

# KappAhl

## Kallelse till extra bolagsstämma

Aktieägarna i KappAhl AB (publ) ("Bolaget") kallas härmed till extra bolagsstämma i Mölndal på Idrottsvägen 14, tisdagen den 8 november 2011 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 AB) förda aktieboken tisdagen den 1 november 2011, samt anmäla sig och eventuella biträden senast kl. 12.00 samma dag via e-mail till [stamma@kappahl.com](mailto:stamma@kappahl.com). Anmälan kan också ske per telefon 031-771 55 00, fax 031-771 58 15, eller med post till KappAhl AB, Extra bolagsstämma, 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. Fullmaktens giltighet får anges till längst fem år från utfärdandet. Bolaget tillhandahåller fullmaktsformulär på begäran och detta finns också tillgängligt på Bolagets hemsida [www.kappahl.com/ir](http://www.kappahl.com/ir).

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 tisdagen den 1 november 2011. Det innebär att aktieägaren i god tid dessförinnan måste meddela förvaltaren.

### Dagordning

1. Stämmans öppnande och val av ordförande
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordning
4. Val av en eller flera justeringsmän och röstkontrollanter
5. Fråga om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Beslut om ändring av bolagsordning § 6
7. Beslut om
  - a) ändring av bolagsordning § 4,
  - b) ändring av bolagsordning § 4, och
  - c) godkännande av styrelsens beslut om nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare
8. Stämmans avslutande

### Förslag till beslut

*Punkt 6:* För att anpassa bolagsordningens regler om kallelse till bolagsstämma till förändrade regler i aktiebolagslagen föreslår styrelsen att bolagsordningen ändras så att den fullständiga kallelsen endast publiceras i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets hemsida medan en annons om att kallelse skett införs i Göteborgsposten och Svenska Dagbladet. Samtidigt tas bestämmelserna om tidsfrist för kallelse bort ur bolagsordningen eftersom bestämmelserna följer av aktiebolagslagen.

# KappAhl

Bolagsordningen § 6 får därmed följande lydelse:

”Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Att kallelse skett ska annonseras i Göteborgsposten och Svenska Dagbladet.”

Bolagsstämmans beslut om ändring av bolagsordningen är giltigt endast om det har biträttits av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman.

*Punkt 7:* Beslut om a) ändring av bolagsordning § 4, b) ändring av bolagsordning § 4, och c) godkännande av styrelsens beslut om nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare.

## *Bakgrund*

Som anges nedan föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar att godkänna en nyemission med företrädesrätt för aktieägarna. Som vidare anges nedan kommer vissa villkor för nyemissionen, såsom det antal aktier som ska ges ut och vilket belopp som ska betalas för varje ny aktie, att fastställas och offentliggöras vid senare tillfälle. För att skapa handlingsutrymme vid fastställandet av de slutliga emissionsvillkoren framlägger styrelsen två förslag avseende ändring av § 4 i bolagsordningen (se punkt 7 a) – b) nedan), av vilka endast ett förslag kan antas av bolagsstämman. Styrelsen kommer därför att återkalla det andra förslaget som styrelsen finner vara mindre ändamålsenligt med hänsyn till bl.a. de slutgiltiga villkoren för nyemissionen. Sådant återkallande kommer att göras i samband med fastställandet av de slutgiltiga villkoren för nyemissionen.

### *a) Beslut om ändring av bolagsordningen § 4*

För att möjliggöra nyemissionen med företrädesrätt för befintliga aktieägare enligt punkten c) nedan, föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar att bolagsordningens gränser för aktiekapital ändras enligt följande. Bolagsordningens gränser för aktiekapital ändras från nuvarande lägst 5.000.000 kronor och högst 20.000.000 kronor till lägst 10.000.000 kronor och högst 40.000.000 kronor.

Bolagsordningen § 4 får därmed följande lydelse:

"Aktiekapitalet ska vara lägst tio miljoner (10.000.000) kronor och högst fyrtio miljoner (40.000.000) kronor. Antalet aktier ska vara lägst sjuttio miljoner (70.000.000) och högst tvåhundraåttio miljoner (280.000.000)."

