

SWECO AB (publ)**KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA**

Årsstämma i SWECO AB (publ) hålls torsdagen den 11 april 2019 kl. 15.00 på Fotografiska, Stadsgårdshamnen 22, Stockholm

ANMÄLAN

Rätt att delta i stämman har den aktieägare som dels är registrerad i eget namn i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken senast fredagen den 5 april 2019, dels har anmält sitt deltagande till bolaget senast fredagen den 5 april 2019 under adress Sweco AB, "Sweco Årsstämma", c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Anmälan kan också ske per telefon 08-402 90 73 vardagar mellan klockan 09.00 och 17.00 eller via Swecos hemsida www.swecogroup.com. Vid anmälan uppges namn, personnummer (organisationsnummer), adress och telefonnummer samt registrerat innehav och eventuellt biträde. Anmälda stämmodeltagare erhåller per post ett inträdeskort som ska uppvisas vid entrén till stämmolokalen.

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIER

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste, för att få utöva rösträtt vid stämman, tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn. Sådan registrering bör begäras i god tid före fredagen den 5 april 2019 hos den bank eller fondförvaltare som förvaltar aktierna.

FULLMAKT FÖR OMBUD

Aktieägare som ska företrädas av ombud ombeds att sända in fullmakt i original till bolaget före stämman. Den som företräder juridisk person ska förete bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling utvisande behörig firmatecknare. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på bolagets hemsida www.swecogroup.com.

ANTALET AKTIER OCH RÖSTER

Vid tidpunkten för denna kallelses offentliggörande är det totala antalet aktier 121 083 819, varav 10 421 774 A-aktier och 110 662 045 B-aktier. Det totala antalet röster är 21 487 978,5, där A-aktien har en röst och B- och C-aktien har en tiondels röst. Sweco innehar totalt 3 949 755 egna B-aktier. De egna aktierna berättigar inte till rösträtt på stämman.

FÖRSLAG TILL DAGORDNING

Vid stämman, som öppnas av styrelsens ordförande, ska följande ärenden behandlas

1. Val av ordförande vid stämman
2. Anmälan om sekreterare vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av två justeringsmän för protokollet
6. Fråga om stämman behörigen sammankallats
7. Verkställande direktörens anförande
8. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för 2018
9. Beslut om

- a) fastställelse av resultat- och balansräkningen samt koncernresultat- och koncernbalansräkningen
- b) disposition av bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen samt fastställelse av avstämningsdag för utdelning
- c) ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören
- 10. Fastställande av antalet styrelseledamöter och revisorer som ska utses av årsstämman
- 11. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden
- 12. Val av styrelseledamöter samt val av styrelseordförande
- 13. Val av revisor
- 14. Beslut om principer för lön och annan ersättning till ledande befattningshavare inom Sweco-koncernen
- 15. Beslut om
 - (a) införande av Aktiebonusprogram 2019 för anställda i Sverige
 - (b) överlåtelse av egna aktier av serie B
 - (c) att bemyndiga styrelsen att överlåta egna aktier av serie B för att säkra betalning av sociala avgifter
- 16. Beslut om
 - a) införande av prestationsbaserat Aktiesparprogram 2019
 - b) överlåtelse av egna aktier till deltagare i aktiesparprogrammet
- 17. Beslut om
 - a) förvärv av egna aktier
 - b) överlåtelse av egna aktier i samband med förvärv av företag eller verksamheter
 - c) överlåtelse av egna aktier för att säkra kostnader för sociala avgifter hänförliga till Aktiebonusprogram 2018
 - d) överlåtelse av egna aktier för att säkra kostnader för sociala avgifter hänförliga till Aktiesparprogram 2016
- 18. Beslut om ändring av bolagsordningen
- 19. Stämmans avslutande

FÖRSLAG TILL BESLUT

Punkt 1 Val av ordförande vid stämman

Valberedningen, som består av Eric Douglas - Investment AB Latour, Birgitta Resvik - Stiftelsen J. Gust. Richerts Minne samt Johan Nordström – familjen Nordström, och som representerar cirka 64 procent av röstetalet och cirka 43 procent av kapitalet i bolaget, föreslår att Johan Nordström utses till ordförande vid stämman.

Punkt 9b Utdelning och avstämningsdag

Styrelsen föreslår att utdelning lämnas med 5,50 kr per aktie (årsstämman 2018 beslutade om ordinarie utdelning om 5,00 kr per aktie), samt att måndagen den 15 april 2019 ska vara avstämningsdag för utdelningen. Om årsstämman beslutar i enlighet med förslaget, beräknas utdelning komma att utsändas av Euroclear Sweden AB torsdagen den 18 april 2019.

Punkt 10 Antalet styrelseledamöter och revisor

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av åtta bolagsstämmovalda ledamöter.

Valberedningen föreslår att till revisor ska ett registrerat revisionsbolag utses.

Punkt 11 Arvoden till styrelsen och revisorn

Valberedningen föreslår att arvode till styrelsen skall utgå med 800 000 kronor (800 000 kronor föregående år) till ordförande och 400 000 kronor (400 000 kronor föregående år) vardera till övriga av stämman valda ledamöter som inte är anställda i bolaget.

