

Redogörelse för H&M:s valberedningsarbete inför årsstämman 2012

I enlighet med principer för valberedningen vilka beslutades vid årsstämman 2011, 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 2011 utsågs följande valberedning:

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

Stefan Persson har varit ordförande i valberedningen. Valberedningens medlemmar representerar 75,1 procent av rösterna i H & M Hennes & Mauritz AB per den 29 februari 2012. Ovanstående valberedning består fram till dess att en ny valberedning utses.

Valberedningens arbete

Efter årsstämman 2011 har valberedningen haft ett protokollfört sammanträde samt kontakt däremellan. Stefan Persson har under mötet muntligen redogjort för styrelsens arbete, vilket har fungerat väl under året.

Valberedningen har inte mottagit några externa förslag.

Stefan Persson är valberedningens ordförande. Detta är en avvikelse från Svensk kod för bolagsstyrning punkt 2.4. Årsstämman 2011 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 ordförandeval.

Valberedningens förslag till beslut

Valberedningen lämnar årsstämman 2012 följande förslag att besluta om:

- Advokat Eva Hägg som stämμοordförande.
- Åtta styrelseledamöter utan suppleant.
- Valberedningen föreslår följande styrelse:
Omval av nuvarande styrelseledamöter: Mia Brunell Livfors, Anders Dahlvig, Lottie Knutson, Sussi Kvart, Bo Lundquist, Stefan Persson, Melker Schörling och Christian Sievert.
Styrelseordförande: Omval av Stefan Persson.

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.

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

- Styrelsearvodet per stämموald styrelseledamot föreslås fördelas enligt följande, föregående års siffror inom parentes:
Styrelseordförande 1 350 000 kr (1 350 000)
Stämموald styrelseledamot 475 000 kr (450 000)
Ordförande i revisionsutskottet 150 000 kr (150 000) samt
Ledamot i revisionsutskottet 100 000 kr (100 000).

Om stämman beslutar enligt valberedningens förslag till styrelsesammansättning, och om antalet ledamöter i revisionsutskottet är samma som tidigare blir det totala arvodet SEK 5 025 000. Det föreslagna totala styrelsearvodet motsvarar en ökning om SEK 175 000 jämfört med föregående år.

- 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 finansiell information, bolagsstyrning, styrelse.

Mars 2012

Valberedningen i H & M Hennes & Mauritz AB

Bilaga 1

FASTSTÄLLANDE AV PRINCIPER FÖR VALBEREDNINGEN SAMT VAL AV LEDAMÖTER TILL VALBEREDNINGEN

Valberedningen föreslår att årsstämman 2012 fattar följande beslut.

1. Årsstämman utser styrelsens ordförande samt Lottie Tham representerande Lottie Tham, Liselott Ledin representerande Alecta, Jan Andersson representerande Swedbank Robur fonder och Anders Oscarsson representerande 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 skäligena 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 2013 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) val av revisorer
 - 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, Liselott Ledin, Jan Andersson eller Anders Oscarsson meddelar valberedningen att aktieägaren önskar att dess representant 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 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, 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 representerar aktieägaren ska avgå. I så fall, och även i det fall valberedningen beslutar att den ledamoten inte ska avgå, kan valberedningen utse ny, respektive ytterligare 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, ska valberedningen tillfråga nästa aktieägare i storleksordning som inte tidigare har en representant i valberedningen.
9. Ändring i valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart som möjligt.

Kommentar: Valberedningens förslag till ledamöter bygger på tidigare tillämpade principer för valberedningens sammansättning, nämligen att valberedningen ska 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 29 februari 2012.