestå av fyra ordinarie ledamöter, vilka utses av de fyra största ägarna i bolaget per den 30 april. Styrelsens ordförande ska när sådana ägaruppgifter finns tillgängliga kontakta de fyra största aktieägarna, samt adjungeras till beredningen. Ledamöterna i beredningen ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Med de största ägarna avses här de aktieägare som är registrerade hos Euroclear Sweden AB och ägargrupperade per den 30 april. Om någon av de fyra största ägarna avstår ifrån att utse en ägarrepresentant, eller sådan ägarrepresentant avgår eller frånfaller innan uppdraget fullgjorts, ska ordföranden i storleksordning till och med den tionde största ägaren uppmana nästa ägare (dvs. först den femte största ägaren) att inom en vecka från uppmaningen utse en ägarrepresentant. Om, trots sådana uppmaningar, enbart tre ägarrepresentanter kunnat utses den 1 juli ska valberedningen kunna konstituera sig med tre ordinarie ledamöter och valberedningen ska då kunna besluta om förfarandet ska fortgå eller inte för att utse den fjärde ledamoten.

Vid väsentlig ägarförändring bland de största ägarna efter den 30 april men som äger rum tidigare än åtta veckor före årsstämman, och om en aktieägare, som efter denna väsentliga förändring kommit att utgöra en av de fyra största ägarna (eller tre största om beredningen fattat sådant beslut enligt ovan), ska valberedningen kontakta ägaren och erbjuda denne plats i valberedningen genom att antingen besluta att denne aktieägare ska ersätta den efter förändringen minsta aktieägaren eller besluta att utöka valberedningen med ytterligare en ledamot. Vid beslut enligt föregående mening ska den tillträdande ledamoten delta och den ledamot som utsetts av den minsta ägaren inte delta.

### 3. Uppgifter

Valberedningen ska:

- Företräda Bolagets samtliga ägare i de frågor som faller inom valberedningens ansvarsområde.
- Utvärdera hur styrelsen uppfyller de krav som ställts på den beaktat Koncernens affärsverksamhet, framtida utveckling och krav på oberoende, t.ex. genom att undersöka resultaten av styrelsens utvärdering.
- Upprätta kravprofiler för ledamöter i styrelsen.
- Utvärdera lämpligt antal ledamöter i styrelsen.
- Genomföra en systematisk urvalsprocess för att vid behov hitta nya kandidater.

# KappAhl

- När det så behövs, kommunicera förslag på revisor(er) och deras ersättning med revisorsutskottet.
- Offentliggöra sina förslag i kallelsen till årsstämman och på Bolagets hemsida.
- Närvara, presentera och motivera sina förslag på årsstämman.
- Beskriva huvuddragen i sin arbetsordning på Bolagets hemsida.

Därutöver ska valberedningen vid utförandet av sitt uppdrag upprätthålla en effektiv arbetsrelation med styrelsen. För att utföra hans eller hennes roll effektivt ska varje ledamot av valberedningen ha god kunskap om Koncernens affärer och verksamheter.

Valberedningen ska äga rätt att, såvitt erfordrar i samband med framtida nyval av styrelseledamot, inhämta underlag från extern konsult om kunskap, erfarenhet och profil i övrigt för lämpliga kandidater med rätt för beredningen att belasta bolaget med skälig kostnad för framtagande för sådant underlag förutsatt att sådan kostnad redovisas för nästkommande stämma.

## 4. Organisation

### 4.1 Ledamotskap m.m.

- (i) Stämman ska besluta om de kriterier enligt vilka valberedningens ledamöter ska utses.
- (ii) Valberedningen utser sin egen ordförande. Ordföranden för styrelsen ska inte vara ordförande för valberedningen. Vid lika röster i valberedningen har dess ordföranden utslagsröst.
- (iii) Valberedningen ska bestå av det antal ledamöter som beslutas om enligt ovan och som svensk kod för bolagsstyrning föreskriver.
- (iv) Majoriteten av valberedningens ledamöter får inte vara ledamöter i styrelsen. Verkställande direktören och andra personer i Bolagets ledningsgrupp får inte vara ledamöter i valberedningen.
- (v) Styrelsens sekreterare ska vara sekreterare även i valberedningen.

### 4.2 Sammanträden

- (i) Valberedningen ska sammanträda så ofta som behövs för att uppfylla uppgifter och åtaganden, dock ej vid färre tillfällen än två sammanträden per år. Sammanträdena ska hållas vid lämplig tidpunkt med beaktande av när stämma hålls.
- (ii) Sammanträden sammankallas av ordföranden för valberedningen, men kan också sammankallas av en eller flera av de övriga ledamöterna i valberedningen.
- (iii) Den som kallar till ett sammanträde ska till övriga ledamöter skicka en dagordning som ska upprättas tillsammans med ordföranden en vecka innan valberedningens sammanträde. Bilagor till dagordningen ska om möjligt skickas ut vid samma tidpunkt.
- (iv) Protokoll från valberedningens sammanträden ska bevaras och arkiveras på ett säkert sätt av valberedningens sekreterare.
- (v) Valberedningens sekreterare ska cirkulera sammanträdesprotokollet till ledamöterna av valberedningen inom två veckor från det att sammanträdet hölls.

## 5. Rapporteringsskyldigheter m.m.

### 5.1 Rapporteringsskyldigheter

Valberedningen får regelbundet uppdatera och rapportera till de ägare som utsåg densamma. Beredningens ledamöter får inte obehörigen röja vad som förekommit i dess arbete.

### 5.2 Utvärdering av valberedningens arbetsordning

Valberedningen ska årligen utvärdera sin arbetsordning och sina instruktioner.

---

November 2015