Valberedningen föreslår att arvode till revisionskommittén ska utgå med 150 000 kronor (150 000 kronor föregående år) till ordförande och 90 000 kronor (90 000 kronor föregående år) vardera till revisionskommitténs övriga ledamöter som ej är anställda i bolaget.

Valberedningen föreslår vidare att arvode till ersättningskommittén ska utgå med 100 000 kronor (100 000 kronor föregående år) till ordförande och 60 000 kronor (60 000 kronor föregående år) till ersättningskommitténs övriga ledamöter som ej är anställda i bolaget.

Till revisorn föreslås arvode utgå enligt godkänd räkning.

Punkt 12 Val av styrelseledamöter och styrelseordförande

Valberedningen föreslår omval av Åsa Bergman, Gunnel Duveblad, Elaine Grunewald, Alf Göransson, Johan Hjertonsson, Eva Lindqvist, Johan Nordström and Christine Wolff. Vidare föreslår valberedningen omval av Johan Nordström till styrelsens ordförande.

Punkt 13 Val av revisor

Baserat på revisionskommitténs rekommendation föreslår valberedningen omval av nuvarande revisionsbolag, PriceWaterhouseCoopers AB, intill slutet av årsstämman 2020. PriceWaterhouseCoopers AB har meddelat att, förutsatt att förslaget antas av stämman, kommer den auktoriserade revisorn Michael Bengtsson att utses till huvudansvarig revisor.

Punkt 14 Beslut om principer för lön och annan ersättning till ledande befattningshavare inom Sweco-koncernen

Styrelsen föreslår att årsstämman antar principer för ersättning till ledande befattningshavare inom Sweco-koncernen i huvudsak enligt följande.

Ersättningskommittén

Styrelsen utser en ersättningskommitté som har till uppgift att bereda frågor rörande ersättningsprinciper, anställningsvillkor, pensionsförmåner och bonussystem avseende ledande befattningshavare samt följa och utvärdera bl.a. dessa principer och gällande ersättningsstrukturer. Ersättningskommittén ska även behandla övergripande anställningsvillkor och ersättningsfrågor som rör samtliga anställda i bolaget.

Ledande befattningshavare

Med ledande befattningshavare avses verkställande direktör och koncernchef, finansdirektör och alla chefer som rapporterar direkt till verkställande direktören och koncernchefen.

Ersättningar

Sweco-koncernens utgångspunkt är att ersättningar ska utges på marknads- och konkurrens- mässiga villkor som möjliggör att ledande befattningshavare kan rekryteras och behållas. Ersättning till ledande befattningshavare består av grundlön, rörlig ersättning i form av kortsiktig rörlig ersättning och långsiktig rörlig ersättning (Swecos aktiesparprogram), pension och övriga förmåner.

Grundlön och kortsiktig rörlig ersättning

Ersättningen ska baseras på faktorer såsom arbetsuppgifter, kompetens, erfarenhet, befattning och prestation. Vidare ska fördelningen mellan grundlön och kortsiktig rörlig ersättning stå i proportion till medarbetarens befattning och arbetsuppgifter. Den kortsiktiga rörliga ersättningen ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier, utformade med syfte att främja bolagets långsiktiga värdeskapande.

Den kortsiktiga rörliga ersättningen för den verkställande direktören och koncernchefen samt finansdirektören får maximalt utgöra 75 procent av grundlönen. För övriga ledande befattningshavare är den kortsiktiga rörliga ersättningen som huvudregel maximalt 50 procent av grundlönen. På grund av förvärv kan undantag från den maximala procentsatsen gälla för en begränsad period, tills en integration i Swecos bonusprogram är slutförd. Den kortsiktiga rörliga lönedelen baseras på utfallet i förhållande till uppsatta lönsamhetsmål. Målen för verkställande direktören och koncernchefen och övriga ledande befattningshavare fastställs av styrelsen.

Aktierelaterade incitamentsprogram

Ledande befattningshavare i Sweco-koncernen kan på marknadsmässiga villkor erbjudas olika former av långsiktiga incitamentsprogram. Motivet för att utge ett aktierelaterat incitamentsprogram är att öka och/eller sprida aktieägandet och/eller exponeringen hos ledande befattningshavare samt att uppnå ökad intressegemenskap mellan beslutsfattare i bolaget och aktieägarna. Ett personligt långsiktigt ägarengagemang hos nyckelpersoner kan samtidigt förväntas stimulera till ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen, samt höja motivationen och samhörighetskänslan med Sweco. Beslut om aktierelaterade incitamentsprogram ska alltid fattas på årsstämma eller extra bolagsstämma.

Pension

Verkställande direktören och koncernchefens samt de ledande befattningshavarnas pensionsvillkor ska vara marknadsmässiga i förhållande till vad som generellt gäller för motsvarande befattningshavare på marknaden och ska i normalfallet grundas på avgiftsbestämda pensionslösningar.

Övriga förmåner

Övriga förmåner kan utges och avser i huvudsak tjänstefordon och mobiltelefon.

Anställningens upphörande

Vid uppsägning av verkställande direktören och koncernchefen från bolagets sida är uppsägningstiden maximalt 18 månader och vid uppsägning från verkställande direktören och koncernchefens sida är uppsägningstiden högst 6 månader.

Mellan bolaget och andra ledande befattningshavare gäller vid uppsägning från bolagets sida normalt en uppsägningstid om 12 månader och från befattningshavarens sida 6 månader.

