

Redogörelse för H&M:s valberedningsarbete inför årsstämman 2017

I enlighet med tidigare tillämpade principer för valberedningen, ska H&M ha 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.

Vid årsstämman 2016 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 74,4 procent av rösterna i H & M Hennes & Mauritz AB per den 28 februari 2017. Ovanstående valberedning består fram till dess att en ny valberedning utses.

Valberedningens arbete

Efter årsstämman 2016 har valberedningen haft ett protokollfört sammanträde samt löpande kontakt.

Årsstämman 2016 beslutade att, om inte ledamöterna i valberedningen enas om något annat, ordförande i valberedningen ska vara den ledamot som representerar den största aktieägaren. Valberedningen utsåg i enlighet med detta Stefan Persson till ordförande. Detta är en avvikelse från Svensk kod för bolagsstyrning punkt 2.4. Valberedningen har enhälligt ansett att Stefan Persson, i egenskap av både styrelseordförande och huvudägare, är det naturliga ordförandevalet.

Stefan Persson har inför valberedningen muntligen redogjort för styrelsens arbete, vilket har fungerat väl under året.

Styrelseledamoten Melker Schörling har meddelat valberedningen att han, på grund av hälsoskäl, avböjer omval vid årsstämman 2017. Mot bakgrund av de stora förändringar i styrelsens sammansättning som ägt rum under de tre senaste åren, då närmare hälften av styrelsens ledamöter nyvalts, har valberedningen valt att prioritera kontinuitet i styrelsearbetet. Valberedningen föreslår därför årsstämman att styrelsen tills vidare minskas med en person till sju ledamöter.

Sedan förra årsstämman har valberedningen mottagit ett öppet brev från Aktiespararna där man understryker vikten av att noga överväga om de föreslagna kandidaterna har den tid som krävs för att ta tillvarata bolagets och dess ägares intressen. H&M:s valberedning bedömer att de föreslagna ledamöterna har möjlighet att ägna den tid och omsorg som krävs för sitt styrelseuppdrag i H&M.

Valberedningens förslag till beslut

Valberedningen lämnar årsstämman 2017 följande förslag att besluta om:

- Advokat Sven Unger som stämмоordförande.
- Sju stämмоvalda styrelseledamöter utan suppleanter.
- Omval av följande styrelseledamöter: Stina Bergfors, Anders Dahlvig, Lena Patriksson Keller, Stefan Persson, Christian Sievert, Erica Wiking Häger och Niklas Zennström. Melker Schörling har avböjt omval.

Styrelseordförande: Omval av Stefan Persson.

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

- Val av revisionsbyrå. Valberedningen föreslår, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, att revisionsbolaget Ernst & Young (EY) väljs fram till slutet av årsstämman 2018.
- Valberedningen föreslår att styrelsearvoden för stämموvalda ledamöter utgår enligt följande (förra årets siffror inom parentes): styrelsens ordförande SEK 1 675 000 (1 625 000), ledamot SEK 600 000 (575 000). Ordföranden i revisionsutskottet föreslås få ett extra arvode på SEK 200 000 (175 000) och utskottets övriga ledamöter vardera SEK 150 000 (125 000).

Om stämman beslutar enligt valberedningens förslag till styrelsesammansättning och om antalet ledamöter i revisionsutskottet är oförändrat blir det totala arvodet SEK 5 775 000.

- Till revisorerna föreslås att arvode utgår enligt godkänd räkning.
- Fastställande av principer för valberedningen samt val av ledamöter till 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.

Ledamöterna Stina Bergfors och Erica Wiking Häger, som invaldes på årsstämman 2016, har tillfört värdefulla kompetenser och erfarenheter inom främst media, digitalisering, entreprenörskap, affärsjuridik, hållbarhet och riskhantering, som väl kompletterar och förstärker den övriga styrelsens kompetenser.

Valberedningen har fortsatt eftersträvat en jämn könsfördelning, vilket H&M:s styrelse haft under många år. Av nu föreslagna, stämموvalda styrelseledamöterna är tre kvinnor och fyra män (motsvarande 43 respektive 57 procent). Därmed uppfylls med god 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. För 2017 har ambitionen satts till 35 procent.

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

Stockholm i mars 2017

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

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 2017.

Valberedningen föreslår att årsstämman 2017 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 2018 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 revisorerna
 - h) val av revisor
 - i) 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.