

# Välkommen till Swedbanks årsstämma den 28 mars 2019

Aktieägarna i Swedbank AB kallas till årsstämma på Oscarsteatern, Kungsgatan 63, Stockholm, torsdagen den 28 mars 2019 kl. 11.00.

Aktieägare är välkomna från kl. 09.30. Före stämman kan aktieägarna träffa Swedbanks ledning samtidigt som vi bjuder på lättare tilltugg.

Som en service till icke svensktalande aktieägare kommer stämman att simultantolkas till engelska.

## Anmälan m.m.

Aktieägare som vill delta i årsstämman ska dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB ("Euroclear") förda aktieboken den 22 mars 2019 ("Avstämningsdagen"), dels anmäla sitt deltagande till Swedbanks huvudkontor senast den 22 mars 2019, helst före kl. 15.00.

## Anmälan kan ske

- med brev under adress Swedbank AB, "Årsstämman", c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, eller
- per telefon 08-402 90 60, eller
- på <http://www.swedbank.com/ir>

I anmälan ska uppges namn och därutöver bör personnummer/organisationsnummer, adress, telefonnummer och antal biträden (högst två) uppges.

Inträdeskort, som ska visas upp vid entrén till stämmolokalen, kommer att skickas ut med början den 23 mars 2019.

## Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare, som har sina aktier förvaltarregistrerade, måste – utöver att anmäla sig – tillfälligt omregistrera aktierna i eget namn hos Euroclear. Sådan omregistrering bör begäras i god tid före Avstämningsdagen (dvs. den 22 mars 2019) hos förvaltaren.

## Ombud m.m.

Om deltagande sker genom ombud eller ställföreträdare bör fullmakt, registreringsbevis eller andra behörighetshandlingar sändas till banken under ovanstående adress i god tid före stämman och helst senast den 22 mars 2019. På bankens webbplats <http://www.swedbank.com/ir>, finns fullmaktsformulär att tillgå.

## Personuppgifter

Personuppgifter som hämtats från aktieboken, anmälan om deltagande i årsstämman samt uppgifter om ombud och biträden kommer att användas för registrering, upprättande av röstlängd för årsstämman och, i förekommande fall, stämmoprotokoll.

För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclears webbplats:

[www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf](http://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf).

### Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande och anförande av styrelsens ordförande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av två personer att justera protokollet
6. Fråga om stämman blivit behörigen sammankallad
7. a) Framläggande av årsredovisning samt koncernredovisning för räkenskapsåret 2018  
b) Framläggande av revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2018  
c) Anförande av verkställande direktören
8. Fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning för räkenskapsåret 2018
9. Beslut om dispositioner av bankens vinst enligt den fastställda balansräkningen samt beslut om avstämningsdag för vinstutdelning
10. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören
11. Bestämmande av antal styrelseledamöter
12. Bestämmande av arvoden till styrelseledamöter och revisor
13. a-i) Val av styrelseledamöter
14. Val av styrelseordförande
15. Val av revisor
16. Beslut om valberedning
17. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
18. Beslut om förvärv av egna aktier enligt lagen om värdepappersmarknaden
19. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier utöver vad som angivits i punkt 18
20. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av konvertibler
21. Beslut om prestations- och aktiebaserade ersättningsprogram för år 2019
  - a) Godkännande av styrelsens beslut om generellt program 2019 ("Eken 2019")
  - b) Godkännande av styrelsens beslut om uppskjuten rörlig ersättning i form av aktier under individuellt program 2019 ("IP 2019")
  - c) Beslut om överlåtelse av egna aktier
22. Beslut om ändring av bolagsordningen
23. Ärende väckt av aktieägaren Göran Westman avseende av denne aviserat förslag att förse aktieägare med digital röstlängd, om så skulle efterfrågas
24. Ärende väckt av aktieägaren Göran Westman avseende av denne aviserat förslag att införa Lean-konceptet
25. Stämmans avslutande

Styrelseordförandens och verkställande direktörens anföranden kommer att finnas tillgängliga efter stämmans avslutande på <http://www.swedbank.com/ir>.

