

Möln dal den 9 februari 2006

Detta pressmeddelande får ej offentliggöras eller distribueras i USA, Kanada, Australien eller Japan

KappAhl till Stockholmsbörsen

- KappAhl Holding AB avses noteras på Stockholmsbörsens O-lista den 23 februari 2006
- Nordic Capital och Accent Equity erbjuder allmänheten i Sverige och institutionella investerare i Sverige och utomlands att förvärva upp till totalt 32 500 000 aktier¹⁾, 43,3 procent av kapital och röster i KappAhl Holding AB
- Prisintervall 52 - 60 kronor per aktie
- Anmälningssperioden är 10 - 22 februari 2006.

Nordic Capital och Accent Equity har beslutat att genomföra en ägarspridning av upp till 43,3 procent av aktierna i KappAhl Holding AB. Efter börsnoteringen, kvarstår Nordic Capital och Accent Equity med en ägarandel om cirka 18,7 procent respektive cirka 8,0 procent av sitt aktieinnehav i bolaget, sammanlagt cirka 26,7 procent²⁾.

Verkställande direktören Christian W. Jansson och styrelseledamoten Paul Frankenius, vilka tillsammans indirekt innehar 25,4 procent av aktierna avser att kvarstå som långsiktiga ägare och kommer inte att sälja några aktier i samband med noteringen.

KappAhl har godkänts för notering på O-listan förutsatt att spridningskravet uppfyllts.

Presskonferens kl 10.30

Med anledning av beslutet att ansöka om notering på Stockholmsbörsens O-lista håller KappAhl idag, den 9 februari 2006 kl. 10.30, en presskonferens i KappAhls butik, Drottninggatan 53 (observera gatunummer då KappAhl har två butiker på Drottninggatan). Ingång sker via huvudentrén. Bo Söderberg, Partner, Nordic Capital och representant för styrelsen i KappAhl samt Christian W. Jansson, VD för KappAhl, leder presskonferensen.

Preliminär tidplan

Offentliggörande av prospekt:	9 februari 2006
Anmälningssperiod för institutionella investerare:	10 – 22 februari 2006
Anmälningssperiod för allmänheten:	10 – 22 februari 2006
Offentliggörande av pris:	23 februari 2006
Första noteringsdag	23 februari 2006
Första handelsdag:	23 februari 2006

1) Erbjudandet omfattar 25 000 000 aktier, vilket kan komma att ökas till högst 28 750 000 aktier. Nordic Capital och Accent Equity har dessutom åtagit sig att på anmodan av medverkande banker sälja ytterligare högst 3 750 000 aktier för att täcka eventuell övertilldelning av aktier. KappAhl Holding AB har sammanlagt 75 040 000 utestående aktier.

2) Under förutsättning av maximalt utökande av Erbjudandet samt att övertilldelningsoptionen utnyttjas fullt ut.

Kort om KappAhl

KappAhl är en ledande nordisk modekedja med butiker i Sverige, Norge, Finland och Polen. Bolaget designar och säljer kläder för kvinnor, män och barn genom eget butiksnät. KappAhls kollektioner omfattar vardags- och festkläder, ytterplagg, underkläder samt accessoarer. De flesta kläderna säljs under varumärket KappAhl, men företaget marknadsför även kläder genom ett flertal, företrädesvis egna, kompletterande varumärken. KappAhls huvudmålgrupp är kvinnor över 30 år med familj.

Den 31 augusti 2005 bestod KappAhls butiksnät av 242 butiker, varav 125 i Sverige, 74 i Norge, 32 i Finland samt 11 i Polen. Enligt KappAhl finns det potential att etablera ytterligare 75 butiker jämnt fördelade i de tre nordiska länderna, med fokus på mindre och medelstora städer. KappAhl anser att det även finns ytterligare potential för nya butiker i Polen, som är en stor och intressant marknad med betydande långsiktig potential. KappAhl planerar att årligen öka antalet butiker med 15 till 20 under 2005/06 och 2006/07.

Sedan 2000 har KappAhl gjort betydande investeringar för att effektivisera verksamheten, förbättra varuförsörjningskedjan och samla logistikprocessen till distributionscentralen som ligger i Mölndal, strax utanför Göteborg. KappAhl har en av de modernaste kläddistributionscentralerna i Europa. Varje vecka passerar omkring 900 000 klädesplagg genom distributionscentralen i Mölndal.

