

Protokoll

fört vid årsstämma i JM AB i Solna
torsdagen den 21 april 2016

1. Stämmans öppnande och val av ordförande

Årsstämman öppnas av styrelsens ordförande Lars Lundquist.

Åsa Nisell (Swedbank Robur fonder) meddelar, att valberedningen, i vilken hon själv ingått som ordförande, i övrigt bestått av Lars-Åke Bokenberger (AMF), Hans Ek (SEB Fonder), Jan Särilvik (Nordea Funds) samt styrelsens ordförande Lars Lundquist. De aktieägare som valberedningen representerar äger cirka 24,9 procent av aktierna och därmed lika många röster i JM AB. Vidare uppger Åsa Nisell att den fullständiga redogörelsen för valberedningens arbete, tillsammans med valberedningens förslag och motiverade yttrande har funnits på JM:s webbplats sedan den 23 mars i år och finns också i det material aktieägarna fått vid inpasseringen till dagens stämma.

På förslag av valberedningen utses Lars Lundquist till ordförande vid årsstämman.

Lars Lundquist informerar om att protokollet från årsstämman enligt Svensk Kod för Bolagsstyrning (Koden) skall göras tillgängligt på JM:s webbplats. Eftersom frågor, yrkanden och reservationer från aktieägarna kan komma att antecknas i protokollet med angivande av namn på den aktieägare som gjort inlägget, föreslår Lars Lundquist, att stämman beslutar, att den som gör inlägg under årsstämman får anses ha lämnat samtycke till behandling av uppgifterna i enlighet med personuppgiftslagen, såvida ifrågavarande aktieägare inte uttryckligen uppger att sådant samtycke inte lämnas.

Stämman **beslutar** i enlighet med förslaget.

Lars Lundquist uppdrar åt bolagets chefsjurist Maria Bäckman att föra protokollet vid årsstämman.

2. Upprättande och godkännande av röstlängden

Röstlängd, [bilaga 2.1](#) härtill, upprättas och godkänns. Den slutliga röstlängden omfattar 37 774 541 aktier och röster.

I årsstämman deltar aktieägare enligt [bilaga 2.1](#), styrelseledamöterna Johan Bergman, Anders Narvinger, Eva Nygren, Kia Orback Pettersson, Åsa Söderström Jerring, Johan Skoglund och arbetstagarrepresentanterna Jan Strömberg, Thomas Mattsson, Peter Olsson och Jonny Änges samt auktoriserade revisorn Ingemar Rindstig.

Det antecknas att JM:s styrelse, enligt 10 § i bolagordningen, har inbjudit ett antal gäster att närvara vid årsstämman. Dessa är huvudsakligen anställda i JM-koncernen och har inte yttrande- eller rösträtt.

3. Val av två justerare

Att jämte ordföranden justera detta protokoll väljs Johannes Wingborg, ombud för Länsförsäkringar Fondförvaltning och Mattias Lundgren, ombud för Tredje AP-fonden.

4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Maria Bäckman redogör för kallelseförfarandet. Enligt aktiebolagslagen och bolagsordningen skall kallelse till årsstämma utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Att kallelse skett på detta sätt skall annonseras i Svenska Dagbladet eller Dagens Nyheter eller Dagens Industri.

Enligt Regelverket för emittenter vid NASDAQ Stockholm skall kallelsen också offentliggöras genom ett pressmeddelande innan den införs i tidningen och på JM:s webbplats.

Kallelse till dagens årsstämma har den 23 mars i år varit införd i Post- och Inrikes Tidningar samt på JM:s webbplats och där på såväl svenska som engelska. Att kallelse skett på detta sätt har annonserats i Svenska Dagbladet samma dag. Kallelsen har offentliggjorts enligt NASDAQ:s regler genom ett pressmeddelande den 21 mars i år.

Stämman **beslutar** att kallelse skett i enlighet med vad som stadgas i aktiebolagslagen och bolagsordningen.

