



MELLBY GÅRD

TILLÄGG TILL MELLBY GÅRD AB:S ERBJUDANDE-
HANDLING AVSEENDE ERBJUDANDET TILL
AKTIEÄGARNA I KAPPAHL AB (PUBL)

VIKTIG INFORMATION

Allmänt

Den 29 juli 2019 offentliggjorde Mellby Gård AB (ett privat aktiebolag med säte i Göteborg, org.nr 556280-6330) ("Mellby Gård") ett offentligt erbjudande till aktieägarna i KappAhl AB (publ) (ett publikt aktiebolag med säte i Mölndal, org.nr 556661-2312) ("KappAhl" eller "Bolaget") att överlåta samtliga sina aktier i KappAhl till Mellby Gård ("Erbjudandet"). Detta dokument ("Tilläggs handlingen") utgör ett tillägg till den av Mellby Gård upprättade erbjudandehandlingen som godkändes och registrerades av Finansinspektionen den 22 augusti 2019 (Finansinspektionens diarienummer 19-17040) med anledning av Erbjudandet ("Erbjudandehandlingen"). Denna Tilläggs handling har godkänts av och registrerats hos Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden och 2 a kap. lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument med hänvisning till artikel 23 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG. Registreringen innebär inte någon garanti från Finansinspektionen att sakuppgifterna i Erbjudandehandlingen eller Tilläggs handlingen är riktiga eller fullständiga.

Tilläggs handlingen ska regleras av och tolkas i enlighet med svensk rätt. Tvist rörande Tilläggs handlingen, eller som uppkommer med anledning därav, ska avgöras exklusivt av svensk domstol, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

Framtidsinriktad information

Information i Tilläggs handlingen som rör framtida förhållanden eller omständigheter, inklusive information om framtida resultat, tillväxt och andra utvecklingsprognoser samt effekter av Erbjudandet, utgör framtidsinriktad information. Sådan information kan exempelvis kännetecknas av att den innehåller orden "bedöms", "avses", "förväntas", "tros", eller liknande uttryck. Framtidsinriktad information är till sin natur föremål för risker och osäkerhetsmoment eftersom den avser förhållanden som är beroende av omständigheter som inträffar i framtiden. Framtida förhållanden kan avsevärt komma att avvika från vad som uttryckts eller antyts i den framtidsinriktade informationen på grund av många faktorer, vilka i stor utsträckning ligger utom Mellby Gård och KappAhls kontroll. All sådan framtidsinriktad information gäller endast per den dagen den lämnades och Mellby Gård har ingen skyldighet (och åtar sig ingen sådan skyldighet) att uppdatera och revidera den, vare sig till följd av ny information, framtida händelser eller andra förhållanden, förutom enligt vad som krävs av lagstiftning och annan reglering.

Information till aktieägare i KappAhl utanför Sverige och för banker, fondkommissionärer, mäklare och andra institutioner som innehar förvaltarregistrerade aktier för personer med hemvist utanför Sverige

Erbjudandet, i enlighet med de villkor som anges i Erbjudandehandlingen, riktar sig inte till personer vars deltagande i Erbjudandet kräver att ytterligare erbjudandehandlingar upprättas eller registrering sker eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svenska lagar och regler.

Tilläggs handlingen och övrig dokumentation hänförlig till Erbjudandet kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas inom eller in i något land där distribution eller Erbjudandet skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där det skulle strida mot lagar eller regler i det landet – Mellby Gård kommer inte att tillåta eller godkänna någon sådan åtgärd. Varje försök till accept av Erbjudandet som är ett resultat av att dessa restriktioner direkt eller indirekt har överträtts kan komma att lämnas utan avseende.

Erbjudandet lämnas inte och kommer inte att lämnas, vare sig direkt eller indirekt, inom eller in i, genom post eller något annat kommunikationsmedel eller hjälpmedel, vare sig av mellanstatlig karaktär eller för utländsk handel eller genom nationella börsers hjälpmedel, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika eller USA. Detta inbegriper men är inte begränsat till telefax, e-post, telex, telefon och internet eller andra former av elektronisk överföring. Erbjudandet kan inte accepteras och aktier kan inte överlåtas i Erbjudandet på något sådant sätt eller med något sådant kommunikationsmedel eller hjälpmedel inom eller från Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika eller USA eller av personer som befinner sig i eller är bosatta i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika eller USA. Följaktligen kommer inte och ska inte Tilläggs handlingen eller annan dokumentation avseende Erbjudandet postas, på annat sätt överföras, distribueras, vidarebefordras eller sändas in i eller inom Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika eller USA eller till en person som är från, befinner sig i eller är bosatt i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika eller USA.

