

**PROTOKOLL fört vid
årsstämma med aktieägarna i
SWECO AB (publ) fredagen den
19 april 2024 i Stockholm**

Närvarande: enligt röstlängd, Bilaga 1.

§ 1

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Johan Nordström, som hälsade de närvarande välkomna och informerade om att dagens stämma upptas fonetiskt på band.

§ 2

Stämman beslutade utse Johan Nordström till ordförande vid stämman. Ordföranden meddelade att han uppdragit åt Lisa Lagerwall att föra dagens protokoll.

§ 3

Stämman beslutade att dagens protokoll ska justeras, jämte ordföranden, av Anna Magnusson, Första AP-fonden, och Magnus Naesman.

§ 4

Stämman godkände bifogad förteckning, Bilaga 1, att gälla som röstlängd vid stämman.

§ 5

Stämman godkände styrelsens i kallelsen intagna förslag till dagordning.



§ 6

Ordföranden anmälde att kallelse till stämman införts i Post- och Inrikes Tidningar med annons om att kallelse skett i Svenska Dagbladet den 15 mars 2024, och konstaterade att kallelse därmed hade skett i enlighet med gällande bestämmelser.

Stämman förklarade sig vara behörigen sammankallad.

§ 7

Ett anförande hölls av verkställande direktören Åsa Bergman, som kommenterade bolagets verksamhet på sätt som framgår av Bilaga 2.

§ 8

Årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2023-01-01 – 2023-12-31 lades fram.

§ 9

Stämman beslutade

- att fastställa i årsredovisningen och koncernredovisningen intagna resultat- och balansräkningar för räkenskapsåret 2023 (punkt 9a),
- att till stämmans förfogande stående vinstmedel, 4 048 miljoner kronor, skulle disponeras så att ett totalt belopp om 1 072 miljoner kronor, motsvarande en utdelning om 2,95 kronor per aktie, utdelas till aktieägarna, och att resterande belopp, 2 976 miljoner kronor, balanseras i ny räkning samt att avstämningsdag för utdelning ska vara tisdagen den 23 april 2024. Med hänsyn till återköpta aktier i bolagets förvar blir utdelningen sammanlagt 1 059 miljoner kronor (punkt 9b), samt
- att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2023 (punkt 9c). Det togs till protokollet att styrelsens ledamöter samt verkställande direktör inte deltog i beslutet.

Med avseende på beslutet under punkt 9b) antecknades att styrelsens redogörelse enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen ingick i stämmomaterialet och hade lagts fram vid stämman.

§ 10

Birgitta Resvik presenterade valberedningens arbete och förslag.

Stämman beslutade att intill slutet av nästa årsstämma antalet bolagsstämmovalda styrelseledamöter ska vara sju.



Org nr 556542-9841

Stämman beslutade att ett registrerat revisionsbolag ska utses till revisor.

§ 11

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att styrelsearvode ska utgå med 1 320 000 kronor till ordförande samt 660 000 kronor vardera till övriga av stämman valda ledamöter som inte är anställda i bolaget. Stämman beslutade även att arvode till revisionskommittén ska utgå med 220 000 kronor till ordförande samt 130 000 kronor vardera till de övriga ledamöterna i revisionskommittén som inte är anställda i bolaget. Stämman beslutade vidare att arvode till ersättningskommittén ska utgå med 140 000 kronor till ordförande samt 100 000 kronor vardera till de övriga ledamöterna i ersättningskommittén som inte är anställda i bolaget. Till revisorerna beslutades arvode utgå enligt godkänd räkning.

§ 12

Stämman beslutade att till styrelseledamöter omvälja Åsa Bergman, Alf Göransson, Johan Hjertonsson, Johan Nordström, Johan Wall, Christine Wolff och Susanne Pahlén Åklundh. Stämman beslutade vidare att välja Johan Nordström till styrelsens ordförande.

Ordföranden anmälde att i styrelsen ingår arbetstagarrepresentanter; för närvarande tre ordinarie arbetstagarledamöter och tre arbetstagarrepresentanter.

§ 13

Stämman beslutade om nyval av Ernst & Young AB som revisor intill slutet av årsstämman 2025. Det upplystes om att auktoriserade revisorn Jonas Svensson avses bli huvudansvarig revisor.

§ 14

Styrelsens ersättningsrapport 2023 lades fram och godkändes.

Det antecknades att revisorns yttrande över att Sweco efterlevt gällande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare ingick i stämmomaterialet och hade lagts fram vid stämman.

§ 15

Stämman beslutade godkänna de av styrelsen föreslagna riktlinjerna för lön och annan ersättning till ledande befattningshavare inom Sweco-koncernen, Bilaga 3.

§ 16

Ordföranden redogjorde kort för styrelsens förslag under punkt 16 på dagordningen, rörande Aktiesbonusprogram 2024.

Stämman beslutade om a) införande av Aktiebonusprogram 2024 samt b) överlåtelse av egna aktier till deltagare i programmet i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 4.



Org nr 556542-9841

Det antecknades att stämman fattade beslutet med erforderlig majoritet.

§ 17

Ordföranden redogjorde kort för styrelsens förslag under punkt 17 på dagordningen, rörande Aktiesparprogram 2024.

Stämman beslutade om a) införande av prestationsbaserat Aktiesparprogram 2024 samt b) överlåtelse av egna aktier till deltagare i programmet i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 5.

Det antecknades att stämman fattade beslutet med erforderlig majoritet.

§18

Ordföranden redogjorde kort för styrelsens förslag under punkt 18 på dagordningen, rörande bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier.

Det antecknades att styrelsen med anledning av förslaget avgivit en redogörelse enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen som ingick i stämmomaterialet och som lades fram vid stämman.

Stämman beslutade om bemyndigande för styrelsen att besluta om a) förvärv av egna aktier och b) överlåtelse av egna aktier i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 6.

Det antecknades att stämman fattade beslutet med erforderlig majoritet.

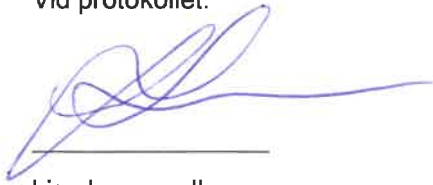
§ 19

Sedan det antecknats att samtliga på dagordningen förekommande ärenden behandlats förklarade ordföranden stämman för avslutad.

Org nr 556542-9841

Vid protokollet:

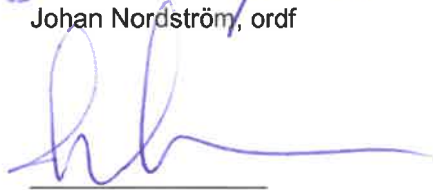


Lisa Lagerwall

Justeras:



Johan Nordström, ordf



Anna Magnusson



Magnus Naesman

KONCERNCHEF ÅSA BERGMANS TAL SWECOS ÅRSSTÄMMA 2024

19 april 2024

Bästa aktieägare.

Välkomna till Swecos årsstämma. Det är ett nöje att få träffa er alla här idag och berätta om det gångna årets viktiga händelser för Sweco, och att få svara på de frågor ni har.

Förra året kännetecknades av en ökad takt i den gröna omställningen. Den beror till stor del på den rådande geopolitiska situationen, där Europa vill ha ökad kontroll över leverans-, energi- och värdekedjor. Samtidigt påverkade en svagare konjunktur delar av vår marknad. Politiska prioriteringar och klimatomställningen har ökat investeringsviljan inom industri- och energisektorerna och Sweco har lyckats bra med att navigera i detta landskap.

Jag är stolt över att vi under förra året fortsatte genomföra flera projekt för den pågående uppbyggnaden av Ukraina. Bland annat stödde vi konstruktionen av bostäder till internflyktingar i sex städer. Vi bidrar även med expertis för att trygga dricksvattentillgången för de 220 000 invånarna i staden Krementjuk.

