

Redogörelse för valberedningens arbete, förslag och motiverat yttrande inför Årsstämman i JM AB den 12 april 2018

Bakgrund

I den av Årsstämman i JM AB ("JM") den 27 april 2017 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
Hans Ek, SEB Fonder
Anders Algotsson, AFA Försäkringar
Carina Lundberg Markow, Folksam
Fredrik Persson, styrelseordförande i JM.

Per den 31 januari 2018 representerade de fyra ovan angivna ägarna 16,7 procent av aktierna och rösterna i JM.

Valberedningens ursprungliga sammansättning offentliggjordes genom ett pressmeddelande den 6 oktober 2017 samt genom publicering på bolagets webbplats www.jm.se. Länsförsäkringar Fondförvaltnings aktieinnehav i JM minskade efter det att valberedningen i JM konstituerat sig. Mot bakgrund av detta ställde Eva Gottfridsdotter-Nilsson, utsedd av Länsförsäkringar Fondförvaltning AB, sin plats till förfogande för större aktieägare. Ny ledamot i valberedningen blev därmed Carina Lundberg Markow utsedd av Folksam. Detta offentliggjordes genom ett pressmeddelande den 21 november 2017. På webbplatsen finns under fliken "Om JM - Bolagsstyrning" information om hur aktieägarna kan lämna förslag till valberedningen. Ett förslag till styrelseledamot har inkommit vilket har beaktats av valberedningen. I övrigt har inga förslag inkommit.

Redogörelse för valberedningens arbete

Valberedningen har haft fyra 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 samtliga ledamöter. Valberedningen har därutöver intervjuat de stämموvalda styrelseledamöterna och verkställande direktören. Mot denna bakgrund har valberedningen diskuterat styrelsens behov av kompetenser och erfarenheter under de kommande åren. Valberedningen har också prövat föreslagna ledamöters oberoende.

Härefter kan valberedningen presentera förslag till Årsstämman i enlighet med följande.

Valberedningens enhälliga förslag till beslut

Val av stämмоordförande

Till ordförande på stämman föreslås Fredrik Persson.

Antalet styrelseledamöter

Sju av årsstämman valda ledamöter.

Val av ordförande och ledamöter i styrelsen

Valberedningen föreslår omval av Fredrik Persson som ordförande i styrelsen och omval av ledamöterna Kaj-Gustaf Bergh, Olav Line, Eva Nygren, Kia Orback Pettersson, Åsa Söderström Jerring och Thomas Thuresson.

Arvoden till styrelsen

För arbetet i styrelsen föreslås till ordföranden utgå arvode med 840 000 kr och till ledamot som inte är anställd i bolaget föreslås utgå arvode med 335 000 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 2018, avseende sju arvoderade ledamöter, uppgår till totalt 3 530 000 kr (3 380 000), inklusive ersättning för arbetet i utskotten samt inklusive arvode för ytterligare en ledamot i Ersättningsutskottet då Ersättningsutskottet föreslås utökas med ytterligare en ledamot. Oaktat utökningen av Ersättningsutskottet med ytterligare en ledamot så motsvarar detta en höjning av arvodet med 2,7 procent.

Val av och arvode till revisorerna

Vid Årsstämman 2017 valdes PricewaterhouseCoopers AB till revisionsbolag. Revisionsbolagets mandattid löper till slutet av Årsstämman 2018.

Valberedningen föreslår, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, omval av PricewaterhouseCoopers AB. Mandattiden löper enligt lag till slutet av Årsstämman 2019. PricewaterhouseCoopers AB har meddelat att Håkan Malmström fortsatt kommer att vara 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 en reviderad version av instruktionen som antogs vid Årsstämman 2017.

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. Bedömningen av vilka ägare som är röstmässigt starkast skall baseras på den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken och förvaltarförteckningen per den 31 juli och övrig tillförlitlig information som tillhandahållits bolaget vid denna tidpunkt. Ägarstatistiken som skall användas skall vara sorterad efter röststyrka (ägargrupperad) och innehålla de, i Sverige, största ägarregistrerade aktieägarna, d v s aktieägare med konto i eget namn hos Euroclear Sweden AB eller aktieägare som har sina aktier i depå hos en förvaltare som har uppgivit aktieägarens identitet till Euroclear Sweden AB. Styrelsens ordförande skall vara sammankallande till det första sammanträdet samt vara ledamot 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 anser att JM har en väl fungerande styrelse och att den befintliga 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. I styrelsen finns gedigen erfarenhet och kompetens, inklusive om relevanta hållbarhetsaspekter, inom för JM väsentliga områden som projekt- och byggverksamhet, arkitektur, marknadsföring, varumärkesfrågor, ekonomi och finans samt god kunskap om för bolaget relevanta geografiska marknader. Tre av styrelsens sju ledamöter har valts in vid de två senaste årsstämmorna. Valberedningen har mot bakgrund av detta föreslagit omval av samtliga ledamöter.

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 22 februari 2018

Åsa Nisell

Hans Ek

Anders Algotsson

Carina Lundberg Markow

Fredrik Persson