

Redogörelse för H&M-gruppens valberedningsarbete inför årsstämman 2023

I enlighet med tidigare tillämpade instruktioner för valberedningen som antogs vid årsstämman 2022, har H&M-gruppen en valberedning bestående av styrelsens ordförande samt fyra övriga ledamöter nominerade av de röstmässigt största ägare som önskat delta i valberedningsarbetet.

Valberedningen består i dagsläget av:
Stefan Persson (Ramsbury Invest AB)
Lottie Tham
Joachim Spetz (Swedbank Robur fonder)
Karin Eliasson (Handelsbanken fonder)
Karl-Johan Persson, styrelsens ordförande

Stefan Persson är ordförande i valberedningen. Valberedningens medlemmar företräder drygt 81 procent av rösterna i H & M Hennes & Mauritz AB per den 28 februari 2023. Ovanstående valberedning består fram till dess att en ny valberedning utses.

Valberedningens arbete

Som underlag för sitt arbete inför årsstämman 2023 har valberedningen tagit del av styrelseordförandens redogörelse för styrelsens arbete samt intervjuat stämموvalda styrelseledamöter. Valberedningens slutsats är att styrelsen fortsatt fungerar väl, med stort engagemang från de enskilda ledamöterna.

Valberedningens förslag till beslut

Valberedningen lämnar årsstämman 2023 följande förslag att besluta om:

- Advokat Andreas Steen som stämμοordförande.
- Till justeringsmän föreslås Joachim Spetz (Swedbank Robur fonder) och Mattias Nilsson (Handelsbanken fonder).
- Valberedningen föreslår åtta styrelseledamöter utan suppleanter. Valberedningen föreslår att en revisor väljs.
- Omval av följande nuvarande styrelseledamöter: Stina Bergfors, Anders Dahlvig, Danica Kragic Jensfelt, Lena Patriksson Keller, Karl-Johan Persson, Christian Sievert och Niklas Zennström. Nvval av Christina Synnergren.

Styrelseordförande: omval av Karl-Johan Persson

Se [hmgroup.com](https://www.hmgroup.com) för mer information om de föreslagna styrelseledamöterna.

- Val av revisor: Valberedningen föreslår, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, att registrerade revisionsbolaget Deloitte AB väljs till revisor i bolaget fram till slutet av årsstämman 2024. Deloitte AB har meddelat att om årsstämman bifaller förslaget kommer auktoriserade revisorn Didrik Roos att vara huvudansvarig revisor.
- Valberedningen föreslår att styrelsearvoden per stämموvalda ledamöter fördelar sig enligt följande: styrelsens ordförande SEK 1 850 000, ledamot SEK 800 000. Arvodet för arbetet i revisionsutskottet föreslås uppgå till SEK 300 000 till ordföranden samt SEK 200 000 vardera till övriga ledamöter.

Om stämman beslutar enligt valberedningens förslag till styrelsesammansättning, och om antalet ledamöter i revisionsutskottet är oförändrat blir det totala arvodet SEK 8 150 000 jämfört med föregående års arvode om SEK 7 905 000, en ökning med 3 procent.
- Till revisorn föreslås att arvode utgår enligt godkänd räkning.
- Förslag till beslut om sammansättning av och instruktion för valberedningen, att dessa är desamma som beslutades vid årsstämman 2022, se bilaga 1.

Valberedningens motiverade yttrande

Vid bedömningen av enskilda styrelseledamöters kvalifikationer och prestationer utgår valberedningen från individens kompetens och erfarenhet samt individens bidrag till styrelsearbetet som helhet och till eventuellt utskottsarbete. Valberedningen strävar efter att föreslå en styrelse som består av individer med hög kompetens och integritet samtidigt som den i sin helhet utgör en god och lämplig sammansättning av erfarenheter och kompetenser i syfte att möta H&M-gruppens nuvarande och framtida möjligheter och utmaningar. Valberedningen anser att den föreslagna styrelsen väl möter dessa krav.

Utöver att föreslå följande nuvarande styrelseledamöter; Stina Bergfors, Anders Dahlvig, Danica Kragic Jensfelt, Lena Patriksson Keller, Karl-Johan Persson, Christian Sievert och Niklas Zennström föreslår även valberedningen nyval av Christina Synnergren som anses tillföra styrelsearbetet värdefulla bidrag med sin kompetens och bakgrund. Förslaget till nyvalet har sammanfallit med att Erica Wiking Häger har avböjt omval eftersom Mannheimer Swartling Advokatbyrå där Erica är delägare har antagit striktare policys när det gäller externa styrelseuppdrag.