Dessa principer ska gälla för avtal som ingås efter årsstämman beslut samt för ändringar i befintliga avtal som görs efter denna tidpunkt, i den mån befintliga avtal så medger. Styrelsen ska ha rätt att frånga principerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för detta.

Punkt 15 Beslut om (a) införande av aktiebonusprogram 2019 för anställda i Sverige, (b) överlåtelse av egna aktier av serie B, (c) att bemyndiga styrelsen att överlåta egna aktier av serie B för att säkra betalning av sociala avgifter

Bakgrund och motiv

Styrelsen för Bolaget anser att ett personligt långsiktigt ägarengagemang hos anställda kan förväntas stimulera till ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen, höja motivationen och samhörighetskänslan med Bolaget samt skapa ett koncernövergripande fokus. Årsstämman 2014 beslutade därför att Bolaget skulle införa ett aktiebonusprogram som ersatte det befintliga kontantbonussystemet för anställda i Sverige. Motsvarande aktiebonusprogram infördes efter beslut av årsstämmorna 2015 - 2018. Dessa aktiebonusprogram medförde inte några förändringar i det tidigare gällande kontantbonussystemet till berörda anställda, med undantag för att aktier tilldelas istället för kontantbonus. Styrelsen föreslår att årsstämman 2019 fattar beslut om att införa ett aktiebonusprogram, nedan benämnt Aktiebonusprogram 2019, på villkor huvudsakligen motsvarande dem som gällt för Aktiebonusprogram 2018. Aktiebonusprogram 2019 ska omfatta samtliga anställda i Sverige med varaktiga anställningsformer enligt av styrelsen fastställt regelverk för medarbetarebonus, exkluderande ledande befattningshavare och de chefer som deltar i Bolagets övriga incitamentsprogram. Aktiebonusprogram är med hänsyn till gällande pensionsregler ett kostnadseffektivt sätt för Bolaget att utbetala bonus till de anställda i Sverige.

Styrelsens förslag till beslut innefattar dels (a) antagandet av själva programmet, dels ett antal följdbeslut avseende implementeringen av Aktiebonusprogram 2019, nämligen beslut om (b), överlåtelse av egna aktier av serie B, samt (c) om bemyndigande för styrelsen att överlåta egna aktier av serie B för att säkra sociala avgifter i enlighet med vad som närmare anges nedan under respektive punkt. Som ett alternativ (helt eller delvis) till (b) nedan samt styrelsens separata förslag om återköpsbemyndigande, kan Bolaget komma att ingå s.k. aktieswap-avtal för att säkra Bolagets åtaganden enligt Aktiebonusprogram 2019.

a) Beslut om införande av Aktiebonusprogram 2019 för anställda i Sverige

Aktiebonusprogram 2019 omfattar högst 2 000 000 aktier som kommer att förvärfvas över börs enligt förslaget till beslut om att bemyndiga styrelsen att återköpa egna aktier av serie B alternativt kommer Bolaget att använda eventuella redan innehavda egna aktier, se närmare punkten b) nedan. Aktiebonusprogram 2019 innebär att den anställde erhåller aktier i Bolaget som motsvarar intjänad bonus för år 2019 dividerat med en basaktiekurs. Basaktiekursen ska motsvara den genomsnittliga volymvägda betalkursen för Bolagets aktie av serie B under perioden 18 mars 2019 - 29 mars 2019, minskad med ett belopp motsvarande summan per aktie av utdelning för räkenskapsåret 2018. Basaktiekursen skall räknas om enligt sedvanliga villkor för händelser som påverkar aktievärdet, såsom beslut om exempelvis split, fondemission, inlösen och liknande under programmets löptid. Aktiebonusprogram 2019 ska gälla för räkenskapsåret 2019 och tilldelning av aktier i Bolaget ska ske under första halvåret 2020. Bonusen per anställd baseras på de ingående affärsenheternas rörelseresultat per anställd. För maximal bonus krävs att resultatet överstiger ett antal beloppsbestämda nivåer. I den mån en nivå inte uppnås minskar bonusen enligt bestämda parametrar. Resultatet för affärsenheter på flera nivåer inom koncernen beaktas, vilket syftar till att samtliga ingående affärsenheter måste prestera väl för att maximal

bonus ska kunna falla ut. För grupp- och regionchefer och motsvarande positioner beaktas även antal anställda som respektive chef ansvarar för. För administrativ personal beaktas endast antal affärsenheter som den anställde arbetar för. Den maximala totala bonusen per anställd uppgår till tre månadslöner.

b) Förslag till beslut om överlåtelse av egna aktier av serie B

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att Bolaget ska överlåta egna aktier i enlighet med följande. Bolaget ska överlåta det antal aktier av serie B som Bolaget ska utge i enlighet med villkoren för Aktiebonusprogram 2019 som antagits enligt ovan, totalt högst 1 500 000 aktier. Rätten att förvärva aktier ska tillkomma anställda som har rätt att erhålla aktier enligt villkoren för Aktiebonusprogram 2019. Överlåtelsen av aktierna till de anställda som omfattas av Aktiebonusprogram 2019 ska ske vederlagsfritt och verkställas under första halvåret 2020. Överlåtelse ska kunna ske av (i) sådana aktier av serie B som förvärvats inom ramen för Aktiebonusprogram 2019 enligt styrelsens separata förslag till återköpsbemyndigande, samt (ii) eventuella egna aktier av serie B som Bolaget har förvärvat (alternativt har omvandlat från förvärvade egna aktier av serie C) för att säkra leverans enligt tidigare Aktiebonusprogram samt Bolagets Aktiesparprogram, men som inte längre behövs för dessa program, samt sådana aktier som Bolaget har förvärvat för genomförande av förvärv men som inte bedöms behövas för framtida förvärv (totalt högst 2 000 000 aktier får överlåtas under denna punkt (ii) sammanräknat med det antal aktier som överlåtits enligt punkt c) (ii) nedan).