Styrelsen ska äga rätt att frånfalla dess förslag till beslut enligt denna punkten a), om dess förslag till beslut enligt punkten b) nedan anses mer ändamålsenligt vid fastställandet av de slutliga emissionsvillkoren.

### *b) Beslut om ändring av bolagsordningen § 4*

För att möjliggöra nyemissionen med företrädesrätt för befintliga aktieägare enligt punkten c) nedan, föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar att bolagsordningens gränser för aktiekapital och antalet aktier ändras enligt följande. Bolagsordningens gränser för aktiekapital ändras från nuvarande lägst 5.000.000 kronor och högst 20.000.000 kronor till lägst 20.000.000 kronor och högst 80.000.000 kronor och gränserna för antalet aktier ändras från nuvarande lägst 70.000.000 och högst 280.000.000 till lägst 140.000.000 och högst 560.000.000.

# KappAhl

Bolagsordningen § 4 får därmed följande lydelse:

"Aktiekapitalet ska vara lägst tjugomiljoner (20.000.000) kronor och högst åttiomiljoner (80.000.000) kronor. Antalet aktier ska vara lägst etthundrafyrtiomiljoner (140.000.000) och högst femhundrasextiomiljoner (560.000.000)."

Styrelsen ska äga rätt att frånfalla dess förslag till beslut enligt denna punkten b), om dess förslag till beslut enligt punkten a) ovan skulle anses mer ändamålsenligt vid fastställandet av de slutliga emissionsvillkoren.

*c) Beslut om godkännande av styrelsens beslut om nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare*

Styrelsen föreslår att bolagsstämman godkänner styrelsens beslut av den 10 oktober 2011 att öka Bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägarna, med i huvudsak följande villkor.

Styrelsen, eller den som styrelsen utser inom sig, bemyndigas att senast fem vardagar före avstämningsdagen besluta om vilket belopp som Bolagets aktiekapital ska ökas med, det antal aktier som ska ges ut i emissionen samt vilken teckningskurs som ska betalas för varje ny aktie.

Rätt att teckna nya aktier ska med företrädesrätt tillkomma den som på avstämningsdagen för nyemissionen är registrerade som aktieägare och därvid tilldelats teckningsrätter i relation till sitt aktieinnehav per avstämningsdagen eller, om teckningsrätter därefter överlåtits, den som förvärvat teckningsrätterna oavsett om förvärvaren var aktieägare per avstämningsdagen eller inte. Om inte samtliga aktier i nyemissionen tecknas med stöd av teckningsrätter ska tilldelning av resterande aktier inom ramen för nyemissionens högsta belopp ske till den som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och som anmält sitt intresse för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter. För det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en av de som anmält intresse att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter utnyttjat för teckning av aktier, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning. För det fall inte samtliga aktier kan tilldelas enligt ovanstående ska tilldelning av resterande aktier ske till Dutot Ltd. och Mellby Gård AB i dess egenskap av garant och i enlighet med villkoren för respektive garants garantiåtagande.

Avstämningsdag för fastställande av vilka aktieägare som är berättigade att med företrädesrätt teckna nya aktier ska vara fredagen den 11 november 2011. Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom kontant betalning under tiden från och med den 16 november 2011 till och med den 30 november 2011. Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska ske under samma tid. Teckning ska i sådana fall ske på särskild teckningslista. Betalning för aktier som tecknas utan stöd av teckningsrätter ska erläggas kontant senast tredje bankdagen efter avsändande av avräkningsnota som utvisar besked om tilldelning av aktier. Styrelsen ska äga rätt att förlänga tiden för teckning. Teckning - såvitt är fråga om eventuell teckning av Dutot Ltd. och Mellby Gård AB i dess egenskap av garant enligt ovan - ska ske på särskild teckningslista senast fem bankdagar efter den tid som anges ovan. Betalning för sålunda tecknade och tilldelade aktier ska erläggas kontant senast tredje bankdagen efter avsändande av avräkningsnota som utvisar besked om tilldelning av aktier. Styrelsen ska dock äga rätt att förlänga tiden för sådan betalning.

# KappAhl

De nya aktierna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.

