

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

Årsstämma i **SWECO AB (publ)** hålls torsdagen den 14 april 2016 kl. 15.00 på  
Näringslivets Hus, Storgatan 19, 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 8 april 2016, dels har anmält sitt deltagande till bolaget senast fredagen den 8 april 2016 under adress Sweco AB, "Sweco Årsstämma", Box 7835, 103 98 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](http://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 8 april 2016 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. Fullmaktformulär finns tillgängligt på bolagets hemsida [www.swecogroup.com](http://www.swecogroup.com).

**ANTALET AKTIER OCH RÖSTER**

Vid tidpunkten för denna kallelses offentliggörande är det totala antalet aktier 121 094 830, varav 10 539 184 A-aktier, 109 655 646 B-aktier och 900 000 C-aktier. Det totala antalet röster är 21 594 748,6 där A-aktien har en röst och B- och C-aktien har en tiondels röst. Sweco innehar totalt 1 631 874 egna aktier, varav 731 874 egna B-aktier och 900 000 egna C-aktier. De egna aktierna berättigar inte till rösträtt på stämman.

**FÖRSLAG TILL DAGORDNING**

Vid stämman, som öppnas av styrelsens ordförande, ska 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
6. Fråga om stämman behörigen sammankallats
7. Verkställande direktörens anförande

8. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för 2015
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 revisorsarvodet
12. Val av styrelseledamöter samt val av styrelseordförande
13. Val av revisor
14. Beslut om valberedning
15. Beslut om riktlinjer för lön och annan ersättning till ledande befattningshavare
16. Beslut om
  - (a) införande av Aktiebonusprogram 2016 för anställda i Sverige
  - (b) riktad emission av aktier av serie C
  - (c) att bemyndiga styrelsen att återköpa de nyemitterade aktierna av serie C
  - (d) att bemyndiga styrelsen att återköpa egna aktier av serie B
  - (e) överlåtelse av egna aktier av serie B
  - (f) att bemyndiga styrelsen att överlåta egna aktier av serie B för att säkra sociala avgifter
17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier inom ramen för Aktiebonusprogram 2015
18. Beslut om
  - a) införande av prestationsbaserat Aktiesparprogram 2016
  - b) bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier inom ramen för aktiesparprogrammet
  - c) överlåtelse av egna aktier till deltagare i aktiesparprogrammet
19. Beslut om bemyndigande för styrelsen att överlåta egna aktier inom ramen för Aktiesparprogram 2013
20. 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 62 procent av röstetalet och cirka 42 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 3,50 (årsstämman 2015 beslutade om ordinarie utdelning om 3,50 kr per aktie som efter omräkning på grund av företrädesemissionen enligt IAS 33 uppgår till 3,37 kr per aktie kronor) per aktie samt att måndagen den 18 april 2016 ska vara avstämningsdag för utdelningen. Om årsstämman beslutar i enlighet med förslaget, beräknas utdelning komma att utsändas av Euroclear Sweden AB torsdagen den 21 april 2016.

**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 700 000 kronor (500 000 kronor föregående år) till ordförande och 350 000 kronor (250 000 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 140 000 kronor (130 000 kronor föregående år) till ordförande och 80 000 kronor (70 000 kronor föregående år) vardera till revisionskommitténs övriga ledamöter som ej är anställda i bolaget.

Valberedningen föreslår vidare att arvode till ersättningskommittén ska utgå med 90 000 kronor (70 000 kronor föregående år) till ordförande och 50 000 kronor (40 000 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 Anders G. Carlberg, Tomas Carlsson, Gunnel Duveblad, Johan Hjertonsson, Eva Lindqvist, Johan Nordström och Carola Teir-Lehtinen samt nyval av Christine Wolf. Pernilla Ström har avböjt omval. Vidare föreslår valberedningen omval av Johan Nordström till styrelsens ordförande.

Christine Wolf är tysk medborgare, född 1960, med M.Sc.Geology. Christine är idag styrelseledamot i bland annat Hochtief AG, Berliner Wasserbetriebe A.ö.R, KSBG GmbH och f.d. Grontmij N.V.

