

Redogörelse för valberedningens arbete, förslag och motiverat yttrande inför Årsstämman i JM AB den 26 mars 2020

Bakgrund

I den gällande instruktionen för valberedningen i JM AB 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

Eva Gottfridsdotter-Nilsson, Länsförsäkringar Fondförvaltning AB

Anders Algotsson, AFA Försäkringar

Fredrik Persson, styrelseordförande i JM.

Per den 31 januari 2020 representerade de fyra ovan angivna ägarna 37,4 procent av aktierna och rösterna i JM.

Valberedningens sammansättning offentliggjordes genom ett pressmeddelande den 26 september 2019 samt genom publicering på bolagets webbplats www.jm.se. På webbplatsen finns 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.

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

Åtta 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, Kerstin Gillsbro, Olav Line, Eva Nygren, Thomas Thuresson och Annica Ånäs samt nyval av Camilla Krogh.

Camilla Krogh är norsk medborgare och civilingenjör från Norges teknisk-naturvitenskapelige universitet och har en Executive MBA från Norges handelshøyskole. Hon är sedan 2018 anställd i OBOS-koncernen där hon för närvarande arbetar som VD för Construction City Eiendom och för Ulven AS. Innan dess har Camilla Krogh varit verksam inom Skanska i 18 år, bland annat som styrelseledamot för Skanska Sverige AB och Skanska Norge AS.

Arvoden till styrelsen

För arbetet i styrelsen föreslås till ordföranden utgå höjt arvode med 900 000 kr och till ledamot som inte är anställd i bolaget föreslås utgå höjt arvode med 360 000 kr.

För arbete i utskotten skall till ordförande i Revisionsutskottet utgå höjt arvode och för övrigt arbete i utskotten utgå oförändrade arvoden enligt följande:

Ordförande i Revisionsutskottet: 150 000 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 avseende åtta arvoderade ledamöter, uppgår till totalt 4 205 000 kr (2019: totalt 3 610 000 kr), inklusive ersättning för arbetet i utskotten. Detta motsvarar en höjning av arvodet med cirka 6,5 procent, bortsett från utökningen av styrelsen med ytterligare en ledamot.

Härutöver rekommenderar Valberedningen styrelsen att anta en policy innebärande att stämмоvalda 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 2019 valdes PricewaterhouseCoopers AB till revisionsbolag. Revisionsbolagets mandattid löper till slutet av Årsstämman 2020.

Valberedningen föreslår, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, omval av PricewaterhouseCoopers AB. Mandattiden löper enligt lag till slutet av Årsstämman 2021. 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 AB 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 en ledamot, Camilla Krogh, som har för JM relevant erfarenhet. Det förhållandet att JM och OBOS delvis bedriver konkurrerande verksamhet har noga övervägts och valberedningen har tillsammans med styrelsens ordförande diskuterat frågan om att detta förhållande kan hanteras genom tydliga sekretessarrangemang utan att inverka menligt på styrelsens arbetssätt. Valberedningen har därvid i sina överväganden särskilt beaktat att Camilla Krogh inte innehar någon befattning i OBOS ledning eller i verksamhet som konkurrerar med JM.

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 fyra kvinnor och fyra män. Förslaget uppfyller därmed Kodens krav på en jämn könsfördelning i styrelsen.

Samtliga föreslagna ledamöter anses som oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen respektive större ägare i bolaget förutom Camilla Krogh som anses som beroende i förhållande till större ägare i bolaget, OBOS BBL.

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 3 mars 2020

Åsa Nisell

Daniel Kjørberg Siraj

Eva Gottfridsdotter-Nilsson

Anders Algotsson

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 JM:s 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.
