

# Välkommen till Swedbanks årsstämma den 26 mars 2015

Aktieägarna i Swedbank AB kallas till årsstämma i Dansens Hus, Barnhusgatan 14, 111 24 Stockholm, torsdagen den 26 mars 2015 kl 10.00.

Aktieägare är välkomna från kl 08.30. Före stämman finns möjlighet för dig som aktieägare att ställa frågor till Swedbanks ledning. Lättare förtäring kommer att serveras före stämman.

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 20 mars 2015 ("Avstämningsdagen"), dels anmäla sitt deltagande till Swedbanks huvudkontor senast den 20 mars 2015, helst före kl 15.00.

## Anmälan kan ske

- med brev under adress Swedbank, c/o Euroclear, Box 7839, 103 98 Stockholm, eller
- per telefon 08-402 90 60, eller
- på [www.swedbank.se/ir](http://www.swedbank.se/ir) under rubriken Årsstämma

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 21 mars 2015.

## 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 20 mars 2015) 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 20 mars 2015. På bankens hemsida [www.swedbank.se/ir](http://www.swedbank.se/ir) under rubriken Årsstämma, finns fullmactsformulär 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.

### 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 2014  
b) Framläggande av revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2014  
c) Anförande av verkställande direktören
8. Fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning för räkenskapsåret 2014
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. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande
14. Beslut om valberedning
15. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
16. Beslut om förvärv av egna aktier enligt lagen om värdepappersmarknaden
17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier utöver vad som angivits i punkt 16
18. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av konvertibler
19. Prestations- och aktiebaserade ersättningsprogram för år 2015
  - a) Godkännande av styrelsens beslut om generellt program ("Eken 2015")
  - b) Godkännande av styrelsens beslut om uppskjuten rörlig ersättning i form av aktier (alternativt annat finansiellt instrument i banken) under individuellt program 2015 ("IP 2015")
  - c) Beslut om överlåtelse av egna aktier
20. Ärende väckt av aktieägaren Thorwald Arvidsson avseende av denne aviserat förslag angående särskild granskning enligt 10 kap 21 § aktiebolagslagen
21. Ärende väckt av aktieägaren Thorwald Arvidsson avseende av denne aviserat förslag angående särskild granskning enligt 10 kap 21 § aktiebolagslagen
22. Ärende väckt av aktieägaren Thorwald Arvidsson avseende av denne aviserat förslag att anlita en ekonomihistoriker
23. Ärende väckt av aktieägaren Thorwald Arvidsson avseende av denne aviserat förslag att bilda aktieägarförening
24. Ärende väckt av aktieägaren Thorwald Arvidsson avseende av denne aviserat förslag att inköpa en privatjet
25. Ärende väckt av aktieägaren Göran Westman avseende av denne aviserat förslag att införa Lean-konceptet
26. Stämmans avslutande

Styrelseordförandens och verkställande direktörens anföranden kommer att finnas tillgängliga efter stämmans avslutande på [www.swedbank.se/ir](http://www.swedbank.se/ir).

### Valberedning

Valberedningen består av Lennart Anderberg, ordförande, utsedd av ägargruppen Föreningen Sparbanksgruppen, Ramsay Brufer, utsedd av Alecta, Jens Henriksson, utsedd av Folksam, Johan Sidenmark, utsedd av AMF och Anders Sundström, styrelseordförande Swedbank AB.

### Beslutsförslag från styrelsen respektive valberedningen m m

#### Punkt 2; Val av ordförande vid stämman

Valberedningen föreslår att advokaten Claes Zettermarck 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 45 110 milj kr, cirka 12 537 milj kr utdelas till ägare av aktier och att återstoden, cirka 32 573 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 20 februari 2015 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 11,35 kr per aktie. Som avstämningsdag för utdelning föreslås den 30 mars 2015. Med denna avstämningsdag beräknas utdelning komma att utbetalas genom Euroclears försorg den 2 april 2015.

#### Punkt 10; Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören

Revisorn tillstyrker ansvarsfrihet.

#### 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 till 2 390 000 kr (2 350 000 kr),
- styrelsens vice ordförande till 815 000 kr (800 000 kr),
- övriga styrelseledamöter till 510 000 kr (500 000 kr),
- ordföranden i styrelsens revisionsutskott till 255 000 kr (250 000 kr),
- till övriga ledamöter i styrelsens revisionsutskott till 205 000 kr (200 000 kr),
- ordföranden i styrelsens risk- och kapitalutskott 255 000 kr (250 000 kr), samt
- till övriga ledamöter i styrelsens risk- och kapitalutskott 205 000 kr (200 000 kr).