**Punkt 13 Val av revisor**

Valberedningen föreslår omval av nuvarande revisionsbolag, PriceWaterhouseCoopers AB, intill slutet av årsstämman 2017. PriceWaterhouseCoopers har meddelat att, förutsatt att förslaget antas av stämman, kommer den auktoriserade revisorn Michael Bengtsson att utses till huvudansvarig revisor.

**Punkt 14 Beslut om valberedning**

Valberedningen föreslår instruktioner för valberedningen. Dessa riktlinjer ska gälla till dess beslut om förändring av tillvägagångssättet för utseende av valberedning fattas av stämman. Styrelsens ordförande ska sammankalla en valberedning bestående av en representant för envar av de minst tre och högst fyra största aktieägarna i bolaget jämte styrelseordföranden, om denne inte är ledamot i egenskap av ägarrepresentant. Om aktieägare inte utövar sin rätt att utse ledamot ska den till röstetalet närmast följande största aktieägaren ha rätt att utse ledamot i valberedningen.

Namnen på ledamöterna, tillsammans med namnen på de aktieägare de företräder, ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2017 och baseras på de kända röstetalen

omedelbart före offentliggörandet. Valberedningen mandatperiod ska sträcka sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Ordförande i valberedningen ska vara styrelsens ordförande.

Om väsentlig förändring sker i bolagets ägarstruktur efter det att valberedningen utsetts ska också valberedningens sammansättning ändras i enlighet med principerna ovan. Aktieägare som utsett representant till ledamot i valberedningen ska ha rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny representant till ledamot i valberedningen liksom att utse ny representant om den av aktieägaren utsedde ledamoten väljer att lämna valberedningen. Förändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart sådana har skett.

Valberedningen ska arbeta fram förslag i nedanstående frågor att förelägga årsstämman 2017 för beslut:

- (a) förslag till stämмоordförande
- (b) förslag till styrelseledamöter
- (c) förslag till styrelseordförande
- (d) förslag till styrelsearvoden
- (e) förslag till arvode för kommittéarbete
- (f) förslag till revisor
- (g) förslag till revisorsarvode
- (h) förslag avseende valberedning

Valberedningen ska i samband med sitt uppdrag i övrigt fullgöra de uppgifter som enligt Svensk kod för bolagsstyrning ankommer på valberedningen och ska vid behov ha rätt att belasta bolaget med skäliga kostnader, t.ex. för externa konsulter, som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

#### **Punkt 15 Beslut om riktlinjer för lön och annan ersättning till ledande befattningshavare**

Styrelsen föreslår att årsstämman antar riktlinjer 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 för ledande befattningshavare samt följa upp 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, finansdirektör och chefer som rapporterar direkt till verkställande direktören.

##### *Ersättningar*

Sweco-koncernens utgångspunkt är att ersättningar ska utges på marknads- och konkurrensmässiga villkor som möjliggör att ledande befattningshavare kan rekryteras och behållas. Ersättning till ledande befattningshavare består av grundlön, rörlig ersättning, pension, övriga ersättningar samt aktierelaterat incitamentsprogram.

#### *Grundlön och rörlig ersättning*

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

Den rörliga ersättningen är för den verkställande direktören och finansdirektören är maximalt 75 procent av grundlönen. För övriga ledande befattningshavare är den rörliga ersättningen maximalt 50 procent av grundlönen. Den rörliga lönedelen baseras på utfallet i förhållande till uppsatta lönsamhetsmål. Målen för verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare fastställs av styrelsen.

#### *Pension*

Verkställande direktörens och övriga ledande befattningshavares 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 ersättningar*

Övriga ersättningar kan utges och avses i huvudsak tjänstefordon och mobiltelefon.

#### *Aktierelaterade incitamentsprogram*

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

#### *Anställningens upphörande*

Vid uppsägning av verkställande direktören från bolagets sida är uppsägningstiden maximalt 18 månader och vid uppsägning från verkställande direktörens sida är uppsägningstiden 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.

