

Swedbanks årsstämma den 25 mars 2021

Aktieägarna i Swedbank AB kallas till årsstämma torsdagen den 25 mars 2021.

Med anledning av pågående pandemi har styrelsen beslutat att årsstämman ska genomföras utan fysisk närvaro av aktieägare, ombud och utomstående och att utövande av rösträtt endast kan ske per post före stämman.

Information om bolagsstämmans beslut offentliggörs så snart utfallet av poströstningen är slutligt sammanställt den 25 mars 2021.

Anmälan m.m.

Aktieägare som vill delta i årsstämman ska dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB ("Euroclear") förda aktieboken per den 17 mars 2021 ("Avstämningsdagen"), dels anmäla sitt deltagande genom att avge sin poströst enligt anvisningar under rubriken "Poströstning" nedan så att poströsten är Euroclear tillhanda senast den 24 mars 2021.

Observera att anmälan till årsstämman endast kan göras genom poströstning.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare, som har sina aktier förvaltarregistrerade genom bank eller annan förvaltare, exempelvis har sina aktier i en depå, måste – utöver att anmäla sig genom att avge sin poströst – begära att aktierna tillfälligt omregistreras i eget namn så att aktieägaren är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken per Avstämningsdagen den 17 mars 2021. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträttsregistrering som av aktieägare har begärts i sådan tid att registreringen har gjorts av förvaltaren senast den 19 mars 2021 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

Poströstning

Som angivits ovan har styrelsen beslutat att aktieägare endast ska kunna utöva sin rösträtt genom poströstning enligt 22 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor. För poströstning ska ett särskilt formulär användas.

Poströstningsformuläret finns tillgängligt på Swedbank AB:s webbplats www.swedbank.se/arsstamma.

Ifyllt och undertecknat poströstningsformulär kan skickas med post till Swedbank AB, "Årsstämma", c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm eller med e-post till GeneralMeetingService@euroclear.com. Ifyllt formulär ska vara Euroclear tillhanda senast den 24 mars 2021. Aktieägare som är fysiska personer kan även senast den 24 mars 2021 avge poströst elektroniskt genom verifiering med BankID via Euroclears webbplats <https://anmalan.vpc.se/EuroclearProxy>.

Aktieägaren får inte lämna andra instruktioner än att markera ett av de i formuläret angivna svarsalternativen. Om aktieägaren har försett formuläret med särskilda instruktioner eller villkor, eller ändrat eller gjort tillägg i förtryckt text, är poströsten ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor finns i poströstningsformuläret och på <https://anmalan.vpc.se/EuroclearProxy>.

Fullmakter

Om aktieägare poströstar genom ombud ska en skriftlig och daterad fullmakt undertecknad av aktieägaren bifogas poströstningsformuläret. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på Swedbank AB:s

webbplats www.swedbank.se/arsstamma. Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller annan behörighetshandling bifogas formuläret.

Personuppgifter

Personuppgifter som hämtats från aktieboken, anmälan om deltagande i årsstämman samt uppgifter om ombud kommer att användas för registrering, upprättande av röstlängd för årsstämman och, i förekommande fall, stämmoprotokoll.

För information om hur personuppgifter behandlas hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclears webbplats:

