
Styrelsens för Sweco AB förslag till beslut om:

- A. Införande av prestationsbaserat aktiesparprogram 2013
 - 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
-

Bakgrund och motiv

Årsstämmorna 2011 och 2012 beslutade att inrätta incitamentsprogram – benämnda Aktiesparprogram 2011 respektive Aktiesparprogram 2012 – riktade till ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Sweco AB ("**Sweco**"). 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 Aktiesparprogram 2011 och 2012 har löpt ut, föreslår styrelsen nedanstående långsiktiga prestationsbaserade incitamentsprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i koncernen ("**Aktiesparprogram 2013**").

Det huvudsakliga motivet med Aktiesparprogram 2013 är att öka möjligheterna att behålla och rekrytera nyckelmedarbetare 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 2013 motsvarar de villkor som gäller för Aktiesparprogram 2011 och 2012.

För att möjliggöra genomförandet av Aktiesparprogram 2013 föreslår styrelsen även att sammanlagt högst 244 000 egna aktier av serie B ska kunna förvärfas för att överlåtas till deltagare i Aktiesparprogram 2013 samt över NASDAQ OMX Stockholm till täckande av därmed sammanhängande kostnader för sociala avgifter. Styrelsen har för avsikt att föreslå de årsstämmor som hålls under programmets löptid att fatta beslut om motsvarande säkringsåtgärder om så bedöms nödvändigt.

A. Införande av prestationsbaserat Aktiesparprogram 2013

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om inrättande av Aktiesparprogram 2013, omfattande högst 194 000 aktier av serie B i Sweco, enligt följande huvudsakliga villkor:

1. Upp till 80 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i koncernen kommer att erbjudas deltagande i Aktiesparprogram 2013.
2. Deltagande i Aktiesparprogram 2013 förutsätter att deltagarna med egna medel förvärvar aktier av serie B i Sweco ("**Sparaktier**") till marknadspris över NASDAQ OMX Stockholm för ett belopp motsvarande högst 5 till 10 procent av respektive deltagares årliga fasta grundlön för 2013 ("**Grundlönen**"). Om Sparaktierna

behålls under en period till och med dagen för offentliggörande av kommunikén avseende bokslutsåret 2016 ("Sparperioden") och deltagare kvarstår i sin anställning eller motsvarande anställning i Sweco-koncernen under hela Sparperioden, berättigar därefter varje Sparaktie till vederlagsfritt erhållande av en (1) aktie av serie B i Sweco ("Matchningsaktie") samt – förutsatt att prestationskraven i punkt 3 uppfylls – ytterligare högst en till fyra aktier av serie B i Sweco ("Prestationsaktier").

- Medlemmar av koncernledningen (cirka 3 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 (cirka 6 personer) får förvärva Sparaktier för ett belopp motsvarande högst 7,5 procent av deras respektive Grundlön och kan erhålla högst tre (3) Prestationsaktier för varje innehavd Sparaktie.
- Dotterbolags- och divisionschefer (cirka 50 personer) får förvärva Sparaktier för ett belopp motsvarande högst 5 procent av deras respektive Grundlön och kan erhålla högst två (2) Prestationsaktier för varje innehavd Sparaktie.
- Nyckelpersoner i stabsfunktion (cirka 21 personer) får förvärva Sparaktier för ett belopp motsvarande högst 5 procent av deras respektive Grundlön och kan erhålla högst en (1) Prestationsaktie för varje innehavd Sparaktie.

Förvärv av Sparaktier ska ske senast den 31 december 2013, med rätt för styrelsen att förlänga denna period om det under perioden skulle föreligga hinder mot deltagares förvärv. Matchningsaktier och eventuella Prestationsaktier erhålls inom 20 dagar efter offentliggörandet av kommunikén avseende bokslutsåret 2016.

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

Den av styrelsen fastställda gruppen av jämförelsebolag utgörs av börsnoterade teknikonsultföretag som verkar och konkurrerar på samma marknad som Sweco.