### Valberedning

Valberedningen består av Lennart Haglund, ordförande, utsedd av Sparbankernas Ägareförening, Jens Henriksson, utsedd av ägargruppen Folksam, Ramsay Brufer, utsedd av Alecta, Johan Sidenmark, utsedd av AMF, Peter Karlström, utsedd av ägargruppen Sparbanksstiftelserna och Lars Idermark, styrelseordförande Swedbank AB.

## Beslutsförslag från styrelsen respektive valberedningen m.m.

### Punkt 2; Val av ordförande vid stämman

Valberedningen föreslår att advokaten Wilhelm Lüning väljs till ordförande vid årsstämman.

### Punkt 9; Beslut om dispositioner av bankens vinst enligt den fastställda balansräkningen samt beslut om avstämningsdag för vinstutdelning

Styrelsen föreslår att av till årsstämmans förfogande stående medel cirka 60 180 milj kr, cirka 15 885 milj kr utdelas till ägare av aktier och att återstoden, cirka 44 295 milj kr, balanseras i ny räkning. Den totala summan som föreslås utdelas till ägare samt den totala summan som föreslås balanseras i ny räkning, baseras på samtliga utestående aktier den 31 december 2018 och kan komma att ändras på grund av ytterligare förvärv av egna aktier eller genom att aktier i eget förvar kan komma att överlåtas fram till avstämningsdagen. Vinstutdelning föreslås om 14,20 kr per aktie. Som avstämningsdag för utdelning föreslås den 1 april 2019. Med denna avstämningsdag beräknas utdelning komma att utbetalas genom Euroclears försorg den 4 april 2019.

### Punkt 11; Bestämmande av antal styrelseledamöter

Valberedningen föreslår att antalet styrelseledamöter som ska utses av stämman ska vara nio.

### Punkt 12; Bestämmande av arvoden till styrelseledamöter och revisor

Valberedningen föreslår, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, höjda arvoden på årsbasis enligt följande och nedan:

- styrelsens ordförande 2 630 000 kr (2 540 000 kr)
- styrelsens vice ordförande 885 000 kr (850 000 kr)
- övriga styrelseledamöter 605 000 kr (570 000 kr)
- ordförande i styrelsens revisionsutskott 395 000 kr (360 000 kr)
- övriga ledamöter i styrelsens revisionsutskott 240 000 kr (232 500 kr)
- ordförande i styrelsens risk- och kapitalutskott 430 000 kr (410 000 kr)
- övriga ledamöter i styrelsens risk- och kapitalutskott 250 000 kr (230 000 kr)
- ordförande och ledamöter i styrelsens ersättningsutskott 105 000 kr (102 500 kr)

Valberedningen föreslår att arvode till revisorn, som tidigare, ska utgå enligt godkänd räkning.

### Punkt 13; Val av styrelseledamöter

Valberedningen föreslår, för tiden intill slutet av nästa årsstämma;

Omval av;

- a) Bodil Eriksson
- b) Ulrika Francke
- c) Mats Granryd
- d) Lars Idermark
- e) Bo Johansson
- f) Anna Mossberg
- g) Peter Norman
- h) Siv Svensson
- i) Magnus Uggla

Ledamöterna föreslås väljas individuellt med rösträkning.

Samtliga föreslagna ledamöter, förutom Bo Johansson, är enligt valberedningen att anse som oberoende i förhållande till banken och bankledningen. Samtliga föreslagna ledamöter är enligt valberedningen att anse som oberoende i förhållande till bankens större aktieägare.

#### **Punkt 14; Val av styrelseordförande**

Valberedningen föreslår att Lars Idermark väljs till styrelseordförande.

#### **Punkt 15; Val av revisor**

Valberedningen föreslår, i överensstämmelse med revisionsutskottets rekommendation och preferens, nyval av PwC Sverige AB för tiden intill slutet av årsstämman 2023.

#### **Punkt 16; Beslut om valberedning**

##### Förslag

Valberedningen föreslår följande principer för hur valberedningen ska utses.