www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Val av två personer att justera protokollet
4. Upprättande och godkännande av röstlängd
5. Godkännande av dagordning
6. Fråga om stämman blivit behörigen sammankallad
7. a) Framläggande av årsredovisning samt koncernredovisning för räkenskapsåret 2020
b) Framläggande av revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2020
8. Fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning för räkenskapsåret 2020
9. Beslut om dispositioner av bankens vinst enligt den fastställda balansräkningen samt beslut om avstämningsdag för vinstutdelning
10. a-s) Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören
11. Beslut om ändring av bolagsordning
12. Bestämmande av antal styrelseledamöter
13. Bestämmande av arvoden till styrelseledamöter och revisor
14. a-l) Val av styrelseledamöter
15. Val av styrelseordförande
16. Beslut om valberedning
17. Beslut om förvärv av egna aktier enligt lagen om värdepappersmarknaden
18. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier utöver vad som angivits i punkt 17
19. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av konvertibler
20. Beslut om prestations- och aktiebaserade ersättningsprogram för år 2021
 - a) Godkännande av styrelsens beslut om generellt prestations- och aktiebaserat ersättningsprogram för år 2021 ("Eken 2021")
 - b) Godkännande av styrelsens beslut om uppskjuten rörlig ersättning i form av aktier enligt individuellt program 2021 ("IP 2021")
 - c) Beslut om överlåtelse av egna aktier
21. Framläggande av ersättningsrapport för godkännande
22. a-d) Ärende väckt av aktieägaren Sveriges Aktiesparares Riksförbund angående beslut om att utreda om det föreligger förutsättningar att inleda rättslig skadeståndsprocess mot tidigare företrädare samt att inleda sådan process m.m.
23. a-b) Ärende väckt av aktieägaren Joakim Crona angående beslut om a) antagande av riktlinjer om att avböja lån till projekt som syftar till att utvinna fossila bränslen och företag vars huvudsakliga verksamhet är att utvinna fossila bränslen, och b) att Swedbank inför årsstämman

2022 ska redovisa sin exponering i form av lån mot företag som i sin huvudsakliga verksamhet bedriver utvinning av fossil energi.

24. Stämmans avslutande

Valberedning

Valberedningen består av Lennart Haglund, utsedd av Sparbankernas Ägareförening, tillika valberedningens ordförande; Ylva Wessén, utsedd av Folksam; Hans Sterte, utsedd av Alecta; Anders Oscarsson, utsedd av AMF och AMF Fonder; Peter Karlström, utsedd av Sparbanksstiftelserna; Göran Persson, styrelseordförande Swedbank AB (publ).

Beslutsförslag m.m.

Punkt 2; Val av ordförande vid stämman

Valberedningen föreslår att advokaten Wilhelm Lüning väljs till ordförande vid årsstämman, eller vid förhinder för honom, den som valberedningen anvisar.

Punkt 3; Val av två personer att justera protokollet

Styrelsen föreslår Ossian Ekdahl (Första AP-fonden) och Peter Lundkvist (Tredje AP-fonden), eller vid förhinder för någon av dem eller båda, den eller de som styrelsen anvisar, till personer att justera stämmoprotokollet. Justeringspersonernas uppdrag innefattar även att kontrollera röstlängden och att inkomna poströster blir rätt återgivna i stämmoprotokollet.

Punkt 4; Upprättande och godkännande av röstlängd

Som röstlängd föreslås den röstlängd som har upprättats av Euroclear, baserat på bolagsstämмоaktieboken, samt mottagna poströster.

Punkt 9; Beslut om dispositioner av bankens vinst enligt den fastställda balansräkningen samt beslut om avstämningsdag för vinstutdelning

Styrelsen föreslår att av till årsstämmans förfogande stående vinstmedel om cirka 54 484 milj kr, cirka 3 252 milj kr utdelas till ägare av aktier och att återstoden, cirka 51 232 milj kr, balanseras i ny räkning. Den totala summan som föreslås utdelas till ägare samt den totala summan som föreslås balanseras i ny räkning, baseras på samtliga utestående aktier den 31 december 2020 och kan komma att ändras på grund av ytterligare förvärv av egna aktier eller genom att aktier i eget förvar kan komma att överlåtas fram till avstämningsdagen. Vinstutdelning föreslås om 2,90 kr per aktie. Som avstämningsdag för utdelning föreslås den 29 mars 2021. Med denna avstämningsdag beräknas utdelning komma att utbetalas genom Euroclears försorg den 1 april 2021.

Styrelsens förslag till utdelning om 2,90 kronor per aktie motsvarar cirka 25 procent av nettoresultatet för räkenskapsåret 2020. När Covid-19 pandemins konsekvenser ytterligare kan överblickas och om förutsättningar så föreligger, avser styrelsen föreslå ytterligare utdelning hänförlig till 2020 års resultat.

