

## Styrelsens utvärdering av tillämpningen av Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare beslutade av Swedbanks årsstämma 2017

### Regelverket som ligger till grund för utvärderingen

Enligt reviderad version av Svensk kod för Bolagsstyrning ska svenska aktiebolag, vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige bland annat följa vissa bestämmelser gällande ersättningar till ledande befattningshavare. Dessa bestämmelser innebär att:

- enligt p. 9.1 ska styrelsen inrätta ett ersättningsutskott med huvudsakliga uppgifter att i) bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen, ii) följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för bolagsledningen samt iii) följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman enligt lag ska fatta beslut om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget
- enligt p. 10.3 ska styrelsen, senast tre veckor före årsstämman, lämna en redovisning av resultatet av den utvärdering som skett enligt p. 9.1 andra och tredje punkterna, på sin webbplats (avdelningen för bolagsstyrningsfrågor)

### Styrelsens ersättningsutskott – p. 9.1 första punkten

Inom ramen för de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman fattar beslut om ("Riktlinjerna") ska styrelsen, med utgångspunkt i ersättningsutskottets beredning och rekommendationer, dels varje år besluta om specifika ersättningsvillkor för varje enskild ledande befattningshavare, dels fatta de andra beslut om ersättning till ledande befattningshavare som kan erfordras.

### Rörliga ersättningar för ledande befattningshavare – p. 9.1 andra punkten

Allmänna bestämmelser om rörliga ersättningar finns i Riktlinjerna. Ledande befattningshavare omfattades under 2012–2017 av Swedbanks gemensamma prestations- och aktiebaserade ersättningsprogram (Eken 2012–2017) beslutat av årsstämmorna 2012–2017. VD och ytterligare tre ledande befattningshavare omfattades inte av Eken 2017. Det faktiska utfallet till ledande befattningshavare i Eken 2017 uppgick till mellan 0,5 och 1,0 månadslöner, Eken 2016 till mellan 0,5 och 1,0 månadslöner, Eken 2015 till mellan 0,4 och 1,2 månadslöner, Eken 2014 till mellan 0,6 och 1,5 månadslöner, Eken 2013 till mellan 0,5 och 1,5 månadslöner, och för Eken 2012 till mellan 0,5 och 1,25 månadslöner. Under vissa förutsättningar omvandlas beloppen till aktier i Swedbank under

2021, 2020, 2019, 2018 och 2017 med ytterligare förfoganderättsinskränkning för viss del av aktierna.

Det har därmed funnits fem pågående program för rörlig ersättning för ledande befattningshavare under 2017, varav Eken 2013 avslutats genom leverans av aktier.

#### Utvärdering av tillämpningen samt gällande ersättningsstrukturer – p. 9.1 tredje punkten

Enligt Riktlinjerna ska nivåerna på ersättningarna till ledande befattningshavare bestämmas i enlighet med en etablerad, strukturerad "benchmark-process" som stöd för jämförelse och avgörande av nivåer och med beaktande av följande faktorer: i) befattningens svårighetsgrad och komplexitet, ii) intäkts- och kostnadsansvar, iii) prestation, iv) kompetens och erfarenhet, och v) konkurrensförhållanden.

Ersättningar till bankens ledande befattningshavare och deras andra anställningsvillkor ska utformas så att de är förenliga med och främjar en effektiv riskhantering och inte uppmuntrar till ett överdrivet risktagande.

Ersättningsutskottet har granskat tillämpningen av Riktlinjerna inklusive principer för bestämmande av ersättningsnivåer och principer för bestämmande av fast ersättning och andra anställningsvillkor utifrån kriterier uppsatta i Riktlinjerna och kan konstatera att tillämpningen varit korrekt. Ersättningsutskottet har vidare utvärderat ersättningsnivåer och ersättningsstrukturer i Swedbank AB och kan konstatera att dessa är marknadsmässiga och väl avvägda mot bankens övriga kostnadsstruktur. Styrelsens ersättningsutskott kan därmed konstatera att Riktlinjerna beslutade av Swedbanks årsstämma 2017 har tillämpats på ersättningar till ledande befattningshavare på ett korrekt sätt.