

Redogörelse för H&M:s valberedningsarbete inför årsstämman 2016

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 2015 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 75,1 procent av rösterna i H & M Hennes & Mauritz AB per den 29 februari 2016. Ovanstående valberedning består fram till dess att en ny valberedning utses.

Valberedningens arbete

Efter årsstämman 2015 har valberedningen haft tre protokollförda sammanträden samt kontakt däremellan. Stefan Persson har muntligen redogjort för styrelsens arbete, vilket har fungerat väl under året.

Valberedningen har inför årsstämman arbetat fram förslag på förnyelse av styrelsesammansättningen där två nya styrelseledamöter; Stina Honkamaa Bergfors samt Erica Wiking Häger, anses tillföra styrelsearbetet värdefulla bidrag med sina respektive kompetenser och erfarenheter.

Stina Honkamaa Bergfors besitter utifrån sina uppdrag inom bland annat Google och IKEA gedigen och värdefull kompetens inom media, digitalisering, entreprenörskap och skalbara affärsmodeller.

Erica Wiking Häger har i egenskap av advokat, utöver sin specialitet inom hållbarhet och riskhantering, också profilerat sig som en mycket uppskattad rådgivare till bolag med stor internationell verksamhet särskilt inom områden som e-handel, digitala tjänster och personuppgiftsbehandling.

Stefan Persson är valberedningens ordförande. Detta är en avvikelse från Svensk kod för bolagsstyrning punkt 2.4. Årsstämman 2015 beslutade 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.

Sedan förra årsstämman har valberedningen mottagit ett brev från en aktieägare med förslaget att valberedningen bör se till att styrelseledamöternas närvaro är så hög som möjligt och därför föreslagit att tekniska hjälpmedel ska användas vid fysisk frånvaro. Valberedningen har svarat vederbörande att närvaron är mycket hög vid H&M:s styrelsemöten och att olika tekniska lösningar används för att i största möjliga mån säkerställa deltagande även från ledamot som inte kan närvara fysiskt.

Valberedningens förslag till beslut

Valberedningen lämnar årsstämman 2016 följande förslag att besluta om:

- Advokat Sven Unger som stämμοordförande.
- Åtta styrelseledamöter utan suppleant.

- Valberedningen föreslår följande styrelse: Nyval av Stina Honkamaa Bergfors och Erica Wiking Häger. Omval av följande nuvarande styrelseledamöter: Anders Dahlvig, Lena Patriksson Keller, Stefan Persson, Melker Schörling, Christian Sievert och Niklas Zennström. Lottie Knutson och Sussi Kwart står inte till förfogande för omval.

Styrelseordförande: Omval av Stefan Persson.

Se längre ner för mer information om de föreslagna nya styrelseledamöterna.

- Valberedningen föreslår att styrelsearvodet per stämموvalda ledamöter fördelar sig enligt följande: styrelsens ordförande SEK 1 625 000, ledamot SEK 575 000, 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 6 075 000, vilket innebär att det totala styrelsearvodet höjs med 250 000 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.

Information om föreslagna nya styrelseledamöter:

Stina Honkamaa Bergfors: född 1972.

Huvudsaklig sysselsättning: medgrundare till det digitala medieföretaget United Screens där hon idag arbetar med strategiska frågor och affärsutveckling.

Utbildning: Civilekonom och hedersdoktor vid Luleå tekniska universitet.

Stina har fått en rad utmärkelser för sitt ledarskap och strategiska tänkande inom medieindustrin. Stina sitter med i Svenska Moderådets advisory board, i

Medieutredningens medieexpertgrupp samt ingår i Prins Daniels Fellowship inom IVA.

Styrelseuppdrag: Styrelseledamot i Ikeas globala styrelse samt i Eniro.

Aktieinnehav: 1 000. Närståendes aktieinnehav: 3 000.

Erica Wiking Häger: Född 1970.

Huvudsaklig sysselsättning: partner på Mannheimer Swartling Advokatbyrå och ordförande för Mannheimer Swartlings verksamhetsgrupp "Corporate Sustainability & Risk Management". Erica har 15 års erfarenhet av kvalificerat affärsjuridiskt arbete i internationell miljö inom områden såsom kommersiella avtal, internationella etableringar och personuppgiftsbehandling.

Utbildning: Jur. kand. examen från Uppsala universitet, en LL.M. från Harvard Law School, USA samt kompletterande studier från University of Oklahoma, USA samt Ruprecht Karls Universität, Tyskland.

Aktieinnehav: 0. Närståendes aktieinnehav: 835.

Valberedningens 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.

De två nya föreslagna styrelseledamöterna anses bredda styrelsens kompetens ytterligare inom följande områden; media, digitalisering, entreprenörskap, affärsjuridik, hållbarhet och riskhantering. Utförlig information om samtliga föreslagna styrelseledamöterna finns på www.hm.com under bolagsstyrning, årsstämma.

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 ar tre kvinnor och fem man (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 företrädda 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 bedömt att förslaget till styrelsesammansättning uppfyller gällande krav avseende ledamöternas oberoende, börserfarenhet och redovisnings- eller revisionskompetens.

Mars 2016

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 29 februari 2016.

Valberedningen föreslår att årsstämman 2016 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 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. Valberedningen ska till årsstämman 2017 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 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.