

## Styrelsens arbete under 2023

H&M:s styrelsemöte följer vanligtvis nedanstående struktur som kompletteras med en eller flera presentationer från verksamheten.

Vid varje styrelsemöte går vanligtvis följande igenom:

- Protokoll från föregående möte
- Vd:s lägesrapport och rapport från finanschef
- Strategiska frågor
- Återkoppling från senaste revisionsutskottsmöte
- Finansiell rapportering, såsom delårsrapport, bokslutskommuniké och års- och hållbarhetsredovisning
- Övriga beslutsfrågor

Då det geopolitiska och makroekonomiska läget har varit fortsatt utmanande under 2023 har dess effekter för H&M-gruppens verksamhet varit centralt för styrelsearbetet under året. Det har bland annat handlat om hur H&M-gruppen navigerar kring inflation, ränteläge, konkurrenslandskap, digitalisering och klimat inom områden såsom kunderbjudande och dess prissättning, varuförsörjningskedjan, butiksportföljen och omni-affären, hållbarhet, tech och AI samt kommunikation.

Utvecklingen inom koncernens varumärken och affärsområden följs kontinuerligt på mötena bland annat genom att olika representanter från bolaget presenterar sina respektive områden för styrelsen. Utvecklingen för det globala åtgärdsprogrammet för att minska kostnader och öka effektiviteten inom organisationen diskuteras samt vad som har gått igenom på det senaste revisionsutskottsmötet.

Det handlar främst om områden som redovisning, IFRS 16-effekter, revision, skatt, tull, internkontroll, risker samt olika nya regleringar, lagar och direktiv. Alla väsentliga risker diskuteras därefter på efterföljande styrelsemöte. Under fyra av årets möten går kvartalsrapporter igenom innan de publiceras, och vid januarimötet behandlas års- och hållbarhetsredovisningen då även revisorn redogör för årets revision. Styrelsen träffar även bolagets revisorer utan närvaro av verkställande direktören eller övriga representanter från bolagets ledning.

Liksom varje år har styrelsen under 2023 tagit ett antal olika beslut såsom till exempel beslut om ett aktieåterköpsprogram om 3 miljarder SEK med stöd från årsstämmans bemyndigande, föreslagen utdelning om 6:50 kronor per aktie, grön obligation, ersättningsrapport, beslut om de finansiella rapporterna, investeringsplan, tillväxtplan och mål.

Eftersom H&M inte har en särskild granskningsfunktion (internrevision) för arbetet med intern kontroll utan i stället har satt upp en egen modell för hantering av bolagets risk och intern kontroll, (se sidorna 65–79 i års- och hållbarhetsredovisning 2023), utvärderar styrelsen en gång per år behovet av en särskild intern granskningsfunktion.

Styrelsen har även 2023 kommit fram till att nuvarande modell för uppföljning av intern kontroll fungerar tillfredsställande.

Inför årsstämman presenterade styrelsen en ersättningsrapport för 2022 i enlighet med svensk Aktiebolagslag och de Ersättningsregler som utfärdats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning. Ersättningsrapporten beskriver hur riktlinjerna för ersättning inom H&M som antogs på årsstämman 2021 har tillämpats under räkenskapsåret 2022. Ersättningsrapporten för 2022 är tillgänglig på <https://hmgroupp.com/hms-arsstamma-2022/>.

H&M har inget ersättningsutskott då styrelsen anser att det är mer ändamålsenligt att hela styrelsen fullgör uppgifterna för ett ersättningsutskott, vilket helt är i enlighet med Kodens krav, punkt 9.2. Det är styrelsen som tar fram förslag till de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som presenteras vid årsstämmorna och beslutar om vd:s lön enligt de senaste riktlinjerna antagna vid

årsstämman. Styrelsen utvärderar löpande vd:s arbete, och en gång om året behandlas denna fråga särskilt i samband med fastställandet av vd:s ersättning för det kommande året. När denna fråga diskuteras närvarar ingen från bolagsledningen.

Styrelsen utvärderar löpande sitt arbete, och styrelseordföranden har regelbunden kontakt med styrelseledamöterna mellan mötena som en del av styrelsearbetet och dess utvärderingsprocess. Denna utvärdering omfattar bland annat arbetsmetoder, arbetsklimat, önskemål och huvudsaklig inriktning för styrelsens arbete.

Utvärderingen fokuserar även på tillgång till och behovet av särskild kompetens i styrelsen. Utvärderingen används som ett verktyg för hur styrelsen ska arbeta och utgör därutöver ett underlag för valberedningens nomineringsarbete.