

Redogörelse för H&M:s valberedningsarbete inför årsstämman 2009

I enlighet med principer för valberedningen vilka beslutades vid årsstämman 2008, ska H&M ha en valberedning bestående av styrelseordförande samt fyra övriga ledamöter representerande envar av de fyra röstmässigt största ägarna utöver den aktieägare som styrelseordföranden må representera.

Vid årsstämman 2008 utsågs följande valberedning:

Stefan Persson, styrelsens ordförande
Lottie Tham representerande Lottie Tham
Tomas Nicolin representerande Alecta
Jan Andersson representerande Swedbank Robur Fonder
Peter Lindell representerande AMF Pension

Stefan Persson har varit ordförande i valberedningen. Valberedningens medlemmar representerar 73,6 procent av rösterna i H & M Hennes & Mauritz AB. Ovanstående valberedning består fram till dess att en ny valberedning utses.

Valberedningens arbete

Efter årsstämman 2008 har valberedningen haft två protokollförda sammanträden samt kontakt däremellan. Stefan Persson har under mötena muntligen redogjort för styrelsens arbete, vilket har fungerat väl under året.

Valberedningen har inte mottagit några externa förslag.

Valberedningens förslag till beslut

Valberedningen lämnar årsstämman 2009 följande förslag att besluta om:

- Advokat Sven Unger som stämμοordförande.
- Sju styrelseledamöter utan suppleant.
- Omval av nuvarande styrelseledamöter Mia Brunell Livfors, Lottie Knutson, Sussi Kwart, Bo Lundquist, Stig Nordfelt, Stefan Persson och Melker Schörling. Styrelseordförande: Omval av Stefan Persson.

Fred Andersson har avböjt omval.

Karl-Johan Persson, som tillträder som ny vd och koncernchef för H&M den 1 juli 2009, lämnar sin styrelseplats vid årsstämman 2009.

Motivering till sammansättningen:

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 och bakgrund.

Förslaget till styrelsesammansättning uppfyller både Stockholmsbörsens och Svensk kod för bolagsstyrnings krav med avseende på oberoende styrelseledamöter.

- Styrelsearvodet per stämموald styrelseledamot föreslås vara oförändrat:
Styrelseordförande 1 350 000 kr
Stämموald styrelseledamot 375 000 kr
Ordförande i revisionsutskottet 125 000 kr samt
Ledamot i revisionsutskottet 75 000 kr.

Förslaget innebär att styrelsearvodet minskar med 375 000 kr till totalt 3 875 000 kr.

- Till revisorerna föreslås att, liksom tidigare, arvode utgår enligt löpande räkning.
- Valberedningen föreslår att registrerade revisionsbolaget Ernst & Young AB väljs till revisor i bolaget för en 4-årig mandatperiod, dvs till och med den årsstämma som hålls 2013.
- 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 finansiell information, bolagsstyrning, styrelse.

Mars 2009

Valberedningen i H & M Hennes & Mauritz AB

Bilaga 1.

FASTSTÄLLANDE AV PRINCIPER FÖR VALBEREDNINGEN SAMT VAL AV LEDAMÖTER TILL VALBEREDNINGEN

Valberedningen föreslår att årsstämman 2009 fattar följande beslut.

1. Årsstämman utser styrelsens ordförande samt Lottie Tham representerande Lottie Tham, Staffan Grefbäck representerande Alecta, Jan Andersson representerande Swedbank Robur Fonder och Peter Lindell representerande AMF Pension att ingå i valberedningen. Denna valberedning tillträder sitt uppdrag omedelbart. Uppdraget varar till dess ny valberedning utsetts.
2. Arvode skall 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, skall ordförande i valberedningen vara den som representerar den största aktieägaren.
4. Valberedningen skall till årsstämman 2010 lämna förslag till:
 - a) val av stämмоordförande
 - b) beslut om antal styrelseledamöter
 - c) beslut om styrelsearvode för styrelseordförande och envar av övriga styrelseledamöter
 - d) beslut om ersättning för arbete i styrelsens utskott
 - e) val av styrelseledamöter
 - f) val av styrelseordförande
 - g) beslut om arvode till revisorerna
 - h) val av valberedning, alternativt beslut om principer för tillsättande av valberedning, samt beslut om instruktion för valberedningen.
5. Om någon av de aktieägare som representeras av Lottie Tham, Staffan Grefbäck, Jan Andersson eller Peter Lindell meddelar valberedningen att aktieägaren önskar att dess representant skall bytas ut (t.ex. på grund av att vederbörande lämnat sin anställning), skall valberedningen besluta att vederbörande ledamot skall 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, skall valberedningen utse ny ledamot; i första hand en representant för den aktieägare som den avgående ledamoten representerat, förutsatt att den aktieägaren fortfarande är en av de fem största aktieägarna i bolaget.
7. Om någon av de aktieägare som representeras av Lottie Tham, Staffan Grefbäck, Jan Andersson eller Peter Lindell inte längre är en av de fem största aktieägarna i bolaget kan valberedningen besluta att den ledamot som representerar aktieägaren skall avgå. I så fall kan valberedningen utse ny ledamot; i första hand en representant för 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, skall valberedningen tillfråga nästa aktieägare i storleksordning som inte tidigare har en representant i valberedningen.
9. Ändring i valberedningens sammansättning skall offentliggöras genast.

Kommentar: Valberedningens förslag till ledamöter bygger på tidigare tillämpade principer för valberedningens sammansättning, nämligen att valberedningen skall bestå av styrelseordföranden samt fyra övriga ledamöter representerande envar 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 27 februari 2009.