

Redogörelse för H&M-gruppens valberedningsarbete inför årsstämman 2021

I enlighet med tidigare tillämpade principer för valberedningen som antogs vid årsstämman 2020, har H&M-gruppen en valberedning bestående av styrelsens ordförande samt fyra övriga ledamöter nominerade envar av de fyra röstmässigt största ägarna, såvitt man kan utläsa av aktieboken.

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 fyra största aktieägarna utifrån vad som kan utläsas av aktieboken.

Valberedningen består i dagsläget av följande:

Karl-Johan Persson, styrelsens ordförande
Stefan Persson (Ramsbury Invest AB)
Lottie Tham
Jan Andersson (Swedbank Robur fonder)
Anders Oscarsson (AMF och AMF fonder)

Stefan Persson är ordförande i valberedningen. Valberedningens medlemmar företräder cirka 78,6 procent av rösterna i H & M Hennes & Mauritz AB per den 26 februari 2021. Ovanstående valberedning består fram till dess att en ny valberedning utses.

Valberedningens arbete

Efter årsstämman 2020 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.

Som underlag för sitt arbete inför årsstämman 2021 för att analysera styrelsens sammansättning har valberedningen tagit del av styrelseordförandens redogörelse för styrelsens arbete samt vid ett tillfälle även träffat Helena Helmersson, vd. Styrelsens arbete har fungerat väl under året och styrelseordförandens information har tillsammans med genomförda intervjuer av de stämموvalda ledamöterna använts som underlag för valberedningens arbete med föreslagen styrelsesammansättning inför årsstämman 2021. Valberedningen har kommit fram till att föreslå årsstämman omval av samtliga nuvarande styrelseledamöter: Stina Bergfors, Anders Dahlvig, Danica Kragic Jensfelt, Lena Patriksson Keller, Karl-Johan Persson, Christian Sievert, Erica Wiking Häger och Niklas Zennström. Samt omval av Karl-Johan Persson som styrelsens ordförande.

Valberedningen har som underlag till sitt förslag till ny revisionsbyrå fått en redogörelse från revisionsutskottets ordförande Christian Sievert som har redogjort för hur urvalsprocessen av ny revisionsbyrå har gått till samt vilken revisionsbyrå som styrelsen rekommenderar, vilket är Deloitte AB.

Valberedningens förslag till beslut

Valberedningen lämnar årsstämman 2021 följande förslag att besluta om:

- Advokat Sven Unger som stämμοordförande.
- Valberedningens förslag till justeringsmän föreslås Jan Andersson (Swedbank Robur fonder) och Anders Oscarsson (AMF och AMF fonder).
- Valberedningen föreslår åtta styrelseledamöter utan suppleant. Valberedningen föreslår att en revisor väljs.

- Omval av samtliga nuvarande styrelseledamöter: Stina Bergfors, Anders Dahlvig, Danica Kragic Jensfelt, Lena Patriksson Keller, Karl-Johan Persson, Christian Sievert, Erica Wiking Häger och Niklas Zennström.

Styrelseordförande: omval av Karl-Johan Persson.

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

- Val av revisor. Valberedningen föreslår, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation som bekräftats i beslut av hela styrelsen som rekommendation, att registrerade revisionsbolaget Deloitte AB väljs till revisor i bolaget fram till slutet av årsstämman 2022. Deloitte AB har meddelat att om årsstämman bifaller förslaget kommer auktoriserade revisorn Didrik Roos att vara huvudansvarig revisor.
- Mot bakgrund av coronapandemin, dess negativa inverkan på bolagets verksamhet och personal samt den fortsatta osäkerhet som råder föreslår valberedningen för andra året i rad oförändrade styrelsearvoden.

Valberedningen föreslår att styrelsearvoden per stämموvalda 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 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 tidigare blir det totala arvodet oförändrat jämfört med föregående år SEK 6 825 000.

- 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

Med anledning av pandemin har 2020 och början på 2021 varit utmanande och styrelsen har haft betydligt fler möten än normalt. Det har varit full närvaro på samtliga styrelsemöten och stort engagemang. Styrelsens arbete fungerar väl och ledamöternas kompetenser kompletterar varandra väl och bildar en bra helhet. Mot bakgrund av detta samt att året har varit mycket speciellt har valberedningen kommit fram till att inte föreslå några förändringar avseende 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.

Valberedningen har fortsatt eftersträvat en jämn könsfördelning, vilket H&M:s styrelse haft under många år. Av de föreslagna stämموvalda ledamöterna 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.

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

Stockholm mars 2021

Valberedningen i H & M Hennes & Mauritz AB

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. Även på övriga punkter bygger förslaget på tidigare tillämpade principer. Valberedningens förslag om val av ledamöter i valberedningen baserar sig på aktieboken per den 26 februari 2021.

VAL AV LEDAMÖTER TILL VALBEREDNINGEN SAMT FASTSTÄLLANDE AV PRINCIPER FÖR VALBEREDNINGEN

Valberedningen föreslår att årsstämman 2021 fattar följande beslut.

A. VAL AV VALBEREDNING

1. Årsstämman utser styrelsens ordförande Karl-Johan Persson samt Stefan Persson nominerad av Ramsbury Invest AB, Lottie Tham, Jan Andersson nominerad av Swedbank Robur fonder och 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 röstmässigt största ägaren.

4.1. Valberedningen ska till årsstämman 2022 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. 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 en ledamot till valberedningen, 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 fyra röstmässigt största ägarna i bolaget.
7. Om någon av de aktieägare som nominerat en ledamot till valberedningen, inte längre är en av de fyra röstmässigt största ägarna 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 fyra röstmässigt största ägarna.
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" eller "nästa aktieägare i storleksordning" avses i dessa principer aktieägare såsom de upptagits i ägarstatistiken angiven i 4.2 ovan.