Punkt 10; Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktör

Revisorerna tillstyrker att bolagsstämman beviljar styrelsens ledamöter och den verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Beslut om ansvarsfrihet föreslås fattas genom separata, individuella beslut för varje styrelseledamot respektive VD i följande ordning:

- a) Bodil Eriksson, ordinarie styrelseledamot t.o.m. den 28 maj 2020
- b) Mats Granryd, ordinarie styrelseledamot t.o.m. den 28 maj 2020
- c) Bo Johansson, ordinarie styrelseledamot t.o.m. den 28 maj 2020

- d) Magnus Ugglå, ordinarie styrelseledamot t.o.m. den 28 maj 2020
- e) Kerstin Hermansson, ordinarie styrelseledamot
- f) Josefin Lindstrand, ordinarie styrelseledamot
- g) Bo Magnusson, ordinarie styrelseledamot och vice ordförande
- h) Anna Mossberg, ordinarie styrelseledamot
- i) Göran Persson, ordinarie styrelseledamot och ordförande
- j) Bo Bengtsson, ordinarie styrelseledamot fr.o.m. den 28 maj 2020
- k) Göran Bengtsson, ordinarie styrelseledamot fr.o.m. den 28 maj 2020
- l) Hans Eckerström, ordinarie styrelseledamot fr.o.m. den 28 maj 2020
- m) Bengt Erik Lindgren, ordinarie styrelseledamot fr.o.m. den 28 maj 2020
- n) Biljana Pehrsson, ordinarie styrelseledamot fr.o.m. den 28 maj 2020
- o) Jens Henriksson, VD
- p) Camilla Linder, ordinarie arbetstagarrepresentant t.o.m. den 28 maj 2020, därefter suppleant arbetstagarrepresentant, tjänstgjort vid 20 styrelsemöten
- q) Roger Ljung, ordinarie arbetstagarrepresentant, tjänstgjort vid 22 styrelsemöten
- r) Henrik Joelsson, suppleant arbetstagarrepresentant, tjänstgjort vid 15 styrelsemöten
- s) Åke Skoglund, suppleant arbetstagarrepresentant, t.o.m. den 28 maj 2020, därefter ordinarie arbetstagarrepresentant, tjänstgjort vid 17 styrelsemöten.

Punkt 11; Beslut om ändring av bolagsordning

Styrelsen för Swedbank AB (publ) föreslår att bolagsordningen kompletteras med bestämmelser som gör det möjligt för styrelsen att samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551), samt att styrelsen får besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4a § aktiebolagslagen. Syftet med förslaget är att ge styrelsen ökad flexibilitet vid genomförandet av bolagsstämmor även efter det att lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor har upphört att gälla. Vidare föreslår styrelsen att det maximala antalet styrelseledamöter ökas till tolv samt vissa ändringar med anledning av ändrad lagstiftning. De föreslagna ändringarna framgår nedan.

Nuvarande lydelse	Föreslagen ändrad lydelse
<p>§ 1 Firma och ändamål</p> <p>Bankens <i>firma</i> är Swedbank AB. Bolaget är publikt (publ).</p> <p>Banken, ursprungligen bildad av svenska sparbanker, har till uppgift att bedriva bankrörelse samt finansiell verksamhet och verksamhet som har ett naturligt samband därmed.</p>	<p>§ 1 Företagsnamn och ändamål</p> <p>Bankens <i>företagsnamn</i> är Swedbank AB. Bolaget är publikt (publ).</p> <p>Banken, ursprungligen bildad av svenska sparbanker, har till uppgift att bedriva bankrörelse samt finansiell verksamhet och verksamhet som har ett naturligt samband därmed.</p>
<p>§ 6 Styrelse</p> <p>Utöver de ledamöter som enligt lag utses av annan än bolagsstämman skall bankens styrelse bestå av lägst sju och högst <i>elva</i> ledamöter.</p>	<p>§ 6 Styrelse</p> <p>Utöver de ledamöter som enligt lag utses av annan än bolagsstämman skall bankens styrelse bestå av lägst sju och högst <i>tolv</i> ledamöter.</p>
<p>§ 12 Rösträtt vid bolagsstämma m m</p> <p>Bolagsstämma skall hållas i Stockholm, Göteborg, Malmö eller Umeå.</p>	<p>§ 12 Rösträtt vid bolagsstämma m m</p> <p>Bolagsstämma skall hållas i Stockholm, Göteborg, Malmö eller Umeå.</p>

