

H&M Group

Pressmeddelande

31 mars 2022

KALLELSE

H & M Hennes & Mauritz AB (publ) (556042-7220) håller årsstämma onsdagen den 4 maj 2022 kl 15.00.

Årsstämman kommer att hållas digitalt (online) via dator, eller annan internetansluten enhet, kombinerat med möjlighet att poströsta före stämman; enligt 14 och 15 §§ lagen (2022:121) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.

Deltagande digitalt

Aktieägare som önskar delta i årsstämman digitalt ska:

- dels* vara registrerad i eget namn i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken avseende förhållandena tisdagen den 26 april 2022
- dels* senast torsdagen den 28 april 2022 anmäla sin avsikt att delta i årsstämman, antingen skriftligt under adress H & M Hennes & Mauritz AB, c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm (märk kuvertet "Årsstämma 2022") eller per telefon 08-402 90 48 måndag till fredag kl 9-16 varvid man ska ange att det rör anmälan till årsstämman, eller på bolagets webbplats hmgroupp.com/arsstamma

Vid anmälan uppges namn, personnummer eller organisationsnummer och telefonnummer (dagtid) samt antal aktier.

Deltagarna kommer att som vanligt få sig tillsänt sitt deltagarkort. På detta kort kommer att finnas instruktioner om hur deltagarna ska logga in på stämman och kunna göra inlägg och rösta. Närmare uppgifter finns i informationen i de följande avsnitten nedan samt i det informationsblad som finns tillgängligt på H&M:s webbplats hmgroupp.com/arsstamma och även kommer tillsändas deltagare i samband med anmälan till årsstämman.

Deltagande digitalt administreras av Euroclear Sweden och dess underleverantör Lumi Global. För att delta i stämman ska deltagaren gå in på Lumi Globals webbplats, <https://web.lumiconnect.com>. Denna webbplats kan nås genom de flesta webbläsarna från en dator, laptop eller annan internetansluten enhet såsom en surfplatta eller smartphone. Om deltagaren önskar delta i årsstämman på detta sätt ska deltagaren logga in på <https://web.lumiconnect.com> på dagen för årsstämman.

När deltagaren på stämmodagen loggar in på webbplatsen <https://web.lumiconnect.com> kommer deltagaren ombes att ange ett mötes-ID som är 171-344-439. Därefter kommer deltagaren uppmanas att ange sitt unika användarnamn och lösenord. Dessa kan hittas på det deltagarkort som skickats till deltagaren efter att anmälan till stämman gjorts enligt ovan. Åtkomst till stämman via webbplatsen kommer att vara tillgänglig från kl 14:30 den 4 maj 2022. Observera att deltagare måste ha loggat in till årsstämman senast kl. 15:00 den 4 maj 2022 för att kunna delta i och rösta vid stämman, därefter finns inte längre någon möjlighet att logga in. Mer detaljerad information om hur deltagande digitalt fungerar, innefattande bl.a. hur röstningsförfarandet kommer gå till, finns tillgänglig på hmgroupp.com/arsstamma. För att kunna delta i stämman digitalt måste deltagaren på eget ansvar tillse att denne har fungerande internetanslutning under hela årsstämman.

Poströstning

Aktieägare som önskar delta i årsstämman genom poströstning ska:

- dels* vara registrerad i eget namn i den av Euroclear Sweden förda aktieboken avseende förhållandena tisdagen den 26 april 2022.
- dels* senast torsdagen den 28 april 2022 kl. 16.00 anmäla sig genom att avge sin poströst ifylld och undertecknad med post till H & M Hennes & Mauritz AB, c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm (märk kuvertet "Årsstämma 2022") eller med e-post till GeneralMeetingService@euroclear.com, så att poströsten är Euroclear

Sweden AB tillhanda senast den angivna tiden. Aktieägare kan även avge poströst elektroniskt genom verifiering med BankID via Euroclear Sweden AB:s webbplats <https://anmalan.vpc.se/EuroclearProxy/>. Sådana elektroniska röster måste avges senast den 28 april 2022 kl. 16.00.

För poströstning ska ett särskilt formulär användas. Formuläret finns tillgängligt på bolagets webbplats hmgroup.com/arsstamma. Vid enbart poströstning krävs ingen separat anmälan till stämman.

Om aktieägaren poströstar genom ombud ska fullmakt biläggas formuläret. Fullmaktsformulär tillhandahålls av bolaget på begäran och finns även tillgängligt på bolagets webbplats hmgroup.com/arsstamma. Om aktieägaren är en juridisk person ska även registreringsbevis eller annan behörighetshandling som utvisar behörig firmatecknare biläggas formuläret.