Starkt hållbarhetsåtagande

Under 2023 har vi gjort betydande insatser tillsammans med våra kunder för att lyfta fram våra tjänster inom hållbar samhällsutveckling. Det handlar bland annat om att utforma resurseffektiva och resilienta

stadsdelar och byggnader, minska klimatpåverkan från städer och industrier, utveckla lösningar för förnybar energi samt att bevara den biologiska mångfalden. Jag återkommer till detta senare i min presentation.

Året som gått

Men vid en första återblick var 2023 ett år av robust tillväxt, där vi befäste vår ställning som Europas ledande arkitektur- och teknikkonsultbolag.

De flesta affärsområden upplevde en god efterfrågan på Swecos tjänster inom infrastruktur, vatten, miljö, energi och industri samt inom tjänster för att säkra resiliensen hos städer och samhällen. Efterfrågan på tjänster inom delar av bygg- och fastighetssegmentet fortsatte att försvagas.

Vår orderbok förblir stark med 22 000 experter som har nära samarbete med våra kunder i 150 000 pågående projekt. Idag är vi inom Sweco aktiva på ett 15-tal marknader i Europa genom åtta affärsområden. Där utöver bedriver vi projektexport till många länder runt om i världen.

Omsättningen för 2023 ökade med 17 procent till 28,5 miljarder kronor och EBITA ökade med 18 procent till 2,5 miljarder kronor, med en marginal på 8,9 procent. Ökningen av EBITA berodde främst på vår förmåga att säkra högre arvoden, vårt ökade antal medarbetare och bidrag från våra förvärv.

Belgien, Tyskland och Centraleuropa, Danmark, Nederländerna, Sverige och Norge noterade alla högre EBITA-nivåer, medan Storbritannien och Finland redovisade lägre resultat.

Kostnadsökningar, negativa projektjusteringar och lägre debiteringsgrad hade en negativ påverkan. Ser vi framåt kommer vi att öka takten i vår tillväxtresa samtidigt som vi förbättrar marginalerna genom högre effektivitet, höjd prissättning och fortsatt fokus på våra kostnader.

Vi har fortsatt att visa prov på vår anpassningsförmåga genom att skifta resurser och expertis från områden med lägre efterfrågan, som bostäder och kommersiella fastigheter, till andra sektorer. Swecos breda geografiska täckning i Europa, den balanserade kundbasen med kunder inom såväl privat som offentlig sektor, samt bredden i vår verksamhet ger oss stabilitet över konjunkturcykler.

Rådgivning inom Europas resiliens och gröna omställning

Jag vill berätta om några av de områden som vi ser driver marknaden i Europa, genom att visa några spännande kundprojekt från förra året. Flera av dessa är multi-disciplinära och involverar Sweco-expertiser från flera länder.

Som många av er säkert känner till ska större investeringar göras i energisektorn och EU investerar bland annat 300 miljarder euro genom sitt "REPowerEU"-paket.

I takt med att elektrifieringen intensifieras blir Swecos experter allt mer efterfrågade i utbyggnaden av förnybar energi samt

anpassningen av kraftsystem och elnät för att uppfylla nya krav på kapacitet.

Vi har tagit hem ett flertal större projekt inom energiöverföringssystem. För Svenska kraftnät ska vi driftssäkra de 16 000 kilometer långa luftledningar som utgör ryggraden i svensk elförsörjning, ett uppdrag värt 50 miljoner kronor. Och för den statligt ägda elnätsoperatören Statnett i Norge tecknade vi ett större ramavtal värt över 500 miljoner kronor för att uppgradera Norges stamnät.

I Tyskland har vi ett flertal projekt för utbyggnaden av elnätet, varav ett är NordOstLink som är ett större projekt värt över 120 miljoner euro för Sweco. Det handlar om installation av 230 kilometer underjordskablar som ska transportera havsbaserad vindkraft, till fastlandsregioner som har som mål att bli oberoende av fossila bränslen.

I Belgien valdes Sweco som ingenjörspartner för en 70 kilometer lång vätgasledning för infrastrukturlaget Fluxys Belgium, som förbereder sin infrastruktur för att kunna transportera vätgas och koldioxid.

Inom transportsektorn har EU som mål att fördubbla höghastighetsjärnvägarna till 2030 och tredubbla dem till 2050.

Sweco är rådgivare till många kunder inom sektorn - faktum är att vi idag är ett ledande europeiskt konsultföretag inom järnvägar, med 6 000 experter. Vi är bland annat delaktiga i att utforma nya transportsystem och i att utöka spårkapaciteten i ett flertal länder. Det senare innefattar också att öka säkerheten genom att

implementera det europeiska trafikstyrningssystemet för tåg (ERTMS), ett digitalt signalsystem för järnvägstrafiken i Europas järnvägsnät.

I Nederländerna genomför vi en studie för byggnation av en ny järnvägslänk om 25 kilometer och tre stationer.

I onsdags gick vi ut med att Sweco ska tillhandahålla designtjänster i ett projekt för att bygga den första spårvägen i Åbo i Finland. I projektet ingår utformningen av cirka 12 kilometer spårväg och 19 nya stationer. Värdet för Swecos del av projektet uppgår till omkring 6 miljoner euro.

Vi stödjer också utbyggnaden av tunnelbanesystemen i Frankrike, Sverige, Nederländerna, Belgien, Finland och Danmark. Under fjärde kvartalet tilldelades vi ett avtal värt 250 miljoner kronor för 11,5 kilometer ny tunnelbana här i Stockholm, inklusive sju nya stationer. Arbetet ska vara klart 2030.

Vi ser att hamnar av olika storlekar är ett växande segment inom infrastruktur, på flera av våra marknader. Till exempel kan nämnas att vi har fått i uppdrag av den danska Trafikstyrelsen att analysera tillgången på, och det framtida behovet av, el och gröna bränslen i 39 kommersiella hamnar. Det vill jag nu visa med en film:

När det gäller industrisektorn så står den för 25–30 procent av de totala globala koldioxidutsläppen, och nu investerar företag och länder kraftigt för att ställa om sina verksamheter.

Det finns 40 miljarder euro i tillgängligt kapital från EU:s innovationsfond det närmaste decenniet.

Vi är delaktiga i några av Europas mest ambitiösa och storskaliga industriprojekt för att minska koldioxidutsläppen. Det handlar bland annat om energiförsörjning och energieffektivitet, energilagring med hjälp av vätgas och vattenkraft - och där kommer batteritekniken in - samt CCS (Carbon Capture and Storage) och industriell cirkularitet.

Sweco har fått i uppdrag av Volvo Cars i Belgien att ta fram tekniska specifikationer för att ersätta tre huvudtransformatorer vid Volvos bilfabrik i Gent. Syftet är omvandla Volvos tillverkningsprocesser till att använda mer el från förnybara källor.

Vi konstruerar en toppmodern anläggning för bioteknikbolaget Ecohelix i Örnsköldsvik, för produktion av förnybara träbaserade polymerprodukter. Anläggningen ska byggas helt i trä och förväntas stå färdig i slutet av 2025 eller början av 2026.

I Finland stödjer vi PBX Solutions med planering och utformning av den första gröna vätgasanläggningen i industriell skala, som kommer att tas i drift senare i år.

I Norge hjälper vi cementproducenten Heidelberg Materials, inom ramen för ett statligt projekt, att visa på möjligheterna att avskilja, transportera och lagra koldioxid från industriella källor.

Och nu till storstadsområdena: Över 70 procent av invånarna i Europa bor i storstäder. Många av dessa städer håller i detta nu på att omvandlas för att bli mer hållbara, digitaliserade och resilienta. Av EU:s budget kommer 680 miljarder euro att sättas av till klimatrelevanta åtgärder under perioden 2021–2027.