Styrelsen anser att det är till fördel för Bolaget och dess aktieägare att de anställda är aktieägare i Bolaget. Med anledning av detta är det viktigt att kunna genomföra Aktiebonusprogram 2019. Överlåtelsen av aktierna till de anställda utgör en del i genomförandet av Aktiebonusprogram 2019 och har till syfte att fullgöra Bolagets skyldigheter gentemot de anställda som är berättigade till aktier i enlighet med villkoren för Aktiebonusprogram 2019.

c) Förslag till beslut om att bemyndiga styrelsen att överlåta egna aktier av serie B för att säkra betalning av sociala avgifter

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att styrelsen ska bemyndigas att överlåta egna aktier av serie B i enlighet med följande.

Överlåtelse av aktier av serie B får ske på Nasdaq Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Överlåtelse får ske med det antal aktier av serie B som erfordras för att Bolaget ska kunna säkra kostnader, inklusive sociala avgifter hänförliga till Aktiebonusprogram 2019, dock högst 500 000 aktier. Överlåtelse av aktier får även ske utanför Nasdaq Stockholm till bank eller annat finansiellt institut, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Sådan överlåtelse får ske till ett pris som motsvarar börskursen vid tiden för överlåtelsen på de aktier som överlåts med en sådan marknadsmässig avvikelse som styrelsen finner lämplig. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock senast före nästa årsstämma. Överlåtelse ska kunna ske av (i) sådana aktier av serie B som förvärvats inom ramen för Aktiebonusprogram 2019 enligt styrelsens separata förslag till återköpsbemyndigande, samt (ii) eventuella aktier av serie B som Bolaget tidigare har förvärvat (alternativt har omvandlat från förvärvade egna aktier av serie C) för att säkra leverans enligt tidigare Aktiebonusprogram samt Bolagets Aktiesparprogram, men som inte längre behövs för dessa program, samt sådana aktier som Bolaget har förvärvat för genomförande av förvärv men som inte bedöms behövas för framtida förvärv (totalt högst 2 000 000 aktier får överlåtas under denna punkt (ii) sammanräknat med det antal aktier som överlåtits enligt punkt b) (ii) ovan). Styrelsen anser att det är till fördel för Bolaget och dess aktieägare att Bolagets anställda är aktieägare i Bolaget. Med anledning av detta är det viktigt att kunna genomföra Aktiebonusprogram 2019. Överlåtelsen av aktierna med stöd av bemyndigandet utgör en del i

genomförandet av Aktiebonusprogram 2019 och syftet med bemyndigandet är att möjliggöra överlåtelse av egna aktier för att säkra kostnader, inklusive sociala avgifter hänförliga till Aktiebonusprogram 2019.

Kostnader för Aktiebonusprogram 2019, effekter på nyckeltal

Kostnaderna för Aktiebonusprogram 2019 som belastar resultaträkningen enligt IFRS 2 uppskattas till cirka 160 miljoner kronor. Kostnader för sociala avgifter har beräknats till cirka 53 miljoner kronor. Genom Aktiebonusprogram 2019 uppskattas koncernens totala bonuskostnad minska med cirka 24 miljoner kronor för 2019 jämfört med vad som skulle ha varit fallet om kontantbonus istället utgått. Administrativa kostnader för Aktiebonusprogram 2019 har uppskattats till högst 1 miljon kronor. Vederlagsfri överlåtelse av de högst 1 500 000 aktier till deltagarna i Aktiebonusprogram 2019 uppskattas motsvara en utspädning av vinst per aktie om högst 1,3 procent. De högst 500 000 aktier av serie B som primärt kan överlätas på Nasdaq Stockholm till täckande av sociala avgifter medför ingen utspädningseffekt på vinst per aktie, då dessa överläts till rådande marknadspris.

Majoritetskrav

Styrelsens förslag enligt punkt a) – c) ovan ska fattas som ett beslut med tillämpning av majoritetsreglerna i 16 kap. aktiebolagslagen, innebärande att aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna måste rösta för förslagen. Beslutet ska även vara villkorat av att årsstämman beslutar i enlighet med styrelsens separata förslag till återköpsbemyndigande (punkt 17 på dagordningen).

