

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

**Årsstämma i SWECO AB (publ) hålls torsdagen den 16 april 2015 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 10 april 2015, dels har anmält sitt deltagande till bolaget senast fredagen den 10 april 2015 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. Vid anmälan uppges namn, personnummer (organisationsnummer), adress och telefonnummer samt registrerat innehav och eventuellt biträde. Anmällda 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 10 april 2015 hos den bank eller fondförvaltare som förvaltar aktierna.

FULLMAKT FÖR OMBUD

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

ANTALET AKTIER OCH RÖSTER

Vid tidpunkten för denna kallelses offentliggörande är det totala antalet aktier 92.416.847, varav 9.368.164 A-aktier, 82.148.683 B-aktier och 900.000 C-aktier. Det totala antalet röster är 17.673.032,3 där A-aktien har en röst och B- och C-aktien har en tiondels röst. Sweco innehar totalt 1.598.764 egna aktier, varav 698.764 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 2014
9. Beslut om
 - a) fastställelse av resultat- och balansräkningen samt koncernresultat- och koncernbalansräkningen
 - b) disposition av bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen samt fastställelse av avstämningsdag för utdelning
 - c) ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören
10. Fastställande av antalet styrelseledamöter och revisorer som ska utses av årsstämman
11. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden
12. Val av styrelseledamöter samt val av styrelseordförande
13. Val av revisor
14. Beslut om valberedning
15. Beslut om riktlinjer för lön och annan ersättning till ledande befattningshavare
16. Beslut om
 - (a) införande av aktiebonusprogram 2015 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 2014
18. Beslut om
 - a) införande av prestationsbaserat aktiesparprogram 2015
 - 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 2012
20. Förslag om och beslut om överlåtelse av aktier i Cabix
21. Stämmans avslutande

FÖRSLAG TILL BESLUT

Punkt 1 Val av ordförande vid stämman

Valberedningen, som består av Gustaf Douglas - Investment AB Latour, Birgitta Resvik - Stiftelsen J. Gust. Richerts Minne samt Johan Nordström – Familjen Nordström, och som representerar cirka 67 procent av röstetalet och cirka 49 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 (3,25) kronor per aktie samt att måndagen den 20 april 2015 ska vara avstämningsdag för utdelningen. Om årsstämman beslutar i enlighet med förslaget, beräknas utdelning komma att utsändas av Euroclear Sweden AB torsdagen den 23 april 2015.

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 oförändrat ska utgå med 500.000 kronor (500.000 kronor föregående år) till ordförande och 250.000 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 130.000 kronor (100.000 kronor föregående år) till ordförande och 70.000 kronor (50.000 kronor föregående år) vardera till revisionskommitténs övriga ledamöter som ej är anställda i bolaget. Arvodet har sedan årsstämman 2012 uppgått till 100.000 kronor till ordförande och 50.000 kronor till övriga ledamöter.

Valberedningen föreslår vidare att arvode till ersättningskommittén ska utgå med 70.000 kronor (50.000 kronor föregående år) till ordförande och 40.000 kronor (25.000 kronor föregående år) till ersättningskommitténs övriga ledamöter som ej är anställda i bolaget. Arvodet har sedan årsstämman 2012 uppgått till 50.000 kronor till ordförande och 25.000 kronor till övriga ledamöter.

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, Eva Lindqvist, Johan Nordström, Pernilla Ström och Carola Teir-Lehtinen samt nyval av Johan Hjertonsson. Vidare föreslås att årsstämman utser Johan Nordström till styrelsens ordförande.

Johan Hjertonsson är svensk medborgare, född 1968, med civilekonomexamen. Johan är idag styrelseledamot i Nord-Lock International AB. Johan är VD och koncernchef i AB Fagerhult sedan 2009, fd VD och koncernchef i Lammhults Design Group, samt har haft ledande befattningar inom marknadsföring, produktutveckling och finans på Electrolux.

Punkt 13 Val av revisor

Valberedningen föreslår omval av nuvarande revisionsbolag, PriceWaterhouseCoopers AB, intill slutet av årsstämman 2016. PriceWaterhouseCoopers har meddelat att, förutsatt att förslaget antas av stämman, kommer till huvudansvarig revisor att utses auktoriserade revisorn Michael Bengtsson.

Punkt 14 Beslut om valberedning

Valberedningen föreslår instruktioner för valberedning av huvudsaklig innebörd att 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 2016 och baseras på de kända röstetalen omedelbart före offentliggörandet. Valberedningens 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 valberedning 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 2016 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 revisionsarvode
- (h) förslag till beslut om 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 avseende ledande befattningshavare samt följa och utvärdera bl.a. dessa principer och gällande ersättningsstrukturer. Ersättningskommittén ska även behandla övergripande anställningsvillkor och ersättningsfrågor som rör samtliga anställda i bolaget.