<p>Bolagsstämman öppnas av styrelsens ordförande eller den styrelsen därtill utsett.</p> <p><i>Omröstning vid bolagsstämma sker i enlighet med bestämmelserna härom i aktiebolagslagen (2005:551).</i></p>	<p>Bolagsstämman öppnas av styrelsens ordförande eller den styrelsen därtill utsett.</p> <p><i>Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen.</i></p> <p><i>Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman.</i></p>
<p>§ 13 Kallelse till bolagsstämma m m</p> <p>Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt genom att kallelsen hålls tillgänglig på bankens webbplats. Vid tidpunkten för kallelse skall information om att kallelse skett annonseras i Dagens Nyheter.</p> <p>Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma, där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas, skall utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast tre veckor före stämman.</p> <p>Aktieägare som vill delta i bolagsstämma skall <i>dels vara upptagen som aktieägare i en utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels</i> göra anmälan till bankens huvudkontor senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och får inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.</p> <p>Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, under förutsättning att aktieägaren till banken anmält antalet biträden i enlighet med vad i föregående stycke föreskrivs för anmälan om aktieägarens deltagande i stämman.</p>	<p>§ 13 Kallelse till bolagsstämma m m</p> <p>Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt genom att kallelsen hålls tillgänglig på bankens webbplats. Vid tidpunkten för kallelse skall information om att kallelse skett annonseras i Dagens Nyheter.</p> <p>Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma, där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas, skall utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast tre veckor före stämman.</p> <p>Aktieägare som vill delta i bolagsstämma skall göra anmälan till bankens huvudkontor senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och får inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.</p> <p>Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, under förutsättning att aktieägaren till banken anmält antalet biträden i enlighet med vad i föregående stycke föreskrivs för anmälan om aktieägarens deltagande i stämman.</p>

Punkt 12; Bestämmande av antal styrelseledamöter

Valberedningen föreslår att antalet styrelseledamöter som ska utses av stämman ska vara tolv.

Punkt 13; Bestämmande av arvoden till styrelseledamöter och revisor

Valberedningen föreslår, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, höjda arvoden på årsbasis enligt följande och nedan:

- styrelsens ordförande 2 840 000 kr (2 630 000 kr)
- styrelsens vice ordförande 955 800 kr (885 000 kr)
- övriga styrelseledamöter 653 400 kr (605 000 kr)
- ordförande i styrelsens revisionsutskott 426 600 kr (395 000 kr)
- övriga ledamöter i styrelsens revisionsutskott 259 200 kr (240 000 kr)

- ordförande i styrelsens risk- och kapitalutskott 464 400 kr (430 000 kr)
- övriga ledamöter i styrelsens risk- och kapitalutskott 270 000 kr (250 000 kr)
- ordförande och ledamöter i styrelsens ersättningsutskott 113 400 kr (105 000 kr)
- ordförande i styrelsens governanceutskott 426 600 kr (395 000 kr)
- övriga ledamöter i styrelsens governanceutskott 259 200 (240 000 kr)

Arvode ska endast utgå till av stämman valda ledamöter.

Valberedningen föreslår att arvode till revisorn, som tidigare, ska utgå enligt godkänd räkning.

Punkt 14; Val av styrelseledamöter

Valberedningen föreslår, för tiden intill slutet av nästa årsstämma;

Nyval av

- a) Annika Creutzer
- b) Per Olof Nyman

Omval av:

- c) Bo Bengtsson
- d) Göran Bengtsson
- e) Hans Eckerström
- f) Kerstin Hermansson
- g) Bengt Erik Lindgren
- h) Josefin Lindstrand
- i) Bo Magnusson
- j) Anna Mossberg
- k) Biljana Pehrsson
- l) Göran Persson

Ledamöterna föreslås väljas individuellt med rösträkning.