Oförändrat arvode föreslås till varje ledamot i styrelsens ersättningsutskott, dvs 100 000 kr.

Valberedningen föreslår vidare att styrelsearvode kan, efter särskild överenskommelse mellan styrelseledamot och Swedbank och förutsatt att det är kostnadsneutralt för Swedbank samt att styrelseledamoten uppfyller de formella krav som ställs för sådan fakturering, faktureras genom av styrelseledamot helägt bolag. Om sådan fakturering sker ska arvodet kunna ökas med ett belopp motsvarande Swedbanks besparing.

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

### **Punkt 13; Val av styrelseledamöter och styrelseordförande**

Valberedningen föreslår, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, omval av samtliga styrelseledamöter: Ulrika Francke, Göran Hedman, Lars Idermark, Anders Igel, Pia Rudengren, Anders Sundström, Karl-Henrik Sundström, Siv Svensson och Maj-Charlotte Wallin.

Valberedningen föreslår att Anders Sundström väljs till styrelseordförande.

Samtliga föreslagna ledamöter, förutom Göran Hedman, är enligt valberedningen att anse som oberoende i förhållande till banken, bankledningen och bankens större aktieägare. Göran Hedman anses dock vara oberoende i förhållande till bankledningen och bankens större aktieägare.

### **Punkt 14; Beslut om valberedning**

Valberedningen föreslår en valberedningsprocess i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning och följande principer:

- Valberedningen består av fem ledamöter. Ledamöterna utgörs av styrelsens ordförande och därutöver av de fyra aktieägare som önskar utse en ledamot och har de största aktieinnehaven i banken, med utgångspunkt från känt aktieäggande den sista bankdagen i augusti 2015.
- 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.
- Vid utseende av valberedning 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 fyra ägare som har de största aktieinnehaven i banken och som inte redan har utsett ledamot till valberedningen. Adjungerad ledamot deltar inte i valberedningens beslut.
- Valberedningen gör en årlig lämplighetsbedömning enligt av valberedningen fastställda kriterier för föreslagna styrelseledamöter – utöver den lämplighetsbedömning som sker av tillsynsmyndigheten – baserat på den Europeiska banktillsynsmyndighetens riktlinjer.
- 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 samme 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 bankens 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 utseende av valberedning

#### **Punkt 15; 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 vid var tid till denne rapporterade chefer som också 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 frånga 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. Det ska finnas en lämplig balans mellan fast och rörlig 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. Om villkoren för utbetalning inte är uppfyllda ska ersättningen bortfalla helt eller delvis. De väsentliga villkoren i incitamentsprogram ska beslutas av bolagsstämman.

Styrelsen har, under förutsättning av godkännande av årsstämman 2015, beslutat att inrätta ett generellt prestations- och aktiebaserade ersättningsprogram för 2015 ("Eken 2015") som vilar på i stort samma grunder som Eken 2014. Ledande befattningshavare omfattas som huvudregel av Eken 2015.

Styrelsen har, under förutsättning av godkännande av årsstämman 2015, även beslutat att inrätta ett individuellt prestations- och aktiebaserat ersättningsprogram för år 2015 ("IP 2015"), som vilar på i stort samma grunder som IP 2014. Ledande befattningshavare omfattas som huvudregel inte av IP 2015, men styrelsen, eller styrelsens ersättningsutskott efter beslut av styrelsen, kan bevilja undantag om väsentliga skäl föreligger.

#### **Punkt 16; Beslut om förvärv av egna aktier enligt lagen om värdepappersmarknaden**

Styrelsen föreslår att banken, för att underlätta värdepappersrörelsen, under tiden fram till årsstämman 2016 i sin värdepappersrörelse löpande ska få förvärva egna aktier till sitt s k 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 17; Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier utöver vad som angivits i punkt 16**

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, under tiden fram till årsstämman 2016, besluta om förvärv, utöver vad som angivits i anslutning till punkt 16, av egna aktier vid ett eller flera tillfällen.

Det sammanlagda innehavet av egna aktier (inklusive aktier som förvärvats enligt punkt 16) 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.