Under tolv månadersperioden med slut den 31 augusti 2005 uppgick nettoomsättningen till 3 945 Mkr och rörelseresultatet (EBITA) till 403 Mkr. Det kan jämföras med kalenderåret 2004 då nettoomsättningen uppgick till 3 860 Mkr och EBITA till 223 Mkr. Kalenderåret 2003 redovisade KappAhl en nettoomsättning om 3 810 Mkr och EBITA var 120 Mkr.

KappAhls utdelningspolicy är att dela ut 50 – 70 procent av nettoresultatet för föregående räkenskapsår till aktieägarna. På årsstämman den 3 januari 2006 beslutades en utdelning om 2,25 kronor per aktie för räkenskapsåret som avslutades 31 augusti 2005. Avstämningsdagen för utdelningen, som infaller efter noteringen, blir den 27 mars 2006.

Bakgrund och motiv till börsnoteringen

KappAhl har varit en välkänd modekedja i Sverige i över 50 år. Bolaget grundades 1953 och ägdes av svenska Kooperativa Förbundet ("KF") under perioden 1990-2004. Sedan nuvarande företagsledning tillträdde under 2002 har vissa förändringar i KappAhls strategi genomförts. Bland annat koncentrerades verksamheten till huvudmålgruppen, kvinnor över 30 år med familj, samt till Sverige, Norge, Finland och Polen. KappAhl har även under de senaste åren vidtagit åtgärder för att förbättra effektiviteten inom inköp, logistik och marknadsföring. Den förändrade strategin har lagt grunden för en fristående och stark modekedja.

I december 2004 förvärvade Nordic Capital, Accent Equity och vissa personer i ledningsgruppen, via KappAhl Holding AB, samtliga utestående aktier i KappAhl AB från KF. En börsnotering sågs redan då som ett framtida alternativ för att ge KappAhl långsiktigt större utrymme för utveckling och expansion samt för att skapa en likvid handel i KappAhl Holding ABs aktier. De verksamhets- och effektivitetsförbättringar som uppnåtts efter förvärvet är ett resultat av den framgångsrika implementeringen av KappAhls affärsmodell och strategi som fristående modekedja.

KappAhl Holding ABs ägare och styrelsen ser därför att det är lämpligt att bredda ägandet i bolaget och ansöka om notering av aktierna i KappAhl Holding AB på O-listan vid Stockholmsbörsen.

Fakta om erbjudandet

Erbjudandet omfattar 25 000 000 aktier, vilket kan komma att utökas med 3 750 000 aktier. Nordic Fashion S.à.r.l ("Nordic Capital") och Accent Equity 2003 KB och Accent Equity 2003 L.P. ("Accent Equity") har dessutom åtagit sig att på anmodan av medverkande banker sälja ytterligare högst 3 750 000 aktier för att täcka eventuell övertilldelning av aktier. KappAhl Holding AB har sammanlagt 75 040 000 aktier utestående.

Priset per aktie kommer att fastställas genom ett anbudsförfarande inom intervallet 52-60 kronor per aktie. Det slutgiltiga priset per aktie förväntas offentliggöras omkring den 23 februari 2006.

Allmänheten i Sverige samt institutionella investerare i och utanför Sverige erbjuds möjlighet att förvärva aktier i erbjudandet. Anmälningssperioden löper från och med den 10 februari till och med den 22 februari 2006. Aktien avses komma att noteras på Stockholmsbörsen från och med den 23 februari 2006. Leverans mot betalning beräknas ske omkring den 28 februari. I erbjudandet till allmänheten erbjuds möjlighet till leverans av aktier på likviddagen enligt särskild instruktion i prospektet.

Carnegie och Goldman Sachs International är Joint Global Coordinators och Joint Bookrunners i erbjudandet.

Fullständig och detaljerad information om Erbjudandet återfinns i prospektet

Anmälningssedlar och prospekt kan erhållas från och med den 10 februari 2006 hos Carnegie Investment Bank AB (besöksadress Västra Trädgårdsgatan 15) 103 38 Stockholm, telefon 08-588 694 81 eller hos något av Carnegies kontor i Sverige alternativt via Internet www.carnegie.se eller via KappAhls hemsida, www.kappahl.se.

<p>För ytterligare information, kontakta:</p>
--

<p>Christian W. Jansson, VD KappAhl, tel: 070-995 02 01</p>

<p>Kajsa Räftegård, Informationsdirektör KappAhl, tel: 070-471 56 49</p>
--

För ytterligare information om KappAhl, besök gärna bolagets webbsida, www.kappahl.se