Varje försök till överlåtelse av aktier i Erbjudandet som direkt eller indirekt är ett resultat av en överträdelse av dessa restriktioner är ogiltigt och varje försök att överlåta aktier av en person som befinner sig i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika eller USA eller av ombud, förvaltare eller annan mellanhand som agerar på icke-diskretionär basis för en huvudman som lämnar instruktioner inom eller från Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika eller USA är ogiltigt och kommer inte att accepteras. Varje person som innehar aktier och som deltar i Erbjudandet kommer att intyga att de inte är från, befinner sig i eller deltar i Erbjudandet från Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika eller USA, samt att de inte på icke-diskretionär basis agerar på uppdrag för en huvudman som är från, befinner sig i eller ger en order om att delta i sådant erbjudande från Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika eller USA. Mellby Gård kommer inte att tillhandahålla något vederlag enligt Erbjudandet till Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika eller USA.

Tilläggs handlingen skickas inte, och får inte skickas, till aktieägare med registrerade adresser i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika eller USA. Banker, fondkommissionärer, mäklare och andra institutioner som innehar förvaltarregistrerade aktier för personer i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika eller USA, får inte vidarebefordra Tilläggs handlingen, eller andra dokument som erhållits i samband med Erbjudandet, till sådana personer.

Ingen information i Tilläggs handlingen utgör ett erbjudande att förvärva eller en uppmaning att sälja aktier i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika eller USA eller någon annan jurisdiktion i vilken ett sådant erbjudande eller uppmaning skulle vara oförenlig med lagar eller andra regler.

Oaktat det föregående förbehåller sig Mellby Gård rätten att tillåta att Erbjudandet accepteras av personer som inte är bosatta i Sverige om Mellby Gård, efter egen bedömning, bedömer att transaktionen ifråga kan genomföras i enlighet med tillämpliga lagar och regler.

Med "USA" avses i detta avsnitt Amerikas förenta stater (dess territorier och besittningar, alla stater i USA och Columbiadistriktet).

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Tillägg till Erbudandehandlingen	4
Pressmeddelande från KappAhl med publicering av preliminärt resultat för fjärde kvartalet 2018/2019	5
Kontaktuppgifter	6

TILLÄGG TILL ERBJUDANDEHANDLINGEN

Den 29 juli 2019 offentliggjorde Mellby Gård AB ("**Mellby Gård**") ett offentligt erbjudande till aktieägarna i KappAhl AB (publ) ("**KappAhl**" eller "**Bolaget**") att överlåta samtliga sina aktier i KappAhl till Mellby Gård ("**Erbjudandet**"). Detta dokument ("**Tillägghandlingen**") utgör ett tillägg till den av Mellby Gård upprättade erbjudandehandlingen avseende Erbjudandet som godkändes och registrerades av Finansinspektionen den 22 augusti 2019 (Finansinspektionens diarienummer 19 17040) ("**Erbjudandehandlingen**") och som offentliggjordes samma dag av Mellby Gård.

Tillägghandlingen har upprättats i enlighet med 2 a kap. 11 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument med hänvisning till artikel 23.1 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG, med anledning av KappAhls pressmeddelande den 11 september 2019 med publicering av preliminärt resultat för fjärde kvartalet 2018/2019. Pressmeddelandet är inkluderat i sin helhet på sidan 5 i denna Tillägghandling.

Tillägghandlingen godkändes och registrerades av Finansinspektionen den 12 september 2019 (Finansinspektionens diarienummer 19-19200) och offentliggjordes samma dag av Mellby Gård. Tillägghandlingen och Erbjudandehandlingen finns tillgängliga på Mellby Gårds webbplats (www.mellby-gaard.se), på Handelsbankens webbplats (www.handelsbanken.se/prospekt) och på Finansinspektionens webbplats (www.fi.se).

Tillägghandlingen ska läsas tillsammans med, och utgör en integrerad del av, Erbjudandehandlingen i alla avseenden. De definitioner som används i Erbjudandehandlingen gäller även i Tillägghandlingen. Tillägghandlingen är tillgänglig på svenska och engelska. Vid eventuella avvikelser mellan språkversionerna ska den svenska versionen äga företräde.

Aktieägare i KappAhl som har accepterat Erbjudandet före offentliggörandet av Tillägghandlingen har, enligt Nasdaq Stockholms Takeover-regler och lagen om handel med finansiella instrument, rätt att återkalla avgiven accept inom fem arbetsdagar från offentliggörandet av Tillägghandlingen, det vill säga senast den 19 september 2019. I övrigt föreligger rätt att återkalla avgiven accept av Erbjudandet i enlighet med vad som anges i Erbjudandehandlingen. Återkallelse ska ske på samma sätt som övriga tillåtna återkallelser enligt anvisningarna i Erbjudandehandlingen.