Som världens fjärde största arkitektbolag, med över 1 500 arkitekter, är Sweco i dag rådgivare åt kunder inom planering, design, byggnation och cirkularitet, samt inom resilient stadsinfrastruktur och naturbaserade lösningar.

I Finland deltar Sweco i utvecklingen av ett unikt träbyggnadskoncept för kombinerad användning som hotell och kontor, för Stora Enso. Konceptet har som mål att göra det möjligt för fastighetsinvestorer att bygga en flexibel fastighet med sju våningar i trä och att öka fastigheternas cirkularitet.

Sweco ska leda ett konsortium som har till uppgift att utveckla ett storskaligt sjukhuskomplex i södra Luxemburg, som ska vara i drift 2033. Vi kommer att hantera hela spektrumet av designfaser, däribland rådgivning för att uppnå höga hållbarhetsstandarder.

I Danmark har vi designat ett kombinerat äldreboende och förskola i samma byggnad, enligt en ny metod för stadsutveckling, som syftar till att främja kontakter mellan olika generationer. Här arbetade vi med miljövänliga, robusta och hållbara byggmaterial, klimatanpassning för byggkonstruktionen, livsmedelsproduktion i liten skala, samt åtgärder för att bevara den biologiska mångfalden.

Tillväxtpotential

Utöver de tillväxtområden som är kopplade till den gröna omställningen har vi identifierat en stor potential inom ett par andra sektorer.

Vi är starka inom hälso- och sjukvårdssektorn och även inom rådgivning till kunder i läkemedelssektorn. På senare tid har vi också vunnit ett flertal prestigefyllda sjukhusprojekt med fokus på patienterna i Belgien, Norge och det jag just visade er i Luxemburg. Vi ser tillväxt inom att planera, konstruera, bygga och optimera sjukhus och andra vårdrelaterade byggprojekt.

Försvarsindustrin är ett annat område där vi ser betydande potential, och samma gäller för datacenter.

Digitalisering som drivkraft

Under 2023 fortsatte digitaliseringen, nu med AI i spetsen, att vara en katalysator för effektivitet och innovation i vårt arbete för kunderna. Jag hoppas att ni tog chansen att uppleva Virtual Reality-demonstrationerna här i dag – de är exempel på de digitala lösningar som är en del av allt vi gör för kunderna i dag.

Digitala lösningar är i många fall helt nödvändiga för att uppnå en hållbar omställning tillsammans med våra kunder. I de sektorer där vi är aktiva går utveckling, hållbarhet och digitalisering hand i hand med ny teknik som ett sätt att analysera, simulera och utforma de bästa lösningarna.

Som exempel använder Swecos experter avancerade digitala lösningar för att optimera och automatisera processer inom vattenhantering, energiproduktion och industriell produktion. Vi drar också nytta av en lång rad digitala tekniker för att konstruera, planera och optimera transportsystem.

Stabil förvärvstakt

De senaste 20 åren har vi på Sweco genomfört 160 förvärv. Förvärv är en viktig del av vår tillväxtstrategi i Europa. De bidrar till att stärka vår geografiska närvaro och vårt erbjudande samt till att erbjuda den spjutspetskompetens vi behöver för framtiden.

Under 2023 slutförde vi tio förvärv som tillförde 1,8 miljarder kronor i intäkter och det ledde till att vi hälsade fler än 1 200 nya experter välkomna till Sweco.

Våra största förvärv var VK architects+engineers i Belgien med cirka 600 experter och OJ Rådgivende Ingeniører i Danmark med 325 experter. Den förstnämnda stärker vår position i Belgien och inom hälso- och sjukvårdssektorn, och den sistnämnda fördubblar vår storlek inom Danmarks byggsektor.

I och med förvärvet av Medins Havs och Vattenkonsulter i Sverige fick vi nischad expertis inom vattenmiljöer, som är helt avgörande i den gröna omställningen. Vi kommer att höra lite mer om detta senare under dagen.

Sammantaget hade vi framgång med vår förvärvsagenda – och det finns fortsatt goda förvärvsmöjligheter inom tillväxtområden för att stärka Swecos position.

Våra experter är vår viktigaste tillgång

Förmågan att attrahera, utveckla och behålla rätt kompetens är avgörande för Swecos affär. Efterfrågan på ingenjörer är stor och

kompetensförsörjningen är, och kommer att fortsätta vara, en utmaning för hela branschen.

Men trots det, och den ekonomiska nedgången i Europa under 2023, har vi lyckats rekrytera nya medarbetare och har även fått in nya medarbetare genom de förvärv vi har gjort.

Sweco behåller sin position som en av branschens mest attraktiva arbetsgivare – faktum är att under 2023 listades vi som en av de bästa arbetsgivarna av civilingenjörerna här i Sverige, direkt efter företag som Polestar, Spotify, IKEA och Google. Det i sig är ett tecken på att vi har skapat ett attraktivt varumärke som arbetsgivare!

Dessutom förblev medarbetarnöjdheten hög under förra året, något som såklart också är centralt för oss. Som exempel kan nämnas att 83 procent av Swecos medarbetare kände sig inspirerade i sitt dagliga arbete, en uppgång från 79 procent 2022.

En viktig del i att behålla medarbetarna och att skapa det här engagemanget är vårt ledarskap, och att vi arbetar med mångfald i alla olika former. Men det handlar också om multi-disciplinärt teamwork i en decentraliserad europeisk organisation, där den enskilda individens expertis är viktig.

Jag är helt övertygad om att vår medarbetarnöjdhet är hög för att våra medarbetare inser att de ligger i framkant, och att vi tillsammans spelar en avgörande roll - i projekt som driver omställningen till ett mer hållbart samhälle.

Väl positionerat för fortsatt tillväxt

Så sammantaget är Sweco väl rustat för att med framgång navigera vidare på marknaden. Med kraften i den samlade kompetensen hos våra, numera, fler än 22 000 arkitekter, ingenjörer och andra experter skapar vi lösningar, tillsammans med våra kunder, för att påskynda samhällsomställningen.

Jag går alltid tillbaka till det faktum att Sweco grundades ur Gunnar Nordströms vision om ett kombinerat arkitekt- och ingenjörsföretag som skapar synergier mellan olika discipliner. Denna tvärvetenskapliga förmåga är mer relevant nu än någonsin tidigare!

Jag vill avsluta med att rikta ett tack till styrelsen för fortsatt förtroende. Jag vill också tacka våra medarbetare, kunder och samarbetspartners för det arbete vi gjort tillsammans under 2023.

Och så vill jag tacka er, våra aktieägare, för ert stöd.

Punkt 15 Framläggande och godkännande av riktlinjer för lön och annan ersättning till ledande befattningshavare inom Sweco-koncernen

Styrelsen föreslår att årsstämman antar riktlinjer för lön och annan ersättning till ledande befattningshavare inom Sweco-koncernen enligt följande.

Ledande befattningshavare och tillämpningsområde

Dessa riktlinjer omfattar ledande befattningshavare. Med ledande befattningshavare avses verkställande direktör och koncernchef, finansdirektör och alla chefer som rapporterar direkt till verkställande direktören och koncernchefen samt ingår i koncernens ledningsgrupp. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2024. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman. I jämförelse med de riktlinjer som antogs 2020 har endast redaktionella ändringar skett i dessa riktlinjer.