5. Godkännande av dagordningen

Stämman **beslutar** att godkänna den i kallelsen till årsstämman intagna dagordningen.

6. Styrelseordförandens redogörelse för arbetet inom styrelsen och dess utskott sedan årsstämman 2015. Verkställande direktörens redogörelse för verksamheten under 2015 samt resultatet för första kvartalet 2016, framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen samt beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen

Lars Lundquist redogör för hur styrelsearbetet bedrivits. Därefter redogör han i egenskap av ordförande i Ersättningsutskottet för arbetet i detta utskott.

Åsa Söderström Jerring, som är ordförande i Investeringsutskottet, redogör för arbetet i detta utskott.

Anders Narvinger, som är ordförande i Revisionsutskottet, redogör för arbetet i detta utskott.

Med utgångspunkt från årsredovisningen för 2015, bilaga 6.1 härtil, redogör verkställande direktören Johan Skoglund för bolagets verksamhet under det gångna året och lämnar därmed en sammanfattning av innehållet i

årsredovisningen. Johan Skoglund redogör även för resultatet för första kvartalet 2016.

Efter Johan Skoglund's föredragning ställs och besvaras frågor från Torun Reinhammar, Folksam och Johannes Wingborg, Länsförsäkringar Fondförvaltning.

Auktoriserade revisorn Ingemar Rindstig, Ernst & Young AB, redogör för dels revisionsarbetet under 2015 dels revisionsberättelsen, bilaga 6.2 härtill.

Stämman **beslutar**, att årsredovisningen och koncernredovisningen samt revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen härmed framlagts samt **beslutar** att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen i enlighet med styrelsens och verkställande direktörens förslag som tillstyrkts av revisorn.

7. Beslut angående disposition beträffande bolagets vinst

Stämman **beslutar** i enlighet med styrelsens och verkställande direktörens förslag, som tillstyrkts av revisorn, att de till förfogande stående vinstmedlen, 2 129 734 579 kronor, varav årets redovisade vinst, 483 291 519 kronor, skall disponeras enligt följande:

a) till aktieägarna utdelas: 8,25 kronor per aktie	607 240 260 kronor
b) i ny räkning överförs	1 522 494 319 kronor
Summa	2 129 734 579 kronor

Det antecknas att styrelsen avgivit yttrande enligt 18 kap 4 § aktiebolagslagen avseende föreslagen vinstutdelning.

Stämman **beslutar**, att avstämningsdag för utdelningen skall vara den 25 april 2016.

8. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören

Stämman **beslutar** att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för 2015 års förvaltning med beaktande av att revisorn tillstyrkt detta. Det noteras att verkställande direktören och de närvarande styrelseledamöterna inte deltar i beslutet.

9. Beslut om antalet styrelseledamöter

Åsa Nisell meddelar att valberedningen föreslår val av sju ordinarie styrelseledamöter.

Stämman **beslutar** att styrelsen skall bestå av sju ordinarie styrelseledamöter jämte arbetstagarrepresentanter.

10. Fastställande av arvode till styrelsen

Åsa Nisell meddelar, att valberedningen föreslår, att arvoden för arbetet i styrelsen och i utskotten under mandatperioden skall höjas med sammanlagt 80 000 kronor.

Styrelsearvode skall således utgå till styrelsens ordförande med 780 000 kronor och till ordinarie styrelseledamot som inte är anställd i bolaget med 330 000 kronor.

Valberedningen föreslår vidare, att utskottsarvode skall utgå till ledamot som inte är anställd i bolaget enligt följande:

Ordföranden i Revisionsutskottet erhåller 120 000 kronor, ledamöterna i Revisionsutskottet erhåller vardera 90 000 kronor, ordföranden i Investeringsutskottet erhåller 80 000 kronor, ledamöterna i Investeringsutskottet erhåller vardera 60 000 kronor samt ledamöterna inklusive ordföranden i Ersättningsutskottet erhåller 60 000 kronor.