- Valberedningen ska bestå av sex ledamöter. Ledamöterna utgörs av styrelsens ordförande och därutöver av fem ledamöter utsedda av de fem aktieägare som önskar utse en ledamot och har de största aktieinnehaven i banken, med utgångspunkt från känt aktieinnehav den sista bankdagen i augusti 2019. Avstår någon av de fem största aktieägarna från att utse en ledamot, går rätten att utse ledamot vidare till den aktieägare som storleksmässigt står näst i tur och som inte redan har utsett en ledamot till valberedningen. Rätten att utse ledamot ska gå vidare till dess att valberedningen är fulltalig.
- Vid tillämpningen av dessa principer ska en grupp aktieägare anses som en ägare, om de är ägargrupperade i Euroclearsystemet eller har offentliggjort och samtidigt till banken, via styrelsens ordförande, meddelat att de träffat en överenskommelse om att genom ett samordnat utövande av rösträtten inta en långsiktig gemensam hållning i fråga om bankens förvaltning.
- I samband med att valberedningen utses ska aktieägare som önskar utse ledamot bekräfta till styrelsens ordförande att de förhållanden som enligt ovan ger aktieägaren rätt att utse ledamot fortfarande är korrekta.
- Valberedningen har rätt att adjungera ledamot som utses av aktieägare som efter det att valberedningen konstituerats kommit att ingå bland de fem ägare som har de största aktieinnehaven i banken och som inte redan har utsett ledamot till valberedningen. Adjungerad ledamot deltar inte i valberedningens beslut.
- Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning har konstituerats.
- Valberedningen utser inom sig ordförande. Styrelsens ordförande ska inte vara ordförande i valberedningen.
- Ledamot som lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört ska ersättas, om valberedningen så beslutar, med en annan person som representerar samma aktieägare eller med en person som representerar den aktieägare som storleksmässigt står näst i tur och som inte redan har utsett ledamot till valberedningen.
- Ingen ersättning för arbete eller nedlagda kostnader ska utgå till ledamot av valberedningen.
- Valberedningen har rätt att på Swedbanks bekostnad engagera rekryteringskonsult eller andra externa konsulter som valberedningen anser nödvändiga för fullgörande av sin uppgift.

- Valberedningens uppgifter är att, i förekommande fall, inför kommande bolagsstämma lämna förslag till beslut om:
  - val av ordförande vid stämman
  - antal styrelseledamöter
  - arvode till av bolagsstämman utsedda styrelseledamöter, inklusive för utskottsarbete
  - arvode till revisor
  - val av styrelseledamöter och styrelseordförande
  - val av revisor
  - principer för hur valberedningen ska utses

### **Punkt 17; Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare**

Styrelsen föreslår i huvudsak följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Ledande befattningshavare omfattar bankens VD och de chefer som ingår i koncernledningen (Group Executive Committee).

Ersättningar och andra anställningsvillkor ska utformas så att de (i) är förenliga med och främjar en effektiv riskhantering och motverkar ett överdrivet risktagande och (ii) säkerställer tillgång till de ledande befattningshavare banken behöver. Riktlinjerna, som gäller fram till nästa årsstämma, ska tillämpas avseende varje åtagande om och förändring av ersättning. Styrelsen ska besluta om ersättningsvillkoren och får frångå riktlinjerna, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl.

Ersättningarna kan bestå av komponenterna: fast ersättning i form av grundlön, förmåner och pension samt rörlig ersättning. Andelen rörlig ersättning ska vara relevant och rimlig i förhållande till total ersättning. Varje ledande befattningshavare ska erhålla en grundlön och kan ha rätt både till allmänna förmåner som erbjuds samtliga medarbetare och särskilda extra förmåner. Pensionsförmåner ska generellt utgå i enlighet med regler, kollektivavtal och praxis i det land där den ledande befattningshavaren är stadigvarande bosatt. Pensionsförmåner kan vara förmånsbestämda enligt kollektivavtal och/eller premiebestämda och är oantastbara sedan de intjänats. Styrelsen ska fastställa ett tak för den pensionsmedförande lönen. Om banken säger upp anställningen kan lön utbetalas under en uppsägningstid på 6–12 månader. Därutöver kan avgångsvederlag utgå under 6–12 månader. Rörlig ersättning kan utgå i form av aktier och det ska finnas gränser för det maximala utfallet. Utbetalning av rörlig ersättning ska skjutas upp och villkoras av att den kriterieuppfyllelse på vilken ersättningen grundas visat sig långsiktigt hållbar och av att koncernens ställning inte försämrats väsentligt.