4. Innan antalet Prestationsaktier som ska tilldelas slutligen bestäms ska styrelsen bedöma om tilldelning enligt principerna i punkt 3 är rimlig med beaktande av Swecos resultat och finansiella ställning samt förhållandena på aktiemarknaden och i övrigt. Om styrelsen bedömer att så inte är fallet ska styrelsen kunna besluta att reducera det antal Prestationsaktier som tilldelas till det lägre antal aktier som styrelsen bedömer lämpligt.
5. Det antal Matchningsaktier och eventuella Prestationsaktier som kan erhållas med stöd av Sparaktier kan komma att bli föremål för omräkning till följd av uppdelning och sammanläggning av aktier m.m.
6. Deltagande i Aktiesparprogram 2013 förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske, dels att sådant deltagande enligt Swecos bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser.
7. Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Aktiesparprogram 2013 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 2013 samt säkra därmed sammanhängande kostnader för sociala avgifter föreslår styrelsen även att årsstämman bemyndigar styrelsen att fatta beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier av serie B i enlighet med följande villkor:

1. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst till årsstämman 2014.
2. Det antal aktier av serie B som erfordras för leverans av Matchningsaktier och Prestationsaktier till deltagare i Aktiesparprogram 2013, dock högst 194 000 aktier, får förvärvas till säkerställande därav.
3. Det antal aktier av serie B som erfordras till täckande av sociala avgifter hänförliga till Aktiesparprogram 2013, dock högst 50 000 aktier, får förvärvas och överlåtas till säkerställande därav.
4. Förvärv enligt punkt 2 samt förvärv och överlåtelse enligt punkt 3 ska ske på NASDAQ OMX Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet.

C. Överlåtelse av egna aktier till deltagare i aktiesparprogrammet

För att kunna leverera Matchningsaktier och Prestationsaktier enligt Aktiesparprogram 2013 föreslår styrelsen slutligen att årsstämman beslutar om överlåtelse av egna aktier av serie B i enlighet med följande villkor.

1. Det antal aktier av serie B som erfordras för leverans av Matchningsaktier och Prestationsaktier till deltagare i Aktiesparprogram 2013, dock högst 194 000 aktier, får överlätas.
2. Rätt att förvärva aktier ska tillkomma deltagare i Aktiesparprogram 2013, med rätt för envar deltagare att förvärva högst det antal aktier som följer av villkoren för programmet.
3. Nämnda deltagares rätt att förvärva aktier kan utövas under den tid som deltagarna har rätt att erhålla Matchningsaktier och Prestationsaktier enligt villkoren för Aktiesparprogram 2013, dvs. inom 20 dagar efter dagen för offentliggörandet av kommunikén avseende bokslutsåret 2016.
4. Överlåtelse av aktier ska ske utan vederlag.
5. Antalet aktier som överläts enligt Aktiesparprogram 2013 kan komma att bli föremål för omräkning till följd av uppdelning och sammanläggning av aktier m.m.

Skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt vid överlåtelse av egna aktier är att möjliggöra för Sweco överlåta Matchningsaktier och Prestationsaktier till deltagarna i Aktiesparprogram 2013.

Kostnader för Aktiesparprogram 2013

Kostnaderna för Aktiesparprogram 2013 baseras på redovisningsstandarden IFRS 2 och periodiseras över intjänandeperioden om tre år.

Styrelsen har låtit genomföra en preliminär kostnadsberäkning för Aktiesparprogram 2013 som baseras på en aktiekurs vid slutlig tilldelning om 100 kronor, att maximal tilldelning av Prestationsaktier sker efter Sparperioden, en bedömd personalomsättning bland deltagarna om 5 procent per år samt att varje deltagare gör en egen investering i Sparaktier för sitt högsta tillåtna belopp. Värdet av Matchningsaktierna och Prestationsaktierna har beräknats baserat på en aktiekurs om 73 kronor vid aktieprogrammets införande, en bedömning av framtida volatilitet avseende bolagets aktie och aktierna i den av styrelsen fastställda gruppen av jämförelsebolag samt de inbördes korrelationerna mellan totalavkastningarna avseende dessa aktier. Under dessa förutsättningar har värdet per Matchningsaktie beräknats till 73 kronor och värdet per Prestationsaktie beräknats till 30 kronor.

Sammantaget ger detta en maximal kostnad för Aktiesparprogram 2013 om cirka 8 miljoner kronor exklusive sociala avgifter. Kostnaderna för utgående sociala avgifter, under ett antagande om en årlig aktiekursuppgång om 10 procent till tidpunkten för tilldelning, beräknas uppgå till högst cirka 5 miljoner kronor. Kostnaderna ska ses i relation till Swecos löner och ersättningar, som under 2012 uppgick till 4 188,3 miljoner kronor inklusive sociala avgifter. Administrativa kostnader för Aktiesparprogram 2013 har uppskattats till högst 1 miljon kronor.