Stämman **beslutar** i enlighet med valberedningens förslag.

11. Fastställande av arvode till revisionsbolag

Åsa Nisell meddelar, att valberedningen föreslår, att till revisorn skall utgå arvode i enlighet med av revisionsbolaget utställda och av JM AB godkända arvodesräkningar.

Stämman **beslutar** med erforderlig majoritet, dock ej enhälligt, i enlighet med valberedningens förslag.

12. Val av styrelsens ordförande och övriga styrelseledamöter

Åsa Nisell meddelar, att valberedningen av styrelsens ordförande, fått en redogörelse för hur arbetet bedrivits i styrelsen som helhet och i utskotten. Vidare har valberedningen tagit del av resultatet av en externt utförd styrelseutvärdering, utförd av Alumni. Valberedningen föreslår omval av Lars Lundquist till styrelsens ordförande och omval av ledamöterna Kaj-Gustaf Bergh, Johan Bergman, Eva Nygren, Kia Orback Pettersson och Åsa Söderström Jerring. Ledamöterna Anders Narvinger och Johan Skoglund har avböjt omval. Valberedningen föreslår nyval av Thomas Thuresson.

Valberedningen anser att JM har en väl fungerande styrelse och att styrelsen, med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt, har en ändamålsenlig sammansättning präglad av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. I styrelsen finns kompetens och erfarenhet inom för JM väsentliga områden såsom projekt - och byggverksamhet, arkitektur, marknadsföring, varumärkesfrågor, finans samt från de väsentligaste geografiska marknaderna. Mot denna bakgrund och mot bakgrund av att inte samtliga ledamöter stod till förfogande för omval, då Anders Narvinger och Johan Skoglund avböjt omval, identifierade valberedningen att styrelsen behövde förstärkas avseende finansiell kompetens från industriell verksamhet. Valberedningen föreslår nyval av Thomas Thuresson som har

en lång och bred erfarenhet inom ekonomi- och finansområdet från industriföretag. Den föreslagna styrelsen om sju ledmöter, tre kvinnor och fyra män, uppfyller också kravet på en jämn könsfördelning.

Enligt valberedningens bedömning är alla de föreslagna kandidaterna att anse som oberoende i förhållande till såväl bolaget som bolagsledningen samt i förhållande till bolagets större aktieägare.

Det nu sagda utgör således valberedningens motivering enligt artikel 2.7 i Koden.

Efter Åsa Nisells redogörelse ställer Daniel Kjørberg Siraj, Obos Bbl, en fråga om kompetensen gällande Norge i bolagets styrelse, vilken fråga besvaras av Åsa Niell.

Stämman **beslutar** med erforderlig majoritet, dock ej enhälligt, i enlighet med valberedningens förslag och väljer således Lars Lundquist till styrelsens ordförande och Kaj-Gustaf Bergh, Johan Bergman, Eva Nygren, Kia Orback Pettersson, Åsa Söderström Jerring och Thomas Thuresson till styrelseledamöter.

Lars Lundquist meddelar, att aktuella personalorganisationer till arbetstagarledamöter utsett Thomas Mattsson och Jan Strömberg och till suppleanter Peter Olsson och Jonny Änges.

13. Val av revisionsbolag

Åsa Nisell meddelar, att mandattiden för bolagets nuvarande revisionsbolag Ernst & Young AB löper till slutet av årets årsstämma. Valberedningen har tagit del av Revisionsutskottets utvärdering och rekommendation att föreslå bolagets befintliga revisionsbolag EY. En upphandling var planerad inför denna årsstämma men på grund av den osäkerhet som fanns avseende implementeringen i Sverige av det nya EU-direktivet avseende bland annat revisionsupphandling och mandattider rekommenderades att skjuta på upphandlingen inför årsstämman 2017.