Punkt 16 Beslut om a) införande av prestationsbaserat Aktiesparprogram 2019, samt b) överlåtelse av egna aktier till deltagare i aktiesparprogrammet

Bakgrund och motiv

Alltsedan 2011 har årsstämorna beslutat att införa så kallade Aktiesparprogram, riktade till ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Sweco AB och andra koncernbolag ("Sweco"), löpande fram till och med antingen (i) dagen för offentliggörande av bokslutskommunikén avseende räkenskapsåret det tredje räkenskapsåret efter införandet (Aktiesparprogram 2011-2015) eller (ii) fjärde bankdagen efter offentliggörande av bokslutskommunikén avseende räkenskapsåret det tredje räkenskapsåret efter införandet (Aktiesparprogram 2016-2018). Styrelsen för Sweco anser fortsatt att det är angeläget och i aktieägarnas intresse att nyckelpersoner i koncernen har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på aktien i Bolaget. Mot denna bakgrund och då investeringsperioderna i tidigare Aktiesparprogram har löpt ut, föreslår styrelsen nedanstående långsiktiga prestationsbaserade incitamentsprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i koncernen ("Aktiesparprogram 2019").

Det huvudsakliga motivet med Aktiesparprogram 2019 är att öka möjligheterna att behålla och rekrytera nyckelpersoner samt att ett personligt långsiktigt ägarengagemang hos deltagarna i programmet förväntas stimulera till ett ökat intresse för verksamheten och resultatet, höja motivationen samt öka samhörighets känslan med Sweco. De föreslagna villkoren för Aktiesparprogram 2019 motsvarar huvudsakligen de villkor som gäller för Aktiesparprogram 2018.

För att möjliggöra genomförandet av Aktiesparprogram 2019 föreslår styrelsen även att sammanlagt högst 187 900 aktier av serie B ska kunna förvärfas för att överlätas till deltagare i Aktiesparprogram 2019. Som ett alternativ (helt eller delvis), kan Bolaget komma att ingå s.k.

aktieswap-avtal med en tredje part för att säkra Bolagets åtaganden att leverera Matchnings- och Prestationsaktier till deltagarna enligt Aktiesparprogram 2019.

a) Införande av prestationsbaserat Aktiesparprogram 2019

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om inrättande av Aktiesparprogram 2019, omfattande högst 187 900 aktier av serie B i Sweco, enligt följande huvudsakliga villkor. Upp till 100 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i koncernen kommer att erbjudas deltagande i Aktiesparprogram 2019. Deltagande i Aktiesparprogram 2019 förutsätter att deltagarna med egna medel förvärvar aktier av serie B i Sweco ("Sparaktier") till marknadspris över Nasdaq Stockholm för ett belopp motsvarande högst 5 till 10 procent av respektive deltagares årliga fasta grundlön för 2019 ("Grundlönen"). Om Sparaktierna behålls under en period till och med den fjärde bankdagen efter dagen för offentliggörande av bokslutskommunikén avseende räkenskapsåret 2022 ("Sparperioden") och deltagaren kvarstår i sin anställning, eller har motsvarande eller högre position inom Sweco-koncernen under hela Sparperioden, berättigar därefter varje Sparaktie till vederlagsfritt erhållande av en aktie av serie B i Sweco ("Matchningsaktie") förutsatt att den absoluta totalavkastningen för aktien är positiv under Sparperioden samt – förutsatt att prestationskraven i fjärde stycket nedan uppfylls – ytterligare högst en till fyra aktier av serie B i Sweco ("Prestationsaktier").

Koncernchefen och finansdirektören (två personer) får förvärva Sparaktier för ett belopp motsvarande högst 10 procent av sin respektive Grundlön och kan erhålla högst fyra Prestationsaktier för varje innehavd Sparaktie. Affärsområdeschefer (åtta personer) får förvärva Sparaktier för ett belopp motsvarande högst 7,5 procent av sin respektive Grundlön och kan erhålla högst tre Prestationsaktier för varje innehavd Sparaktie. Chefer för koncernstabber och som utgör del av koncernledningen (tre personer) får förvärva Sparaktier för ett belopp motsvarande högst 5 procent av sin respektive Grundlön och kan erhålla högst två Prestationsaktier för varje innehavd Sparaktie. Dotterbolags- och divisionschefer (cirka 50 personer) får förvärva Sparaktier för ett belopp motsvarande högst 5 procent av sin respektive Grundlön och kan erhålla högst två Prestationsaktier för varje innehavd Sparaktie. Nyckelpersoner i stabsfunktion (cirka 37 personer) får förvärva Sparaktier för ett belopp motsvarande högst 5 procent av deras respektive Grundlön och kan erhålla högst en Prestationsaktie för varje innehavd Sparaktie.

Förvärv av Sparaktier ska ske senast den 31 december 2019, med rätt för styrelsen att förlänga denna period om det under perioden skulle föreligga hinder mot deltagares förvärv. Matchningsaktier och eventuella Prestationsaktier erhålls inom 40 dagar efter offentliggörandet av kommunikén avseende bokslutsåret för räkenskapsåret 2022.