Styrelsen har, under förutsättning av godkännande av årsstämman 2019, beslutat att inrätta ett generellt prestations- och aktiebaserat ersättningsprogram för 2019 ("Eken 2019"). Ledande befattningshavare omfattas som huvudregel av Eken 2019.

Styrelsen har, under förutsättning av godkännande av årsstämman 2019, även beslutat att inrätta ett individuellt prestations- och aktiebaserat ersättningsprogram för år 201 ("IP 2019"). Ledande befattningshavare omfattas som huvudregel inte av IP 2019, men styrelsen, eller styrelsens ersättningsutskott efter beslut av styrelsen, kan bevilja undantag om väsentliga skäl föreligger.

### **Punkt 18; Beslut om förvärv av egna aktier enligt lagen om värdepappersmarknaden**

Styrelsen föreslår att banken, för att underlätta värdepappersrörelsen, under tiden fram till årsstämman 2020 i sin värdepappersrörelse löpande ska få förvärva egna aktier till sitt sk handelslager enligt lagen om värdepappersmarknaden till ett antal som innebär att innehavet av

sådana aktier vid var tid inte överstiger en (1) procent av samtliga aktier i banken. Priset för sålunda förvärvade aktier ska motsvara vid var tid gällande marknadspris.

**Punkt 19; Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier utöver vad som angivits i punkt 18**

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, under tiden fram till årsstämman 2020, besluta om förvärv, utöver vad som angivits i anslutning till punkt 18, av egna aktier vid ett eller flera tillfällen.

Det sammanlagda innehavet av egna aktier (inklusive aktier som förvärvats enligt punkt 18) får vid var tid inte uppgå till mer än en tiondel av samtliga aktier i banken. Förvärv får ske endast genom köp på Nasdaq Stockholm och får endast ske till ett pris som ligger inom det vid förvärvstillfället gällande kursintervallet.

Med nuvarande kapitalisering och intjäningsförmåga bedömer styrelsen att banken uppfyller kraven på kärnprimärkapital med en adekvat buffert.

Bankens verksamhet och omvärldsförutsättningarna förändras kontinuerligt, t.ex. regelverken som bestämmer kapitalkraven för banker. Det kan därför uppkomma behov av att öka eller minska kapitalbasen eller ändra fördelningen mellan kärnprimärkapital och annat kapital, till exempel genom återköp av egna aktier, upptagande av lån som får räknas in i kapitalbasen eller en kombination av olika åtgärder.

Mot denna bakgrund är förslaget om ett återköpsbemyndigande motiverat som en av flera åtgärder för att ge styrelsen möjlighet att fortlöpande anpassa bankens kapitalstruktur till rådande kapitalbehov.

**Punkt 20; Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av konvertibler**

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, under tiden fram till årsstämman 2020 besluta om emission av konvertibler vid ett eller flera tillfällen. Emission får ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Konvertiblerna ska endast kunna medföra obligatorisk omvandling till aktier i vissa fall, men inte medföra konverteringsrätt för innehavarna. Lånebelopp och konverteringsvillkor ska bestämmas så att det belopp som aktiekapitalet ska kunna utökas med vid konverteringar av konvertibler emitterade med stöd av detta bemyndigande uppgår till maximalt tio (10) procent av bankens aktiekapital.

Förslag till bemyndigande har ändrats jämfört med föregående år. Förslaget ger styrelsen ett bemyndigande att emittera konvertibler med lånebelopp och konverteringsvillkor så att det belopp som aktiekapitalet ska kunna utökas med vid konverteringar av konvertibler emitterade med stöd av detta bemyndigande uppgår till maximalt tio (10) procent av bankens aktiekapital. Jämfört med tidigare år tar inte bemyndigandet hänsyn till aktuellt utestående volym av konvertibler.

Ett lån måste, för att kunna ingå som övrigt primärkapital ("Additional Tier 1 capital") i kapitalbasen, innehålla antingen villkor som innebär att lånet kan konverteras till aktier om en i förväg definierad utlösande händelse inträffar, till exempel att bankens kärnprimärkapitalrelation går ned under en viss nivå, eller villkor som innebär att lånet skrivs ned under motsvarande förutsättningar. Skuldebrev som kan ingå som supplementärt kapital ("Tier 2 capital") i kapitalbasen kan också komma att emitteras med liknande villkor. Emission av skuldebrev som kan konverteras till aktier kan endast ske enligt aktiebolagslagens bestämmelser om emission av konvertibler. Konvertiblerna kan utnyttjas för att

stärka bankens eget kapital vid framtida inträffade eller förväntade finansiella svårigheter. Denna möjlighet bör vara till fördel även för befintliga aktieägare.