Valberedningen föreslår därför omval av Ernst & Young AB till revisionsbolag. Mandattiden skall enligt lag löpa till slutet av nästa årsstämma.

Stämman **beslutar** med erforderlig majoritet, dock ej enhälligt, i enlighet med valberedningens förslag och väljer Ernst & Young AB till revisionsbolag till slutet av nästa årsstämma.

14. Beslut om fastställande av instruktion för valberedningen

Åsa Nisell meddelar, att valberedningen föreslår att årsstämman fastställer den instruktion för valberedningen som antogs vid årsstämman 2015 och som framgår av bilaga 14 härtill.

Lars Lundquist konstaterar att instruktionen har varit tillgänglig på JMs webbplats sedan den 23 mars i år samt att stämmodeltagarna har erhållit instruktionen vid inpasseringen till årsstämman.

Stämman **beslutar** med erforderlig majoritet, dock ej enhälligt, i enlighet med valberedningens förslag och antar instruktionen för valberedningen i enlighet med bilaga 14 härtill.

15. Beslut om riktlinjer för lön och annan ersättning till ledande befattningshavare

Lars Lundquist redogör för styrelsens förslag till riktlinjer för lön och annan ersättning till ledande befattningshavare i bolaget i enlighet med bilaga 15.1 härtill. Förslaget har redovisats i kallelsen till årsstämman och ingår, tillsammans med revisorns yttrande över hur riktlinjerna som tidigare beslutats av årsstämman har följts, bilaga 15.2 härtill, i det material stämmodeltagarna fått vid inpasseringen till årsstämman.

Ingemar Rindstig redogör för innehållet i yttrandet i bilaga 15.2 härtill.

Stämman **beslutar** med erforderlig majoritet, dock ej enhälligt, i enlighet med styrelsens förslag i bilaga 15.1 härtill.

16. Beslut om JM Konvertibler 2016/2020

Lars Lundquist redogör för styrelsens förslag till ett konvertibelprogram riktat till samtliga anställda i JM-koncernen i Sverige.

Styrelsens förslag beträffande JM Konvertibler 2016/2020 har i huvudsak redovisats i kallelsen till årsstämman. Det fullständiga förslaget till beslut har funnits tillgängligt på JMs webbplats sedan den 23 mars 2016. Det fullständiga förslaget ingår även i det material som stämmodeltagarna fått vid inpasseringen till årsstämman, bilaga 16 härtill.

Stämman **beslutar** i enlighet med styrelsens förslag i bilaga 16 härtill.

17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av stamaktier i JM AB på en reglerad marknad

Lars Lundquist redogör för styrelsens förslag till årsstämman om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av stamaktier i JM. Förslaget har redovisats i kallelsen till årsstämman och ingår, tillsammans med styrelsens yttrande enligt 19 kap 22 § aktiebolagslagen, i det material stämmodeltagarna fått vid inpasseringen till årsstämman, bilaga 17.1 och 17.2 härtill.

Stämman **beslutar** i enlighet med styrelsens förslag i bilaga 17.1 härtill.

18. Beslut om minskning av aktiekapitalet genom indragning av egna stamaktier

Lars Lundquist redogör för styrelsens förslag till årsstämman om minskning av aktiekapitalet genom indragning av egna stamaktier. Förslaget har redovisats i kallelsen till årsstämman och ingår i det material stämmodeltagarna fått vid inpasseringen till årsstämman, bilaga 18 härtill.

Stämman **beslutar** i enlighet med styrelsens förslag i bilaga 18 härtill.

19. Årsstämman avslutas

Lars Lundquist tackar Anders Narvinger för hans tid i bolagets styrelse.

Lars Lundquist förklarar därefter årsstämman avslutad och det antecknas att årsstämmans samtliga beslut har fattats med erforderlig majoritet.

Vid protokollet:


Maria Bäckman

Justeras:


Lars Lundquist


Johannes Wingborg


Mattias Lundgren