

Redogörelse för H&M:s valberedningsarbete inför årsstämman 2013

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 2012 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 har varit ordförande i valberedningen. Valberedningens medlemmar företräder 75,5 procent av rösterna i H & M Hennes & Mauritz AB per den 28 februari 2013. Ovanstående valberedning består fram till dess att en ny valberedning utses.

Valberedningens arbete

Efter årsstämman 2012 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 2012 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 ordförandevalet.

Valberedningens förslag till beslut

Valberedningen lämnar årsstämman 2013 följande förslag att besluta om:

- Advokat Sven Unger som stämмоordförande.
- 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 stämмоvald styrelseledamot föreslås vara oförändrat och fördelas enligt följande:

Styrelseordförande 1 350 000 kr
Stämموald styrelseledamot 475 000 kr
Ordförande i revisionsutskottet 150 000 kr samt
Ledamot i revisionsutskottet 100 000 kr.

Om stämman beslutar enligt valberedningens förslag till styrelsesammansättning, och om antalet ledamöter i revisionsutskottet är samma som tidigare blir det totala arvudet SEK 5 025 000.

- 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 2017.
- 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 2013
Valberedningen i H & M Hennes & Mauritz AB

Bilaga 1

FASTSTÄLLANDE AV PRINCIPER FÖR VALBEREDNINGEN SAMT VAL AV LEDAMÖTER TILL VALBEREDNINGEN

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, 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 2013.

Valberedningen föreslår att årsstämman 2013 fattar följande beslut.

1. Årsstämman utser styrelsens ordförande, 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 2014 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 arvode till revisorerna
 - g) 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, i förekommande fall, 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 de fall Lottie Tham inte längre är en av de fem största aktieägarna i bolaget kan valberedningen besluta att Lottie Tham skall avgå. I så fall, och även i det fall valberedningen beslutar att ledamot 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.