Beslutsprocess för att fastställa, se över och genomföra dessa riktlinjer

Styrelsen utser en ersättningskommitté som bland annat har till uppgift att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare och bereda frågor rörande anställningsvillkor, pensionsförmåner och bonussystem avseende ledande befattningshavare samt följa och utvärdera bland annat dessa riktlinjer (inklusive deras tillämpning) och gällande ersättningsstrukturer. Ersättningskommittén behandlar även övergripande anställningsvillkor och ersättningsfrågor som rör samtliga anställda i bolaget. Ersättningskommitténs ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören och koncernchef eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Sweco planerar och utformar framtidens samhällen och städer. Swecos hemmamarknad är norra Europa och Sweco ska ha en ledande position på alla de marknader där Sweco etablerar sig. Genom att vara marknadsledande kan Sweco erbjuda den bredaste specialistkompetensen och bli förstahandsvalet för kunder och medarbetare. Swecos affärsmodell utmärker koncernen. Sweco särskiljer sig genom att vara sina kunders mest kundnära och engagerade partner med erkänd expertis. Sweco vill vara den mest attraktiva arbetsgivaren för de bästa ingenjörerna och arkitekterna i branschen och ha branschledande intern effektivitet för att minimera den tid och de resurser som spenderas utanför kundprojekt. Sweco har en decentraliserad organisation med affärsansvar i frontlinjen närmast kunden. För mer information om affärsstrategin se bolagets års- och hållbarhetsredovisning.

En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att Sweco kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning.

Sweco har inrättat långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram (long term incentive, "LTI") (Aktiesparprogram) för ledande befattningshavare. Programmen har beslutats av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer. För mer information om antagna program, se www.swecogroup.com.

Ersättningar

Sweco-koncernens utgångspunkt är att ersättningar ska utges på marknads- och konkurrensmässiga villkor som möjliggör att kvalificerade ledande befattningshavare kan rekryteras och behållas.

Formerna av ersättning etc.

Ersättning till en ledande befattningshavare består av följande komponenter:

- grundlön (fast kontantlön)
- kortsiktig rörlig ersättning (short term incentive, "STI")
- pension och övriga förmåner

Bolagsstämman kan därutöver – oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis LTI.

a) Grundlön och STI

Ersättningen ska baseras på faktorer såsom arbetsuppgifter, kompetens, erfarenhet, befattning och prestation. Fördelningen mellan fast grundlön och STI ska stå i proportion till medarbetarens befattning och arbetsuppgifter.

Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av STI ska kunna mätas under en period om ett år. STI för den verkställande direktören och koncernchefen samt finansdirektören får maximalt utgöra 75 procent av den årliga fasta grundlönen. För övriga ledande befattningshavare är STI maximalt 50 procent av den årliga fasta grundlönen. På grund av förvärv kan undantag från den maximala procentsatsen gälla för en begränsad tid, tills en integration i Swecos bonusprogram är slutförd.

b) Pension och övriga förmåner

Verkställande direktören och koncernchefens samt de ledande befattningshavarnas pensionsvillkor, innefattande sjukförsäkring, ska vara marknadsmässiga i förhållande till vad som generellt gäller för motsvarande befattningshavare på marknaden och ska i normalfallet grundas på avgiftsbestämda pensionslösningar om inte befattningshavaren omfattas av förmånsbestämd pension enligt tvingande kollektivavtalsbestämmelser.

STI ska för verkställande direktören och koncernchefen inte vara pensionsgrundande. För övriga ledande befattningshavare ska STI vara pensionsgrundande i den mån så följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser som är tillämpliga på befattningshavaren.

Övriga förmåner kan utges och avser i huvudsak livförsäkring, sjukvårdsförsäkring och bilförmån.

Pensionspremierna för avgiftsbestämd pension och övriga förmåner ska uppgå till cirka en tredjedel av den totala årliga ersättningen.

Utländska förhållanden

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses.

Kriterier för utbetalning av STI m.m.

STI ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella eller icke-finansiella. De kan också utgöras av individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska vara utformade med syfte att främja bolagets långsiktiga värdeskapande och därmed främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Kriterierna för utbetalning av STI ska baseras på lönsamhet, tillväxt och rörelsekapital och vara fördelade enligt följande: STI ska till cirka en tredjedel vara beroende av den överordnade

affärsenhetens lönsamhet, till cirka en tredjedel beroende av den egna affärsenhetens lönsamhet och till cirka en tredjedel beroende av den egna affärsenhetens tillväxt eller rörelsekapital.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av STI avslutats ska det fastställas/bedömas i vilken utsträckning kriterierna har uppfyllts. Ersättningskommittén ansvarar för bedömningen såvitt avser STI till verkställande direktören och koncernchefen. Såvitt avser STI till övriga befattningshavare ansvarar verkställande direktören och koncernchef för bedömningen. Såvitt avser finansiella mål ska bedömningen baseras på den av bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen.

Styrelsen har de möjligheter som följer med lag eller avtal, med de begränsningar som må följa därav, att helt eller delvis återkräva STI som utbetalats på felaktiga grunder.

Anställningens upphörande

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

Fast grundlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta grundlönen för 24 månader för verkställande direktören och koncernchefen och 12 månader för övriga ledande befattningshavare. Vid uppsägning av från befattningshavarens sida ska ingen rätt till avgångsvederlag finnas.

Därutöver kan ersättning för eventuellt åtagande om konkurrensbegränsning utgå. Sådan ersättning ska enbart kompensera för eventuellt inkomstbortfall till följd av åtagandet om konkurrensbegränsning, och ska vara baserad på befattningshavarens ersättningsnivå vid tidpunkten för anställningens upphörande.

Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid utgjort en del av ersättningskommitténs och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Frågående av riktlinjerna

Styrelsen ska ha rätt att besluta om att tillfälligt frånga riktlinjerna helt eller delvis om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningskommitténs uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

Punkt 16 Beslut om a) införande av Aktiebonusprogram 2024 och b) överlåtelse av egna aktier till deltagare i programmet

Med undantag för den villkorsbilaga om omräkning av basaktiekurs som tillhandahålls enligt vad som sägs under rubriken "Handlingar" nedan, är följande styrelsens fullständiga beslutsförslag rörande Aktiebonusprogram 2024.

Bakgrund och motiv

Årsstämman 2014 beslutade att införa ett så kallat Aktiebonusprogram riktat till anställda i Sverige inom Sweco AB ("Sweco") och andra koncernbolag som ersatte det tidigare kontantbonussystemet. Styrelsen anser fortsatt att ett personligt långsiktigt ägarengagemang hos anställda kan förväntas stimulera ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen, höja motivationen och samhörighetskänslan med Sweco samt skapa ett koncernövergripande fokus. Aktiebonusprogram är också, med hänsyn till gällande pensionsregler, ett kostnadseffektivt sätt för Sweco att utbetala bonus till de anställda i Sverige.

Styrelsen föreslår därför att årsstämman 2024 fattar beslut om att införa Aktiebonusprogram 2024 enligt följande, vilket i huvudsak motsvarar villkoren för det föregående aktiebonusprogrammet.

Styrelsens avsikt är att även inför kommande årsstämmor föreslå aktiebonusprogram.

Programmets omfattning och konstruktion

Aktiebonusprogram 2024 är utformat för att relatera till Swecos övergripande lönsamhetsmål och främja en ökad lönsamhet och tillväxt. Programmet innebär att den anställde erhåller aktier i Sweco som motsvarar intjänad bonus för år 2024 dividerat med en basaktiekurs. Basaktiekursen ska motsvara den genomsnittliga volymvägda betalkursen för Swecos aktie av serie B under perioden 11 mars 2024 - 22 mars 2024, minskad med ett belopp motsvarande summan per aktie av utdelning för räkenskapsåret 2023.

Den maximala tilldelningen av aktier till anställda inom ramen för Aktiebonusprogram 2024 är högst 1 500 000 aktier av serie B, se beslutspunkt b) nedan. Vidare kan högst 500 000 aktier av serie B komma att förvärfvas/överlätas inom ramen för beslutet enligt punkt 18 på dagordningen för årsstämman 2024 för att täcka vissa kostnader, i huvudsak sociala avgifter. Dessa aktier, sammantaget högst 2 000 000 aktier av serie B, är aktier som Sweco kommer att förvärva eller redan har förvärvat över börs i enlighet med stämmobeslut/bemyndiganden därom, alternativt kan Sweco komma att ingå s.k. aktieswapavtal för att säkra sina åtaganden enligt Aktiebonusprogram 2024.

