

Redogörelse för H&M-gruppens valberedningsarbete inför årsstämman 2020

I enlighet med tidigare tillämpade principer för valberedningen som antogs vid årsstämman 2019, har H&M-gruppen en valberedning bestående av styrelsens ordförande samt fyra övriga ledamöter nominerade envar av de fyra röstmässigt största ägarna utöver den aktieägare som styrelseordföranden må representera.

Valberedningen, som valdes av årsstämman baserat på valberedningens principer, har under året ändrat sammansättning då det har skett innehavsförändringar bland de största ägarna som påverkat storleksordningen mellan de fem största aktieägarna utifrån vad som kan utläsas av aktieboken. I enlighet med årsstämmans mandat utökades valberedningen därför under hösten 2019 med ytterligare en ledamot.

Valberedningen består i dagsläget av följande:

Stefan Persson, styrelsens ordförande
Lottie Tham
Jan Andersson (Swedbank Robur fonder)
Anders Oscarsson (AMF och AMF fonder)
Erik Durhan (Nordea fonder)
Thomas Wuolikainen (Fjärde AP-fonden)

Stefan Persson är ordförande i valberedningen. Valberedningens medlemmar företräder cirka 79,4 procent av rösterna i H & M Hennes & Mauritz AB per den 29 februari 2020. Ovanstående valberedning består fram till dess att en ny valberedning utses.

Valberedningens arbete

Efter årsstämman 2019 har valberedningen haft två protokollförda sammanträden samt däremellan löpande kontakt.

Valberedningens beslut att utse Stefan Persson till ordförande ligger i linje med grundregeln i de av bolagsstämman fastställda principer för valberedningen. Det innebär en avvikelse från Svensk kod för bolagsstyrning punkt 2.4. Valberedningen har dock enhälligt bedömt att Stefan Persson, i egenskap av både styrelseordförande och huvudägare, är det naturliga ordförandevallet.

Som underlag för sitt arbete inför årsstämman 2020 har valberedningen dels tagit del av styrelseordförandens redogörelse för styrelsens arbete dels under hösten 2019 genomfört intervjuer med samtliga övriga stämmevalda styrelseledamöter som underlag för analys av styrelsens sammansättning. Detta har fungerat som grund för valberedningens förslag till årsstämman 2020.

Valberedningen har kommit fram till att föreslå årsstämman omval av nuvarande styrelseledamöter: Stina Bergfors, Anders Dahlvig, Danica Kragic Jensfelt, Lena Patriksson Keller, Christian Sievert, Erica Wiking Häger och Niklas Zennström. Nyval av Karl-Johan Persson.

Styrelseordförande: Nyval av Karl-Johan Persson.

Information om föreslagen ny styrelseledamot:

Karl-Johan Persson: född 1975.

Huvudsaklig sysselsättning: VD och koncernchef för H & M Hennes & Mauritz AB under perioden

den 1 juli 2009 till den 30 januari 2020.

Utbildning: Ekonomiexamen från European Business School i London.

Styrelseuppdrag: Ramsbury Invest AB, goodCause stiftelse och stiftelsen H&M Foundation.

Aktieinnehav: 12 136 289 B-aktier.

Närståendes aktieinnehav: 0

Karl-Johan Persson är också delägare i Ramsbury Invest AB.

Närmare uppgifter om Karl-Johan Persson och övriga föreslagna styrelseledamöter finns på bolagets hemsida.

Valberedningens förslag till beslut

Valberedningen lämnar årsstämman 2020 följande förslag att besluta om:

- Advokat Sven Unger som stämмоordförande.
- Valberedningen föreslår åtta styrelseledamöter utan styrelsesuppleant. Valberedningen föreslår att en revisor väljs.
- Omval av följande styrelseledamöter: Stina Bergfors, Anders Dahlvig, Danica Kragic Jensfelt, Lena Patriksson Keller, Christian Sievert, Erica Wiking Häger och Niklas Zennström. Nyval av Karl-Johan Persson.
- Styrelseordförande: Nyval av Karl-Johan Persson.

Se about.hm.com för mer information om de föreslagna styrelseledamöterna.

- Val av revisor. Valberedningen föreslår, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, att revisionsbolaget Ernst & Young väljs fram till slutet av årsstämman 2021.
- Valberedningen föreslår att styrelsearvoden per stämмоvalda ledamöter är oförändrat jämfört med föregående år och fördelar sig enligt följande: styrelsens ordförande SEK 1 700 000, ledamot SEK 650 000. Arvodet för arbetet i revisionsutskottet föreslås uppgå till oförändrat SEK 225 000 till ordföranden samt SEK 175 000 vardera till övriga ledamöter.

Om stämman beslutar enligt valberedningens förslag till styrelsesammansättning, och om antalet ledamöter i revisionsutskottet är samma som föregående år blir det totala arvodet oförändrat SEK 6 825 000 jämfört med föregående år.