För fullständiga villkor och övrig information om Erbjudandet hänvisas till Erbjudandehandlingen som finns tillgänglig på ovan nämnda webbplatser.

PRESSMEDDELANDE FRÅN KAPPAHL MED PUBLICERING AV PRELIMINÄRT RESULTAT FÖR FJÄRDE KVARTALET 2018/2019

KappAhl

PRESSMEDDELANDE

Möndal 11 september 2019

KappAhl publicerar preliminärt resultat för fjärde kvartalet 2018/2019

KappAhl AB's (publ.) majoritetsägare Mellby Gård AB har lämnat ett offentligt uppköpserbjudande på samtliga aktier i KappAhl med sista dag för accept den 20 september 2019. Den oberoende budkommittén väljer därför att redan nu presentera viss preliminär finansiell information för fjärde kvartalet.

Preliminär nettoomsättning för juni – augusti 2019 uppgår till 1 322 MSEK (1 239) med ett preliminärt rörelseresultat på 108 MSEK (66). Nettoomsättningen och rörelseresultatet för helåret 2018/2019, perioden september 2018 – augusti 2019, uppgår preliminärt till 4 902 MSEK (4 760) respektive 211 (282) MSEK justerat för kostnader av engångskaraktär uppgående till 43 MSEK tagna under det tredje kvartalet.

Utvalda nyckeltal

Belopp i MSEK	Jun 2019 - Aug 2019	Jun 2018 - Aug 2018	Sep 2018 - Aug 2019	Sep 2017 - Aug 2018
Nettoomsättning	1 322	1 239	4 902	4 760
Bruttoresultat	749	733	2 915	2 942
Rörelseresultat	108	66	168	282
Bruttomarginal	56,7 %	59,2 %	59,5 %	61,8 %
Rörelsemarginal	8,2 %	5,3 %	3,4 %	5,9 %

Försäljningen i kvartalet ökade med ca 7 procent jämfört med samma period föregående år och är en tydlig förbättring jämfört med den svaga försäljning som KappAhl redovisade under det tredje kvartalet. Försäljningen har dock varit förknippad med en större andel rea och kampanjer vilket har haft viss påverkan på bruttomarginalen. Rörelseresultatet har påverkats positivt av det tidigare aviserade resultatförstärkningsprogrammet som uppvisar tydliga besparingar inom såväl butiker som administrativa funktioner.

KappAhls rapport för fjärde kvartalet 2019 kommer att offentliggöras kl. 07.30 (CET) den 9 oktober 2019.

Informationen lämnades för offentliggörande, genom nedanstående kontaktpersons försorg, klockan 15.50 CEST den 11 september 2019

För ytterligare information kontakta:

Charlotte Högberg, kommunikationschef. Tel. 0704-71 56 31, charlotte.hogberg@kappahl.com

KappAhl grundades 1953 i Göteborg och är en av Nordens ledande modekedjor med över 380 KappAhl- och Newbie-butiker i Sverige, Norge, Finland, Polen och Storbritannien samt Shop Online. Vår affärsidé är att erbjuda prisvärt mode i egen design till de många människorna. I dag är 57% av bolagets produkter hållbarhetsmärkta. 2017/2018 var omsättningen 4,8 miljarder SEK och antalet anställda cirka 4 000 i tio länder. KappAhl är noterat på Nasdaq Stockholm. Mer information finns på www.kappahl.se

KAPPAHL AB (PUBL) BOX 303 431 24 MÖLNDAL. TEL 031-771 55 00. ORG.NR. 556661-2312

WWW.KAPPAHL.COM

KONTAKTUPPGIFTER

Mellby Gård AB

Riggaregatan 53
211 13 Malmö
www.mellby-gaard.se

KappAhl AB (publ)

Idrottsvägen 14
BOX 303
431 24 Mölndal
www.kappahl.com

EMISSIONSINSTITUT

Svenska Handelsbanken AB (publ)

Handelsbanken
Offerings & Issuer Services, CBSO
106 70 Stockholm

FINANSIELL RÅDGIVARE

Erneholm Haskel AB

Västra Trädgårdsgatan 11A
111 53 Stockholm
www.erneholmhaskel.se

JURIDISK RÅDGIVARE

Advokatfirman Cederquist KB

Hovslagargatan 3
Box 1670
111 96 Stockholm
www.cederquist.se