Anställda som omfattas av Aktiebonusprogram 2024

Aktiebonusprogram 2024 ska omfatta samtliga anställda i Sverige inom Sweco-koncernen med varaktiga anställningsformer enligt det av styrelsen fastställda regelverket för medarbetarebonus (exkluderande de ledande befattningshavarna och andra nyckelpersoner som deltar i Swecos aktiesparprogram), totalt cirka 7 100 anställda. För att omfattas av Aktiebonusprogram 2024 och äga rätt till aktier i Sweco krävs att den anställdes anställning i koncernen varken upphört eller sagts upp vid tidpunkten för tilldelningen av aktierna. För anställda som arbetar deltid, under vissa säsonger eller som är frånvarande på grund av föräldraledighet, studier, sjukdom osv. minskar rätt till bonus i motsvarande mån med frånvaron.

Tidsperiod

Aktiebonusprogram 2024 gäller för bonus intjänad under räkenskapsåret 2024, med tilldelning av aktierna i Sweco under första halvåret därefter. Intjänandeperioden understiger tre år, vilket motiveras av att detta kortsiktiga aktiebonusprogram är utformat för att ersätta ett tidigare årligt bonussystem med kontant utbetalning och då deltagarkretsen exkluderar de ledande befattningshavarna och andra nyckelpersoner som deltar i Swecos långsiktiga incitamentsprogram.

Aktiebonus

Den bonus per anställd som kan utgå inom ramen för Aktiebonusprogram 2024 ska (i) till 70 procent baseras på aktuella affärsenheters rörelsemarginal (Rörelsemarginal %) samt (ii) till 30 procent baseras på aktuella affärsenheters omsättningstillväxt (Tillväxt %). Samma beräkningsmodell gäller för chefer som för övriga medarbetare. För maximal bonus krävs att såväl rörelsemarginal som omsättningstillväxt enligt ovan överstiger förutbestämda parametrar. Den grad i vilken parametrarna uppnås avgör bonusens storlek. Resultatet för affärsenheter på flera nivåer inom koncernen beaktas för att samtliga sådana affärsenheter måste prestera väl för att maximal bonus ska kunna falla ut, och för att främja samarbete mellan grupper, regioner, affärsenheter och divisioner inom Sweco. För administrativ personal beaktas endast antal affärsenheter som den anställde arbetar för. Den totala bonusen per anställd kan uppgå till maximalt tre månadslöner.

Justering av basaktiekurs m.m.

Basaktiekursen ska räknas om enligt sedvanliga villkor för händelser som påverkat aktievärdet, såsom beslut om sammanläggning eller uppdelning av aktier, fondemission, inlösen och liknande bolagshändelser under programmets löptid. Sådan omräkning ska genomföras av Sweco i enlighet med vad som anges i särskild villkorsbilaga till detta beslutsförslag (bilagan tillhandahålls enligt vad som anges under "Handlingar" i kallelsen till årsstämman).

Det antal aktier som den anställde är berättigad till enligt Aktiebonusprogram 2024 avrundas uppåt till närmsta heltal.

Tidpunkt för av leverans av aktier

Swecos fullgörande av leverans av de aktier som de anställda är berättigade till enligt Aktiebonusprogram 2024 ska ske under första halvåret 2025.

Kostnader för Aktiebonusprogram 2024

Kostnaderna för Aktiebonusprogram 2024 baseras på redovisningsstandarden IFRS 2 och uppskattas till cirka 150 miljoner kronor, bestående främst i kostnader för att förvärva aktier av serie B för att säkra leverans av aktier enligt programmet. Utöver detta kommer resultatet att belastas med sociala avgifter relaterade till de tilldelade aktiernas marknadsvärde, vilket beräknas till cirka 50 miljoner kronor. Administrativa kostnader för Aktiebonusprogram 2024 har uppskattats till högst 1 miljon kronor. Totala kostnader för programmet, inklusive sociala avgifter, uppskattas därmed till cirka 201 miljoner kronor baserat på tidigare års bonuskostnader och förväntat antal anställda under året. Skulle Sweco välja att ingå s.k. aktieswapavtal för att säkra sina åtaganden enligt Aktiebonusprogram 2024 så uppskattas det, inklusive motsvarande avtal för Aktiesparprogram 2024, medföra en ytterligare kostnad om 1 miljon kronor.

Genom Aktiebonusprogram 2024 uppskattas koncernens totala bonuskostnad minska med cirka 23 miljoner kronor för 2024 jämfört med vad som skulle ha varit fallet om kontantbonus i stället utgått. Kostnaderna ska även ses i relation till Swecos totala löner och ersättningar, som under föregående år uppgick till 18 084 miljoner kronor inklusive sociala avgifter.

Effekter på nyckeltal

Den vederlagsfria överlåtelsen av de högst 1 500 000 aktier av serie B till deltagarna i Aktiebonusprogram 2024, vilket är cirka 0,2 procent av det totala antalet utestående aktier och cirka 0,2 procent av antalet röster i Sweco, uppskattas motsvara en utspädning av vinst per aktie om högst 0,4 procent. De högst 500 000 aktier av serie B som kan överlåtas för att täcka vissa kostnader, i huvudsak sociala avgifter, för Aktiebonusprogram 2024 medför ingen utspädningseffekt på vinst per aktie, då dessa överlåts till marknadspris.

För information rörande omfattning och effekter på nyckeltal såvitt det gäller av styrelsen föreslagna Aktiesparprogram 2024, och för information rörande Swecos övriga utestående incitamentsprogram, se under styrelsens beslutsförslag rörande Aktiesparprogram 2024.

Beredningen av förslaget till Aktiebonusprogram 2024

Aktiebonusprogram 2024 har beretts av ersättningskommittén med stöd av externa rådgivare och har beslutats av styrelsen.

Beslutsförslag

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar enligt följande:

- a) Att Sweco ska införa Aktiebonusprogram 2024 med i detta beslutsförslag angivna villkor.
- b) Att Sweco ska överlåta det antal egna aktier av serie B som erfordras för tilldelning av aktier till deltagare i Aktiebonusprogram 2024, d.v.s. högst 1 500 000 aktier av serie B. Rätt att förvärva aktier ska tillkomma anställda som omfattas av Aktiebonusprogram 2024, med rätt för envar deltagare att förvärva högst det antal aktier som följer av villkoren i programmet. Överlåtelser av aktierna till de anställda som omfattas av Aktiebonusprogram 2024 ska ske vederlagsfritt och verkställas under första halvåret 2025. Antalet aktier av serie B som överlåts enligt denna punkt b) kan komma att bli föremål för sedvanlig omräkning till följd av fondemission, uppdelning och/eller sammanläggning av aktier, företrädesemissioner eller liknande bolagshändelser. Skälet till avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra för Sweco att fullgöra sina åtaganden inom ramen för Aktiebonusprogram 2024.

Majoritetskrav m.m.

Årsstämmans beslut i enlighet med förslagen under punkterna a) – b) ovan ska fattas gemensamt som ett beslut. För giltigt beslut krävs att minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna röstar för förslaget. Vidare ska beslutet vara villkorat av att årsstämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag om bemyndigande avseende förvärv av egna aktier.

Omräkning av basaktiekursen

Beträffande den basaktiekurs som ska gälla vid beräkning av det antal aktier som anställd är berättigad till i enlighet med Aktiebonusprogram 2024 ska, i nedan beskrivna situationer, gälla vad som anges i A-I.

