

Protokoll

fört vid årsstämma i JM AB i Solna
torsdagen den 27 april 2017

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 Jan Särllvik (Nordea Funds), Eva Gottfridsdotter-Nilsson (Länsförsäkringar Fondförvaltning), Roar Engeland (OBOS BBL), samt styrelsens ordförande Lars Lundquist. De aktieägare som valberedningen representerar äger cirka 18,7 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 27 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 ifrågasvarande 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 31 837 885 aktier och röster.

I årsstämman deltar aktieägare enligt [bilaga 2.1](#), styrelseledamöterna Kaj-Gustaf Bergh, Eva Nygren, Kia Orback Pettersson, Åsa Söderström Jerring, Thomas Thuresson 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 Hans Ek, ombud för SEB Fonder och Tore Marken, ombud för Handelsbanken Fonder.

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 JMs webbplats.

Kallelse till dagens årsstämma har den 27 mars i år varit införd i Post- och Inrikes Tidningar samt på JMs 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 Nasdaqs regler genom ett pressmeddelande den 24 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 2016. Verkställande direktörens redogörelse för verksamheten under 2016 samt resultatet för första kvartalet 2017, 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.

Thomas Thuresson, som är ordförande i Revisionsutskottet, redogör för arbetet i detta utskott.

Med utgångspunkt från årsredovisningen för 2016, [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 2017.

Efter Johan Skoglunds föredragning ställer Nina Bönnellyche, ombud för Folksam, en fråga om JM kopplar hållbarhetsmålen till den rörliga delen av de anställdas ersättning.

Frågan besvaras av Johan Skoglund och Lars Lundquist som härvid uppger att "Ordning och reda" revisioner av alla JMs arbetsplatser sker två gånger per år och att utfallet av dessa revisioner är kopplade till den rörliga lönen. Vidare måste anställda följa JMs centrala ramavtal för att få rörlig lön.

Leo Gillholm, ombud för Aktiespararna, påpekar att 8 § i JMs bolagsordning alltså innehåller klockslag, vilket inte kan tillämpas och därmed borde tas bort ur bolagsordningen. Vidare ställer Leo Gillholm en fråga om vad JM gör i Belgien. Frågan besvaras av Johan Skoglund som härvid uppger att den verksamhet JM har i Belgien består av mark som ska säljas.

Auktoriserade revisorn Ingemar Rindstig, Ernst & Young AB, redogör för dels revisionsarbetet under 2016 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 medlen, 2 236 109 195 kronor, varav årets redovisade vinst, 1 305 165 756 kronor, skall disponeras enligt följande:

a) till aktieägarna utdelas:	9,50 kronor per aktie	678 780 681 kronor
b) i ny räkning överförs		1 557 328 514 kronor
Summa		2 236 109 195 kronor

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

Stämman **beslutar**, att avstämningsdag för utdelningen skall vara den 2 maj 2017.

8. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören

Stämman **beslutar** att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för 2016 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 oförändrade arvoden ska utgå under mandatperioden för arbetet i styrelsen och i utskotten.

Till styrelsens ordförande skall således utgå oförändrat styrelsearvode med 780 000 kronor och till ordinarie styrelseledamot som inte är anställd i bolaget ska oförändrat arvode utgå med 330 000 kronor.

Valberedningen föreslår vidare, att oförändrat 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 majoritet 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 internt utförd styrelseutvärdering. Valberedningen har därutöver intervjuat styrelseledamöter och verkställande direktören. Mot denna bakgrund och beaktat att en ledamot under året avgått ur styrelsen och att Lars Lundquist har avböjt omval har valberedningen identifierat kompetenser och erfarenheter som valberedningen anser att styrelsen behöver förstärkas med. Valberedningen föreslår omval av ledamöterna Kaj-Gustaf Bergh, Eva Nygren, Kia Orback Pettersson, Åsa Söderström Jerring och Thomas Thuresson. Valberedningen föreslår nyval av Fredrik Persson till styrelsens ordförande samt nyval av Olav Line till styrelseledamot.

Valberedningen anser att JM har en väl fungerande styrelse och att den föreslagna 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. Den mångfaldhetspolicy som valberedningen har tillämpat är Kodens regel 4.1. Det kan konstateras att JM sedan många år haft en jämn könsfördelning i styrelsen och av de till årsstämman föreslagna ledmöterna är tre kvinnor och fyra män (motsvarande 43 procent respektive 57 procent). Förslaget uppfyller därmed Kodens krav på en jämn könsfördelning i styrelsen. Valberedningens bedömning är att väsentliga kompetenser och erfarenhetsområden för JMs styrelse är projekt - och byggverksamhet, arkitektur, marknadsföring, varumärkesfrågor, ekonomi och finans samt kunskap om marknaderna i Sverige, Norge och Finland. Valberedningen anser att de till nyval föreslagna ledamöterna skulle tillföra JM värdefull kompetens. Fredrik Persson har en bred erfarenhet från olika konsumentnära branscher och finans samt gedigen styrelseerfarenhet inklusive som ordförande. Olav Line har en mångårig erfarenhet av ledning av bolag inom fastighetsutveckling från främst den norska marknaden.

Därefter gör Fredrik Persson och Olav Line en kort presentation av sig själva för stämman.

Stämman **beslutar** i enlighet med valberedningens förslag och väljer således Fredrik Persson till styrelsens ordförande och Olav Line, Kaj-Gustaf Bergh, 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 följt den upphandlingsprocess av revisionstjänster som bolaget under ledning av Revisionsutskottet har genomfört och där fyra revisionsbolag inbjöds att delta. Valberedningen föreslår, i enlighet med Revisionsutskottets och styrelsens rekommendation nyval av PricewaterhouseCoopers AB. Mandattiden skall enligt lag löpa till slutet av nästa årsstämma. Håkan Malmström är föreslagen som huvudansvarig revisor om årsstämman väljer PricewaterhouseCoopers AB till revisionsbolag.

Håkan Malmström presenterar sig för stämman.

Stämman **beslutar** i enlighet med valberedningens förslag och väljer PricewaterhouseCoopers 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 2016 och som framgår av [bilaga 14](#) härtill.

Lars Lundquist konstaterar att instruktionen har varit tillgänglig på JMs webbplats sedan den 27 mars i år samt att stämmodeltagarna har erhållit instruktionen vid inpasseringen till årsstämman.

Stämman **beslutar** 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** i enlighet med styrelsens förslag i bilaga 15.1 härtill.

16. Beslut om JM Konvertibler 2017/2021

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

Styrelsens förslag beträffande JM Konvertibler 2017/2021 har i huvudsak redovisats i kallelsen till årsstämman. Det fullständiga förslaget till beslut har funnits tillgängligt på JMs webbplats sedan den 27 mars 2017. 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.

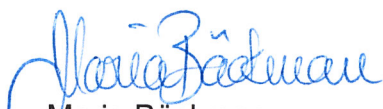
19. Årsstämman avslutas

Åsa Nisell och Lars Lundquist tackar Ingemar Rindstig för hans tid som huvudansvarig revisor i JM AB.

Åsa Nisell tackar Lars Lundquist för hans tid som ordförande 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


Hans Ek


Tore Marken