

Redogörelse för valberedningens arbete, förslag och motiverat yttrande inför Årsstämman i JM AB den 27 april 2017

Bakgrund

I den av Årsstämman i JM AB ("JM") den 21 april 2016 antagna instruktionen för valberedningen i bolaget anges, att en valberedning bildas genom att de fyra största aktieägarna, som önskar delta, utser var sin ledamot. Vederbörande får inte vara styrelseledamot i bolaget. Styrelsens ordförande skall vara sammankallande till det första sammanträdet och skall vara den femte ledamoten i valberedningen. Valberedningens mandatperiod löper till dess att ny valberedning utsetts.

Följande personer ingår i valberedningen:

Åsa Nisell (ordförande), Swedbank Robur Fonder
Roar Engeland, OBOS BBL
Jan Särilvik, Nordea Funds
Eva Gottfridsdotter-Nilsson, Länsförsäkringar Fondförvaltning AB
Lars Lundquist, styrelseordförande i JM.

Per den 28 februari 2017 representerade de fyra ovan angivna ägarna cirka 20 procent av aktierna och rösterna i JM.

Valberedningens sammansättning offentliggjordes genom ett pressmeddelande den 16 september 2016 samt genom publicering på bolagets hemsida (www.jm.se). På hemsidan finns under fliken "Om JM - Bolagsstyrning" information om hur aktieägarna kan lämna förslag till valberedningen. Inga förslag från övriga aktieägare har inkommit.

Redogörelse för valberedningens arbete

Valberedningen har haft sex protokollförda sammanträden samt därutöver haft kontakt per e-post och telefon. Valberedningen har av styrelsens ordförande fått en redogörelse för hur arbetet bedrivits i styrelsen och i utskotten samt tagit del av resultatet av en internt utförd styrelseutvärdering som omfattade en skriftlig enkätundersökning för de stämموvalda ledamöterna. Valberedningen har därutöver intervjuat styrelseledamöter och verkställande direktören. Mot denna bakgrund och beaktat att en ledamot under året avgått ur styrelsen har valberedningen identifierat kompetenser och erfarenheter som valberedningen anser att styrelsen behöver förstärkas med.

Utifrån framtagna kravprofiler sökte valberedningen, med hjälp av extern rekryteringskonsult och genom egna nätverk, efter lämpliga kandidater såväl kvinnor som män. Kandidater har intervjuats och ledamöters oberoende har prövats.

Valberedningen har också 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, att föreslå nyval av revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB. Ledamöter i valberedningen har intervjuat den föreslagna huvudansvarige revisorn och den medpåskrivande revisorn.

Valberedningens enhälliga förslag till beslut

Val av stämмоordförande

Till ordförande på stämman föreslås Lars Lundquist.

Antalet styrelseledamöter

Sju av årsstämman valda ledamöter.

Val av ordförande och ledamöter i styrelsen

I enlighet med vad som informerades om i pressmeddelanden av den 22 november respektive den 16 december 2016 förslår valberedningen **nyval** av Fredrik Persson som styrelsens ordförande och **nyval** av Olav Line som styrelseledamot samt **omval** av ledamöterna Kaj-Gustaf Bergh, Eva Nygren, Kia Orback Pettersson, Åsa Söderström Jerring och Thomas Thuresson. Styrelsens ordförande sedan 2005 Lars Lundquist har avböjt omval.

Fredrik Persson, född 1968, har en ekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm. Fredrik har haft en lång karriär inom Axel Johnson AB, bland annat som CFO och senast som verkställande direktör och koncernchef. Dessförinnan var Fredrik verksam inom Aros Securities och ABB Financial Services. Tidigare uppdrag omfattar bland annat styrelseordförande i Axfood AB, Mekonomen AB, Martin & Servera AB, och styrelseledamot i AxFast AB. Fredrik är styrelseordförande i Svensk Handel, vice styrelseordförande i Svenskt Näringsliv, styrelseledamot i Ahlström Capital OY, Electrolux och Hufvudstaden.

Olav Line, född 1958, är civilingenjör och verkställande direktör i Mustad Eiendom AS. Olav har tidigare bland annat varit verkställande direktör i Selvaag Eiendom AS samt i de börsnoterade bolagen Norwegian Property ASA och Steen & Strøm ASA.