Med aktievärde avses genomsnittskursen för aktie av serie B i SWECO AB (publ) ("Bolaget"). Genomsnittskursen fastställs till genomsnittet av det för varje handelsdag under aktuell period framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Nasdaq Stockholms kurslista för aktie av serie B i Bolaget.

Vid omräkning enligt C och E fastställs genomsnittskursen till genomsnittet av det för varje handelsdag framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen under aktuell teckningstid eller erbjudandetid enligt C och E nedan.

Vid omräkning enligt F fastställs genomsnittskursen till genomsnittet av det för varje handelsdag framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen under en 25-dagarsperiod räknad från första handelsdagen då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning.

Vid omräkning enligt G fastställs genomsnittskursen till genomsnittet av det för varje handelsdag framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen under en 25-dagarsperiod räknad från första handelsdagen då aktien noteras utan rätt till återbetalning.

I avsaknad av betalkurs för viss dag ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Om vare sig betalkurs eller köpkurs har noterats under minst hälften av ovan nämnda tidsperioders handelsdagar ska aktievärdet bestämmas till ett belopp motsvarande avkastningsvärdet fastställt av en värderingsman.

- A. Genomför Bolaget en *fondemission* ska tillämpas en omräknad basaktiekurs. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{Omräknad basaktiekurs} = \frac{\text{föregående basaktiekurs} \times \text{antal aktier före fondemissionen}}{\text{antal aktier efter fondemissionen}}$$

- B. Genomför Bolaget en *sammanläggning eller en uppdelning* av aktier ska en motsvarande omräkning som angivits under A utföras.

- C. Genomför Bolaget en *nyemission*, med företrädesrätt för aktieägarna att teckna aktier mot kontant betalning, ska tillämpas en omräknad basaktiekurs. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{Omräknad basaktiekurs} = \frac{\text{föregående basaktiekurs} \times \text{aktievärdet}}{\text{aktievärdet ökat med teckningsrättens teoretiska värde}}$$

Omräknad basaktiekurs ska avrundas till två decimaler.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten ska beräknas enligt följande formel:

$$\text{teckningsrättens teoretiska värde} = \frac{\text{det antal nya aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet} \times (\text{aktievärdet} - \text{emissionskursen för den nya aktien})}{\text{antal aktier före emissionsbeslutet}}$$

Uppstår härvid ett negativt värde, ska det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

- D. Genomför Bolaget en *emission av konvertibler eller teckningsoptioner* - i båda fallen med företrädesrätt för aktieägarna att teckna sådana skuldebrev mot kontant betalning - ska omräkning ske med tillämpning av C ovan.
- E. Skulle Bolaget i andra fall än som angivits i A - D ovan erbjuda samtliga aktieägare att, med företrädesrätt enligt 13 kap. 1 § aktiebolagslagen, av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag ska tillämpas en omräknad basaktiekurs. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{Omräknad basaktiekurs} = \frac{\text{föregående basaktiekurs} \times \text{aktievärdet}}{\text{aktievärdet ökat med värdet av rätten att delta i erbjudandet d.v.s. inköpsrättens värde}}$$

Om aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde ska härvid anses motsvara det volymvägda medelvärdet av noterade högsta och lägsta betalkurser varje handelsdag under den anmälningstid som gäller. I avsaknad av betalkurs för viss dag ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Om aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller handel med dessa annars inte ägt rum, ska omräkningen av basaktiekursen ske med tillämpning så långt möjligt av de ovan i detta moment angivna bestämmelserna.

- F. Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överskrider 8 procent av aktiens genomsnittskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, ska, tillämpas en omräknad basaktiekurs. Omräkningen ska baseras på den del den sammanlagda utdelningen som överstiger 5 procent av aktiens genomsnittskurs under ovannämnda period (extraordinär utdelning). Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{Omräknad basaktiekurs} = \frac{\text{föregående basaktiekurs} \times \text{aktievärdet}}{\text{aktievärdet ökat med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie}}$$

Bestämmelserna i detta moment F rörande omräkning vid utdelning avser endast stamaktier. Utdelning avseende preferensaktier föranleder inte omräkning av basaktiekursen.

Om Bolaget erhåller ovillkorat aktieägartillskott, ska basaktiekursen räknas om med hänsyn härtill. Omräkningen utförs av Bolaget och görs enligt de principer som framgår ovan i detta moment.

- G. Om Bolagets aktiekapital *nedsätts*, med återbetalning till aktieägarna, ska tillämpas en omräknad basaktiekurs. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{Omräknad basaktiekurs} = \frac{\text{föregående basaktiekurs} \times \text{aktievärdet}}{\text{aktievärdet ökat med det belopp som ska återbetalas per aktie}}$$

Bestämmelserna i detta moment G rörande omräkning vid nedsättning med återbetalning avser endast stamaktier. Inlösen av aktier som enligt förbehåll i bolagsordningen är inlösenbara och nedsättning av aktiekapitalet med återbetalning i anledning därav föranleder inte omräkning av basaktiekursen.

- H. Vid omräkning, av basaktiekursen enligt ovan, ska värde alltid avrundas till en decimal varvid fem hundradelar och däröver avrundas uppåt.
- I. Genomför Bolaget åtgärd enligt ovan och skulle tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kan ske eller skulle leda till ett resultat som är uppenbart oskäligt ska bolaget hänskjuta frågan om omräkning till värderingsman.

Värderingsmannen ska därefter besluta huruvida en tillämpning av aktuell omräkningsformel ska anses leda till ett oskäligt resultat samt – om han finner så vara fallet – med beaktande av de principer som anges i denna bilaga företa en omräkning av basaktiekursen på sätt som värderingsmannen finner lämpligt för att uppnå ett skäligt resultat.

Vad ovan sagts äger motsvarande tillämpning för det fall Bolaget genomför en åtgärd som inte föranleder omräkning enligt ovan, men om åtgärden enligt praxis på aktiemarknaden föranleder omräkning samt utebliven omräkning skulle leda till ett uppenbart oskäligt resultat. Värderingsmannen ska härvid besluta huruvida omräkning ska ske, samt i förekommande fall företa omräkning, varvid gällande omräkningspraxis ska tillämpas.

Punkt 17 Beslut om a) införande av prestationsbaserat Aktiesparprogram 2024, samt b) överlåtelse av egna aktier till deltagare i programmet

Styrelsens fullständiga beslutsförslag rörande prestationsbaserat Aktiesparprogram 2024 är följande.

Bakgrund och motiv

Sweco har sedan 2011 haft s.k. aktiesparprogram riktade till ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Sweco och andra koncernbolag. Styrelsen anser fortsatt att det är angeläget och i aktieägarnas intresse att nyckelpersoner i koncernen har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling för Swecos aktie. Styrelsens förslag till införande av Aktiesparprogram 2024 syftar till att öka möjligheterna att rekrytera och behålla nyckelpersoner samt att ett personligt långsiktigt ägarengagemang hos deltagarna i programmet förväntas stimulera ett ökat intresse för verksamheten och lönsamheten, höja motivationen samt öka samhörighetskänslan med Sweco.

Förslaget innebär villkor som i huvudsak motsvarar villkoren för det föregående aktiesparprogrammet som antogs av årsstämman 2023.

Styrelsens avsikt är att även inför kommande årsstämmor föreslå långsiktiga aktiesparprogram.