Riktlinjerna ska gälla för avtal som ingås efter årsstämmans beslut samt för ändringar i befintliga avtal som görs efter denna tidpunkt, i den mån befintliga avtal så medger. Styrelsen ska ha rätt att frångå riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för detta.

**Punkt 16 Beslut om (a) införande av aktiebonusprogram 2016 för anställda i Sverige, (b) riktad emission av aktier av serie C, (c) att bemyndiga styrelsen att återköpa de nyemitterade aktierna av serie C, (d) att bemyndiga styrelsen att återköpa egna aktier av serie B, (e) överlåtelse av egna aktier av serie B, (f) att bemyndiga styrelsen att överlåta egna aktier av serie B för att säkra 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. Ett motsvarande aktiebonusprogram infördes efter beslut av årsstämman 2015. Aktiebonusprogram 2014 och 2015 medförde inte några förändringar i det då gällande kontantbonussystemet till berörda anställda, med undantag för att aktier tilldelas istället för kontantbonus. Styrelsen föreslår att årsstämman 2016 fattar beslut om att införa ett aktiebonusprogram, nedan benämnt Aktiebonusprogram 2016, på villkor motsvarande dem som gäller för Aktiebonusprogram 2014 och 2015, dock med den förändringen att årets förslag inte innehåller någon separat tillväxtbonus. Aktiebonusprogram 2016 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 Aktiesparprogram. 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 följbeklut avseende implementeringen av Aktiebonusprogram 2016, nämligen beslut om (b), emission av aktier av serie C, (c) bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av de nyemitterade aktierna av serie C, (d) bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier av serie B, (e), överlåtelse av egna aktier av serie B, samt (f) 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 (d)-(f) kan Bolaget komma att ingå s.k. aktieswap-avtal för att säkra Bolagets åtaganden enligt Aktiebonusprogram 2016.

*a) Beslut om införande av Aktiebonusprogram 2016 för anställda i Sverige*

Aktiebonusprogram 2016 omfattar högst 1 500 000 aktier, varvid högst 900 000 aktier kommer att nyemitteras enligt punkt b) nedan. Resterande aktier inom ramen för programmet kommer att förvärfvas över börs enligt punkt d) nedan, alternativt kommer Bolaget att använda eventuella redan innehavda egna aktier, se närmare punkten d) nedan. Aktiebonusprogram 2016 innebär att den anställde erhåller aktier i Bolaget som motsvarar intjänad bonus för år 2016 dividerat med en basaktiekurs. Basaktiekursen ska motsvara den genomsnittliga volymvägda betalkursen för Bolagets aktie av serie B under perioden 21 mars 2016 – 28 mars 2016, minskad med ett belopp motsvarande summan per aktie av utdelning för räkenskapsåret 2015. 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 2016 ska gälla för räkenskapsåret 2016 och tilldelning av aktier i Bolaget ska ske under första halvåret 2017. Bonusen per anställd baseras på de ingående affärsenheterernas 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 riktad emission av aktier av serie C*

Med anledning av Aktiebonusprogram 2016 föreslår styrelsen att årsstämman fattar beslut om riktad emission av 900 000 aktier av serie C till en teckningskurs om 1 krona. Emissionen medför en utspädningseffekt om cirka 0,7 procent av aktiekapitalet och cirka 0,4 procent av rösterna. Aktieteckning ska ske senast den 31 maj 2016 genom inbetalning av teckningslikviden till av Bolaget anvisat bankkonto. Samtliga 900 000 aktier av serie C ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tecknas av en i förväg vidtalad bank eller finansiellt institut. Genom emissionen kommer Bolagets aktiekapital att ökas med 900 000 kronor. Emitterade aktier av serie C berättigar, i enlighet med Bolagets bolagsordning, inte till utdelning. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen utgör en del i genomförandet av Aktiebonusprogram 2016 och har till syfte att skapa leveranskapacitet av aktier för Bolaget. Styrelsen anser det vara till fördel för Bolaget och dess aktieägare att anställda är aktieägare i Bolaget.

Grunden för teckningskursen är aktiens kvotvärde. Teckningskursen föreslås motsvara kvotvärdet för att begränsa Bolagets kostnader vid återköpet av de emitterade aktierna.