Kapitalkravet för Swedbank, beräknat per 31 december 2014 och med antagande att Swedbanks kapitalkrav för Pelare 2-risker är i linje med Finansinspektionens schablonvärde för svenska banker (1,5 procent), motsvarar en kärnprimärkapitalrelation på 19,3 procent. Hänsyn är även tagen till införandet av systemriskbuffert (januari 2015) och kontracyklisk buffert (september 2015). Swedbanks kärnprimärkapitalrelation var 21,2 procent och den totala kapitalrelationen var 25,5 procent per 31 december 2014.

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

Bankens verksamhet och omvärldsförutsättningarna förändras kontinuerligt. 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 18; Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av konvertibler**

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, under tiden fram till årsstämman 2016 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. Högst 100 000 000 nya aktier ska kunna komma att ges ut till följd av konvertering (eller motsvarande antal som kan bli en följd av fondemission, nyemission, konvertering av konvertibler, uppdelning av aktier, sammanslagning av aktier eller motsvarande bolagshändelser), inklusive det antal aktier som följer av eventuell konvertering av konvertibler emitterade med stöd av bemyndigande vid tidigare årsstämmor. Styrelsen beslutar om villkoren och förutsättningarna i övrigt för emissionen.

Enligt regler som trädde i kraft 1 januari 2014 måste ett lån 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 effektivt kunna hantera kapitalbasen.

### **Punkt 19; Beslut om prestations- och aktiebaserade ersättningsprogram för år 2015**

Styrelsen har i likhet med föregående år beslutat om ett prestations- och aktiebaserat ersättningsprogram för 2015 bestående av ett generellt program med uppskjuten rörlig ersättning bestående av aktier ("Eken 2015") (se punkt 19 a) och ett individuellt program ("IP 2015"), med rörlig ersättning i två delar: kontant ersättning och uppskjuten rörlig ersättning bestående av aktier (se punkt 19 b)). Eken 2015 och IP 2015 är konstruerade på väsentligen samma sätt som föregående års program. Styrelsens beslut om Eken 2015 och vad avser uppskjuten rörlig ersättning i form av aktier i IP 2015, är fattat under förutsättning av stämmans efterföljande godkännande.

#### **Punkt 19 a); Godkännande av styrelsens beslut om generellt program ("Eken 2015")**

Eken 2015 omfattar cirka 14 500 anställda i Swedbank-koncernen ("Koncernen"). Även ledande befattningshavare omfattas som huvudregel, d v s de vid var tid till bankens VD rapporterade chefer som också ingår i koncernledningen (Group Executive Committee ("GEC")). Enheter som inte omfattas är bland annat joint venture-bolaget Entercard och Ölands Sparbank. Det kan däremot förekomma att personer som arbetar med dessa enheter omfattas.

Eken 2015 innebär i huvudsak att om vissa prestationsmål uppnås under räkenskapsåret 2015 tilldelas deltagarna i början av år 2016 rörlig ersättning (Aktieprestationsbelopp) i form av villkorade icke-överlåtbara prestationsrätter. Varje prestationsrätt medför en rätt att under 2019 vederlagsfritt erhålla en aktie i banken 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 och individuell prestation utifrån bankens performance development-process där ett antal beteenden som är kopplade till bankens värden – enkel, öppen och omtänksam – utvärderas.

Det maximala Aktieprestationsbeloppet är normalt begränsat till 1,6 månadslöner för enskild deltagare anställd i Estland, Lettland och 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 2015.

Det totala Aktieprestationsbeloppet för samtliga deltagare är begränsat till cirka 438 milj kr för Eken 2015.

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 2016 ("Omräkningskursen"), dock lägst 80 kr per aktie ("Golvkursen"). Det sammanlagda antalet prestationsrätter som kan komma att tilldelas deltagarna uppgår till högst cirka 5,5 milj, 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 2,2 milj.

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 438 milj kr, vilket motsvarar cirka 0,2 procent av bankens börsvärde per den 31 januari 2015. Den uppskattade kostnaden för Aktieprestationsbeloppet uppgår till cirka 274 milj kr, vilket motsvarar cirka 0,1 procent av börsvärdet per den 31 januari 2015.

Den maximala årliga kostnaden i resultaträkningen beräknas till cirka 105 milj kr. Den uppskattade årliga kostnaden i resultaträkningen uppgår till cirka 66 milj kr.

Kostnadsuppskattningarna är schablonmässiga och baseras på uppfyllelse av prestationsmålen som motsvarar cirka 60 procent av det maximala Aktieprestationsbeloppet.