Konvertibler emitterade med stöd av bemyndigandet skulle främst efterfrågas av skuldinvestorer på den svenska och internationella kapitalmarknaden och måste därför kunna erbjudas marknaden med eller utan företrädesrätt för aktieägarna. Syftet med detta förslag är att banken utan att sammankalla en bolagsstämma genom beslut av styrelsen ska kunna utfärda konvertibler om så bedöms nödvändigt för att uppfylla kapitalkrav och effektivt kunna hantera kapitalbasen.

#### **Punkt 21; Beslut om prestations- och aktiebaserade ersättningsprogram för år 2019**

Styrelsen har i likhet med föregående år beslutat om ett prestations- och aktiebaserat ersättningsprogram för 2019 bestående av ett generellt program med uppskjuten rörlig ersättning bestående av aktier ("Eken 2019") (se punkt 21 a)) och ett individuellt program ("IP 2019"), med rörlig ersättning i två delar: kontant ersättning och rörlig ersättning bestående av aktier (se punkt 21 b)). Eken 2019 och IP 2019 är i stor del konstruerade på samma sätt som föregående års program. Styrelsens beslut om Eken 2019 och IP 2019 är fattat, vad avser rörlig ersättning i form av aktier, under förutsättning av stämmans efterföljande godkännande.

#### **Punkt 21 a); Godkännande av styrelsens beslut om generellt program 2019 ("Eken 2019")**

Eken 2019 omfattar cirka 14 000 anställda i Swedbank-koncernen ("Koncernen"). Även ledande befattningshavare omfattas som huvudregel. Medarbetare som omfattas av något av bankens individuella rörliga ersättningsprogram omfattas som huvudregel inte av Eken 2019. Enheter som inte omfattas är bland annat joint venture-bolaget Entercard AB, Ölands Bank AB och PayEx AB. Det kan däremot förekomma att personer som arbetar med dessa enheter omfattas.

Eken 2019 innebär i huvudsak att om vissa prestationsmål uppnås under räkenskapsåret 2019 tilldelas deltagarna i början av år 2020 rörlig ersättning ("Aktieprestationsbeloppet") i form av villkorade icke-överlåtbara prestationsrätter. Varje prestationsrätt medför en rätt att under 2023, för deltagare generellt, eller 2025 för verkställande ledningen, vederlagsfritt erhålla en aktie i Swedbank om vissa villkor är uppfyllda vid leveranstidpunkten. Tilldelningen av prestationsrätter och utfallet beror på om prestationsmålen uppnås. Prestationsmålen fastställs baserat på det kapitalkostnads- och riskjusterade resultatet för Koncernen efter skatt och individuell prestation utifrån bankens performance development-process där även ett antal beteenden som är kopplade till bankens värden – öppen, enkel och omtänksam – utvärderas.

Det maximala Aktieprestationsbeloppet är normalt begränsat till 1,6 månadslöner för enskild deltagare anställd i Estland och Lettland, 1,28 månadslöner för Deltagare i Litauen och 0,8 månadslöner för enskild deltagare anställd i övriga länder. Beroende på utfallet av måluppfyllelsen kan omfördelning mellan deltagare ske innebärande att det högsta Aktieprestationsbeloppet efter omfördelning kan utgöra tre gånger nämnda begränsning. Den fasta lönen är den avtalade fasta lön som gäller i december 2019.

Det totala Aktieprestationsbeloppet för samtliga deltagare är begränsat till cirka 445 miljoner kr för Eken 2019.