*c) Förslag till bemyndigande för styrelsen att återköpa de nyemitterade aktierna av serie C*

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att, före nästa årsstämma, återköpa de 900 000 emitterade aktierna av serie C genom att ett riktat förvärvserbjudande lämnas till samtliga ägare av aktier av serie C. Återköpet av aktierna ska ske till en kurs om 1 krona per aktie, totalt 900 000 kronor. Återköpet av aktier av serie C utgör en del i genomförandet av Aktiebonusprogram 2016 och har till syfte att skapa leveranskapacitet av aktier för Bolaget. Avsikten är att de återköpta aktierna därefter ska omvandlas till aktier av serie B i den utsträckning detta krävs för att fullgöra Bolagets skyldigheter enligt Aktiebonusprogram 2016. De omvandlade aktierna av serie B ska Bolaget således därefter använda för att fullgöra sina skyldigheter enligt Aktiebonusprogram 2016.

*d) Förslag till beslut om att bemyndiga styrelsen att återköpa egna aktier av serie B*

För att möjliggöra Bolagets leverans av aktier av serie B enligt Aktiebonusprogram 2016 samt säkra därmed sammanhängande kostnader för sociala avgifter, föreslår styrelsen att årsstämman bemyndigar styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier av serie B i enlighet med följande villkor.

Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst till före nästa årsstämma. Förvärv får ske av högst 1 500 000 aktier av serie B för säkerställande av Bolagets åtaganden enligt Aktiebonusprogram 2016. Förvärv får endast genomföras om det totala antalet innehavda egna aktier vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i Bolaget. Förvärv ska ske på reglerad marknad där aktier i Bolaget finns noterade och får endast ske till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.

*e) 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 2016 som antagits enligt ovan, totalt högst 1 125 000 aktier. Rätten att förvärva aktier ska tillkomma anställda som har rätt att erhålla aktier enligt villkoren för Aktiebonusprogram 2016. Överlåtelsen av aktierna till de anställda som omfattas av Aktiebonusprogram 2016 ska ske vederlagsfritt och verkställas under första halvåret 2017. Överlåtelse ska kunna ske av (i) sådana aktier som förvärvats enligt punkt (c) ovan och därefter omvandlats till aktier av serie B, (ii) sådana aktier av serie B som förvärvats enligt punkt (d) ovan, samt (iii) eventuella egna aktier av serie B som Bolaget har förvärvat för att säkra leverans enligt Aktiebonusprogram 2014 och 2015 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 731 874 aktier får överlåtas under denna punkt (iii) sammanräknat med det antal aktier som överlåtits enligt punkt f) (iii) 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 2016. Överlåtelsen av aktierna till de anställda utgör en del i genomförandet av Aktiebonusprogram 2016 och har till syfte att fullgöra Bolagets skyldigheter gentemot de anställda som är berättigade till aktier i enlighet med villkoren för Aktiebonusprogram 2016.

*f) Förslag till beslut om att bemyndiga styrelsen att överlåta egna aktier av serie B för att säkra 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 2016, dock högst 375 000 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 överläts 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 som förvärvats enligt punkt c) ovan och därefter omvandlats till aktier av serie B, (ii) sådana aktier av serie B som förvärvats enligt punkt d) ovan, samt (iii) sådana aktier som Bolaget har förvärvat för att säkra leverans enligt Aktiebonusprogram 2014 och 2015 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 731 874 aktier får överlåtas under denna punkt (iii) sammanräknat med det antal aktier som överlåtits enligt punkt e) (iii) 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 2016. Överlåtelsen av aktierna med stöd av bemyndigandet utgör en del i genomförandet av Aktiebonusprogram 2016 och syftet med bemyndigandet är att möjliggöra överlåtelse av egna aktier för att säkra kostnader, inklusive sociala avgifter hänförliga till Aktiebonusprogram 2016.



*Majoritetskrav*

Styrelsens förslag enligt punkt a) – f) 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.

