Protokoll fört vid extra bolagsstämma i H & M Hennes & Mauritz AB, den 20 oktober 2010 i Stockholm

1. Stämmans öppnande

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Stefan Persson.

2. Val av ordförande vid stämman

Advokat Sven Unger utsågs till ordförande vid stämman. Det antecknades att styrelsen utsett advokat Thomas Wallinder till sekreterare vid stämman.

3. Upprättande och godkännande av röstlängd

Förteckningen enligt Bilaga 1 godkändes som röstlängd vid stämman.

Det antecknades att det totala antalet aktier vid stämman var 919 511 718 och det totala antalet röster var 2 669 111 718. Det totala antalet aktier i bolaget är 1 655 072 000 och det totala antalet röster är 3 404 672 000.

4. Godkännande av dagordning

Stämman beslöt godkänna det förslag till dagordning som framgick av kallelsen.

5. Val av justeringsmän

Att jämte ordföranden justera dagens protokoll utsågs Liselott Ledin och Dick Bergqvist.

6. Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad

Kallelse till stämman har skett genom annons i Post- och Inrikes Tidningar den 22 september 2010, Svenska Dagbladet den 22 september 2010 och Dagens Nyheter den 22 september 2010 samt på bolagets hemsida. Pressmeddelande om kallelsen skickades ut den 20 september 2010.

Stämman förklarades vara i behörig ordning sammankallad.

7. Inrättande av ett belöningsprogram för samtliga anställda i H&M-koncernen

Styrelsens ordförande presenterade det föreslagna programmet.

Stämman beslöt att uppdra åt styrelsen att inrätta ett belöningsprogram, H&M INCENTIVE PROGRAM i enlighet med det förslag som presenterats på stämman, Bilaga 2 och Bilaga 3, inklusive att utforma erforderliga detaljregler för programmet och att i övrigt vidta de åtgärder som erfordras för programmets genomförande.

Antecknades att aktieägare förtecknade i Bilaga 4 röstat emot förslaget eller avstått från att rösta.

8. Komplettering i bolagets "Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare"

Stämman beslöt att bolagets Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare kompletteras med ett nytt andra stycke: "Ledande befattningshavare är berättigade till de förmåner som följer av H&M Incentive Program".

Antecknades att aktieägare förtecknade i Bilaga 4 röstat emot förslaget eller avstått från att rösta.

9. Stämmans avslutande

Stämmans ordförande förklarade stämman avslutad.

Vid protokollet:

Thomas Wallinder

Justeras:

Sven Unger

Liselott Ledin

Dick Bergqvist