Christina Synnergren har med sina 20 års erfarenhet som uppskattad BCG-rådgivare inom främst detaljhandeln, varav de senaste tio åren inom främst mode, kosmetik och sport byggt upp en gedigen kunskap inom en rad viktiga områden såsom bland annat AI och digitalisering, butik, onlinehandel, sortiment, produktion, ny tillväxt och transformation.

Valberedningens bedömning är att den föreslagna styrelsen väl uppfyller 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 betonat vikten av jämn könsfördelning, vilket H&M:s styrelse haft under många år. Av de föreslagna stämموvalda ledamöterna är fyra kvinnor och fyra män. Därmed uppfylls med marginal den ambition som kommunicerats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning om 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 i mars 2023

Valberedningen i H & M Hennes & Mauritz AB (publ)

Bilaga 1

Förslag till beslut om sammansättning av och instruktion för valberedningen:

Valberedningen föreslår att årsstämman 2023 i H&M fattar följande beslut; att gälla till dess att en bolagsstämma beslutar om annat.

A. SAMMANSÄTTNING AV VALBEREDNING

1. Valberedningen ska bestå av styrelseordföranden och fyra övriga ledamöter.

De fyra övriga ledamöterna ska utses på följande sätt: envar av de fyra röstmässigt största aktieägarna i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per den sista bankdagen i augusti varje år, utser en ledamot. Bestämmandet av vilka som är de fyra röstmässigt största ägarna ska grunda sig på ägarstatistik som 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.

2. Om inte ledamöterna i valberedningen enas om annat, ska ordförande i valberedningen vara den som är utsedd av den röstmässigt största ägaren. Ordförande i valberedningen ska ha utslagsröst vid lika röstetal.

3. Om någon av de fyra röstmässigt största aktieägarna avstår från att delta i valberedningen, eller på annat sätt kan anses ha avstått från en sådan rätt, ska den största aktieägaren (röstmässigt) som står näst i tur ges tillfälle att utse ledamot.

4. Om någon av de aktieägare som utsett en ledamot till valberedningen, meddelar valberedningen att aktieägaren önskar att den som aktieägaren utsett inte längre ska tillhöra valberedningen (t.ex. på grund av att vederbörande lämnat sin anställning), ska vederbörande ledamot inte längre tillhöra valberedningen.

5. Om en aktieägare har utsett ledamot i valberedningen men vid en tidpunkt som infaller tidigare än fyra månader före årsstämman inte längre tillhör de fyra röstmässigt största aktieägarna, kan valberedningen besluta att ledamot utsedd av denna aktieägare inte längre ska tillhöra valberedningen.

6. Om en ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört, ska en ersättare utses, om valberedningen finner det lämpligt (varvid valberedningen kan beakta exempelvis hur mycket av valberedningens arbete som återstår). En sådan ersättare ska utses av samma aktieägare som utsett den ledamot som lämnat eller, om denna aktieägare inte längre tillhör de fyra röstmässigt största aktieägarna, av den aktieägare som storleksmässigt står näst i tur.

7. H&M ska senast sex månader före varje årsstämma på bolagets webbplats lämna uppgift om sammansättningen av valberedningen. Bolaget ska där även lämna uppgift om ändringar i valberedningens sammansättning.

8. Med ägare och aktieägare i uttryck som "de fyra röstmässigt största ägarna" eller "den aktieägare som storleksmässigt står näst i tur" avses aktieägare såsom de upptagits i ägarstatistiken angiven i punkt 1 ovan.

B. INSTRUKTION FÖR VALBEREDNINGEN

1. Styrelsens ordförande ska snarast möjligt efter den sista bankdagen i augusti varje år sammankalla valberedningen till dess första sammanträde och ska vidare, som ett led i valberedningens arbete, för valberedningen redovisa de förhållanden avseende styrelsens arbete och behov av särskild kompetens m.m. som kan vara av betydelse för valberedningsarbetet.

2. Arvode ska inte utgå till valberedningens ledamöter. Valberedningen får belasta bolaget med skäliga kostnader för resor och utredningar.

3. Valberedningen ska till varje årsstämma 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).

4. All information som valberedningens ledamöter erhåller inom ramen för sitt uppdrag eller annars erhåller av bolaget ska behandlas strikt konfidentiellt och får inte avslöjas för tredje part innan informationen har offentliggjorts. Valberedningens förslag, redogörelser och yttranden ska kommuniceras till bolaget i skälig tid för att säkerställa efterlevnad av Svensk kod för bolagsstyrning.