Om bankens maximala åtagande säkras genom överlåtelse av innehavda aktier, medför det en total utspädningseffekt om högst cirka 0,5 procent, i förhållande till antalet utestående aktier och röster per den 31 december 2014.

Utspädningen förväntas ha en marginell inverkan på Koncernens nyckeltal, även med hänsyn tagen till IP 2015 enligt förslaget i punkt 19 b).

Styrelsen ska äga rätt att besluta att Prestationsrätter (alla eller en viss del av samtliga Prestationsrätter) ska medföra en rätt att istället för aktier, vederlagsfritt erhålla sådant finansiellt instrument i banken som framgår av artikel 94 i CRD IV.

**Punkt 19 b); Godkännande av styrelsens beslut om uppskjuten rörlig ersättning i form av aktier (alternativt annat finansiellt instrument i banken) under individuellt program 2015 ("IP 2015")**

IP 2015 omfattar cirka 700 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 2015 ger möjlighet att erhålla rörlig ersättning dels i form av kontantersättning, dels i form av uppskjuten ersättning bestående av aktier. Programmet innebär i huvudsak att om vissa prestationsmål uppnås under räkenskapsåret 2015 tilldelas deltagarna i början av år 2016 en rörlig ersättning, av vilken en viss andel ("Aktieprestationsbeloppet") tilldelas i form av villkorade icke-överlåtbara prestationsrätter. Varje prestationsrätt medför en rätt att under 2019 vederlagsfritt erhålla en aktie i banken om vissa villkor är uppfyllda vid leveranstidpunkten.

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 affärsområdets strategiska plan och ett sunt riskförhållningssätt (3) riskjusterat resultat på individuell nivå och teamnivå varvid bedömning sker bland annat av uppfyllelse av individuella Prestationsmål i bankens performance development-process 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 Brutto prestationsbeloppet för en Deltagare är individuellt förutbestämt och beroende av bland annat affärsområde eller funktion och Deltagarens individuella position och/eller ansvarsområden. Det maximala Brutto prestationsbeloppet inkluderar även, i tillämpliga fall, Eken 2015, för alla personalkategorier i koncernen, och kan aldrig överstiga de begränsningar för rörlig ersättning som följer av tillämpliga lagar eller andra regelverk.

Det totala Aktieprestationsbeloppet för samtliga deltagare är begränsat till högst cirka 185 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 2016 ("Omräkningskursen"), dock lägst 80 kr ("Golvkursen").

Det sammanlagda antalet prestationsrätter som kan komma att tilldelas deltagarna uppgår till högst cirka 2,3 milj, 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 0,9 milj.

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 44 milj kr. Den uppskattade årliga kostnaden i resultaträkningen uppgår till cirka 21 milj kr.

Kostnadsuppskattningarna är schablonmässiga och baseras på uppfyllelse av Prestationsmålen som motsvarar cirka 50 procent av det totala Aktieprestationsbeloppet.

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 2014. Utspädningen förväntas ha en marginell inverkan på Koncernens nyckeltal, med hänsyn tagen även till Eken 2015 enligt förslaget i punkt 19a).

Styrelsen ska äga rätt att besluta att Prestationsrätter (alla eller en viss del av samtliga Prestationsrätter) ska medföra en rätt att istället för aktier, vederlagsfritt erhålla sådant finansiellt instrument i banken som framgår av artikel 94 i CRD IV.

Styrelsen ska dessutom äga rätt att besluta att Aktieprestationsbeloppet ska utgöra en högre andel av Brutto prestationsbeloppet än 40 procent, samt att i sådant fall besluta om hur stor andel av Aktieprestationsbeloppet som ska vara uppskjutet i enlighet med vad som framgår av CRD IV.

#### **Punkt 19 c); Beslut om överlåtelse av egna aktier**

Som framgår av styrelsens beslut om Eken 2015 respektive IP 2015 (tillsammans "Program 2015") 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 2015, föreslår styrelsen att bankens åtagande enligt Program 2015 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 2015 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 2015 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 27 300 000 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 (27 300 000) skulle detta medföra en total utspädningseffekt om cirka 2,5 procent i förhållande till antalet utestående aktier och röster per den 31 december 2014.

Styrelsens förslag till beslut enligt ovan är villkorat av att styrelsens beslut om Eken 2015 och/eller om uppskjuten rörlig ersättning i form av aktier under IP 2015 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 2015 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.