- Till revisorn föreslås att arvode utgår enligt godkänd räkning.
- Val av ledamöter till valberedningen samt fastställande av principer för valberedningen. Se bilaga 1.

Valberedningens motivering till styrelsesammansättningen

Valberedningens bedömning är att den föreslagna styrelsen väl överensstämmer med kraven i punkt 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning, vilken valberedningen tillämpar som mångfaldspolicy. Den föreslagna styrelsen präglas, enligt valberedningens uppfattning, av mångsidighet och bredd vad gäller kompetens, erfarenhet, bakgrund och jämn könsfördelning.

Eftersom Stefan Persson aviserat att han efter mer än 20 år som styrelseordförande i H&M önskar lämna styrelsen, finner valberedningen det naturligt att föreslå Karl-Johan Persson som ny styrelseordförande. Detta mot bakgrund dels av att Karl-Johan Persson under mer än tio år varit H&M-gruppens VD och dels för att han som styrelseordförande säkerställer en fortsatt stark koppling till bolagets huvudägare.

Under de senaste tio åren har H&M-gruppen, under Karl-Johan Perssons ledning, gått från att vara ett bolag med ett varumärke till en grupp med idag nio varumärken. Under de senaste åren har det gjorts betydande och nödvändiga investeringar i den koncerngemensamma infrastrukturen - bland annat inom logistik, tech, data och AI - investeringar som har börjat ge avkastning i form av ökad kundnöjdhet, försäljning och resultat.

Valberedningen har fortsatt eftersträvat en jämn könsfördelning, vilket H&M:s styrelse haft under många år. Av nu föreslagna, stämмоvalda styrelseledamöterna är fyra kvinnor och fyra män, motsvarande 50 procent kvinnor och 50 procent män. Därmed uppfylls med marginal den ambition som kommunicerats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning, som vill att ägarna påskyndar utvecklingen mot 40 procents andel för det minst företrädda könet i de större börsbolagens styrelser år 2020.

Valberedningen har även diskuterat styrelseledamöternas oberoende och bedömt att förslaget till styrelsesammansättning uppfyller gällande krav avseende ledamöternas oberoende, börsferanhet samt redovisnings- och revisionskompetens.

Stockholm i april 2020

Valberedningen i H & M Hennes & Mauritz AB (publ)

Bilaga 1

Förslag till val av och principer för 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 29 februari 2020.

VAL AV LEDAMÖTER TILL VALBEREDNINGEN SAMT FASTSTÄLLANDE AV PRINCIPER FÖR VALBEREDNINGEN

Valberedningen föreslår att årsstämman 2020 fattar följande beslut.

A. VAL AV VALBEREDNING

1. Årsstämman utser styrelsens ordförande samt Stefan Persson nominerad av Ramsbury Invest, Lottie Tham, Jan Andersson nominerad av Swedbank Robur fonder samt Erik Durhan nominerad av Nordea fonder att ingå i valberedningen. Denna valberedning tillträder sitt uppdrag omedelbart. Uppdraget varar till dess ny valberedning utsetts.

B. FASTSTÄLLANDE AV PRINCIPER FÖR VALBEREDNINGEN

2. Arvode ska inte utgå till valberedningens ledamöter. Valberedningen får belasta bolaget med skäliga 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.

4.1. Valberedningen ska till årsstämman 2021 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 antal revisorer

g) beslut om arvode till revisor(erna)

h) val av revisor(er)

i) val av valberedning, alternativt beslut om principer för tillsättande av valberedning, samt beslut om principer för valberedningen.

4.2. I sitt förslag till val av valberedning ska valberedningen tillämpa följande princip. Valberedningen ska bestå av styrelseordföranden samt fyra övriga nominerade av de fyra röstmässigt största ägarna utöver den aktieägare som styrelseordföranden må representera. Bestämmandet av vilka som är de fyra röstmässigt största ägarna ska grundas på den ägarstatistik som bolaget erhåller från Euroclear Sweden AB per sista bankdagen i februari det år valberedningen lägger fram sitt förslag. Ägarstatistiken som ska användas ska innehålla sortering efter röststyrka (ägargrupperad) och innehålla de 25 största i Sverige ägarregistrerade aktieägarna, d.v.s. aktieägare med konto hos Euroclear Sweden AB i eget namn eller aktieägare som har en depå hos en förvaltare som har uppgivit aktieägarens namn till Euroclear Sweden AB.

5. Om någon av de aktieägare som nominerat Stefan Persson, Jan Andersson eller Erik Durhan 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 Stefan Persson, Jan Andersson eller Erik Durhan 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.

10. Med ägare och aktieägare i uttryck som ”de fyra röstmässigt största ägarna”, ”de fem största aktieägarna” eller ”nästa aktieägare i storleksordning” avses i dessa principer aktieägare såsom de upptagits i ägarstatistiken angiven i 4.2 ovan.