

# KALLELSE TILL H&M:s ÅRSSTÄMMA 2012

Aktieägarna i H & M Hennes & Mauritz AB (publ) kallas till årsstämma torsdagen den 3 maj 2012 kl 15.00 i Victoriahallen, Stockholmsmässan, Älvsjö i Stockholm.

## ANMÄLAN

Aktieägare som önskar delta i stämman ska

**dels** vara registrerad i eget namn (ej förvaltarregistrerad) i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken torsdag den 26 april 2012

**dels** senast torsdagen den 26 april 2012 anmäla sin avsikt att delta i årsstämman, skriftligt under adress H & M Hennes & Mauritz AB, Carola Ardéhn, 106 38 Stockholm, per telefon 08-796 55 00, per telefax 08-796 55 44 eller på bolagets hemsida [www.hm.com/arsstamma](http://www.hm.com/arsstamma). För anmälan av antal biträden gäller samma tid och adresser etc.

Vid anmälan uppges namn, personnummer eller organisationsnummer och telefonnummer (dagtid) samt antal aktier. Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste direktregistrera aktierna i aktieboken hos Euroclear Sweden AB för att få deltaga på stämman. Sådan omregistrering måste vara verkställd per torsdagen den 26 april 2012. Detta innebär att aktieägare i god tid före denna dag måste meddela sin önskan härom till förvaltaren. Sådan registrering kan vara tillfällig. Deltagarkort kommer att skickas ut med början den 27 april och bör vara aktieägaren tillhanda senast måndagen den 30 april.

Bolaget tillhandahåller fullmaktsformulär på hemsidan [www.hm.com/arsstamma](http://www.hm.com/arsstamma).

## ÄRENDEN

1. Stämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid stämman.
3. Anförande av verkställande direktör Karl-Johan Persson med efterföljande frågestund om bolaget.
4. Upprättande och godkännande av röstlängd.
5. Godkännande av dagordning.
6. Val av justeringsmän.
7. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
8. a. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen, samt revisorsyttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma har följts.  
b. Redogörelse av bolagets revisor och revisionsutskottets ordförande.  
c. Styrelsens ordförande redogör för styrelsens arbete.  
d. Ordföranden i valberedningen redogör för valberedningens arbete.
9. Beslut
  - a. Om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
  - b. Om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen och om avstämningsdag.
  - c. Om ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och verkställande direktören.
10. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter.
11. Fastställelse av arvoden till styrelsens ledamöter och revisorerna.
12. Val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande.
13. Fastställande av principer för valberedningen samt val av ledamöter till valberedningen.
14. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
15. Stämmans avslutande.

## Valberedning

Den nuvarande valberedningen utgörs av Stefan Persson, styrelsens ordförande och likaså valberedningens ordförande, Lottie Tham, Liselott Ledin (Alecta), Jan Andersson (Swedbank Robur fonder) och Anders Oscarsson (AMF och AMF Fonder).

## Valberedningens beslutsförslag

### VAL AV ORDFÖRANDE VID STÄMMAN, punkt 2

Valberedningens förslag: till ordförande vid stämman föreslås advokat Eva Hägg.

### STYRELSE, punkt 10, 11 och 12

**Punkt 10** - Valberedningen föreslår åtta styrelseledamöter utan styrelsesuppleant. (föregående år åtta styrelseledamöter och ingen suppleant).

**Punkt 11** - Valberedningen föreslår att styrelsearvodet per stämموvalda ledamöter är följande: styrelsens ordförande SEK 1 350 000, ledamot SEK 475 000, ledamöter i revisionsutskottet extra SEK 100 000 samt ordföranden i revisionsutskottet extra SEK 150 000. Om stämman beslutar enligt valberedningens förslag till styrelsesammansättning, och om antalet ledamöter i revisionsutskottet är samma som tidigare blir det totala arvodet SEK 5 025 000.

Det föreslagna totala styrelsearvodet motsvarar en ökning om SEK 175 000 jämfört med föregående år. Till revisorerna föreslås att, liksom tidigare, arvode utgår enligt löpande räkning.

**Punkt 12** - Valberedningen föreslår följande styrelse: Omval av samtliga nuvarande styrelseledamöter: Mia Brunell Livfors, Anders Dahlvig, Lottie Knutson, Sussi Kvarn, Bo Lundquist, Stefan Persson, Melker Schörling och Christian Sievert. Styrelseordförande: Omval av Stefan Persson.

Närmare uppgifter om de föreslagna styrelseledamöterna finns på [www.hm.com](http://www.hm.com).

## FASTSTÄLLANDE AV PRINCIPER FÖR VALBEREDNINGEN

### SAMT VAL AV LEDAMÖTER TILL VALBEREDNINGEN, punkt 13

Valberedningen föreslår att årsstämman 2012 fattar följande beslut.

1. Årsstämman utser styrelsens ordförande samt Lottie Tham representerande Lottie Tham, Liselott Ledin representerande Alecta, Jan Andersson representerande Swedbank Robur fonder och Anders Oscarsson representerande 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 2013 lämna förslag till:
  - a) val av stämμοordförande
  - 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 representeras av Lottie Tham, Liselott Ledin, Jan Andersson eller Anders Oscarsson meddelar valberedningen att aktieägaren önskar att dess representant 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 representant för den aktieägare som den avgående ledamoten representerat, förutsatt att den aktieägaren fortfarande är en av de fem största aktieägarna i bolaget.
7. Om någon av de aktieägare som representeras av Lottie Tham, 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 representerar aktieägaren ska avgå. I så fall, och även i det fall valberedningen beslutar att den ledamoten inte ska avgå, kan valberedningen utse ny, respektive ytterligare ledamot; i första hand en representant för 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 en representant i valberedningen.
9. Ändring i valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart som möjligt.

