

## Redogörelse för H&M:s valberedningsarbete inför årsstämman 2010

I enlighet med principer för valberedningen vilka beslutades vid årsstämman 2009, ska H&M 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.

Vid årsstämman 2009 utsågs följande valberedning:

Stefan Persson, styrelsens ordförande  
Lottie Tham representerande Lottie Tham  
Staffan Grefbäck representerande Alecta  
Jan Andersson representerande Swedbank Robur Fonder  
Peter Lindell representerande AMF Pension

Stefan Persson har varit ordförande i valberedningen. Valberedningens medlemmar representerar 74,6 procent av rösterna i H & M Hennes & Mauritz AB per den 28 februari 2010. Ovanstående valberedning består fram till dess att en ny valberedning utses.

### Valberedningens arbete

Efter årsstämman 2009 har valberedningen haft två protokollförda sammanträden samt kontakt däremellan. Stefan Persson har under mötena muntligen redogjort för styrelsens arbete, vilket har fungerat väl under året.

Valberedningen har inte mottagit några externa förslag.

Stefan Persson har varit valberedningens ordförande. Detta är en avvikelse från svensk kod för bolagsstyrning punkt 2.4, men valberedningen har enhälligt ansett att Stefan Persson, i egenskap av både styrelseordförande och huvudägare, varit det naturliga ordförandevalet

### Valberedningens förslag till beslut

Valberedningen lämnar årsstämman 2010 följande förslag att besluta om:

- Advokat Sven Unger som stämмоordförande.
- Åtta styrelseledamöter utan suppleant.
- Valberedningen föreslår följande styrelse: Nyval: Anders Dahlvig och Christian Sievert. Omval av nuvarande styrelseledamöter: Mia Brunell Livfors, Lottie Knutson, Sussi Kvart, Bo Lundquist, Stefan Persson och Melker Schörling. Styrelseordförande: Omval av Stefan Persson.

Stig Nordfelt har avböjt omval.

Information om föreslagna nya styrelseledamöter:

Anders Dahlvig: född 1957

Huvudsaklig sysselsättning: Styrelsearbete

Tidigare arbetslivserfarenhet: vd och koncernchef för IKEA

Väsentliga styrelseuppdrag: Ordförande i The New Wave Group, styrelseledamot i Kingfisher plc

Aktieinnehav i H&M: 4500

Christian Sievert: född 1969

Huvudsaklig sysselsättning: vd för riskkapitalbolaget Segulah

Väsentliga styrelseuppdrag: Styrelseledamot i AB Segulah, Segulah Advisor AB, Gunnebo Industrier, Swedish Venture Capital Association, SVCA (Svenska Riskkapitalföreningen) och suppleant i Infocare.

Aktieinnehav i H&M: 300 aktier

Närståendes aktieinnehav: 300 aktier

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. Föreslagna nyvalda ledamöter bedöms kunna tillföra bred kunskap och kompletterande erfarenheter från närliggande verksamheter samt från annan detaljhandel både nationellt internationellt.

Förslaget till styrelsesammansättning uppfyller tillämpliga krav med avseende på oberoende styrelseledamöter och börserfarenhet.

- Styrelsearvodet per stämموald styrelseledamot föreslås vara oförändrat:  
Styrelseordförande 1 350 000 kr  
Stämموald styrelseledamot 375 000 kr  
Ordförande i revisionsutskottet 125 000 kr samt  
Ledamot i revisionsutskottet 75 000 kr.

Om stämman beslutar enligt valberedningens förslag till styrelsesammansättning, och om antalet ledamöter i revisionsutskottet är samma som tidigare blir det totala arvodet SEK 4 250 000. Det föreslagna totala styrelsearvodet motsvarar en ökning om SEK 375 000 jämfört med föregående år eftersom en ytterligare styrelseledamot föreslås.

- Till revisorerna föreslås att, liksom tidigare, arvode utgår enligt löpande räkning.
- 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](http://www.hm.com) under finansiell information, bolagsstyrning, styrelse.

Mars 2010

Valberedningen i H & M Hennes & Mauritz AB

### **Bilaga 1.**

#### **FASTSTÄLLANDE AV PRINCIPER FÖR VALBEREDNINGEN SAMT VAL AV LEDAMÖTER TILL VALBEREDNINGEN**

Valberedningen föreslår att årsstämman 2010 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 Peter Lindell representerande AMF Pension 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 skäligena 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 2011 lämna förslag till:
  - a) val av stämмоordförande
  - b) beslut om antal styrelseledamöter
  - c) beslut om styrelsearvode för styrelseordförande och envar av övriga styrelseledamöter
  - d) beslut om ersättning för arbete i styrelsens utskott
  - e) val av styrelseledamöter
  - f) val av styrelseordförande
  - 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 Peter Lindell 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 Peter Lindell inte längre är en av de fem största aktieägarna i bolaget kan valberedningen besluta att den ledamot som representerar aktieägaren skall avgå. I så fall kan valberedningen utse ny 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 skall offentliggöras så snart som möjligt.

*Kommentar: Valberedningens förslag till ledamöter bygger på tidigare tillämpade principer för valberedningens sammansättning, nämligen att valberedningen skall 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 28 februari 2010.*