Aktieägaren får inte förse poströsten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är poströsten (dvs. poströstningen i dess helhet) ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor finns i poströstningsformuläret och på <https://anmalan.vpc.se/euroclearproxy>.

Förvaltarregistrerade aktier

Den som har sina aktier förvaltarregistrerade måste, för att ha rätt att delta i stämman, genom förvaltares försorg låta registrera aktierna i eget namn. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering). Rösträttsregistrering som skett senast den 28 april 2022 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

Ombud

Som vanligt kommer det att vara möjligt att delta på stämman genom ombud. Fullmaktsformulär finns på webbplatsen hmgroup.com/arsstamma.

Digitalt deltagande: Om komplett fullmaktsformulär har tagits emot av bolaget i god tid innan deltagarkorten skickas ut kommer deltagarkortet, innehållande ditt unika användarnamn och lösenord, att skickas till ombudet. Om komplett fullmaktsformulär inte tagits emot i god tid innan deltagarkorten skickas ut kommer deltagarkortet att skickas till aktieägaren.

Upplysningar på årsstämman

H&M vet att många aktieägare vill ställa frågor om bolaget, och H&M välkomnar sådana frågor och uppmanar den som vill ställa allmänna frågor om bolaget att höra av sig till H&M; se kontaktuppgifter nedan.

Aktieägarna har rätt till vissa upplysningar på årsstämman: styrelsen och vd ska, om någon aktieägare begär det, och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, lämna upplysningar om dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets eller dotterbolags ekonomiska situation, dels bolagets förhållande till annat koncernbolag.

Den som vill skicka in frågor i förväg kan göra det till:

Post:

H & M Hennes & Mauritz AB

Att: Årsstämman

106 38 Stockholm

eller

E-post:

Hm4may@hm.com

H&M har noggrant förberett för att möjliggöra deltagande och röstning online. Det kan ändå inte uteslutas att någon teknisk komplikation medför att funktionen brister. Det är därför viktigt att observera att den som vill vara helt säker på att kunna rösta bör välja att poströsta.

Integritetspolicy rörande hantering av personuppgifter i samband med bolagsstämma

För information om hur dina personuppgifter behandlas se:

<https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>

FÖRSLAG TILL DAGORDNING

1. Stämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid stämman.
3. Val av justeringsmän.
4. Upprättande och godkännande av röstlängd.
5. Godkännande av dagordning.
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
7. Framläggande av års- och hållbarhetsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen, samt revisorsyttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt enligt tidigare stämmobeslut har följts.
8. Anföranden av revisor, styrelseordförande och vd samt frågor från aktieägarna till bolagets styrelse och ledning.
9. Beslut
 - a. Om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
 - b. Om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen.
 - c. Om ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och verkställande direktören.
10. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och revisorer.
11. Fastställelse av arvoden till styrelsens ledamöter och revisorerna.
12. Val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande.

Valberedningen föreslår:

 - 12.1 Stina Bergfors
 - 12.2 Anders Dahlvig
 - 12.3 Danica Kragic Jensfelt
 - 12.4 Lena Patriksson Keller
 - 12.5 Karl-Johan Persson
 - 12.6 Christian Sievert
 - 12.7 Erica Wiking Häger
 - 12.8 Niklas Zennström
 - 12.9 Styrelseordförande: Karl-Johan Persson
13. Val av revisor.
14. Beslut om sammansättning av och instruktion för valberedningen.
15. Godkännande av styrelsens ersättningsrapport.
16. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier.
17. Beslut om ändring av bolagsordningen.
18. Förslag från aktieägaren Per Hägglund om att ersätta fossila material med förnyelsebara råvaror från skogen.
19. Förslag från aktieägaren Fair Action om uppmaning till styrelsen avseende arbetare i H&M:s leverantörsled.
20. Förslag från aktieägaren Fondazione Finanza Etica om redovisning av hållbart anskaffade respektive ekologiskt framställda bomull m.m.
21. Förslag från aktieägaren Fondazione Finanza Etica om att redovisa hur H&M förhindrar indirekt köp av varor och användning av tvångsarbete m.m.
22. Stämmans avslutande.

Valberedning

Den nuvarande valberedningen utgörs av Karl-Johan Persson, styrelsens ordförande, Stefan Persson (Ramsbury Invest) valberedningens ordförande, Lottie Tham, Jan Andersson (Swedbank Robur fonder), och Erik Durhan (Nordea fonder).

Valberedningens beslutsförslag

Punkt 2 – Valberedningens förslag: till ordförande vid stämman föreslås advokat Sven Unger.