Omvandling av tilldelat Aktieprestationsbelopp till prestationsrätter sker genom att beloppet divideras med den genomsnittliga dagliga volymviktade betalkursen för en aktie i Swedbank på Nasdaq Stockholm under de tio sista handelsdagarna i januari månad 2020 ("Omräkningskursen"), dock lägst 100 kr per aktie ("Golvkursen"). Det sammanlagda antalet prestationsrätter som kan komma att tilldelas deltagarna uppgår till högst cirka 4,5 miljoner kr, vilket är lika med kvoten av (a) det

högsta totala Aktieprestationsbeloppet för samtliga deltagare dividerat med (b) Golvkursen. Om Omräkningskursen hypotetiskt antas vara 200 kr, uppgår det sammanlagda antalet prestationsrätter som kan komma att tilldelas deltagarna till högst cirka 2,3 milj kr.

I Koncernens redovisning redovisas normalt det totala Aktieprestationsbeloppet som personalkostnader i resultaträkningen under intjänandeperioden som redovisningsmässigt anses motsvara löptiden.

Den maximala kostnaden för Aktieprestationsbeloppet uppgår till cirka 445 milj kr, vilket motsvarar cirka 0,2 procent av bankens börsvärde per den 31 januari 2019. Den uppskattade kostnaden för Aktieprestationsbeloppet uppgår till cirka 275 milj kr, vilket motsvarar cirka 0,1 procent av börsvärdet per den 31 januari 2019.

Den maximala årliga kostnaden i resultaträkningen beräknas till cirka 105 milj kr. Den uppskattade årliga kostnaden i resultaträkningen uppgår till cirka 65 milj kr.

Om bankens maximala åtagande säkras genom överlåtelse av innehavda aktier, medför det en total utspädningseffekt om cirka 0,4 procent, i förhållande till antalet utestående aktier och röster per den 31 december 2018.

Utspädningen förväntas ha en marginell inverkan på Koncernens nyckeltal, även med hänsyn tagen till IP 2019 enligt förslaget i punkt 21 b).

#### **Punkt 21 b); Godkännande av styrelsens beslut om uppskjuten rörlig ersättning i form av aktier under individuellt program 2019 ("IP 2019")**

IP 2019 omfattar cirka 540 anställda i Swedbank-koncernen ("Koncernen") i befattningar där den individuella prestationen bedöms vara av direkt betydelse för att skapa intäkter och där rörlig ersättning bedöms främja prestationen.

IP 2019 ger möjlighet att erhålla rörlig ersättning dels i form av kontantersättning, dels i form av ersättning bestående av aktier. Programmet innebär i huvudsak att om vissa prestationsmål uppnås under räkenskapsåret 2019 tilldelas deltagarna i början av år 2020 en rörlig ersättning, av vilken en viss andel ("Aktieprestationsbeloppet") tilldelas i form av villkorade icke-överlåtbara prestationsrätter. Varje prestationsrätt medför en rätt att vederlagsfritt erhålla en aktie i banken om vissa villkor är uppfyllda vid leveranstidpunkten. I normalfallet erhålls 60 procent av aktierna under 2021 och 40 procent under 2024 efter en fyraårig uppskjutandeperiod.

Tilldelningen av prestationsrätter och utfallet beror på om prestationsmålen uppnås. Prestationsmålen fastställs, för majoriteten av deltagarna, på följande utvärderingsnivåer. (1) Det kapitalkostnads- och riskjusterade resultatet för Koncernen efter skatt, (2) det kapitalkostnads- och riskjusterade resultatet efter skatt i respektive affärsområde och om detta uppnåtts i överensstämmelse med ett sunt riskförhållningssätt (3) riskjusterat resultat på individuell nivå och teamnivå varvid bedömning sker bland annat av uppfyllelse av individuella Prestationsmål som innehåller såväl finansiella som operationella faktorer, vidare omfattar denna bedömning ett antal beteenden kopplade till Koncernens värderingar – öppen, enkel och omtänksam samt (4) riskbedömning, vilken sker på Koncern- och/eller affärsområdesnivå och/eller individnivå.

Det maximala Bruttoprestationsbeloppet för en deltagare är individuellt förutbestämt och beroende av bland annat affärsområde eller funktion och deltagarens individuella position och/eller ansvarsområden. Det maximala Bruttoprestationsbeloppet för alla personalkategorier i koncernen får aldrig överstiga de begränsningar för rörlig ersättning som följer av tillämpliga lagar eller andra



regelverk. För medarbetare som har identifierats som materiell risktagare, får Bruttoprestationsbeloppet inte överstiga 100 procent av den årliga fasta ersättningen för varje individ.