Tilldelningen av Prestationsaktier är beroende av hur vissa av styrelsen fastställda mål för Swecos B-akties totalavkastning (värdeutveckling justerad med hänsyn till utdelningar) uppfylls under Sparperioden. Bedömningen ska baseras på Swecos B-akties totalavkastning i förhållande till totalavkastningen för en av styrelsen fastställd grupp av jämförelsebolag (s.k. relativ totalavkastning) i kombination med ett krav på att Swecos B-akties totalavkastning ska vara positiv under Sparperioden (s.k. absolut totalavkastning). En förutsättning för att tilldelning av Prestationsaktier ska ske i programmet är att Swecos B-akties totalavkastning är positiv under Sparperioden. Om kravet på absolut totalavkastning är uppfyllt bestäms eventuell tilldelning av Prestationsaktier av Swecos B-akties totalavkastning i förhållande till totalavkastningen för jämförelsegruppen. 35 procent av högsta antalet Prestationsaktier tilldelas om Swecos B-akties totalavkastning uppgår till medianen i jämförelsegruppen. 100 procent av högsta antalet Prestationsaktier tilldelas om Sweco-aktiens totalavkastning är högst i jämförelsegruppen. Linjär

tilldelning däremellan sker om Sweco-aktiens totalavkastning är högre än medianen, men lägre än den högsta i jämförelsegruppen. Jämförelsegruppen, såsom den fastställts av styrelsen, utgörs av börsnoterade teknikkonstföretag som verkar och konkurrerar på samma marknader som Sweco.

Styrelsen ska kunna besluta att reducera det antal Prestationsaktier som tilldelas om styrelsen bedömer att tilldelning enligt ovanstående principer, med beaktande av Swecos resultat och finansiella ställning samt förhållandena på aktiemarknaden och i övrigt, inte är rimlig.

Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Aktiesparprogram 2019 inom ramen för de ovan angivna huvudsakliga villkoren samt även ha rätt att göra de smärre justeringar av dessa villkor som kan komma att påkallas till följd av legala eller administrativa förhållanden. Styrelsen ska därutöver ha rätt att göra justeringar av och avvikelser från villkoren på grund av lokala regler och förekommande marknadspraxis.

b) Överlåtelse av egna aktier till deltagare i Aktiesparprogrammet

För att kunna leverera Matchningsaktier och Prestationsaktier enligt Aktiesparprogram 2019 föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om överlåtelse av högst 149 100 egna aktier av serie B. Rätt att förvärva aktier ska tillkomma deltagare i Aktiesparprogram 2019, med rätt att förvärva högst det antal aktier som följer av villkoren för programmet under den tid som de har rätt att erhålla Matchningsaktier och Prestationsaktier. Överlåtelse av aktierna ska ske utan vederlag.

Överlåtelse ska kunna ske av egna aktier av serie B som (i) förvärvats enligt Aktiesparprogram 2019 enligt styrelsens separata återköpsbemyndigandeförslag, (ii) innehas för att säkra Swecos åtaganden enligt Bolagets övriga Aktiesparprogram eller Bolagets aktiebonusprogram, men som inte längre behövs för dessa program, samt (iii) förvärvats för genomförande av förvärv, men som inte bedöms behövas för framtida förvärv.

Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt vid överlåtelse av egna aktier är att möjliggöra för Sweco att överlåta Matchningsaktier och Prestationsaktier till deltagarna i Aktiesparprogram 2019.

Kostnader för Aktiesparprogram 2019, effekter på nyckeltal

Den maximala kostnaden för Aktiesparprogram 2019 har beräknats till cirka 9,3 miljoner kronor exklusive sociala avgifter (vid maximal tilldelning av Prestationsaktier). Kostnaderna för utgående sociala avgifter, under ett antagande om en årlig förväntad aktiekursuppgång om 5 procent till tidpunkten för tilldelning, beräknas uppgå till högst cirka 10,1 miljoner kronor. Administrativa kostnader för Aktiesparprogram 2019 har uppskattats till högst 1 miljon kronor.

Vederlagsfri överlåtelse av egna aktier av serie B till deltagarna i Aktiesparprogram 2019 uppskattas motsvara en utspädning av vinst per aktie om högst cirka 0,1 procent. De högst 38 800 aktier av serie B som kan överlåtas på Nasdaq Stockholm till täckande av sociala avgifter medför ingen utspädningseffekt på vinst per aktie, då dessa överlåts till rådande marknadspris.

Majoritetskrav

Styrelsens förslag enligt a) – b) ovan ska fattas som ett beslut med tillämpning av majoritetsreglerna i 16 kap. aktiebolagslagen, innebärande att aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna måste rösta för förslagen. Beslutet ska villkoras av att årsstämman fattar beslut i enlighet med styrelsens separata återköpsbemyndigandeförslag.

Punkt 17 Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om a) förvärv av egna aktier b) överlåtelse av egna aktier i samband med förvärv av företag eller verksamheter c) överlåtelse av egna aktier för att säkra kostnader för sociala avgifter hänförliga till Aktiebonusprogram 2018 d) överlåtelse av egna aktier för att säkra kostnader för sociala avgifter hänförliga till Aktiesparprogram 2016

a) Bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier

För att möjliggöra Sweco AB:s ("Sweco") leverans av aktier enligt förslagen till Aktiebonusprogram 2019 (punkt 15 på dagordningen) och Aktiesparprogram 2019 (punkt 16 på dagordningen) samt säkra därmed sammanhängande kostnader för sociala avgifter och för att ge styrelsen ett ökat handlingsutrymme i arbetet med att optimera Swecos kapitalstruktur – innefattande möjlighet för Sweco att använda egna aktier som betalning vid, eller för att på annat sätt finansiera, eventuella framtida förvärv av företag eller verksamheter – föreslår styrelsen att årsstämman 2019 bemyndigar styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier av serie B i enlighet med följande villkor: 1. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst till nästa årsstämma. 2. Högst så många egna aktier av serie B får förvärvas att Swecos innehav, inklusive egna aktier som i övrigt har förvärvats och innehas av Sweco, vid var tid ej överstiger tio (10) procent av det totala antalet aktier i Sweco. 3. Förvärv ska ske på Nasdaq Stockholm (eller annan reglerad marknad på vilken Sweco-aktien i förekommande fall handlas). 4. Förvärv ska ske till ett pris inom det på Nasdaq Stockholm (eller annan reglerad marknad på vilken Sweco-aktien i förekommande fall handlas) gällande registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan vid var tid gällande högsta köpkurs och lägsta säljkurs.