Kommentar: Valberedningens förslag till ledamöter bygger på tidigare tillämpade principer för valberedningens sammansättning, nämligen att valberedningen ska bestå av styrelseordföranden samt fyra övriga ledamöter representerande envar 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 2012.

## Styrelsens beslutsförslag

### UTDELNING OCH AVSTÄMNINGS DAG, punkt 9 b

Styrelsen föreslår en utdelning till aktieägarna om 9:50 kr per aktie. Styrelsen föreslår tisdagen den 8 maj 2012 som avstämningsdag. Beslutat årsstämman enligt förslaget, beräknas utdelningen komma att utsändas av Euroclear Sweden AB fredagen den 11 maj 2012.

### FÖRSLAG TILL BESLUT OM RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING

#### TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE, punkt 14

Begreppet ledande befattningshavare omfattar vd, övrig koncernledning, landschefer samt vissa nyckelpersoner. Antalet personer som räknas in i begreppet ledande befattningshavare är för närvarande cirka 40.

Kompensationen till ledande befattningshavare baseras på faktorer som arbetsuppgifter, kompetens, befattning, erfarenhet och prestation. Ledande befattningshavare erhåller en kompensation som företaget anser vara marknadsmässig och konkurrenskraftig. Ledande befattningshavare är även berättigade till de förmåner som följer av H&M Incentive Program.

H&M finns i över 30 länder exklusive franchiseländer och därför kan kompensationen sinsemellan skilja sig åt. Ledande befattningshavare har fast lön, pensionsförmåner samt andra förmåner såsom t ex bilförmåner. Den största delen av ersättningen utgörs av den fasta lönen. För den rörliga delen, se avsnitt nedan.

Koncernledningen och vissa nyckelpersoner omfattas, utöver ITP-planen, av antingen en förmåns- eller premiebaserad pensionslösning. För dessa personer gäller pensionsålder mellan 60 - 65 år. För koncernledningsmedlem samt landschefer som är anställda i ett dotterbolag i utlandet gäller lokal pensionsordning samt en premiebaserad pensionslösning. Pensionsåldern för dessa följer lokala pensionsåldersregler. Åtaganden är delvis täckta genom att separata försäkringar tecknats.

Uppsägningstid för ledande befattningshavare varierar mellan tre till tolv månader. Några avgångsvederlag, förutom för vd, förekommer inte inom H&M.

## Pensionsvillkor mm för vd

Pensionsåldern för vd är 65 år. Vd omfattas av ITP-planen samt en premiepension och den sammanlagda pensionskostnaden ska uppgå till totalt 30 procent av den fasta lönen. Vd har ett års uppsägningstid. I det fall företaget säger upp anställningsavtalet utgår dessutom en årslön såsom avgångsvederlag.

## Rörlig ersättning

Vd, landschefer, vissa i koncernledningen och vissa nyckelpersoner omfattas av ett bonussystem. Bonusens storlek per person grundar sig på en viss procentandel av den av årsstämman beslutade ökningen av utdelningen samt målnuppfyllelsen inom respektive ansvarsområde. För vd grundar sig bonusen på 0,3 procent av utdelningsökningen, dock maximalt MSEK 0,9 netto efter skatt. För försäljningschefen grundar sig bonusen på 0,2 procent av utdelningsökningen, dock maximalt MSEK 0,6 netto efter skatt. För övriga personer gäller 0,1 procent av utdelningsökningen, dock maximalt MSEK 0,3 netto efter skatt. Netto efter skatt betyder att inkomstskatt och sociala avgifter inte är inräknade.

De utbetalade bonusbeloppen ska i sin helhet investeras i aktier i bolaget, vilka ska behållas i minst fem år. Då H&M finns på marknader med varierande personskattesatser har nettomodellen valts då det anses rimligt att mottagarna i de olika länderna ska kunna köpa samma antal H&M-aktier för de belopp som utbetalas.

Vid enstaka tillfällen kan övrig koncernledning, nyckelpersoner samt landschefer efter diskretionärt beslut av vd och styrelseordförande erhålla engångsbelopp, dock maximalt 30 procent av den fasta årslönen.

## Övrigt

Styrelsen får frågå riktlinjerna, om det i enskilda fall finns särskilda skäl för det.

## Upplysningar på årsstämman

Aktieägarna har rätt till vissa upplysningar på årsstämman: styrelsen och vd ska, om någon aktieägare begär det, och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, lämna upplysningar om dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation, dels bolagets förhållande till annat koncernföretag.

Den som vill skicka in frågor i förväg kan göra det till:

H & M Hennes & Mauritz AB

Styrelsen

Att: Carola Ardéhn

106 38 Stockholm

Eller via e-post: [hm3may@hm.com](mailto:hm3may@hm.com)

## Antal aktier och röster

I bolaget finns 194 400 000 A-aktier med tio röster per aktie och 1 460 672 000 B-aktier med en röst per aktie, vilket innebär att det totala antalet aktier i H&M är 1 655 072 000 och det totala antalet röster är 3 404 672 000.

Årsredovisningen för 2011 publiceras på [www.hm.com](http://www.hm.com) den 29 mars 2012. Den finns då tillgänglig på H&M:s huvudkontor, Mäster Samuelsgatan 46A, 106 38 Stockholm och skickas till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Årsredovisningen kommer att läggas fram på stämman. Motsvarande gäller revisionsberättelse, revisorsyttrande och styrelsens motiverade yttrande angående vinstutdelning.

Stockholm i mars 2012

Styrelsen