Ledande befattningshavare

Med ledande befattningshavare avses verkställande direktör, 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 medarbetares 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 de ledande befattningshavarnas pensionsvillkor ska vara marknadsmässiga i förhållande till vad som generellt gäller för motsvarande befattningshavare på marknaden och ska i normalfallet grundas på avgiftsbestämda pensionslösningar.

Övriga ersättningar

Övriga ersättningar kan utges och avser i huvudsak tjänstebil och telefon.

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 bland ledande befattningshavare samt att uppnå ökad intressegemenskap mellan befattningshavarna 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 frånga riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för detta.

Punkt 16 **Beslut om (a) införande av aktiebonusprogram 2015 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. Aktiebonusprogram 2014 medförde inte någon förändring i aktuellt bonussystem till berörda anställda, med undantag för att aktier tilldelas istället för kontantbonus. Styrelsen föreslår att årsstämman 2015 fattar beslut om att införa ett aktiebonusprogram, nedan benämnt Aktiebonusprogram 2015, på villkor motsvarande dem som gällt för Aktiebonusprogram 2014. Aktiebonusprogram 2015 ska omfatta samtliga anställda i Sverige med varaktiga anställningsformer enligt av styrelsen fastställt regelverk för medarbetarebonus, exkluderande de ledande befattningshavarna 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 följdbeslut avseende implementeringen av Aktiebonusprogram 2015, nämligen beslut om (b), riktad 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.

a) Beslut om införande av aktiebonusprogram 2015 för anställda i Sverige

Aktiebonusprogram 2015 omfattar högst 1.200.000 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 2015 innebär att den anställda erhåller aktier i Bolaget som motsvarar intjänad bonus för år 2015 dividerat med en basaktiekurs. Basaktiekursen ska motsvara den genomsnittliga volymvägda betalkursen för Bolagets aktie av serie B under perioden 23 mars 2015 – 30 mars 2015, minskad med ett belopp motsvarande summan per aktie av utdelning för räkenskapsåret 2014. Basaktiekursen skall räknas om enligt sedvanliga villkor för händelser som påverkar aktievärdet, såsom beslut om exempelvis split, fondemission, inlösen och liknande under programmets löptid. Bonusen per anställd baseras på de ingående affärsenheternas rörelseresultat per anställd. För maximal bonus krävs att resultatet överstiger ett antal beloppsbestämda nivåer. I den mån en nivå inte uppnås minskar bonusen enligt bestämda parametrar. Resultatet för affärsenheter på flera nivåer inom koncernen beaktas, vilket syftar till att samtliga ingående affärsenheter måste prestera väl för att maximal bonus ska kunna falla ut. För grupp- och regionschefer och motsvarande positioner beaktas även antal anställda som respektive chef ansvarar för samt vilken tillväxt affärsenheten uppnår. För administrativ personal beaktas endast antal affärsenheter som den anställda arbetar för. Den maximala totala bonusen per anställd uppgår till tre månadslöner. Den maximala tillväxtbonusen per anställd uppgår till en månadslön.

b) Förslag till beslut om riktad emission av aktier av serie C

Med anledning av Aktiebonusprogram 2015 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 1 procent av aktiekapitalet och cirka 0,5 procent av rösterna. Aktieteckning ska ske senast den 29 maj 2015 genom inbetalning av teckningslikviden till av Bolaget anvisat bankkonto. Samtliga 900.000 aktier av serie C ska, med åsidosättande av 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 avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen utgör en del i genomförandet av Aktiebonusprogram 2015 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 beslut om att bemyndiga 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 2015 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 2015. De omvandlade aktierna av serie B ska Bolaget således därefter använda för att fullgöra sina skyldigheter enligt Aktiebonusprogram 2015.

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 2015 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 1.200.000 aktier av serie B för säkerställande av Bolagets åtaganden enligt Aktiebonusprogram 2015. 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 2015 som antagits enligt ovan, totalt högst 910.000 aktier. Rätten att förvärva aktier ska tillkomma anställda som har rätt att erhålla aktier enligt villkoren för Aktiebonusprogram 2015. Överlåtelsen av aktierna till de anställda som omfattas av Aktiebonusprogram 2015 ska ske vederlagsfritt och verkställas under första halvåret 2016.

Överlåtelse ska kunna ske av (i) sådana aktier som förvärvats enligt punkt (d) ovan och därefter omvandlats till aktier av serie B, (ii) sådana aktier av serie B som förvärvats enligt punkt (e) ovan, samt (iii) eventuella egna aktier av serie B som Bolaget har förvärvat för att säkra leverans enligt Aktiebonusprogram 2014 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 698.764 aktier får överlåtas under denna punkt (iii) med avräkning för det antal aktier som överlåtits enligt punkt (f) (iii) nedan).