Bruttoprestationsbeloppet för varje deltagare som identifierats som materiell risktagare delas, som huvudregel, upp i en förskottsbetalning (vanligtvis 60 procent) och en uppskjuten tilldelning (vanligtvis 40 procent). Därefter sker en uppdelning i lika delar kontanter (50 procent) och Aktieprestationsbelopp (50 procent). Aktieprestationsbeloppets tilldelning till deltagarna sker i Prestationsrätter. För anställda som inte identifierats som materiella risktagare tilldelas Bruttoprestationsbeloppet vanligtvis till fullo i kontanter. Det totala Aktieprestationsbeloppet för alla deltagare är begränsat till högst cirka 225 milj kr.

Omvandling av tilldelat Aktieprestationsbelopp till prestationsrätter görs på basis av den genomsnittliga dagliga volymviktade betalkursen för en aktie i Swedbank på Nasdaq Stockholm under de tio sista handelsdagarna i januari månad 2020 ("Omräkningskursen"), dock lägst 100 kr ("Golvkursen").

Det sammanlagda antalet prestationsrätter som kan komma att tilldelas deltagarna uppgår till högst cirka 2,3 milj kr, vilket är lika med kvoten av (a) det högsta totala Aktieprestationsbeloppet för samtliga deltagare dividerat med (b) Golvkursen. Om Omräkningskursen hypotetiskt antas vara 200 kr, uppgår det sammanlagda antalet prestationsrätter som kan komma att tilldelas deltagarna till högst cirka 1,1 milj kr.

I Koncernens redovisning redovisas normalt det totala Aktieprestationsbeloppet som personalkostnader i resultaträkningen under intjänandeperioden som redovisningsmässigt anses motsvara löptiden.

Den maximala årliga kostnaden i resultaträkningen beräknas till cirka 55 milj kr. Den uppskattade årliga kostnaden i resultaträkningen uppgår till cirka 23 milj kr.

Om bankens maximala åtagande säkras genom överlåtelse av innehavda aktier medför det en total utspädningseffekt om högst cirka 0,2 procent i förhållande till antalet utestående aktier och röster per den 31 december 2018. Utspädningen förväntas ha en marginell inverkan på Koncernens nyckeltal, med hänsyn tagen även till Eken 2019 enligt förslaget i punkt 21 a).

Styrelsen ska äga rätt att besluta att Aktieprestationsbeloppet ska utgöra en högre andel av Bruttoprestationsbeloppet än 50 procent, samt att i sådant fall besluta om hur stor andel av Aktieprestationsbeloppet som ska vara uppskjutet i enlighet med tillämpliga regler.

#### **Punkt 21 c); Beslut om överlåtelse av egna aktier**

Som framgår av styrelsens beslut om Eken 2019 respektive IP 2019 (tillsammans "Program 2019") är olika metoder tillgängliga för säkring av bankens åtaganden. Med beaktande av att det antal egna aktier som banken innehar är tillräckligt för att även säkra Program 2019, föreslår styrelsen att bankens åtagande enligt Program 2019 och enligt tidigare generella och individuella prestations- och ersättningsprogram inom koncernen, som helt eller delvis beslutats eller i efterhand godkänts av bolagsstämman i Swedbank ("Tidigare Program"), säkras genom att vederlagsfritt och med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt till berättigade deltagare i Program 2019 och i Tidigare Program, överlåta av banken innehavda egna aktier.

Styrelsens förslag innebär beslut om överlåtelse av egna aktier. Dels vederlagsfritt till berättigade deltagare i Program 2019 och Tidigare Program (direkt eller i förekommande fall via bankens

dotterföretag eller en för ändamålet anlitad utomstående part), dels på Nasdaq Stockholm om styrelsen så finner lämpligt för att, i förekommande fall, täcka vissa kostnader, framför allt sociala avgifter och andra lönebikostnader.

Överlåtelse enligt ovan får sammanlagt avse högst 15 000 000 aktier (eller sådant högre antal aktier som kan bli en följd av fondemission, uppdelning av aktier, eller motsvarande bolagshändelser). Om överlåtelse sker av det totala antalet aktier (15 000 000) skulle detta medföra en total utspädningseffekt om cirka 1,3 procent i förhållande till antalet utestående aktier och röster per den 31 december 2018.