Programmets omfattning och konstruktion

Styrelsens förslag till Aktiesparprogram 2024 innebär ett program med en tilldelning till deltagarna om högst 265 732 aktier av serie B enligt nedan angivna huvudsakliga villkor. Vidare kan högst 49 057 aktier av serie B komma att överlätas inom ramen för beslutet enligt punkt 18 på dagordningen för årsstämman 2024 för att täcka vissa kostnader, i huvudsak sociala avgifter. Dessa aktier, sammantaget högst 314 789 aktier av serie B, är aktier som Sweco kommer att förvärva eller redan har förvärvat över börs i enlighet med stämmobeslut/bemyndiganden därom, alternativt kan Sweco komma att ingå s.k. aktieswapavtal för att säkra sina åtaganden enligt Aktiesparprogram 2024. Styrelsen har för avsikt att föreslå de årsstämmor som hålls under programmets löptid att styrelsens bemyndigande rörande förvärv och överlåtelse av egna aktier med anledning av Aktiesparprogram 2024 förnyas om så bedöms nödvändigt.

Förslaget innebär vidare att upp till 100 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i koncernen kommer att erbjudas deltagande i Aktiesparprogram 2024. Deltagande i programmet 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 2024 ("Grundlönen"). Om Sparaktierna behålls under en sparperiod till och med den fjärde bankdagen efter dagen för offentliggörande av bokslutskommunikén avseende räkenskapsåret 2027 ("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"), under förutsättning att absolut totalavkastning ("TSR") för aktien och absolut vinst per aktie ("EPS") är positiv under Sparperioden samt – förutsatt att prestationskraven nedan uppfylls – ytterligare högst en till fyra aktier av serie B i Sweco ("Prestationsaktier").

Följande ska gälla såvitt gäller deltagarnas skilda positioner:

- 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 koncernstab som utgör del av koncernledningen (för närvarande fyra 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 43 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 43 personer) får förvärva Sparaktier för ett belopp motsvarande högst 5 procent av sin respektive Grundlön och kan erhålla högst en Prestationsaktie för varje innehavd Sparaktie.

Förvärv av Sparaktier ska ske senast den 31 december 2024, 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 2027.

Tilldelningen av Prestationsaktier är beroende av hur vissa av styrelsen fastställda mål för Swecos EPS och Swecos B-akties TSR (värdeutveckling justerad med hänsyn till utdelningar) uppfylls under Sparperioden. Upp till 50 procent av tilldelningen av Prestationsaktierna kommer att bero på EPS-prestationen och upp till 50 procent av tilldelningen av Prestationsaktierna kommer att bero på TSR-prestationen.

Bedömningen av TSR-prestation ska baseras på Swecos B-akties TSR i förhållande till TSR för en av styrelsen fastställd grupp av jämförelsebolag (s.k. relativ TSR) i kombination med ett krav på att Swecos B-akties TSR ska vara positiv under Sparperioden (s.k. absolut TSR) och ska ske enligt följande principer:

- Absolut TSR: En förutsättning för att tilldelning av Prestationsaktier ska ske i programmet är att Swecos B-akties TSR är positiv under Sparperioden.
- Relativ TSR: Om kravet på absolut TSR är uppfyllt bestäms eventuell tilldelning av Prestationsaktier inom kriteriet för TSR-prestation av Swecos B-akties TSR i förhållande till TSR för jämförelsegruppen:
 - 35 procent av högsta antalet Prestationsaktier inom kriteriet för TSR-prestation tilldelas om Swecos B-akties TSR uppgår till medianen i jämförelsegruppen.
 - 100 procent av högsta antalet Prestationsaktier inom kriteriet för TSR-prestation tilldelas om Swecos B-akties TSR är högst i jämförelsegruppen.
 - Linjär tilldelning mellan 35 och 100 procent inom kriteriet för TSR-prestation sker om Sweco B-aktiens TSR 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.

Bedömningen av EPS-prestation ska baseras på Swecos ackumulerade EPS i förhållande till av styrelsen fastställda tillväxtmål för EPS (s.k. relativ EPS-tillväxt) i kombination med ett krav på att Swecos ackumulerade EPS ska vara positiv under Sparperioden (s.k. absolut EPS) och ska ske enligt följande principer:

- Absolut EPS: En förutsättning för att tilldelning av Prestationsaktier ska ske är att Swecos ackumulerade EPS är positiv under Sparperioden.
- Relativ EPS: Om kravet på absolut EPS är uppfyllt bestäms eventuell tilldelning av Prestationsaktier inom kriteriet för EPS-prestation av Swecos ackumulerade EPS i förhållande till ett lägsta och högsta EPS-tillväxtmål som bestämts av styrelsen för Sparperioden:
 - 35 procent av högsta antalet Prestationsaktier inom kriteriet för EPS-prestation tilldelas om Swecos ackumulerade EPS uppgår till det lägsta EPS-tillväxtmålet.

- 100 procent av högsta antalet Prestationsaktier inom kriteriet för EPS-prestation tilldelas om Swecos ackumulerade EPS motsvarar eller är högre än det högsta EPS-tillväxtmålet.
- Linjär tilldelning mellan 35 och 100 procent inom kriteriet för EPS-prestation sker om Swecos ackumulerade EPS är högre än det lägsta EPS-tillväxtmålet, men lägre än det högsta EPS-tillväxtmålet.
- Senast i samband med implementeringen av Aktiesparprogram 2024 ska styrelsen bestämma det lägsta och högsta EPS-tillväxtmålet för Sparperioden.

Innan antalet Prestationsaktier som ska tilldelas slutligen bestäms ska styrelsen bedöma om tilldelning enligt principerna ovan 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.

Det antal Matchningsaktier och eventuella Prestationsaktier som kan erhållas med stöd av Sparaktier kan komma att bli föremål för sedvanlig omräkning till följd av fondemission, uppdelning och sammanläggning av aktier, företrädesemissioner och liknande bolagshändelser.

Deltagande i Aktiesparprogram 2024 förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske, dels att sådant deltagande enligt Swecos bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser.

Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Aktiesparprogram 2024 inom ramen för de ovan angivna huvudsakliga villkoren samt även ha rätt att göra de smärre justeringarna 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 lagar och förordningar och förekommande marknadspraxis.

Kostnader för Aktiesparprogram 2024

Kostnaderna för Aktiesparprogram 2024 baseras på redovisningsstandarden IFRS 2 och periodiseras över Sparperioden.

Styrelsen har låtit genomföra en preliminär kostnadsberäkning för Aktiesparprogram 2024 som baseras på en aktiekurs vid slutlig tilldelning om 175,1 kronor, att Matchningsaktier och maximalt antal Prestationsaktier tilldelas efter Sparperioden, en bedömd personalomsättning bland deltagarna om 10 procent per år, att varje deltagare gör en egen investering i Sparaktier för sitt högsta tillåtna belopp samt förväntad utdelning under perioden. Värdet av Matchningsaktierna och Prestationsaktierna har beräknats baserat på en aktiekurs om 133,4 kronor vid aktiesparprogrammets införande, en bedömning av Swecos TSR och EPS under Sparperioden i linje med det historiska genomsnittet, en bedömning av framtida volatilitet avseende bolagets aktie och aktierna i den av styrelsen fastställda gruppen av jämförelsebolag samt korrelationerna mellan TSR avseende dessa aktier. Under dessa förutsättningar har värdet per Matchningsaktie beräknats till 79,9 kronor och värdet per Prestationsaktie beräknats till 42,3 och 125,3 kronor.

Sammantaget ger detta en maximal kostnad för Aktiesparprogram 2024 om cirka 11,7 miljoner kronor exklusive sociala avgifter. Kostnaderna för utgående sociala avgifter, under ett antagande om en årlig förväntad aktiekursuppgång om 10 procent till tidpunkten för tilldelning, beräknas uppgå till högst cirka 4,3 miljoner kronor. Kostnaderna ska ses i relation till Swecos löner och ersättningar, som under 2023 uppgick till 18 084 miljoner kronor inklusive sociala avgifter. Administrativa kostnader för Aktiesparprogram 2024 har uppskattats till cirka 1 miljon kronor. Skulle Sweco välja att ingå s.k. aktieswapavtal för att säkra sina åtaganden enligt Aktiesparprogram 2024 så uppskattas det, inklusive motsvarande avtal för Aktiebonusprogram 2024, medföra en ytterligare kostnad om 1 miljon kronor.