Samtliga föreslagna ledamöter, förutom Bo Bengtsson och Göran Bengtsson, är enligt valberedningen att anse som oberoende i förhållande till banken och bankledningen. Samtliga föreslagna ledamöter är enligt valberedningen att anse som oberoende i förhållande till bankens större aktieägare.

Punkt 15; Val av styrelseordförande

Valberedningen föreslår att Göran Persson väljs till styrelseordförande.

Valberedningen föreslår att styrelsen utser Bo Magnusson till vice ordförande.

Punkt 16; Beslut om valberedning

Valberedningen föreslår följande principer för hur valberedningen ska utses.

- Valberedningen ska bestå av sex ledamöter. Ledamöterna utgörs av styrelsens ordförande och därutöver av fem ledamöter utsedda av de fem aktieägare som önskar utse en ledamot och har de största aktieinnehaven i banken, med utgångspunkt från känt aktieäggande den sista bankdagen i augusti 2021. Avstår någon av de fem största aktieägarna från att utse en ledamot, går rätten att utse ledamot vidare till den aktieägare som storleksmässigt står näst i tur och som inte redan har utsett en ledamot till valberedningen. Rätten att utse ledamot ska gå vidare till dess att valberedningen är fulltalig.
- Vid tillämpningen av dessa principer ska en grupp aktieägare anses som en ägare, om de är ägargrupperade i Euroclearsystemet eller har offentliggjort och till banken, via styrelsens

- ordförande, meddelat att de träffat en överenskommelse om att genom ett samordnat utövande av rösträtten inta en långsiktig gemensam hållning i fråga om bankens förvaltning.
- I samband med att valberedningen utses, ska aktieägare som önskar utse ledamot bekräfta till styrelsens ordförande att de förhållanden som enligt ovan ger aktieägaren rätt att utse ledamot fortfarande är korrekta.
 - Valberedningen har rätt att adjungera ledamot som utses av aktieägare som efter det att valberedningen konstituerats kommit att ingå bland de fem ägare som har de största aktieinnehaven i banken och som inte redan har utsett ledamot till valberedningen. Adjungerad ledamot deltar inte i valberedningens beslut.
 - När valberedningen utses, ska aktieägare beakta att majoriteten av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till banken och bankledningen. VD eller annan person från bankledningen ska inte vara ledamot av valberedningen. Minst en av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till den i banken röstmässigt största aktieägaren.
 - Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning har konstituerats.
 - Valberedningen utser inom sig ordförande. Styrelsens ordförande ska inte vara ordförande i valberedningen.
 - Ledamot som lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört ska ersättas, om valberedningen så beslutar, med en annan person som representerar samma aktieägare eller med en person som representerar den aktieägare som storleksmässigt står näst i tur och som inte redan har utsett ledamot till valberedningen.
 - Ingen ersättning för arbete eller nedlagda kostnader ska utgå till ledamot av valberedningen.

Valberedningen föreslår följande instruktion för valberedningens arbete

Valberedningens ledamöter

Valberedningens ledamöter ska tillvarata samtliga aktieägares intresse och inte obehörigen röja vad som förekommit i valberedningsarbetet. En valberedningsledamot ska innan uppdraget accepteras noga överväga huruvida en intressekonflikt eller andra omständigheter föreligger som gör det olämpligt att medverka i valberedningen.

Valberedningens uppgifter

Valberedningens uppgifter är att, i förekommande fall, inför kommande bolagsstämma lämna förslag till beslut om:

- val av ordförande vid stämman
- antal styrelseledamöter
- arvode till av bolagsstämman utsedda styrelseledamöter, inklusive ersättning för utskottsarbete
- arvode till revisor
- val av styrelseledamöter och styrelseordförande
- val av revisor
- principer för hur valberedning ska utses
- instruktion för valberedningen

Styrelsens sammansättning

Med hänsyn till bankens verksamhet, utvecklingsskede, förväntade framtida inriktning och förhållanden i övrigt ska bankens styrelse ha en vid var tid ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämmovalda styrelseledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund.