Majoritetskrav

Årsstämmans beslut är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

b) Bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier i samband med förvärv av företag eller verksamheter.

Styrelsen föreslår att årsstämman 2019 bemyndigar styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna aktier av serie B i enlighet med följande villkor: 1. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst till nästa årsstämma. 2. Överlåtelse får ske av högst samtliga egna aktier av serie B som Sweco innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut, dock med förbehåll för att överlåtelse enligt detta bemyndigande inte får ske av egna aktier som erfordras för leverans av aktier enligt Swecos Aktiebonusprogram och Aktiesparprogram samt säkring av därmed sammanhängande kostnader för sociala avgifter. 3. Överlåtelse får, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, ske utanför en reglerad marknad i samband med förvärv av företag eller verksamheter. Vederlaget för överlätna aktier ska väsentligen motsvara marknadsvärdet för Swecos aktie av serie B vid tiden för beslutet om överlåtelsen och ska kunna erläggas kontant, med apportegendom eller genom kvittning av fordran mot Sweco. Styrelsen ska ha rätt att fastställa övriga villkor för överlåtelsen i enlighet med aktiebolagslagens bestämmelser. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid överlåtelse av egna aktier är att möjliggöra finansiering av eventuella förvärv av företag och verksamheter på ett kostnadseffektivt sätt.

Majoritetskrav

Årsstämmans beslut är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

c) Bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier för att säkra kostnader för sociala avgifter hänförliga till Aktiebonusprogram 2018.

Årsstämman 2018 beslutade att inrätta ett aktiebonusprogram benämnt Aktiebonusprogram 2018 riktat till Sweco-anställda i Sverige med varaktiga anställningsformer. För att möjliggöra genomförandet av Aktiebonusprogram 2018 beslutade årsstämman 2018 att bemyndiga styrelsen att överlåta högst 500 000 egna aktier av serie B för att säkra därmed sammanhängande kostnader, inklusive sociala avgifter. Styrelsen för Sweco har sedan årsstämman 2018 överlåtit 0 egna aktier av serie B till täckande av sådana kostnader. Mot denna bakgrund och då bemyndigande upphör i samband med årsstämman 2019, föreslår styrelsen att årsstämman 2019 fattar beslut om att högst 500 000 egna aktier av serie B ska kunna överlåtas till täckande av nämnda kostnader. Styrelsen föreslår därför att årsstämman 2019 bemyndigar styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna aktier av serie B i enlighet med följande villkor: 1. Överlåtelse av aktier av serie B får ske på Nasdaq Stockholm (eller annan reglerad marknad på vilken Sweco-aktien i förekommande fall handlas) till ett pris inom det gällande registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan vid var tid gällande högsta köpkurs och lägsta säljkurs. 2. Överlåtelse får ske av det antal aktier av serie B som erfordras för att Sweco ska kunna säkra kostnader, inklusive sociala avgifter hänförliga till Aktiebonusprogram 2018, dock högst 500 000 aktier. 3. Överlåtelse av aktier får även ske utanför Nasdaq Stockholm till bank eller annat finansiellt institut, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Sådan överlåtelse får ske till ett pris som motsvarar börskursen vid tiden för överlåtelsen, med sådan marknadsmässig avvikelse som styrelsen finner lämplig. 4. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst till nästa årsstämma. 5. Överlåtelse ska kunna ske av (i) sådana aktier av serie B som förvärvats inom ramen för Aktiebonusprogram 2018, (ii) sådana aktier av serie B som förvärvats inom ramen för Swecos tidigare Aktiebonusprogram och Swecos Aktiesparprogram, men som inte längre behövs för dessa program, samt (iii) sådana aktier som Sweco har förvärvat för genomförande av eventuella förvärv, men som inte bedöms behövas för framtida förvärv. 6. Antalet aktier av serie B som kan komma att överlåtas enligt detta bemyndigande kan komma att omräknas till följd av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande händelser som påverkar antalet aktier i Sweco.

