

Redogörelse för H&M-gruppens valberedningsarbete inför årsstämman 2019

I enlighet med tidigare tillämpade principer för valberedningen, ska H&M-gruppen 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.

Valberedningen, som väljs av årsstämman baserat på valberedningens principer, se bilaga 1, kan under året ändra sammansättning ifall det sker innehavsförändringar bland de största ägarna som påverkar storleksordningen mellan de fem största aktieägarna utifrån vad som kan utläsas av aktieboken.

Valberedningen består i dagsläget av följande:

Stefan Persson, styrelsens ordförande
Lottie Tham
Liselott Ledin (Alecta)
Jan Andersson (Swedbank Robur fonder)
Thomas Wuolikainen (Fjärde AP-fonden)

Thomas Wuolikainen ersatte i oktober 2018 Anders Oscarsson, AMF, i samband med att Fjärde AP-fonden blev H&M-gruppens femte största ägare utifrån vad som kan utläsas av aktieboken.

Stefan Persson är ordförande i valberedningen. Valberedningens medlemmar företräder cirka 78 procent av rösterna i H & M Hennes & Mauritz AB per den 28 februari 2019. Ovanstående valberedning består fram till dess att en ny valberedning utses.

Valberedningens arbete

Efter årsstämman 2018 har valberedningen haft två 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.

Som underlag för sitt arbete har valberedningen dels tagit del av styrelseordförandens redogörelse för styrelsens arbete dels under hösten 2018 genomfört intervjuer med samtliga övriga stämموvalda styrelseledamöter som underlag för analys av styrelsens sammansättning och kompletterande kandidatprofiler. Detta har fungerat som grund för valberedningens förslag till årsstämman 2019.

Valberedningen har kommit fram till att föreslå årsstämman omval av samtliga nuvarande ledamöter samt nyval av Danica Kragic Jensfelt. Danica, som är professor i datalogi med datorseende och robotik som forskningsämnen vid Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm, har en unik kompetens inom datavetenskap och AI och hur detta kan användas inom robotisering, logistik, återvinning men även inom mode och shoppingupplevelsen. Mot bakgrund av det stora skifte som modebranschen genomgår på grund av den ökade digitaliseringen kommer Danicas kunskaper att vara mycket värdefulla för H&M-gruppen framöver.

Valberedningens förslag till beslut

Valberedningen lämnar årsstämman 2019 följande förslag att besluta om:

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

Styrelseordförande: Omval av Stefan Persson.

Se 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 2020.

- Valberedningen föreslår att styrelsearvodet för stämмоvalda ledamöter utgår enligt följande (förra årets siffror inom parentes): styrelsens ordförande SEK 1 700 000 (1 700 000), ledamot SEK 650 000 (615 000). Arvodet för arbetet i revisionsutskottet föreslås uppgå till 225 000 SEK (200 000) för ordföranden samt SEK 175 000 SEK (150 000) vardera för övriga ledamöter.

Om stämman beslutar enligt valberedningens förslag till styrelsesammansättning, dvs med en styrelseledamot mer än föregående år och om antalet ledamöter i revisionsutskottet är oförändrat blir det totala arvodet SEK 6 825 000 (5 890 000). En jämförlig ökning med samma antal personer skulle ge en arvodesökning om 4,8 procent jämfört med föregående års arvode.

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

Information om föreslagen ny styrelseledamot:

Danica Kragic Jensfelt, född 1971

Huvudsakliga sysselsättning: professor i datalogi med datorseende och robotik som forskningsämnen vid Kungliga Tekniska Högskolan. Målet med forskningen är att bygga framtida system som med hjälp av sensorer interagerar med människan och omgivningen på ett naturligt sätt.

Utbildning: civilingenjör i maskinteknik vid tekniska högskolan i Rijeka, Kroatien. Danica disputerade i robotik vid Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm 2001.

Hedersdoktor vid Lappeenranta University (Villmanstrands tekniska universitet) och ledamot i Kungliga Vetenskapsakademien och Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA). Styrelseledamot: i FAM, SAAB samt Institutet för framtidsstudier. Aktieinnehav i H&M: 2 500 aktier. Närståendes aktieinnehav i H&M uppgår till 120 aktier.

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.

Den nya föreslagna styrelseledamoten anses bredda styrelsens kompetens inom följande områden; AI, avancerad dataanalys, datalogi, robotisering och tech. Utförlig information om samtliga föreslagna styrelseledamöterna finns på www.hm.com under bolagsstyrning, årsstämma.

Valberedningen har fortsatt eftersträvat en jämn könsfördelning, vilket H&M:s styrelse haft under många år. Av nu föreslagna, stämмоvalda styrelseledamöterna är fyra kvinnor och fyra män, motsvarande 50 procent kvinnor och 50 procent män. 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 2019

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 2019.

VAL AV LEDAMÖTER TILL VALBEREDNINGEN SAMT FASTSTÄLLANDE AV PRINCIPER FÖR VALBEREDNINGEN

Valberedningen föreslår att årsstämman 2019 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 Thomas Wuolikainen nominerad av Fjärde AP-fonden 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 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.

4.1. Valberedningen ska till årsstämman 2020 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 Thomas Wuolikainen 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 Thomas Wuolikainen 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.