

Redogörelse för H&M:s valberedningsarbete inför årsstämman 2015

I enlighet med tidigare tillämpade principer för valberedningen, ska H&M ha en valberedning bestående av styrelseordförande samt fyra övriga ledamöter nominerade envar av de fyra röstmässigt största ägarna utöver den aktieägare som styrelseordföranden må representera.

Vid årsstämman 2014 utsågs följande valberedning:

Stefan Persson, styrelsens ordförande
Lottie Tham
Liselott Ledin (Alecta)
Jan Andersson (Swedbank Robur fonder)
Anders Oscarsson (AMF och AMF Fonder)

Stefan Persson är ordförande i valberedningen. Valberedningens medlemmar företräder 75,3 procent av rösterna i H & M Hennes & Mauritz AB per den 28 februari 2015. Ovanstående valberedning består fram till dess att en ny valberedning utses.

Valberedningens arbete

Efter årsstämman 2014 har valberedningen haft ett protokollfört sammanträde samt kontakt däremellan. Stefan Persson har muntligen redogjort för styrelsens arbete, vilket har fungerat väl under året.

Inför årsstämman 2014 tog valberedningen fram förslag till två nya styrelseledamöter, Lena Patriksson Keller och Niklas Zennström, som valdes in i H&M:s styrelse vid årsstämman den 29 april 2014. De nya styrelsemedlemmarna har tillfört värdefulla kompetenser och erfarenheter - inom främst mode och kommunikation såväl som inom IT och online – som väl kompletterar den övriga styrelsens kompetenser. Eftersom denna större förändring av styrelsen gjordes i samband med årsstämman 2014 har valberedningen inte ansett att det funnits behov av ytterligare förnyelse av styrelsen för tillfället. Således kommer valberedningen inför årsstämman 2015 att föreslå årsstämman att samtliga nuvarande styrelseledamöter omväljs.

Sedan förra årsstämman har valberedningen mottagit ett brev från en aktieägare med ett förslag till ny styrelseledamot. Valberedningen har beaktat förslaget men hänvisar till motiveringen ovan vad gäller den föreslagna styrelsesammansättningen.

Stefan Persson är valberedningens ordförande. Detta är en avvikelse från Svensk kod för bolagsstyrning punkt 2.4. Årsstämman 2014 har beslutat att, om inte ledamöterna i valberedningen enas om något annat, ska ordförande i valberedningen vara den som representerar den största aktieägaren. Valberedningen har inte funnit skäl att besluta något annat. Valberedningen har enhälligt ansett att Stefan Persson, i egenskap av både styrelseordförande och huvudägare, är det naturliga ordförandevallet.

Valberedningens förslag till beslut

Valberedningen lämnar årsstämman 2015 följande förslag att besluta om:

- Advokat Sven Unger som stämмоordförande.
- Åtta styrelseledamöter utan suppleant.
- Valberedningen föreslår följande styrelse: Omval av följande nuvarande styrelseledamöter: Anders Dahlvig, Lottie Knutson, Sussi Kvart, Lena Patriksson Keller, Stefan Persson, Melker Schörling, Christian Sievert och Niklas Zennström.

Styrelseordförande: Omval av Stefan Persson.

- Valberedningen föreslår att styrelsearvodet per stämмоvalda ledamöter fördelas sig enligt följande: styrelsens ordförande SEK 1 550 000, ledamot SEK 550 000, ledamöter

i revisionsutskottet extra SEK 125 000 samt ordföranden i revisionsutskottet extra SEK 175 000.

Om stämman beslutar enligt valberedningens förslag till styrelsesammansättning, och om antalet ledamöter i revisionsutskottet är samma som tidigare blir det totala arvodet SEK 5 825 000, vilket innebär att det totala styrelsearvodet höjs med 300 000 kronor.

- Till revisorerna föreslås att, liksom tidigare, arvode utgår enligt löpande räkning.
- Fastställande av principer för valberedningen samt val av ledamöter till valberedningen. Se bilaga 1.

Valberedningen motivering till styrelsesammansättningen

Valberedningens bedömning är att föreslagen sammansättning av styrelse väl överensstämmer med punkt 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning, dvs att den föreslagna styrelsen präglas av mångsidighet och bredd vad gäller kompetens, erfarenhet, bakgrund och jämn könsfördelning.

Den föreslagna styrelsesammansättningen anses väl möta de krav som ställs vad gäller kompetens och erfarenhet med hänsyn tagen till bolagets verksamhet och framtida utveckling.

