

Redogörelse för H&M:s valberedningsarbete inför årsstämman 2014

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 2013 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 75,4 procent av rösterna i H & M Hennes & Mauritz AB per den 28 februari 2014. Ovanstående valberedning består fram till dess att en ny valberedning utses.

Valberedningens arbete

Efter årsstämman 2013 har valberedningen haft två protokollförda sammanträden samt kontakt däremellan. Stefan Persson har under ett av mötena muntligen redogjort för styrelsens arbete, vilket har fungerat väl under året. Sedan förra årsstämman har valberedningen tagit fram förslag till två nya föreslagna styrelsemedlemmar, vilket informerades om i ett pressmeddelande som skickades ut den 19 december 2013.

Sedan förra årsstämman har valberedningen mottagit ett brev från en aktieägare med önskan om förnyelse i styrelsen, dock framkom inget konkret namnförslag på ny kandidat i brevet.

Stefan Persson är valberedningens ordförande. Detta är en avvikelse från Svensk kod för bolagsstyrning punkt 2.4. Årsstämman 2013 har beslutat att, om inte ledamöterna i valberedningen, enas om något annat, ordförande i valberedningen ska 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 ordförandevalet.

Valberedningens förslag till beslut

Valberedningen lämnar årsstämman 2014 följande förslag att besluta om:

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

Bo Lundquist har avböjt omval. Mia Brunell-Livfors har på egen begäran lämnat sitt styrelseuppdrag i H&M från och med årsskiftet 2013/2014.

Styrelseordförande: Omval av Stefan Persson.

Information om föreslagna nya styrelseledamöter:

Lena Patriksson Keller: Född 1969

Huvudsaklig sysselsättning: arbetande styrelseordförande i Patriksson Communication.

Arbetslivserfarenhet: arbetat inom modeindustrin i över 20 år med fokus på varumärkes- och kommunikationsfrågor samt även med inköp, distribution och sortiment.

Styrelseuppdrag: styrelseledamot i WESC och Elite Hotels samt styrelseordförande i ASFB, branschorganisationen Association of Swedish Fashion Brands.

Eget aktieinnehav i H&M: 700 aktier

Närståendes aktieinnehav i H&M: 9 450 aktier

Niklas Zennström: Född 1966

Huvudsaklig sysselsättning: vd för investmentbolaget Atomico, som fokuserar på snabbväxande teknikbolag samt engagemang i Zennström Philanthropies som stödjer verksamheter kopplat till framför allt klimatförändringen, socialt entreprenörskap, Östersjöns miljö samt mänskliga rättigheter.

Arbetslivserfarenhet: medgrundare av bland annat investmentbolaget Atomico, ip-telefonibolaget Skype, fildelningstjänsten Kazaa och internetvideotjänsten Joost.

Styrelseuppdrag: styrelseledamot i Rovio, Atomico, Zennström Philanthropies, Fon, Fab och The Climate Change.

Aktieinnehav i H&M: 0 aktier

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. Föreslagna nyvalda ledamöter bedöms kunna tillföra bred kunskap och kompletterande erfarenheter från modebranschen samt inom IT och online.

Förslaget till styrelsesammansättning uppfyller tillämpliga krav med avseende på oberoende styrelseledamöter och börserfarenhet.

- Valberedningen föreslår att styrelsearvodet per stämموvalda ledamöter fördelar sig enligt följande: styrelsens ordförande SEK 1 500 000, ledamot SEK 525 000, ledamöter i revisionsutskottet extra SEK 100 000 samt ordföranden i revisionsutskottet extra SEK 150 000.

Om stämman beslutar enligt valberedningens förslag till styrelsesammansättning, och om antalet ledamöter i revisionsutskottet är samma som tidigare blir det totala arvodet SEK 5 525 000, vilket innebär att det totala styrelsearvodet höjs med 500 000 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.

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

Mars 2014

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 2014.

Valberedningen föreslår att årsstämman 2014 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 2015 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.