#### **Punkt 20; Ärende väckt av aktieägaren Thorwald Arvidsson avseende av denne aviserat förslag angående särskild granskning enligt 10 kap 21 § aktiebolagslagen**

Aktieägaren Thorwald Arvidsson föreslår att årsstämman beslutar om särskild granskning avseende bankens försök till förvärv inom fastighetsmäklarbranschen och bankens aktiefondsförvaltning, såväl vad avser bakgrund som konsekvenser för banken.

#### **Punkt 21; Ärende väckt av aktieägaren Thorwald Arvidsson avseende av denne aviserat förslag angående särskild granskning enligt 10 kap 21 § aktiebolagslagen**

Aktieägaren Thorwald Arvidsson föreslår att årsstämman beslutar om särskild granskning avseende de ekonomiska konsekvenserna av de beslut av strategisk betydelse som fattats under Carl Eric Ståhlbergs tid som styrelseordförande och Anders Sundströms mellanhavanden med den s.k. SCA-sfären (resor i s.k. privatjet m.m.) och bankens eventuella nuvarande och/eller tidigare affärsrelationer med denna sfär.

#### **Punkt 22; Ärende väckt av aktieägaren Thorwald Arvidsson avseende av denne aviserat förslag att anlita en ekonomihistoriker**

Aktieägaren Thorwald Arvidsson föreslår att årsstämman beslutar att en ekonomihistoriker anlitas för att utvärdera den Ståhlbergska eran.

Förslaget är villkorat av att årsstämman inte beslutar i enlighet med förslaget under punkten 21.

**Punkt 23; Ärende väckt av aktieägaren Thorwald Arvidsson avseende av denne aviserat förslag att bilda aktieägarförening**

Aktieägaren Thorwald Arvidsson föreslår att årsstämman beslutar att uppdra åt styrelsen att vidta erforderliga åtgärder för att bilda en fristående aktieägarförening i banken.

**Punkt 24; Ärende väckt av aktieägaren Thorwald Arvidsson avseende av denne aviserat förslag att inköpa en privatjet**

Aktieägaren Thorwald Arvidsson föreslår att årsstämman beslutar att uppdra åt styrelsen att inköpa en privatjet som styrelsens nuvarande ordförande kan disponera.

**Punkt 25; 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, intill årsstämman 2016.

**Totalt antal aktier och röster i Swedbank**

Vid tidpunkten för utfärdandet av denna kallelse uppgår det totala antalet aktier i Swedbank till 1 132 005 722, samtliga aktier, och antalet röster i Swedbank uppgår till 1 132 005 722. Av det totala antalet aktier innehas 27 226 240 aktier av banken själv vid tidpunkten för utfärdandet av denna kallelse.

**Majoritetskrav**

För beslut i enlighet med styrelsens förslag enligt punkterna 16-18 krävs att beslutet biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna. För beslut i enlighet med styrelsens förslag enligt punkt 19 c) krävs att beslutet biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna. För beslut i enlighet med Thorwald Arvidssons förslag enligt punkterna 20 och 21 krävs att årsstämmans beslut biträds av aktieägare representerande antingen minst en tiondel av samtliga aktier i banken eller minst en tredjedel av de aktier som är företrädde vid stämman.

**Fullständiga förslag m m**

Redovisningshandlingar och revisionsberättelser, styrelsens fullständiga förslag avseende punkterna 9 och 15-19, styrelsens yttrande över punkterna 9, 16 och 17, revisorsyttrande enligt 8 kap 54 § aktiebolagslagen, valberedningens fullständiga förslag samt aktieägaren Thorwald Arvidssons framställan enligt punkterna 20-24 och aktieägaren Göran Westmans framställan enligt punkt 25 kommer att hållas tillgängliga hos Swedbank, Styrelsens sekreterare, Landsvägen 40, Sundbyberg, senast fr o m den 5 mars 2015. Handlingarna kommer att sändas till aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Handlingarna liksom årsredovisningen hålls även tillgängliga senast fr o m 5 mars 2015 på [www.swedbank.se/ir](http://www.swedbank.se/ir).

**Upplýsningar 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 upplýsningar om dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av bankens ekonomiska situation. Upplýsningssplikten 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 2015  
Swedbank AB (publ)  
Styrelsen

### English-speaking shareholders

This notice to attend the Annual General Meeting of Swedbank AB, to be held at 10:00 am (CET) on March 26, 2015 at Dansens Hus, Barnhusgatan 14, Stockholm, Sweden, can also be obtained in the English language at [www.swedbank.com/ir](http://www.swedbank.com/ir).