

Redogörelse för valberedningens arbete, förslag och motiverat yttrande inför Årsstämman i JM AB den 28 mars 2019

Bakgrund

I den av Årsstämman i JM AB ("JM") den 12 april 2018 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

Daniel Kjørberg Siraj, OBOS BBL

Hans Ek, SEB Investment Management AB

Eva Gottfridsdotter-Nilsson, Länsförsäkringar Fondförvaltning AB

Fredrik Persson, styrelseordförande i JM.

Per den 31 januari 2019 representerade de fyra ovan angivna ägarna 27,5 procent av aktierna och rösterna i JM.

Valberedningens ursprungliga sammansättning offentliggjordes genom ett pressmeddelande den 24 september 2018 samt genom publicering på bolagets webbplats www.jm.se. Per den 31 oktober 2018 tillhörde AFA Försäkringar inte längre de fyra största aktieägarna. Mot bakgrund av detta ställde Anders Algotsson, utsedd av AFA Försäkringar, sin plats till förfogande och ny ledamot i valberedningen blev därmed Daniel Kjørberg Siraj utsedd av OBOS BBL. Detta offentliggjordes genom ett pressmeddelande den 9 november 2018. 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 fem 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.

Valberedningen har utvärderat Instruktionen för valberedningen, bilaga 1, och föreslår inga ändringar. Instruktionen gäller till dess årsstämman beslutar om något annat.

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 och Thomas Thuresson samt nyval av Kerstin Gillsbro och Annica Ånäs. Kia Orback Pettersson och Åsa Söderström Winberg har avböjt omval.

Kerstin Gillsbro är civilingenjör och är sedan 2011 vd för Jernhusen AB. Innan dess var Kerstin Gillsbro verksam inom NCC, senast som vd för NCC Boende AB. Kerstin Gillsbro är styrelseledamot i Stena Fastigheter AB och Christian Berner Tech Trade AB, ledamot av Förtroenderådet SNS, samt ledamot av Sweden Green Building Council.

Annica Ånäs är jurist och civilekonom. Annica Ånäs är sedan 2016 vd för Atrium Ljungberg AB där hon tidigare var CFO. Annica Ånäs har tidigare bland annat också varit CFO på Hemsö AB och revisor på Deloitte samt har erfarenhet från olika styrelseuppdrag såsom exempelvis det börsnoterade finska fastighetsbolaget Technopolis Oyj.

Arvoden till styrelsen

För arbetet i styrelsen föreslås till ordföranden utgå oförändrat arvode med 840 000 kr och till ledamot som inte är anställd i bolaget föreslås utgå oförändrat arvode med 335 000 kr.

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

Ordförande i Revisionsutskottet: 125 000 kr.

Ledamöterna i Revisionsutskottet: 95 000 kr.

Ordförande i Ersättningsutskottet: 65 000 kr.

Ledamot i Ersättningsutskottet: 65 000 kr.

Ordförande i Investeringsutskottet: 100 000 kr.

Ledamöterna i Investeringsutskottet: 75 000 kr.

Arvodesförslaget vid Årsstämman 2019, avseende sju arvoderade ledamöter, uppgår till totalt 3 610 000 kr (3 530 000), inklusive ersättning för arbetet i utskotten. Detta motsvarar en höjning av arvodet med cirka 2,3 procent.

Härutöver rekommenderar Valberedningen styrelsen att anta en policy innebärande att stämموvalda ledamöter, under en femårsperiod, förväntas bygga upp ett eget innehav av aktier i JM till ett marknadsvärde som motsvarar minst ett årsarvode före skatt (exklusive arvode för utskottsarbete).

Val av och arvode till revisorerna

Vid Årsstämman 2018 valdes PricewaterhouseCoopers AB till revisionsbolag.

Revisionsbolagets mandattid löper till slutet av Årsstämman 2019.

Valberedningen föreslår, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, omval av PricewaterhouseCoopers AB. Mandattiden löper enligt lag till slutet av Årsstämman 2020. PricewaterhouseCoopers AB har meddelat att deras avsikt är att utse Ann-Christine Hägglund till 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.

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. Valberedningen anser också att det är bra med en balans av både kontinuitet och förnyelse i styrelsen. Valberedningens förslag till styrelse innebär nyval av två ledamöter som tillsammans bidrar med en gedigen operativ kompetens inom bostads- och fastighetsutveckling samt inom ekonomi- och finans. I den föreslagna styrelsen finns en bred erfarenhet och kompetens, inklusive om relevanta hållbarhetsaspekter, inom för JM väsentliga områden som bostads- och fastighetsutveckling, projekt- och byggverksamhet, konsumentmarknader, ekonomi- och finans samt god kunskap om för bolaget relevanta geografiska marknader. 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.