Effekter på nyckeltal

Det totala antalet aktier i Sweco uppgår till 91 516 847, varav 9 381 664 är av serie A och 82 135 183 av serie B. Per den 14 februari 2013 innehar Sweco 381 465 egna aktier av serie B.

För att genomföra Aktiesparprogram 2013 erfordras förvärv av sammanlagt högst 194 000 egna aktier av serie B (exklusive aktier för att täcka sociala avgifter), motsvarande cirka 0,2 procent av det totala antalet utestående aktier och cirka 0,1 procent av antalet röster i bolaget. Vederlagsfri överlåtelse av dessa aktier till deltagarna i Aktiesparprogram 2013 uppskattas motsvara en utspädning av vinst per aktie om högst cirka 0,2 procent. De högst 50 000 aktier av serie B som kan överlåtas på NASDAQ OMX Stockholm till täckande av sociala avgifter medför ingen utspädningseffekt på vinst per aktie, då dessa överlåts till rådande marknadspris.

Om även egna aktier hänförliga till Aktiesparprogram 2011 och 2012 beaktas uppgår det totala antalet aktier som omfattas av Aktiesparprogram 2011, 2012 samt 2013 till högst 424 000 aktier av serie B (exklusive aktier för att täcka sociala avgifter). Detta motsvarar cirka 0,5 procent av det totala antalet aktier och cirka 0,2 procent av rösterna i bolaget. Vederlagsfri överlåtelse av dessa aktier till deltagarna i respektive aktiesparprogram uppskattas motsvara en utspädning av vinst per aktie om högst cirka 0,5 procent.

Övriga aktierelaterade incitamentsprogram

Årsstämmorna 2011 och 2012 beslutade att inrätta Aktiesparprogram 2011 respektive Aktiesparprogram 2012 på villkor som motsvarar dem som föreslås gälla för Aktiesparprogram 2013.

31 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i koncernen deltar i Aktiesparprogram 2011, medan 32 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner deltar i Aktiesparprogram 2012. Deltagarna har med egna medel förvärvat sammanlagt cirka 31 000 respektive cirka 36 000 Sparaktier (sammanlagt cirka 67 000 Sparaktier) till marknadspris över NASDAQ OMX Stockholm, vilket innebär att högst 98 000 respektive högst 132 000 aktier (sammanlagt högst 230 000 aktier) kan komma att levereras till deltagarna i programmen om fastställda mål uppfylls (exklusive aktier för att täcka sociala avgifter). Om Sparaktierna behålls under en period till och med dagen för Swecos offentliggörande av bokslutskommuniké avseende räkenskapsåret 2014 respektive 2015 och deltagaren då kvarstår i sin anställning, berättigar varje Sparaktie till vederlagsfritt erhållande av en Matchningsaktie samt – förutsatt att prestationskraven avseende Sweco-aktiens totalavkastning uppfylls – ytterligare högst en till fyra Prestationsaktier.

Styrelsen för Sweco har, i enlighet med bemyndiganden från årsstämmorna 2011 och 2012, genomfört förvärv av sammanlagt 264 000 egna aktier av serie B inom ramen för Aktiesparprogram 2011 och Aktiesparprogram 2012 på NASDAQ OMX Stockholm för säkerställande av leverans av aktier till deltagarna samt säkring av därmed sammanhängande sociala avgifter.

Frågans beredning

Aktiesparprogram 2013 har beretts av ersättningskommittén i samråd med styrelsen i dess helhet. Förslaget har antagits av styrelsen. Varken verkställande direktören eller andra befattningshavare som kan komma att omfattas av Aktiesparprogram 2013 har deltagit i styrelsens beredning och beslut om förslaget.

Majoritetskrav

Stämmans beslut om införande av Aktiesparprogram 2013 enligt punkt A, bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier enligt punkt B samt överlåtelse av egna aktier enligt punkt C ska fattas gemensamt. Således ska majoritetsreglerna i 16 kap. aktiebolagslagens tillämpas, innebärande att aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna måste rösta för förslagen.

Stockholm i mars 2013

SWECO AB (publ)

Styrelsen