**Punkt 17      Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier för att säkra betalning av sociala avgifter inom ramen för Aktiebonusprogram 2015**

För att möjliggöra genomförandet av Aktiebonusprogram 2015 bemyndigade årsstämman 2015 styrelsen att överlåta högst 290 000 aktier av serie B för att säkra därmed sammanhängande kostnader, inklusive sociala avgifter. Styrelsen för Sweco har sedan årsstämman 2015 överlåtit 0 egna aktier av serie B till täckande av sådana kostnader. Mot denna bakgrund och då även detta bemyndigande upphör i samband med årsstämman 2016, föreslår styrelsen att årsstämman 2016 fattar förnyat beslut om att högst 290 000 egna aktier av serie B ska kunna överlåtas till täckande av nämnda kostnader.

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna aktier av serie B i enlighet med följande villkor. 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 ytterligare aktier av serie B som erfordras för att Bolaget ska kunna säkra kostnader, inklusive sociala avgifter hänförliga till Aktiebonusprogram 2015, dock högst 290 000 aktier. Överlåtelse av aktier av serie B 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 längst till nästa årsstämma. Överlåtelse ska kunna ske av (i) sådana aktier av serie C som förvärvats inom ramen för Aktiebonusprogram 2015 och därefter omvandlats till aktier av serie B, (ii) sådana aktier av serie B som förvärvats inom ramen för Aktiebonusprogram 2015, (iii) sådana aktier av serie B som förvärvats inom ramen för bolagets Aktiesparprogram, men som inte längre behövs för dessa program, samt (iv) sådana aktier som Bolaget har förvärvat för genomförande av förvärv men som inte bedöms behövas för framtida förvärv.

*Majoritetskrav*

Stämmans beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna aktier enligt ovan 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 a) införande av prestationsbaserat Aktiesparprogram 2016, b) bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier inom ramen för aktiesparprogrammet samt c) överlåtelse av egna aktier till deltagare i aktiesparprogrammet**

*Bakgrund och motiv*

Alltsedan 2011 har årsstämmorna beslutat att införa så kallade Aktiesparprogram, riktade till ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Sweco AB och andra koncernbolag

(”Sweco”), samtliga löpande fram till och med dagen för offentliggörande av bokslutskommunikén avseende räkenskapsåret det tredje räkenskapsåret efter införandet. 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 2016”).

Det huvudsakliga motivet med Aktiesparprogram 2016 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 samhörighetskänslan med Sweco. De föreslagna villkoren för Aktiesparprogram 2016 motsvarar de villkor som gäller för tidigare Aktiesparprogram, med undantag för att Sparperioden har utökats till fjärde bankdagen efter offentliggörande av bokslutskommunikén avseende det tredje räkenskapsåret efter införandet. Bakgrunden till ändringen är att Swecos resultat i nämnda bokslutskommuniké då bättre speglas i totalavkastningen av Sweco-aktien vid tilldelningen av eventuella Prestationsaktier. Dessutom har tiden för Swecos leverans av aktier förlängts av praktiska skäl. För att möjliggöra genomförandet av Aktiesparprogram 2016 föreslår styrelsen även att sammanlagt högst 259 000 egna aktier av serie B ska kunna förvärvas för att överlåtas till deltagare i Aktiesparprogram 2016 samt över Nasdaq Stockholm till täckande av därmed sammanhängande kostnader för sociala avgifter. Som ett alternativ (helt eller delvis), kan Bolaget komma att ingå s.k. aktieswap-avtal med en tredje part för att säkra Bolagets åtaganden enligt Aktiesparprogram 2016.