Information enligt artikel 2.6 i Koden avseende de personer som föreslås för omval och nyval återfinns på JM:s 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 14 februari 2019

Åsa Nisell

Daniel Kjørberg Siraj

Hans Ek

Eva Gottfridsdotter-Nilsson

Fredrik Persson

Instruktion för Valberedningen i JM AB (JM)

1. Valberedningens ledamöter

- 1.1 Valberedningen i JM utses i enlighet med denna instruktion. Uppdraget gäller till dess ny Valberedning utsetts.
- 1.2 Valberedningen bildas efter att styrelsens ordförande identifierat de till röstetalet fyra största aktieägarna i JM. 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 därefter kontakta de sålunda identifierade aktieägarna enligt ovan med begäran om att de skall meddela huruvida de önskar ingå i JMs valberedning. De som svarat positivt, äger därefter utse var sin representant. Denne/denna får inte vara styrelseledamot i JM. Om någon av de fyra till röstetalet största aktieägarna väljer att avstå från sin rätt att utse ledamot till valberedningen, eller annars får anses ha avstått från sådan rätt, skall nästa aktieägare i turordning beredas tillfälle att utse ledamot till valberedningen, varvid inte fler än totalt tio aktieägare behöver tillfrågas om det inte krävs för att valberedningen ska bestå av minst fyra ledamöter.
- 1.3 Styrelsens ordförande skall kalla till det första sammanträdet samt vara ledamot av Valberedningen.
- 1.4 Valberedningens ordförande skall, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som representerar den störste aktieägaren.
- 1.5 För tiden från Valberedningens konstituering till och med den 31 oktober respektive år gäller följande.
Om en eller flera av aktieägarna, som utsett ledamöter i Valberedningen, inte längre tillhör de fyra största aktieägarna enligt ägarstatistiken den 31 oktober, skall ledamöter utsedda av dessa aktieägare ställa sina platser till förfogande. Den eller de aktieägare som tillkommit bland de största aktieägarna, skall äga utse sin eller sina representanter så att Valberedningen vid var tid består av minst tre av aktieägarna utsedda ledamöter. Aktieägare, som utsett ledamot i Valberedningen, äger rätt att entlediga denne och utse en ny ledamot.
Valberedningens sammansättning bör inte förändras efter den

15 november respektive år på annat sätt än att aktieägare, som ej längre är kvalificerad att delta, kan entlediga av denne utsedd ledamot. För att ersätta avgående ledamöter kan Valberedningen erbjuda andra större aktieägare att representeras i Valberedningen.

2. Valberedningens arbete

- 2.1 Valberedningen skall hålla konstituerande sammanträde inom tre veckor efter den dag när sammansättningen offentliggjordes.
- 2.2 Valberedningen skall sammanträda så ofta som erfordras för att Valberedningen skall kunna fullfölja sina uppgifter. Dessa anges i den vid var tid gällande Referenskoden (nedan kallad Koden), vilken utges av Kollegiet för svensk bolagsstyrning.
Kallelse till sammanträde utfärdas av ordföranden. Om ledamot av Valberedningen begär att Valberedningen skall sammankallas, skall begäran efterkommas.
- 2.3 Vid Valberedningens sammanträden skall protokoll föras, som justeras av ordföranden. Protokollen skall föras i nummerordning och förvaras på säkert sätt.
- 2.4 Valberedningen är beslutsför om tre ledamöter är närvarande. Som Valberedningens beslut gäller den mening som mer än hälften av de närvarande ledamöterna röstar för. Är Valberedningen inte fulltalig, skall de som röstar för beslutet dock utgöra fler än hälften av hela antalet ledamöter.
- 2.5 JM skall, på begäran av Valberedningen, tillhandahålla en sekreterare för att underlätta Valberedningens arbete.
- 2.6 Ledamot i Valberedningen är underkastad sekretesskyldighet angående dels JM:s angelägenheter och dels det som framkommer om nuvarande och potentiella nya styrelseledamöters personliga förhållanden. Nu angiven sekretesskyldighet skall i relevanta fall antecknas i respektive protokoll från Valberedningens sammanträden.

3. Övrigt

- 3.1 Ledamöterna i Valberedningen är inte berättigade till arvode från JM. Vid behov skall JM kunna svara för kostnader, som av Valberedningen bedöms nödvändiga för att Valberedningen skall kunna fullgöra sitt uppdrag.
- 3.2 Valberedningen skall årligen utvärdera denna instruktion och vid behov föreslå ändringar. Denna instruktion skall dock gälla till dess att årsstämman beslutar om annat.