Punkt 3 – Valberedningens förslag till justeringsmän föreslås Jan Andersson (Swedbank Robur fonder) och Erik Durhan (Nordea fonder).

Punkt 10 – Valberedningen föreslår åtta styrelseledamöter utan styrelsesuppleant. Valberedningen föreslår att en revisor väljs.

Punkt 11 – Valberedningen föreslår att styrelsearvoden per stämموvalda ledamöter fördelas sig enligt följande: styrelsens ordförande SEK 1 800 000, ledamot SEK 775 000. Arvodet för arbetet i revisionsutskottet föreslås uppgå till SEK 280 000 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 samma som tidigare blir det totala arvodet SEK 7 905 000 jämfört med föregående års arvode om SEK 6 825 000. Höjningen ska bland annat ses mot bakgrund av att arvoden har varit oförändrade sedan 2019.

Till revisorn föreslås att arvode utgår enligt godkänd räkning.

Punkt 12 – Valberedningen föreslår följande styrelse:

Omval av nuvarande styrelseledamöter: Stina Bergfors, Anders Dahlvig, Danica Kragic Jensfelt, Lena Patriksson Keller, Karl-Johan Persson, Christian Sievert, Erica Wiking Häger, Niklas Zennström.

Styrelseordförande: omval av Karl-Johan Persson.

Punkt 13 – Valberedningen föreslår, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, att registrerade revisionsbolaget Deloitte AB väljs till revisor i bolaget fram till slutet av årsstämman 2023. Deloitte AB har meddelat att om årsstämman bifaller förslaget kommer auktoriserade revisorn Didrik Roos att vara huvudansvarig revisor.

Punkt 14 Förslag till beslut om sammansättning av och instruktion för valberedningen:

Valberedningen föreslår att årsstämman 2022 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.

Styrelsens beslutsförslag

UTDELNING, punkt 9 b

Styrelsen föreslår att årsstämman 2022 beslutar att dela ut en utdelning till aktieägarna om SEK 6:50 per aktie. Styrelsen föreslår att utdelningen ska utbetalas vid två olika tillfällen under året – i maj samt i november. Den första utdelningsbetalningen om SEK 3:25 per aktie föreslås ha den 6 maj 2022 som avstämningsdag. Beslutar årsstämman enligt förslaget, beräknas den första utdelningen komma att utsändas av Euroclear Sweden AB den 11 maj 2022. Den andra utdelningsbetalningen om SEK 3:25 per aktie föreslås ha den 11 november 2022 som avstämningsdag. Beslutar årsstämman enligt förslaget, beräknas den andra utdelningen komma att utsändas av Euroclear Sweden AB den 16 november 2022.

GODKÄNNANDE AV STYRELSENS ERSÄTTNINGSRAPPORT, punkt 15

Styrelsen föreslår att årsstämman godkänner styrelsens ersättningsrapport.

BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT FATTA BESLUT OM FÖRVÄRV AV EGNA AKTIER, punkt 16

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om ett bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av bolagets aktier av serie B enligt följande.

Styrelsen bemyndigas att under perioden fram till årsstämman 2023, vid så många tillfällen som den anser lämpligt, förvärva högst så många av bolagets aktier av serie B att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget, för ett totalt belopp om högst SEK 3 miljarder. Förvärv ska ske på Nasdaq Stockholm till ett pris per aktie inom vid förvärvstillfället gällande kursintervall. Syftet med bemyndigandet är att ge styrelsen möjlighet att under perioden fram till nästa årsstämma justera bolagets kapitalstruktur, varefter styrelsen avser att föreslå årsstämman 2023 att besluta om indragning av de aktier som återköpts av bolaget. Styrelsen avser därtill att, vid samma årsstämma, även lägga fram ett förslag till beslut om en motsvarande fondemission för att återställa det minskade aktiekapitalet.

BESLUT OM ÄNDRING AV BOLAGSORDNINGEN, punkt 17

Styrelsen föreslår följande ändring av bolagsordningen.

Styrelsen föreslår att ett nytt tredje stycke, med nedanstående lydelse, införs i bolagsordningens § 13:

Den som inte är aktieägare i bolaget ska, på de villkor som styrelsen bestämmer, ha rätt att närvara eller på annat sätt följa förhandlingarna vid bolagsstämma.

Övriga beslutsförslag m.m.

Punkt 18

Aktieägaren Per Hägglund föreslår att bolagsstämman beslutar att bolaget ska medfinansiera en pilotanläggning som tillverkar textilier från skogsråvara och återvunnet material.