Arvoden till styrelsen

För arbetet i styrelsen föreslås till ordföranden utgå oförändrat arvode med 780 000 kr och till ledamot som inte är anställd i bolaget föreslås utgå oförändrat arvode med 330 000 kr.

För arbete i utskotten föreslås oförändrade arvoden utgå till ledamot som inte är anställd i bolaget enligt följande:

Ordförande i Revisionsutskottet: 120 000 kr.

Ledamöterna i Revisionsutskottet: 90 000 kr.

Ordförande i Ersättningsutskottet: 60 000 kr.

Ledamot i Ersättningsutskottet: 60 000 kr.

Ordförande i Investeringsutskottet: 80 000 kr.

Ledamöterna i Investeringsutskottet: 60 000 kr.

Arvodesförslaget vid Årsstämman 2017, avseende sju arvoderade ledamöter, uppgår till totalt 3 380 000 kr (3 380 000), inklusive ersättning för arbetet i utskotten.

Val av och arvode till revisorerna

Vid Årsstämman 2016 omvaldes E&Y AB till revisionsbolag. Revisionsbolagets mandattid löper till slutet av Årsstämman 2017.

Valberedningen föreslår, i enlighet med revisionsutskottets och styrelsens rekommendation, nyval av PricewaterhouseCoopers AB. Mandattiden löper enligt lag till slutet av Årsstämman 2018. Håkan Malmström är föreslagen som huvudansvarig revisor om Årsstämman väljer PricewaterhouseCoopers AB till revisionsbolag.

Arvode till revisorerna skall utgå i enlighet med av revisionsbolaget utställda och av JM godkända arvodesräkningar.

Instruktion för valberedningen

Valberedningen föreslår att Årsstämman fastställer den version av instruktionen som antogs vid Årsstämman 2016.

Förslaget till instruktion framgår av bilaga 1 härtill.

Instruktionen innebär sammanfattningsvis, att en valberedning skall bildas genom att de fyra största aktieägarna, som önskar delta, utser var sin ledamot. Dessa aktieägare skall identifieras på basis av den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken och förvaltarförteckningen samt avse de aktieägare som per den 31 juli är registrerade i eget namn eller ingår i en ägargrupp. Styrelsens ordförande skall vara sammankallande till det första sammanträdet samt vara den femte ledamoten av valberedningen.

Valberedningen skall bereda och till Årsstämman lämna förslag till:

- ordförande på stämman
- antalet styrelseledamöter
- styrelseordförande och övriga ledamöter i bolagets styrelse
- styrelsearvoden, uppdelat mellan ordföranden, övriga ledamöter och ersättning för utskottsarbete
- val av revisorer samt arvode till revisorerna
- i förekommande fall ändring av instruktionen för valberedningen.

Valberedningen skall i övrigt fullgöra de uppgifter som anges i den vid var tid gällande Svensk kod för bolagsstyrning (Koden), vilken förvaltas av Kollegiet för svensk bolagsstyrning.

Motiverat yttrande

Valberedningen konstaterar 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 mångfaldspolicy som valberedningen har tillämpat är Kodens regel 4.1. Det kan konstateras att JM sedan många år har haft en jämn könsfördelning i styrelsen och av de till årsstämman föreslagna ledamöterna 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.

Information enligt artikel 2.6 i Koden avseende de personer som föreslås för omval och nyval återfinns på JMs hemsida under fliken "Om JM - Bolagsstyrning". Informationen omfattar följande:

1. födelseår samt huvudsaklig utbildning och arbetslivserfarenhet,
2. uppdrag i JM och andra väsentliga uppdrag,
3. eget och/eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier och andra finansiella instrument i JM,
4. om ledamoten enligt valberedningen är att anse som oberoende i förhållande till JM och bolagets ledning respektive större aktieägare i bolaget,

5. vid omval, vilket år ledamoten invaldes i styrelsen.

Stockholm den 15 mars 2017

Åsa Nisell

Roar Engeland

Eva Gottfridsdotter-Nilsson

Jan Särllvik

Lars Lundquist