Styrelsens ledamöter ska vidare, i enlighet med gällande lagar och regler, uppvisa skötsamhet i ekonomiska angelägenheter, samt ha relevant kunskap och praktisk erfarenhet för att kunna leda banken på ett sunt och ansvarsfullt sätt. Såväl behovet av förnyelse och successionsplanering som kontinuitet ska beaktas.

Som en del av valberedningens arbete med att få fram lämpliga kandidater samt bedöma vilket behov av kompletterande kompetens som föreligger och för att bedöma både styrelsens sammansättning och individuella ledamöters lämplighet, ska valberedningen ta del av styrelseordförandens interna styrelseutvärdering samt respektive styrelseledamots egen utvärdering av styrelsens samlade kompetens och arbetsklimat och ledamotens egen kompetens. Valberedningen ska vidare genomföra lämplighetsbedömning av respektive ledamot/kandidat i enlighet med vid var tid gällande regler, samt anta instruktion för lämplighetsbedömning.

Styrelsen ska vidare ha en ägarförankring samtidigt som behovet av oberoende i förhållande till banken, bankledningen och bankens större aktieägare ska beaktas för styrelsen som helhet.

Styrelseledamot ska inte utses för längre tid än till slutet av närmast följande årsstämma. Suppleanter till bolagsstämموvalda ledamöter ska inte utses. Innan valberedningen nominerar kandidat till årsstämman ska valberedningen bedöma kandidatens lämplighet, dels utifrån en helhetsbedömning av styrelsens sammansättning, dels utifrån en utvärdering bland annat av kandidatens anseende samt teoretiska och praktiska erfarenhet. Vid bedömningen ska även eventuella intressekonflikter beaktas. Det ska vidare bedömas om kandidaten kan lägga tillräckligt med tid på styrelseuppdraget.

Mångfald

Styrelsens sammansättning bör präglas av mångfald vad gäller ålder, geografiskt ursprung samt utbildnings- och yrkesbakgrund för att främja oberoende åsikter, sunt beslutsfattande och kritiskt ifrågasättande.

En jämn könsfördelning ska eftersträvas över tid. Med en jämn könsfördelning menas att minst fyrtio procent av styrelseledamöterna ska vara av vardera kön.

Förslag till revisor

Valberedningens förslag till bolagsstämma om val av revisor ska innehålla revisionsutskottets rekommendation. Om förslaget skiljer sig från det alternativ som revisionsutskottet förordat ska skälen till att utskottets rekommendation inte följts anges i förslaget. Den (eller de) revisorer som föreslås av valberedningen måste ha varit med i revisionsutskottets urvalsförfarande.

Valberedningens arbete

Valberedningen har rätt att på Swedbanks bekostnad engagera rekryteringskonsult eller andra externa konsulter som valberedningen anser nödvändiga för fullgörande av sin uppgift.

Valberedningen ska lämna ett motiverat yttrande beträffande sitt förslag med beaktande av vad som sägs om styrelsens sammansättning i denna instruktion. Valberedningen ska särskilt motivera förslaget mot bakgrund av att en jämn könsfördelning ska eftersträvas. Valberedningens yttrande ska även innehålla en kort redogörelse för hur valberedningens arbete har bedrivits och dess mångfaldspolicy.

Valberedningens förslag och motiverade yttrande ska meddelas banken i sådan tid att det kan presenteras i kallelsen till bolagsstämma där styrelse- eller revisorsval ska äga rum respektive publiceras på bankens webbplats i anslutning till att kallelse utfärdas.

Valberedningens ordförande eller den som denne utser ska på bolagsstämma där styrelse- eller revisorsval ska äga rum presentera valberedningens förslag och motiverade yttrande.