Effekter på nyckeltal

Den vederlagsfria överlåtelsen av högst 265 732 egna aktier av serie B till deltagarna i Aktiesparprogram 2024 enligt punkt b) nedan uppskattas motsvara en utspädning av vinst per aktie om högst cirka 0,07 procent. De högst 49 057 aktier av serie B som kan överlåtas för att täcka vissa kostnader, i huvudsak sociala avgifter, för Aktiesparprogram 2024 medför ingen utspädningseffekt på vinst per aktie, då dessa överlåts till rådande marknadspris.

Det sammantagna antal egna aktier av serie B som högst kan tilldelas deltagare inom ramen för det nu aktuella Aktiesparprogram 2024 och därtill inom Swecos nedan beskrivna övriga ännu utestående aktiesparprogram (Aktiesparprogram 2021, 2022 och 2023) uppgår till 765 303 aktier, men bedömningen för närvarande är att tilldelningen kommer att uppgå till cirka 740 843 aktier vilket motsvarar cirka 0,21 procent av det totala antalet aktier och cirka 0,12 procent av rösterna i bolaget. Vederlagsfri överlåtelse av dessa aktier till deltagarna i aktiesparprogrammen uppskattas motsvara en utspädning av vinst per aktie om högst 0,2 procent. För fullständighets skull kan det nämnas att Aktiesparprogram 2020 som löpte ut nyligen (i februari 2024) inte föranledde någon tilldelning då villkoren för tilldelning inte var uppfyllda och resulterade därmed inte heller i någon utspädning av vinst per aktie.

Övriga utestående incitamentsprogram

För en redovisning av de utestående programmen (Aktiesparprogram och i förekommande fall Aktiebonusprogram) hänvisas till Swecos års- och hållbarhetsredovisning samt till Swecos senaste ersättningsrapport tillgänglig på bolagets webbplats www.swecogroup.com/investor-relations/corporate-governance/stamma/.

Beredningen av förslaget till Aktiesparprogram 2024

Aktiesparprogram 2024 har beretts av ersättningskommittén med stöd av externa rådgivare och har beslutats av styrelsen. Varken koncernchef eller andra befattningshavare som kan komma att omfattas av Aktiesparprogram 2024 har deltagit i styrelsens beredning och beslut om förslaget.

Beslutsförslag

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar enligt följande:

- a) Att Sweco ska införa Aktiesparprogram 2024 med i detta beslutsförslag angivna villkor.
- b) Att Sweco ska överlåta det antal egna aktier av serie B som erfordras för leverans av Matchningsaktier och Prestationsaktier enligt Aktiesparprogram 2024, d.v.s. högst 265 732 aktier av serie B. Rätt att förvärva aktier ska tillkomma deltagare i Aktiesparprogram 2024, 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. Antalet aktier av serie B som överlåts enligt denna punkt b) kan komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, uppdelning och/eller sammanläggning av aktier, företrädesemissioner eller andra liknande bolagshändelser. Skälet för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra för Sweco att fullgöra sina åtaganden inom ramen för Aktiesparprogram 2024.

Majoritetskrav

Årsstämmans beslut i enlighet med förslagen under punkterna a) – b) ovan ska fattas gemensamt som ett beslut. För giltigt beslut krävs att minst nio tiondelar av såväl de angivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna måste rösta för förslaget. Vidare ska beslutet vara villkorat av att årsstämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag om bemyndigande avseende förvärv av egna aktier.

Punkt 18 Beslut om bemyndiganden för styrelsen att fatta beslut om a) förvärv av egna aktier och b) överlåtelse av egna aktier

Styrelsens fullständiga förslag till beslut enligt denna punkt 18 är enligt följande:

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

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier på nedanstående huvudsakliga villkor:

1. Förvärv av aktier får ske på Nasdaq Stockholm.
2. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen före nästkommande årsstämma.
3. Högst så många aktier får förvärvas att Swecos innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget.
4. Förvärv av aktier över Nasdaq Stockholm får ske endast till ett pris inom det på Nasdaq Stockholm vid var tid gällande intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.

b) *Bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier*

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna aktier, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, på nedanstående huvudsakliga villkor:

1. Överlåtelsen får ske över (i) Nasdaq Stockholm, (ii) till bank eller annat finansiellt institut i samband med täckande av kostnader/sociala avgifter för Swecos incitamentsprogram, eller (iii) utanför Nasdaq Stockholm i samband med förvärv av bolag eller verksamheter.
2. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen före nästkommande årsstämma.
3. Högst så många aktier får överlätas som det antal aktier som innehas av Bolaget vid tidpunkten för styrelsens beslut om överlåtelsen.
4. Överlåtelser av aktier över Nasdaq Stockholm får ske endast till ett pris inom det på Nasdaq Stockholm vid var tid gällande intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Överlåtelser får även ske utanför Nasdaq Stockholm enligt reglerna i 19 kap. 35–37 §§ aktiebolagslagen, varvid överlåtelser kan ske mot kontant betalning eller mot betalning genom apportegendom eller genom kvittning och priset ska bestämmas så att överlåtelsen sker till marknadsmässiga villkor.

Övrig information

Syftet med bemyndigandet om förvärv av egna aktier enligt punkt a) ovan är att förvärvade aktier ska kunna användas för att:

- (i) ge styrelsen ett instrument till att anpassa och förbättra Swecos kapitalstruktur och därigenom skapa ytterligare värde för aktieägarna,
- (ii) på ett tidseffektivt sätt utgöra betalning i samband med förvärv av bolag och verksamheter, eller genomföra eventuella uppskjutna betalningar relaterade till sådana förvärv, eller för att finansiera sådana förvärv eller uppskjutna betalningar,
- (iii) överlätas till deltagare i Swecos incitamentsprogram (aktiesparprogram och aktiebonusprogram) enligt särskilda stämmobeslut om sådana överlåtelser, samt
- (iv) säkra betalning av kostnader, i huvudsak sociala avgifter, för Swecos incitamentsprogram (aktiesparprogram och aktiebonusprogram).

Syftet med bemyndigandet om överlåtelse av egna aktier enligt punkt b) ovan, och skälet för avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt, är detsamma som enligt punkt (ii) och (iv) ovan.

När det gäller förvärv av egna aktier med anledning av Swecos incitamentsprogram så kan, som framgår av styrelsens förslag, sammanlagt högst 2 000 000 egna aktier av serie B komma att förvärvas inom ramen för Aktiebonusprogram 2024 och sammanlagt högst 314 789 egna aktier av serie B komma att förvärvas inom ramen för Aktiesparprogram 2024 (för leverans till deltagare

och för att täcka kostnader, i huvudsak sociala avgifter). Inga ytterligare egna aktier behöver förvärfvas inom ramen för Swecos tidigare incitamentsprogram. Sweco kan dock, i stället för att göra sådana förvärv, använda redan återköpta egna aktier om Sweco gör bedömningen att sådana aktier inte ska användas för andra syften, som t.ex. att utgöra betalning i samband med förvärv.

När det gäller överlåtelser av egna aktier med anledning av Swecos redan beslutade incitamentsprogram för att täcka kostnader, i huvudsak sociala avgifter, kan överlåtelse enligt detta bemyndigande komma att ske av högst 525 000 egna aktier av serie B inom ramen för det tidigare Aktiebonusprogrammet 2023 samt av högst 48 254 egna aktier av serie B inom ramen för det tidigare Aktiesparprogrammet 2021.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska också rätt att göra de mindre justeringar som kan visa sig erforderliga i samband med verkställighet av styrelsens beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier.

Majoritetskrav

För giltigt beslut under punkt a) respektive b) ovan krävs att minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna röstar för förslagen.