Två av Bolagets större aktieägare Dutot Ltd. och Mellby Gård AB som innehar cirka 16,3 respektive 11,8 procent av kapitalet och rösterna i Bolaget har förbundit sig att teckna aktier i nyemissionen motsvarande sina ägarandelar i KappAhl, dvs. utnyttja samtliga tilldelade teckningsrätter ("Teckningsförbindelserna"). Därutöver har Dutot Ltd. och Mellby Gård AB åtagit sig att teckna återstående del av nyemissionen som ej tecknas med eller utan stöd av teckningsrätter ("Garantiåtagandena") varvid sådana aktier ska fördelas med 20 procent till Dutot Ltd. och 80 procent till Mellby Gård AB.

Om nyemissionen inte fulltecknas med stöd av teckningsrätter kan Dutot Ltd. och Mellby Gård AB till följd av Teckningsförbindelsen respektive Garantiåtagandet komma att öka sin andel av kapital och röster i Bolaget. Den maximala andel som Dutot Ltd. och Mellby Gård AB kan komma att inneha av kapital och röster kommer att offentliggöras när de slutliga villkoren för nyemissionen av aktier enligt ovan fastställts av styrelsen. Dutot Ltd. och Mellby Gård AB har av Aktiemarknadsnämnden erhållit undantag från budplikt (AMN 2011:26 och AMN 2011:27) i händelse av att Dutot Ltd. och Mellby Gård AB respektive röstandel i Bolaget till följd av infriandet av Teckningsförbindelsen och Garantiåtagandet skulle överstiga 30 procent. Ett villkor för Aktiemarknadsnämndens beslut att medge undantag från budplikt, såvitt avser Garantiåtagandet, är att aktieägarna vid bolagsstämma godkänner styrelsens beslut om nyemission med minst två tredjedelar av såväl avgivna röster som företrädda aktier vid stämman, med bortseende från de aktier som innehas och på stämman företräds av Dutot Ltd. och Mellby Gård AB.

Bolagsstämmans godkännande av styrelsens emissionsbeslut kräver att bolagsordningen ändras enligt punkten a) alternativt b) ovan.

Bolagsstämmans beslut i enlighet med punkterna a) - c) ovan ska antas som ett beslut. Sådant beslut är giltigt endast om det har biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman. Eftersom den dispens som Dutot Ltd. och Mellby Gård AB erhållit från Aktiemarknadsnämnden innehåller särskilda villkor avseende beslutsmajoriteten föreslås dock att beslutet därtill ska villkoras av att aktieägarna vid bolagsstämma godkänner beslutet med minst två tredjedelar av såväl avgivna röster som företrädda aktier vid stämman, med bortseende från de aktier som innehas och på stämman företräds av Dutot Ltd. och Mellby Gård AB. Om inte detta villkor om särskild beslutsmajoritet uppfylls förfaller beslutet enligt denna punkt 7.

Den verkställande direktören eller den som verkställande direktören utser bemyndigas att vidta de smärre förändringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen av beslutet hos Bolagsverket respektive Euroclear Sweden AB.

## **Upplysningar på extra bolagsstämman**

Styrelsen och verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget, lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende

# KappAhl

på dagordningen. Den som vill skicka in frågor i förväg kan göra det till KappAhl AB, Extra bolagsstämma, Box 303, 431 24 Mölndal.

## **Fullständiga förslag**

Styrelsens fullständiga förslag till beslut enligt ovan samt övriga handlingar enligt aktiebolagslagen kommer, för aktieägarna, att hållas tillgängliga på Bolagets kontor, Idrottsvägen 14, Mölndal, samt på Bolagets webbplats [www.kappahl.com/ir](http://www.kappahl.com/ir) senast från och med tre veckor före stämman, dvs. senast den 18 oktober 2011. Handlingarna skickas även till de aktieägare som önskar detta och uppger sin postadress.

## **Totalt antal aktier och röster**

Det totala antalet aktier och röster i Bolaget uppgår till 75 040 000. Bolaget innehar inga egna aktier.

*To English speaking shareholders*

*The notice to attend the Extraordinary General Meeting is available in English at [www.kappahl.com/ir](http://www.kappahl.com/ir)*

Mölndal i oktober 2011

KappAhl AB (publ)

Styrelsen