Majoritetskrav

Årsstämmans beslut är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

d) Bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier för att säkra kostnader för sociala avgifter hänförliga till Aktiesparprogram 2016

Styrelsen för Sweco har, i enlighet med bemyndigande från årsstämman 2016, genomfört förvärv av egna aktier av serie B på Nasdaq Stockholm för att säkra kostnader för sociala avgifter inom ramen för Aktiesparprogram 2016. Sparperioden för Aktiesparprogram 2016 löper ut i samband med offentliggörandet av bokslutskommunikén avseende innevarande räkenskapsår, vilket innebär att Sweco då ska leverera Matchnings- och eventuella Prestationsaktier till de deltagare som kvarstår i programmet. Sådan leverans medför normalt att sociala avgifter utgår. Styrelsen föreslår därför att årsstämman 2019 bemyndigar styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna aktier av serie B i enlighet med följande villkor: 1. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera

tillfällen, dock längst till nästa årsstämma. 2. Det antal aktier av serie B som erfordras till täckande av sociala avgifter hänförliga till Aktiesparprogram 2016, dock högst 7 729 aktier, får överlåtas till säkerställande därav. 3. Överlåtelse av aktier av serie B får ske på Nasdaq Stockholm (eller annan reglerad marknad på vilken Sweco-aktien i förekommande fall handlas) till ett pris inom det gällande registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan vid var tid gällande högsta köpkurs och lägsta säljkurs. 4. Överlåtelse ska kunna ske av (i) sådana aktier av serie B som förvärvats i enlighet med bemyndigandet från årsstämman 2016, (ii) sådana aktier av serie B som innehas för att säkra Swecos åtaganden enligt Swecos övriga Aktiesparprogram eller Aktiebonusprogram, som inte längre behövs för dessa program, samt (iii) sådana aktier av serie B som förvärvats för genomförande av förvärv, men som inte bedöms behövas för framtida förvärv. 5. Antalet aktier av serie B som kan komma att överlåtas enligt detta bemyndigande kan komma att omräknas till följd av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande händelser som påverkar antalet aktier i Sweco.

Majoritetskrav

Årsstämmans beslut är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Punkt 18 Beslut om ändring av bolagsordningen

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att ändra bolagsordningen för att underlätta administrationen av omvandlingar av aktier av serie A till aktier av serie B. Den föreslagna ändringen av omvandlingsförbehållet i § 4 (stycke 12) innebär i huvudsak att den period då aktieägare kan begära omvandling av aktier av serie A till aktier av serie B begränsas till två månader årligen, från den nuvarande ordningen där sådan omvandling kan begäras när som helst under året. Vidare föreslås redaktionella ändringar av bolagsordningens §§ 1 och 10 mot bakgrund av vissa terminologiska ändringar i aktiebolagslagen (2005:551) och att lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument har bytt namn.

	<i>Nuvarande lydelse</i>	<i>Föreslagen lydelse</i>
§ 1	Bolagets <i>firma</i> är SWECO AB (publ). Org nr 556542-9841.	Bolagets <i>företagsnamn</i> är SWECO AB (publ). Org nr 556542-9841.
§ 4 st. 12	Aktier av serie A skall på begäran av ägare till sådana aktier kunna omvandlas till aktier av serie B. Framställning därom skall skriftligen göras hos bolaget. Därvid skall anges hur många aktier som önskas omvandlade, vilka skall finnas avskilda på särskilt konto hos Euroclear Sweden AB. Omvandlingen skall <i>därefter</i> utan dröjsmål anmälas för registrering hos Bolagsverket och är verkställd när den registrerats i aktiebolagsregistret samt antecknats i avstämningsregistret.	Aktier av serie A skall på begäran av ägare till sådana aktier kunna omvandlas till aktier av serie B. Framställning därom skall skriftligen göras hos bolaget <i>under perioden januari till februari varje år ("Omvandlingsperioden")</i> . Därvid skall anges hur många aktier som önskas omvandlade, vilka skall finnas avskilda på särskilt konto hos Euroclear Sweden AB. Omvandlingen skall <i>efter utgången av Omvandlingsperioden</i> utan dröjsmål anmälas för registrering hos Bolagsverket och är verkställd när den registrerats i aktiebolagsregistret samt antecknats i avstämningsregistret.

§ 10	Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.	Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om <i>värdepapperscentraler</i> och kontoföring av finansiella instrument.
------	--	---

Majoritetskrav

Årsstämmans beslut är enligt 7 kap. 45 § aktiebolagslagen giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna samt om ägare till hälften av alla aktier av serie A och nio tiondelar av de vid bolagsstämman företrädde aktierna av serie A samtycker till ändringen.

UPPLYSNINGAR PÅ STÄMMAN

Styrelsen och verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget, lämna upplysningar om dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av Bolagets eller dotterbolags finansiella ställning, eller Bolagets förhållande till annat koncernbolag.

HANDLINGAR

Styrelsens fullständiga förslag till beslut, årsredovisningshandlingar och handlingar som i övrigt erfordras enligt aktiebolagslagens regler kommer att finnas tillgängliga hos bolaget – SWECO AB (publ), Gjörwellsgatan 22, Stockholm, och på bolagets hemsida – www.swecogroup.com – från och med den 21 mars 2019 och sändas till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. De fullständiga förslagen kan även beställas per telefon +46 (0)8-402 90 73.

Till hjälp för de aktieägare som kommer att närvara på årsstämman och som inte talar svenska, kommer mötet att simultantolkas till engelska.

BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

För information om hur personuppgifter behandlas i samband med stämman, se www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf.

Stockholm i mars 2019
SWECO AB (publ)
Styrelsen

Webbaserad årsredovisning

Swecos webbaserade Årsredovisning 2018 finns, från den 21 mars 2019, under adressen: www.swecogroup.com.