Styrelsen anser att det är till fördel för Bolaget och dess aktieägare att anställda är aktieägare i Bolaget. Med anledning av detta är det viktigt att kunna genomföra Aktiebonusprogram 2015. Överlåtelser av aktierna till de anställda utgör en del i genomförandet av Aktiebonusprogram 2015 och har till syfte att fullgöra Bolagets skyldigheter gentemot de anställda som är berättigade till aktier i enlighet med villkoren för Aktiebonusprogram 2015.

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 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 överlåtelserna 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 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 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 698.764 aktier får överlåtas under denna punkt (iii) med avräkning för det antal aktier som överlåtits enligt punkt (e) (iii) ovan).

Styrelsen anser att det är till fördel för Bolaget och dess aktieägare att anställda är aktieägare i Bolaget. Med anledning av detta är det viktigt att kunna genomföra Aktiebonusprogram 2015. Överlåtelser av aktierna med stöd av bemyndigandet utgör en del i genomförandet av Aktiebonusprogram 2015 och syftet med bemyndigandet är att möjliggöra överlåtelse av egna aktier för att säkra kostnader, inklusive sociala avgifter hänförliga till Aktiebonusprogram 2015.

Majoritetskrav

Styrelsens förslag enligt 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 inom ramen för Aktiebonusprogram 2014

För att möjliggöra genomförandet av Aktiebonusprogram 2014 bemyndigade årsstämman 2014 styrelsen bland annat att överlåta högst 270.000 aktier av serie B för att säkra därmed sammanhängande kostnader, inklusive sociala avgifter. Styrelsen för Sweco har sedan årsstämman 2014 överlåtit 0 egna aktier av serie B till täckande av sådana kostnader. Dessa överlåtelser täcker inte Swecos kostnader hänförliga till Aktiebonusprogram 2014. Mot denna bakgrund och då även detta bemyndigande upphör i samband med årsstämman 2015, föreslår styrelsen att årsstämman 2015 fattar förnyat beslut om att högst 270.000 egna aktier av serie B ska kunna överlåtas till täckande av nämnda kostnader.

För att säkra kostnader för sociala avgifter inom ramen för Aktiebonusprogram 2014 föreslår styrelsen 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 2014, dock högst 270.000 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 överlåtelserna 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 2014 och därefter omvandlats till aktier av serie B, (ii) sådana aktier av serie B som förvärvats inom ramen för Aktiebonusprogram 2014, (iii) sådana aktier av serie B som förvärvats inom ramen för bolagets Aktiesparprogram, men som inte längre behövs för detta program, samt (iv) sådana aktier som Bolaget har förvärvat för genomförande av förvärv men som inte bedöms behövas för framtida förvärv. Antalet aktier av serie B i Bolaget som kan komma att överlåtas enligt denna punkt kan komma att omräknas till följd av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande bolagshändelser.

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 2015, 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

Årsstämmorna 2011-2014 beslutade att inrätta incitamentsprogram benämnda Aktiesparprogram 2011, Aktiesparprogram 2012, Aktiesparprogram 2013 respektive Aktiesparprogram 2014, riktade till ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom 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 tidigare Aktiesparprogram har löpt ut, föreslår styrelsen nedanstående långsiktiga prestationsbaserade incitamentsprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i koncernen ("Aktiesparprogram 2015"). Det huvudsakliga motivet med Aktiesparprogram 2015 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 2015 motsvarar de villkor som gäller för Aktiesparprogram 2011-2014. För att möjliggöra genomförandet av Aktiesparprogram 2015 föreslår styrelsen även att sammanlagt högst 159.000 egna aktier av serie B ska kunna förvärfvas och överlåtas till deltagare i Aktiesparprogram 2015 samt över Nasdaq Stockholm till täckande av därmed sammanhängande kostnader för sociala avgifter.

a) Införande av prestationsbaserat Aktiesparprogram 2015

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om inrättande av Aktiesparprogram 2015, omfattande högst 159.000 aktier av serie B i Sweco, enligt följande huvudsakliga villkor. Upp till 80 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i koncernen kommer att erbjudas deltagande i Aktiesparprogram 2015. Deltagande i Aktiesparprogram 2015 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 2015 ("Grundlönen"). Om Sparaktierna behålls under en period till och med dagen för offentliggörande av bokslutskommunikén avseende räkenskapsåret 2018 ("Sparperioden") och deltagaren kvarstår i sin anställning eller motsvarande anställning i 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 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 Prestationsaktier för varje innehavd Sparaktie. Affärsområdeschefer (cirka fyra 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 50 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 24 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 2015, 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 2018.