Punkt 19

Förslag från aktieägaren Fair Action: "Årsmötet uppmanar bolagsstyrelsen:

Att, genom förhandlingar med fackliga parter, ta fram ett transparent och juridiskt bindande avtal i syfte att:

1. Säkerställa att alla arbetare i H&Ms leverantörsled får ersättning för de inestående löner och lagstadgade avgångsvederlag som många arbetare inte fick utbetalade under coronapandemin.
2. Säkerställa, genom att upprätta en juridisk bindande garantifond för avgångsvederlag, att arbetare aldrig mer blir lämnade utan ersättning ifall den fabrik de arbetar på går i konkurs eller av andra skäl inte betalar ut den ersättning arbetarna har rätt till".

Punkt 20

Förslag från aktieägaren Fondazione Finanza Etica:

" Vi begär att H&M:

- separat redovisar hur stor del av den hållbart anskaffade bomullen som antingen är återvunnen, ekologiskt producerad eller anskaffad genom "Better Cotton Initiative";
- fullständigt redovisar sin ekologiskt framställda (GMO-fria) bomull med hjälp av en oberoende ekologisk bomullsmärkning, t.ex. Global Organic Textile Standard (GOTS);
- fastställer mål för tröskelvärden för återvunna fibrer i sina inköpsvolymerna (garn, tyger och plagg).
- Anger hur man vill öka produktlivscykeln för sina kläder genom att främja långvariga kvalitetsmaterial och kläder som är redo att återvinnas genom design och hur man vill ersätta sammansatta material med monomaterial över tid genom specifika mål."

Punkt 21

Förslag från aktieägaren Fondazione Finanza Etica:

" Vi begär att H&M:

- H&M ska fullständigt redovisa hur företaget förhindrar indirekt inköp av varor och användning av tvångsarbete från XUAR;
- avslöjar det antal revisioner som företaget genomför varje år i Kina och andra regioner, inklusive uppgifter om hur jämförbara fabriker uppfyller kraven i fråga om arbetstagarnas grundläggande rättigheter (inklusive betalning av en lön som går att leva på), arbetstagarnas rättigheter, hälsa och säkerhet, miljö och andra relevanta frågor som identifierades i revisionsrapporten för 2010;
- Offentliggöra information om fall av bristande efterlevnad och om hur de har åtgärdats."

Antal aktier och röster

I bolaget finns 194 400 000 A-aktier med tio röster per aktie och 1 460 672 000 B-aktier med en röst per aktie, vilket innebär att det totala antalet aktier i H&M är 1 655 072 000 och det totala antalet röster är 3 404 672 000.

Års- och hållbarhetsredovisningen för 2021 publicerades 31 mars 2022 på bolagets webbplats hmgroupp.com/arsstamma.

Års- och hållbarhetsredovisningen finns tillgänglig på H&M:s huvudkontor, Mäster Samuelsgatan 46A, 106 38 Stockholm och på bolagets webbplats och skickas till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress samt kommer att läggas fram på stämman. Motsvarande gäller revisionsberättelse och revisorsyttrande samt styrelsens ersättningsrapport.

Skrivelser från aktieägare som lagt fram förslag under punkterna 18, 19, 20 och 21 finns tillgängliga på H&M:s huvudkontor och på bolagets webbplats.

Stockholm i mars 2022
H & M Hennes & Mauritz AB (publ)
Styrelsen

Kontaktpersoner:

Andreas Eriksson, kommunikationsdirektör, 073-595 45 05
Nils Vinge, IR-chef, 08-796 52 50
Jan Andersson, ledamot i valberedningen, 076-139 55 00

Pressbilder och bakgrundsinformation för journalistiskt bruk kan laddas ner från hmgroupp.com/media.

Kallelsen till årsstämman publiceras den 31 mars 2022 på bolagets webbplats
hmgroupp.com/arsstamma.

Den 4 april 2022 publiceras kallelsen i Post- och Inrikes Tidningar. Samma dag införs en annons i Dagens Nyheter och Svenska Dagbladet om att kallelse har skett.

H & M Hennes & Mauritz AB (publ) grundades i Sverige 1947 och är noterat på Nasdaq Stockholm. H&M:s affärsidé är att erbjuda mode och kvalitet till bästa pris på ett hållbart sätt. I koncernen ingår förutom H&M, varumärkena COS, Monki, Weekday, & Other Stories, H&M HOME, ARKET samt Afound. Ytterligare information finns på hmgroupp.com.

H&M Group  COS WEEKDAY MONKI H&M HOME & Other Stories ARKET AFOUND