Styrelsens förslag till beslut enligt ovan är villkorat av att styrelsens beslut om Eken 2019 och/eller om uppskjuten rörlig ersättning i form av aktier under IP 2019 godkänts av årsstämman.

Om årsstämman inte godkänner förslag till beslut enligt ovan kan styrelsen istället säkra bankens leverans av aktier, helt eller delvis, för Program 2019 genom ett avtal (aktieswapavtal, certifikat eller liknande) med ett finansiellt institut, enligt vilket institutet i eget namn förvärvar och till deltagarna överlåter aktier i Swedbank.

#### **Punkt 22; Beslut om ändring av bolagsordningen**

I § 4 i bankens bolagsordning hänvisas till lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Då lagen har ändrat namn till lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument föreslår styrelsen att hänvisningen i § 4 justeras i enlighet därmed.

Enligt bankens bolagsordning ska styrelsen i regel sammanträda en gång i månaden (andra stycket i § 7).

Enligt aktiebolagslagen (8 kap 18 §) ska styrelsens ordförande se till att sammanträde hålls när det behövs. Dessutom ska styrelsen alltid sammankallas om en styrelseledamot eller den verkställande direktören begär det.

Mot bakgrund av bestämmelsen i aktiebolagslagen och i syfte att öka styrelsens flexibilitet såvitt avser antalet styrelsesammanträden, föreslår styrelsen att andra stycket i § 7 i bankens bolagsordning tas bort.

#### **Punkt 23; Ärende väckt av aktieägaren Göran Westman avseende av denne aviserat förslag att förse aktieägare med digital röstlängd, om så skulle efterfrågas.**

Aktieägaren Göran Westman föreslår att årsstämman beslutar att uppdra åt styrelse/VD att förse aktieägare med digital röstlängd om så skulle efterfrågas

#### **Punkt 24; Ärende väckt av aktieägaren Göran Westman avseende av denne aviserat förslag att införa Lean-konceptet**

Aktieägaren Göran Westman föreslår att årsstämman beslutar att uppdra åt styrelse/VD att införa Lean-konceptet på samtliga verksamheter inom Swedbank-koncernen.

#### **Totalt antal aktier och röster i Swedbank**

Vid tidpunkten för utfärdandet av denna kallelse uppgår det totala antalet aktier och röster i Swedbank till 1 132 005 722 varav 14 242 586 aktier innehas av banken själv.

### Majoritetskrav

För beslut i enlighet med styrelsens förslag enligt punkterna 18–20 och 22 krävs att beslutet biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädda aktierna. För beslut i enlighet med styrelsens förslag enligt punkt 21 c) krävs att beslutet biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädda aktierna.

### Fullständiga förslag m m

Redovisningshandlingar och revisionsberättelser, styrelsens fullständiga förslag avseende punkterna 9 och 17–22, styrelsens yttrande över punkterna 9, 18 och 19, revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen, valberedningens fullständiga förslag samt aktieägaren Göran Westmans framställan enligt punkterna 23 och 24, kommer att hållas tillgängliga hos Swedbank, Styrelsens sekreterare, Landsvägen 40, Sundbyberg, senast fr.o.m. den 7 mars 2019. Handlingarna kommer att sändas till aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Handlingarna liksom årsredovisningen hålls även tillgängliga senast fr.o.m. 7 mars 2019 på <http://www.swedbank.com/ir>.

### Upplysningar på årsstämman

Vid årsstämman har styrelsen och VD en skyldighet att, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för banken och utan nämnvärd olägenhet för någon enskild person, lämna upplysningar om dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av bankens ekonomiska situation. Upplysningsplikten avser även bankens förhållande till annat koncernföretag, koncernredovisningen och sådana förhållanden beträffande dotterföretag som avses i föregående mening.

### Aktieägarna hälsas varmt välkomna till årsstämman

Stockholm i februari 2019

Swedbank AB (publ)

Styrelsen

### English-speaking shareholders

This notice to attend the Annual General Meeting of Swedbank AB, to be held at 11.00 am (CET) on March 28, 2019 at Oscarsteatern, Kungsgatan 63, Stockholm, Sweden, can also be obtained in the English language at [www.swedbank.com/ir](http://www.swedbank.com/ir).