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). En förutsättning för att tilldelning av

Prestationsaktier ska ske i programmet är att Sweco-aktiens totalavkastning är positiv under Sparperioden. 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. Jämförelsegruppen utgörs av börsnoterade teknikonsultföretag som verkar och konkurrerar på samma marknad 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 2015 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 2015 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 2016, 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 126.000 aktier av serie B får förvärvas till säkerställande av leverans av Matchningsaktier och Prestationsaktier. Högst 33.000 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 2015 föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om överlåtelse av högst 126.000 egna aktier av serie B. Rätt att förvärva aktier ska tillkomma deltagare i Aktiesparprogram 2015, 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. 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 2015.

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.

Kostnader för Aktiesparprogram 2015, effekter på nyckeltal

Den maximala kostnaden för Aktiesparprogram 2015 har beräknats till cirka 7 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 4 miljoner kronor. Administrativa kostnader för Aktiesparprogram 2015 har uppskattats till högst 1 miljon kronor.

Vederlagsfri överlåtelse av egna aktier av serie B till deltagarna i Aktiesparprogram 2015 uppskattas motsvara en utspädning av vinst per aktie om högst cirka 0,1 procent. De högst 33.000 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 2012

Styrelsen för Sweco har, i enlighet med bemyndigande från årsstämman 2012, genomfört förvärv av egna aktier av serie B på Nasdaq Stockholm för att säkra kostnader för sociala avgifter inom ramen för Aktiesparprogram 2012. Sparperioden för Aktiesparprogram 2012 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 2016. Det antal aktier av serie B som erfordras till täckande av sociala avgifter hänförliga till Aktiesparprogram 2012, dock högst 16.603 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 2012, (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.

Punkt 20 Förslag om samt beslut om överlåtelse av aktier i Cabix

a) Förslag om samt beslut om överlåtelse av aktier i Cabix

Sweco AB:s helägda finska dotterbolag Sweco Finland Oy ("Sweco Finland") äger genom helägt finskt dotterbolag Sweco Building Services Ltd 55 % av aktierna i det ryska bolaget Cabix Consulting CJSC JV ("Cabix").

Swecos styrelse föreslår att stämman godkänner Sweco Building Swervices Ltds överlåtelse av samtliga aktier i Cabix till vissa nyckelanställda i Cabix, som även utgör minoritetsägarna i Cabix. Överlåtelsen omfattas av de så kallade Leo-reglerna i 16 kap. aktiebolagslagen och måste därför godkännas av bolagsstämman i Sweco.

Bakgrunden till föreslagna överlåtelsen av aktier i Cabix är att det inte är i linje med Swecos strategi att ha ett delägt ryskt bolag i Moskva. Sweco ser inte någon utvecklingspotential i en sådan struktur och vill därför välja att avveckla denna och tills vidare fokusera på sin ryska verksamhet i St Petersburg.

De övriga ägarna har uttryckt ett intresse av att förvärva Swecos indirekt ägda aktier i Cabix och enligt Swecos bedömning kan det inte rimligen förväntas att Swecos indirekt ägda aktier i Cabix skulle kunna säljas till annan part till en rimlig kostnad.

Mot bakgrund därav, och då överlåtelsen är av sådan karaktär att de förutsätter stämmans godkännande, föreslår styrelsen för Sweco att årsstämman godkänner att samtliga aktier som Sweco indirekt äger i Cabix överlåts till nyckelanställda bestående av ledningen.

Aktierna i Cabix föreslås överlåtas till nyckelpersoner mot en sammanlagd köpeskilling om 41 250 RUB.

Ett värderingsinstitut kommer upprätta en så kallad fairness opinion avseende den föreslagna överlåtelsen. För giltigt beslut enligt denna punkt krävs biträde av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Styrelsens fullständiga förslag till beslut om överlåtelse samt fairness opinion kommer att finnas tillgängliga hos bolaget och på bolagets hemsida, www.swecogroup.com, från och med den 26 mars och sändas till de aktieägare som begär det hos bolaget.

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 dotterföretags ekonomiska situation, eller bolagets förhållande till annat koncernföretag.

HANDLINGAR

Styrelsens fullständiga förslag till beslut, årsredovisningshandlingar och handlingar som i övrigt erfordras enligt aktiebolagslagens regler kommer att finnas tillgängliga hos bolaget – SWECO AB (publ), Gjörwellsgatan 22, Stockholm, och på bolagets hemsida – www.swecogroup.com – från och med den 26 mars 2015 och sändas till de aktieägare som

begär det och uppger sin postadress. De fullständiga förslagen kan även beställas per telefon 08-402 90 73.

Stockholm i februari 2015
SWECO AB (publ)
Styrelsen

Webbaserad årsredovisning

Swecos webbaserade Årsredovisning 2014 finns, från den 26 mars 2015, under adressen:
www.swecogroup.com.