*a) Införande av prestationsbaserat Aktiesparprogram 2016*

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om inrättande av Aktiesparprogram 2016, omfattande högst 259 000 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 2016. Deltagande i Aktiesparprogram 2016 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 2016 (”Grundlönen”). Om Sparaktierna behålls under en period till och med den fjärde bankdagen efter dagen för offentliggörande av bokslutskommunikén avseende räkenskapsåret 2019 (”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”) samt – förutsatt att prestationskraven i punkt 3 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 deras respektive Grundlön och kan erhålla högst fyra (4) Prestationsaktier för varje innehavd Sparaktie. Affärsområdeschefer (sju personer) får förvärva Sparaktier för ett belopp motsvarande högst 7,5 procent av deras respektive Grundlön och kan erhålla högst tre Prestationsaktier för varje innehavd Sparaktie. Dotterbolags- och divisionschefer (cirka 55 personer) får förvärva Sparaktier för ett belopp motsvarande högst 5 procent av deras respektive Grundlön och kan erhålla högst två Prestationsaktier för varje innehavd Sparaktie. Nyckelpersoner i stabsfunktion (cirka 35 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 2016, 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 2019.

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 teknikkonsultföretag 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 2016 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) Bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier inom ramen för Aktiesparprogrammet*

För att möjliggöra Swecos leverans av Matchningsaktier och Prestationsaktier enligt Aktiesparprogram 2016 samt säkra därmed sammanhängande kostnader för sociala avgifter föreslår styrelsen även att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, dock längst till årsstämman 2017, fatta beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier av serie B. Förvärv och överlåtelse skall ske på Nasdaq Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet. Högst 205 000 aktier av serie B får förvärvas till säkerställande av leverans av Matchningsaktier och Prestationsaktier. Högst 54 000 aktier av serie B får förvärvas och överlåtas till täckande av sociala avgifter.

*c) Överlåtelse av egna aktier till deltagare i Aktiesparprogrammet*

För att kunna leverera Matchningsaktier och Prestationsaktier enligt Aktiesparprogram 2016 föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om överlåtelse av högst 205 000 egna aktier av serie B. Rätt att förvärva aktier ska tillkomma deltagare i Aktiesparprogram 2016, 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 punkt b), (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 2016.

#### *Kostnader för Aktiesparprogram 2016, effekter på nyckeltal*

Den maximala kostnaden för Aktiesparprogram 2016 har beräknats till cirka 13 miljoner kronor exklusive sociala avgifter (vid maximal tilldelning av Prestationsaktier). Kostnaderna för utgående sociala avgifter, under ett antagande om en årlig aktiekursuppgång om 10 procent till tidpunkten för tilldelning, beräknas uppgå till högst cirka 7 miljoner kronor. Administrativa kostnader för Aktiesparprogram 2016 har uppskattats till högst 1 miljon kronor.

Vederlagsfri överlåtelse av egna aktier av serie B till deltagarna i Aktiesparprogram 2016 uppskattas motsvara en utspädning av vinst per aktie om högst cirka 0,2 procent. De högst 54 000 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) – 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.

### **Punkt 19      Beslut om bemyndigande för styrelsen att överlåta egna aktier inom ramen för Aktiesparprogram 2013**

Sweco har, i enlighet med bemyndigande för styrelsen från årsstämman 2013, genomfört förvärv av egna aktier av serie B på Nasdaq Stockholm för att säkra kostnader för sociala avgifter inom ramen för Aktiesparprogram 2013. Sparperioden för Aktiesparprogram 2013 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 bemyndigar styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna aktier av serie B. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst till årsstämman 2017. Det antal aktier av serie B som erfordras till täckande av sociala avgifter hänförliga till Aktiesparprogram 2013, dock högst 13 289 aktier, får överlåtas till säkerställande därav. Överlåtelse ska ske på Nasdaq Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet.

Överlåtelse ska kunna ske av egna aktier av serie B som (i) förvärvats i enlighet med bemyndigandet från årsstämman 2013, (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.

#### *Majoritetskrav*

Styrelsens förslag enligt ovan kan godkännas endast om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de angivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

#### **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 ekonomiska situation, 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](http://www.swecogroup.com) – från och med den 24 mars 2016 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 inte talar svenska som kommer närvara på årsstämman kommer mötet att simultantolkas till engelska.

**Stockholm i mars 2016**  
**SWECO AB (publ)**  
**Styrelsen**

#### **Webbaserad årsredovisning**

Swecos webbaserade Årsredovisning 2015 finns, från den 24 mars 2016, under adressen: [www.swecogroup.com](http://www.swecogroup.com).