

## Redogörelse för H&M:s valberedningsarbete inför årsstämman 2018

I enlighet med tidigare tillämpade principer för valberedningen, ska H&M ha en valberedning bestående av styrelsens ordförande samt fyra övriga ledamöter nominerade envar av de fyra röstmässigt största ägarna utöver den aktieägare som styrelseordföranden må representera.

Vid årsstämman 2017 utsågs följande valberedning:

Stefan Persson, styrelsens ordförande  
Lottie Tham  
Liselott Ledin (Alecta)  
Jan Andersson (Swedbank Robur fonder)  
Anders Oscarsson (AMF och AMF Fonder)

Stefan Persson är ordförande i valberedningen. Valberedningens medlemmar företräder 75,2 procent av rösterna i H & M Hennes & Mauritz AB per den 28 februari 2018. Ovanstående valberedning består fram till dess att en ny valberedning utses.

### Valberedningens arbete

Efter årsstämman 2017 har valberedningen haft tre protokollförda sammanträden samt däremellan löpande kontakt.

Valberedningens beslut att utse Stefan Persson till ordförande ligger i linje med grundregeln i de av bolagsstämman fastställda principer för valberedningen. Det innebär en avvikelse från Svensk kod för bolagsstyrning punkt 2.4. Valberedningen har dock enhälligt bedömt att Stefan Persson, i egenskap av både styrelseordförande och huvudägare, är det naturliga ordförandevalet.

Valberedningen har som underlag för sitt arbete tagit del av verkställande direktörens beskrivning av Bolagets utveckling och strategier samt av styrelseordförandens redogörelse för styrelsens arbete, som fungerar väl.

Valberedningens utgångspunkt för arbetet inför årsstämman 2018 har varit att komplettera styrelsen med ytterligare en ledamot. Valberedningen har också noterat att detta har varit ett önskemål framfört av Aktiespararna vid årsstämman 2017. I denna process har valberedningen studerat ett antal olika kompetensprofiler mot bakgrund av Bolagets förväntade utmaningar i ett medellångt perspektiv. Efter ingående diskussioner har dock valberedningen tills vidare valt att avvakta med en sådan nominering.

### Valberedningens förslag till beslut

Valberedningen lämnar årsstämman 2018 följande förslag att besluta om:

- Advokat Sven Unger som stämμοordförande.
- Sju stämμοvalda styrelseledamöter utan suppleanter.
- Omval av följande styrelseledamöter: Stina Bergfors, Anders Dahlvig, Lena Patriksson Keller, Stefan Persson, Christian Sievert, Erica Wiking Häger och Niklas Zennström.

Styrelseordförande: Omval av Stefan Persson.

Se [about.hm.com](http://about.hm.com) för mer information om de föreslagna styrelseledamöterna.

- Val av revisor. Valberedningen föreslår, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, att revisionsbolaget Ernst & Young väljs fram till slutet av årsstämman 2019.
- Valberedningen föreslår att styrelsearvoden för stämμοvalda ledamöter utgår enligt följande (förra årets siffror inom parentes): styrelsens ordförande SEK 1 700 000 (1 675 000), ledamot SEK 615 000 (600 000). Arvodet för arbetet i revisionsutskottet

föreslås bli oförändrat arvode på 200 000 kr till ordföranden samt SEK 150 000 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 5 890 000, en ökning med 2 procent.

- Till revisorn föreslås att arvode utgår enligt godkänd räkning.
- Val av ledamöter till valberedningen samt fastställande av principer för valberedningen. Se bilaga 1.

### **Valberedningens motivering till styrelsesammansättningen**

Valberedningens bedömning är att den föreslagna styrelsen väl överensstämmer med 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 eftersträvat en jämn könsfördelning, vilket H&M:s styrelse haft under många år. Av nu föreslagna, stämموvalda styrelseledamöterna är tre kvinnor och fyra män (motsvarande 43 respektive 57 procent). Därmed uppfylls med marginal den ambition som kommunicerats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning, som vill att ägarna påskyndar utvecklingen mot 40 procents andel för det minst företrädda könet i de större börsbolagens styrelser år 2020.

Valberedningen har även diskuterat styrelseledamöternas oberoende och bedömt att förslaget till styrelsesammansättning uppfyller gällande krav avseende ledamöternas oberoende, börserfarenhet och redovisnings- eller revisionskompetens.

Stockholm i mars 2018

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

## **Bilaga 1**

Förslag till val av och principer för valberedningen:

*Valberedningens förslag till ledamöter bygger på tidigare tillämpade principer för valberedningens sammansättning, nämligen att valberedningen skall bestå av styrelseordföranden samt fyra övriga nominerade 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 2018.*

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

Valberedningen föreslår att årsstämman 2018 fattar följande beslut.

#### **A. VAL AV VALBEREDNING**

1. Årsstämman utser styrelsens ordförande samt Lottie Tham, Liselott Ledin nominerad av Alecta, Jan Andersson nominerad av Swedbank Robur fonder och Anders Oscarsson nominerad av AMF och AMF Fonder att ingå i valberedningen. Denna valberedning tillträder sitt uppdrag omedelbart. Uppdraget varar till dess ny valberedning utsetts.

#### **B. FASTSTÄLLANDE AV PRINCIPER FÖR VALBEREDNINGEN**

2. Arvode ska inte utgå till valberedningens ledamöter. Valberedningen får belasta bolaget med skäligen 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.

4.1. Valberedningen ska till årsstämman 2019 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)
- i) val av valberedning, alternativt beslut om principer för tillsättande av valberedning, samt beslut om princip för valberedningen.

4.2. I sitt förslag till val av valberedning ska valberedningen tillämpa följande princip. Valberedningen ska bestå av styrelseordföranden samt fyra övriga nominerade av de fyra röstmässigt största ägarna utöver den aktieägare som styrelseordföranden må representera. Bestämmandet av vilka som är de fyra röstmässigt största ägarna ska grundas på den ägarstatistik som bolaget erhåller från Euroclear Sweden AB per sista bankdagen i februari det år valberedningen lägger fram sitt förslag. Ägarstatistiken som ska användas 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.

5. Om någon av de aktieägare som nominerat Liselott Ledin, Jan Andersson eller Anders Oscarsson meddelar valberedningen att aktieägaren önskar att den som aktieägaren nominerat 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 ledamot nominerad av den aktieägare som den avgående ledamoten nominerats av, förutsatt att den aktieägaren fortfarande är en av de fem största aktieägarna i bolaget.
7. Om någon av de aktieägare som nominerat 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 nominerats av den aktieägaren skall avgå. I så fall, och även i det fall valberedningen beslutar att den ledamoten inte skall avgå, kan valberedningen utse ny, respektive ytterligare, ledamot; i första hand en ledamot nominerad av 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 nominerat en ledamot till valberedningen.
9. Ändring i valberedningens sammansättning skall offentliggöras så snart som möjligt.
10. Med ägare och aktieägare i uttryck som ”de fyra röstmässigt största ägarna”, ”de fem största aktieägarna” eller ”nästa aktieägare i storleksordning” avses i dessa principer aktieägare såsom de upptagits i ägarstatistiken angiven i 4.2 ovan.