

## Styrelsens för Swedbank AB förslag till beslut av bolagsstämman om överlåtelse av egna aktier enligt punkt 21 c) i förslaget till dagordning vid årsstämman 2019

### Bakgrund

Som framgår av styrelsens beslut om ett generellt och ett individuellt aktie- och prestationsbaserat ersättningsprogram för år 2019 ("Eken 2019" respektive "IP 2019" och 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 åtaganden enligt

- a) Program 2019 och
- b) tidigare generella och individuella prestations- och aktiebaserade ersättningsprogram inom bankkoncernen som 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.

Beräkningen av antalet aktier som får överlåtas i förslaget i d) nedan är baserad på maximal tilldelning av så kallade Prestationsrätter till berättigade deltagare i Program 2019 och faktisk tilldelning av så kallade Prestationsrätter till berättigade deltagare i Tidigare Program. Vidare innehåller sådant antal aktier en buffert för den rätt till kompensation vid utdelning under uppskjutandeperioderna som följer av Program 2019 och Tidigare Program.

### Överlåtelse av egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att:

- a) egna aktier som innehas eller återköpts av Swedbank, med stöd av bemyndigande om förvärv av egna aktier, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, vederlagsfritt överlåts till:
  - i. berättigade deltagare i Program 2019 ("Deltagare"),
  - ii. berättigade deltagare i Tidigare Program, och
  - iii. dotterföretag inom Swedbank-koncernen samt i förekommande fall av styrelsen för ändamålet anlitad utomstående part, varvid sådana dotterföretag och i förekommande fall sådan utomstående part ska vara skyldiga att omgående vederlagsfritt överlåta aktier till berörda Deltagare och om tillämpligt även till berättigade deltagare i Tidigare Program;
- b) egna aktier får vidare överlåtas på Nasdaq Stockholm i syfte att täcka vissa kostnader i samband med Program 2019 och/eller Tidigare Program, framför allt sociala avgifter

- och andra lönebikostnader. Överlåtelse ska ske till ett pris inom det vid var tid gällande kursintervallet för aktien på Nasdaq Stockholm och ska verkställas före årsstämman 2020;
- c) överlåtelse av aktier enligt a) ovan ska ske vederlagsfritt till Deltagare och berättigade deltagare i Tidigare Program och i enlighet med de villkor på vilka Deltagare och deltagare i Tidigare Program är berättigade att erhålla aktier, under första halvåret 2020 och efter offentliggörandet av Swedbanks bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2022 (eller 2024 för GEC), eller motsvarande tidpunkt beträffande Tidigare Program, dock senast före utgången av juni månad det aktuella år leverans av Prestationsaktie ska ske;
  - d) överlåtelse enligt a) och b) 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).

Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att säkerställa leverans av aktier till Deltagare och berättigade deltagare i Tidigare Program och att täcka vissa kostnader i samband med Program 2019 och Tidigare Program, framför allt sociala avgifter och andra lönebikostnader.

Överlåtelse av det maximala antalet aktier (15 000 000) skulle medföra en total utspädningseffekt om cirka 1.3 procent i förhållande till antalet utestående aktier och röster per den 31 december 2018.

Beslut om överlåtelse enligt ovan ersätter tidigare årsstämmobeslut om vederlagsfri överlåtelse av återköpta aktier till Deltagare, berättigade deltagare i Tidigare Program och berättigade deltagare i eventuella efterkommande program till den del sådant beslut inte redan verkställts.

För giltigt beslut enligt ovan krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

Styrelsens förslag till beslut enligt ovan är villkorat av att styrelsens beslut om Eken 2019 och/eller om 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 avtal institutet i eget namn förvärvar och till Deltagarna överlåter aktier i Swedbank.

Stockholm i februari 2019

Swedbank AB (publ)  
Styrelsen