Valberedningen eftersträvar en jämn könsfördelning och H&M:s styrelse har under många år haft en jämn könsfördelning. Av nu föreslagna styrelseledamöter är tre kvinnor och fem män (motsvarande 37,5 respektive 62,5 procent, exklusive arbetstagarrepresentanter). Kollegiet för svensk bolagsstyrning vill att ägarna påskyndar utvecklingen mot cirka 40 procents andel för det minst företrädde könet sammantaget i börsbolagens styrelser år 2020. Redan år 2017 bör de stora bolagen i genomsnitt ha nått cirka 35 procent. Således uppfyller H&M:s styrelse Kollegiets ambitionsnivå för större bolag för 2017. För att verka för en fortsatt jämn könsfördelning diskuterar H&M:s valberedning detta varje år och identifierar således kontinuerligt framtida styrelsekandidater med relevant bakgrund och erfarenheter.

Valberedningen har också diskuterat styrelseledamöternas oberoende och förslaget till styrelsesammansättning uppfyller gällande krav avseende ledamöternas oberoende, börserfarenhet och redovisnings- eller revisionskompetens.

En större förnyelse av styrelsen gjordes förra året då två nya styrelseledamöter valdes in, vilket har breddat styrelsens kompetens inom följande områden; mode, kommunikation, IT och online. Valberedningen har mot bakgrund av detta ansett att kontinuitet av styrelsearbetet är av vikt under detta år och för tillfället inte sett behov av ytterligare förändringar och har således föreslagit årsstämman 2015 en oförändrad styrelsesammansättning.

Utförlig information om de föreslagna styrelseledamöterna finns på www.hm.com under bolagsstyrning, årsstämma.

Mars 2015
Valberedningen i H & M Hennes & Mauritz AB

Bilaga 1

FASTSTÄLLANDE AV PRINCIPER FÖR VALBEREDNINGEN SAMT VAL AV LEDAMÖTER TILL VALBEREDNINGEN

Valberedningens förslag till ledamöter bygger på tidigare tillämpade principer för valberedningens sammansättning, nämligen att valberedningen skall bestå av styrelseordföranden samt fyra övriga nominerade av de fyra röstmässigt största ägarna, såvitt man kan utläsa av aktieboken, utöver den aktieägare styrelseordföranden må representera. Även på övriga punkter bygger förslaget på tidigare tillämpade principer. Valberedningens förslag om val av ledamöter i valberedningen baserar sig på aktieboken per den 28 februari 2015.

Valberedningen föreslår att årsstämman 2015 fattar följande beslut.

1. Årsstämman utser styrelsens ordförande samt Lottie Tham, Liselott Ledin nominerad av Alecta, Jan Andersson nominerad av Swedbank Robur fonder och Anders Oscarsson nominerad av AMF och AMF Fonder att ingå i valberedningen. Denna valberedning tillträder sitt uppdrag omedelbart. Uppdraget varar till dess ny valberedning utsetts.
2. Arvode ska inte utgå till valberedningens ledamöter. Valberedningen får belasta bolaget med skäligen kostnader för resor och utredningar.
3. Om inte ledamöterna i valberedningen enas om annat, ska ordförande i valberedningen vara den som representerar den största aktieägaren.
4. Valberedningen ska till årsstämman 2016 lämna förslag till:
 - a) val av stämмоordförande
 - b) beslut om antal styrelseledamöter
 - c) beslut om styrelsearvode för styrelseordförande och envar av övriga styrelseledamöter (inklusive arbete i styrelsens utskott)
 - d) val av styrelseledamöter
 - e) val av styrelseordförande
 - f) beslut om arvode till revisorerna
 - g) val av valberedning, alternativt beslut om principer för tillsättande av valberedning, samt beslut om instruktion för valberedningen.
5. Om någon av de aktieägare som nominerat Liselott Ledin, Jan Andersson eller Anders Oscarsson meddelar valberedningen att aktieägaren önskar att den som aktieägaren nominerat ska bytas ut (t.ex. på grund av att vederbörande lämnat sin anställning), ska valberedningen besluta att vederbörande ledamot ska avgå.
6. Om ledamot avgår ur valberedningen innan dess arbete är slutfört, och om valberedningen anser att det finns behov av att ersätta denna ledamot, ska valberedningen utse ny ledamot; i första hand en ledamot nominerad av den aktieägare som den avgående ledamoten nominerats av, förutsatt att den aktieägaren fortfarande är en av de fem största aktieägarna i bolaget.
7. Om någon av de aktieägare som nominerat Liselott Ledin, Jan Andersson eller Anders Oscarsson inte längre är en av de fem största aktieägarna i bolaget kan valberedningen besluta att den ledamot som nominerats av den aktieägaren skall avgå. I så fall, och även i det fall valberedningen beslutar att den ledamoten inte skall avgå, kan valberedningen utse ny, respektive ytterligare, ledamot; i första hand en ledamot nominerad av den aktieägare som då blivit en av de fem största aktieägarna.
8. Om någon aktieägare som av valberedningen ombeds föreslå en ledamot avstår från att lämna förslag, ska valberedningen tillfråga nästa aktieägare i storleksordning som inte tidigare har nominerat en ledamot till valberedningen.
9. Ändring i valberedningens sammansättning skall offentliggöras så snart som möjligt.