

Redogörelse för H&M:s valberedningsarbete inför årsstämman 2007

I enlighet med valberedningens principer som beslutades vid årsstämman 2006, ska valberedningen utgöras av de fem röstmässigt största aktieägarna jämte styrelseordföranden per den 31 augusti 2006. Då två aktieägare, JP Morgan Chase Bank och AMF Pension, som tillhörde de fem röstmässigt största aktieägarna vid denna tidpunkt, tackade nej till att delta i valberedningen fick, enligt beredningens principer, nästa aktieägare i storleksordningen tillfälle att utse ledamot.

För tiden fram till 2007 års årsstämma har H&M:s valberedning utgjorts av; Stefan Persson, styrelsens ordförande, representerande Stefan Persson, Lottie Tham representerande Lottie Tham, Tomas Nicolin representerande Alecta, Mats Lagerqvist representerande Swedbank Robur Fonder, Björn Lind representerande SEB Fonder, Joachim Spetz representerande Handelsbankens Fonder.

Valberedningens medlemmar representerar cirka 75 procent av rösterna i H & M Hennes & Mauritz AB. Ovanstående valberedning består fram till den sista augusti 2007.

Valberedningen har utsett Stefan Persson till ordförande i valberedningen då det kan anses vara ett naturligt val med hänsyn tagen till ägarstrukturen i H&M.

Valberedningen har anmält att de kommer att föreslå årsstämman den 3 maj 2007 att besluta om följande:

- Stämмоordförande
- Styrelse och styrelseordförande
- Styrelsearvode och dess fördelning samt revisionsarvode
- Principer för valberedningen

Valberedningens arbete

Efter årsstämman 2006 har valberedningen haft två protokollförda sammanträden samt kontakt med varandra däremellan. Stefan Persson har under mötena muntligen redogjort för styrelsens arbete, vilket har fungerat väl under året.

Förutom valberedningens egna förslag till styrelsesammansättning har det under året inkommit två externa förslag till förändring av styrelsen, varav det första önskade en förnygring av styrelsen samt att stämмоvalda suppleanter inte bör ingå i styrelsen. Det andra förslaget önskade fler kvinnliga styrelseledamöter.

I enlighet med Svensk kod för bolagsstyrningens regel att inga stämмоvalda suppleanter ska ingå i styrelsen, kommer valberedningen att föreslå stämman att nuvarande styrelsesuppleant Rolf Eriksen utgår ur styrelsen. Inga suppleanter kommer således att föreslås.

Vid årsstämman 2006 valdes två nya styrelseledamöter, Lottie Knutson och Karl-Johan Persson, in till styrelsen. Valet innebar en förnygring och en förändring i kompetens samt en fördubbling av antalet stämмоvalda kvinnor - varför valberedningen inte har funnit anledning att föreslå någon ändring än den som ovan nämnts.

Detta innebär att valberedningen föreslår omval av ordinarie åtta styrelseledamöter. Förslaget till styrelsesammansättning uppfyller Stockholmsbörsens krav avseende oberoende ledamöter.

Den föreslagna sammansättningen uppfyller även kodens regel att minst två av de styrelseledamöter som är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen även är oberoende i relation till bolagets större aktieägare.

Valberedningens uppfattning är att hälften av de föreslagna styrelseledamöterna är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Därmed avviker den föreslagna styrelsesammansättningen kodens regel som anger att en majoritet av de stämموvalda ledamöterna ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

Oberoende enligt koden avser bland annat att en styrelseledamot inte ska ha suttit i styrelsen i mer än tolv år eller är anställd av bolaget. Tre av åtta föreslagna styrelseledamöter har suttit i H&M:s styrelse i mer än tolv år och anses därmed inte oberoende; Stefan Persson, Fred Andersson och Stig Nordfelt.

Karl-Johan Persson, som är anställd i bolaget anses enligt koden inte oberoende.

Förklaringen till avvikelsen är att H&M, som utvecklats mycket väl under många år, även framöver föreslås ha en styrelse vars ledamöter har långvarig och gedigen kunskap om företaget.

Valberedningens förslag till beslut

Valberedningen lämnar årsstämman 2007 följande förslag att besluta om:

- Advokat Sven Unger som stämμοordförande.
- Åtta styrelseledamöter utan suppleant.
- Valberedningen föreslår att det totala styrelsearvodet SEK 3 900 000 är oförändrat. Valberedningen föreslår att styrelsearvodet per stämموvald ledamot ska fördelas enligt följande: styrelsens ordförande SEK 1 250 000, ledamot SEK 350 000, ledamöter i revisionsutskottet extra SEK 50 000 samt ordföranden i revisionsutskottet extra SEK 100 000. Beloppen är desamma som föreslogs och beslutades föregående år.
- Till revisorerna föreslås att, liksom tidigare, arvode utgår enligt löpande räkning.
- Omval av samtliga styrelseledamöter: Fred Andersson, Lottie Knutson, Sussi Kvart, Bo Lundquist, Stig Nordfelt, Karl-Johan Persson, Stefan Persson och Melker Schörling. Styrelseordförande: Omval av Stefan Persson.
- Fastställande av principer för valberedningen. Se bilaga 1.

Utförligare information om de föreslagna styrelseledamöterna finns på www.hm.com under investor relations, bolagsstyrning, styrelse.

Valberedningen i mars 2007

Bilaga 1.

Valberedningen föreslår årsstämman 2007 följande principer för tillsättande av ny valberedning:

Bolaget skall ha en valberedning bestående av styrelseordförande samt fyra övriga ledamöter representerande envar av de fyra röstmässigt största ägarna utöver den aktieägare som styrelseordföranden må representera.

De till röstetalet största aktieägarna kommer att kontaktas på grundval av bolagets, av VPC tillhandahållna, förteckning över registrerade aktieägare (ägargruppsvis) per den 31 augusti 2007. Den aktieägare som ej är registrerad i VPC, och som önskar utnyttja sin rätt, ska anmäla detta till styrelsens ordförande samt kunna styrka ägarförhållandet. Styrelsens ordförande skall snarast efter utgången av augusti månad kontakta de fyra röstmässigt största aktieägarna enligt ovan, och be dem utse varsin ledamot. Om någon av aktieägarna avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen skall nästa aktieägare i storleksordning beredas tillfälle att utse ledamot. Namnen på ägarrepresentanterna och namnen på de aktieägare de företräder skall offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Ordförande i valberedningen skall om inte ledamöterna enas om annat vara den ledamot som representerar den största aktieägaren. Om ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört, och om valberedningen anser att det finns behov av att ersätta denna ledamot, skall valberedningen utse ny ledamot. Arvode skall ej utgå till valberedningens ledamöter. Valberedningen får belasta bolaget med skäligen kostnader för resor och utredningar.

Valberedningen skall till årsstämman lämna förslag till;

- val av stämмоordförande,
- val av styrelseordförande och övriga ledamöter i bolagets styrelse,
- styrelsearvode uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter samt eventuell ersättning för utskottsarbete,
- val av och arvodering till revisorer och revisorssuppleanter (i förekommande fall),
- beslut om principer för tillsättande av ny valberedning.