Valberedningen ska även i övrigt beakta Svensk kod för bolagsstyrning vid utförandet av sitt uppdrag.

Punkt 17; Beslut om förvärv av egna aktier enligt lagen om värdepappersmarknaden

Styrelsen föreslår att årsstämman ska besluta att banken under tiden fram till årsstämman 2022 löpande får förvärva egna aktier till sitt s.k. handelslager enligt 7 kap. 6 § lagen om värdepappersmarknaden, till ett pris motsvarande vid var tid gällande marknadspris, för att underlätta bankens värdepappersrörelse till ett antal som innebär att det samlade innehavet av sådana aktier vid var tid inte överstiger en (1) procent av samtliga aktier i banken under förutsättning av Finansinspektionens godkännande av sådana förvärv.

Punkt 18; Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier utöver vad som angivits i punkt 17

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att under tiden fram till årsstämman 2022 besluta om förvärv av aktier i Swedbank AB i enlighet med följande.

1. Förvärv får ske endast genom köp på Nasdaq Stockholm.
2. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen före årsstämman 2022.
3. Bankens sammanlagda innehav av egna aktier (inklusive aktier som förvärvats enligt punkt 17 i förslaget till dagordning) får inte uppgå till mer än en tiondel av samtliga aktier i Swedbank.
4. Förvärv får endast ske till ett pris som ligger inom det vid förvärvstillfället gällande kursintervallet.
5. Förvärv får endast ske om Finansinspektionen lämnat sitt godkännande.

Bankens verksamhet och omvärldsförutsättningarna förändras kontinuerligt. Det kan därför uppkomma behov av att öka eller minska kapitalbasen eller ändra fördelningen mellan kärnprimärkapital och annat kapital, till exempel genom återköp av egna aktier, upptagande av lån som får räknas in i kapitalbasen eller en kombination av olika åtgärder.

Mot denna bakgrund är förslaget om ett återköpsbemyndigande motiverat som en av flera åtgärder för att ge styrelsen möjlighet att fortlöpande anpassa bankens kapitalstruktur till rådande kapitalbehov samt att säkra sina åtaganden enligt punkt 20 a) och 20 b).

Punkt 19; Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av konvertibler

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att under tiden fram till årsstämman 2022 besluta om emission av konvertibler i enlighet med följande.

1. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen före årsstämman 2022.
2. Emission får ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.
3. Konvertiblerna ska medföra obligatorisk konvertering till aktier under de förutsättningar som anges i villkoren men inte medföra konverteringsrätt för innehavarna.
4. Lånebelopp och konverteringsvillkor ska bestämmas så att det belopp som aktiekapitalet ska kunna utökas med vid konverteringar av konvertibler emitterade med stöd av detta bemyndigande uppgår till maximalt tio (10) procent av bankens aktiekapital.
5. Emission av konvertibler ska ske på marknadsmässiga villkor. Styrelsen beslutar även i övrigt om samtliga villkor och förutsättningar för emission enligt detta bemyndigande.

Syftet med bemyndigandet om emission av konvertibler är att skapa flexibilitet och möjliggöra för styrelsen att optimera bankens kapitalbas. Bankens verksamhet och omvärldsförutsättningarna förändras dessutom kontinuerligt. Det kan därför uppkomma behov av att öka eller minska kapitalbasen eller ändra fördelningen mellan kärnprimärkapital och annat kapital, till exempel genom återköp av egna aktier, upptagande av lån som får räknas in i kapitalbasen eller en kombination av olika åtgärder. Efterställda konvertibler som kvalificerar som övrigt primärkapital i kapitalbasen ("Additional Tier 1") medför obligatorisk konvertering till aktier under vissa förutbestämda förutsättningar i syfte att absorbera förluster och stärka bankens eget kapital vid finansiella svårigheter, men medför inte någon egen konverteringsrätt för innehavarna. Efterställda kapitalinstrument som kan ingå som supplementärt kapital ("Tier 2 capital") i kapitalbasen kan också komma att emitteras med liknande villkor.

Konvertibler emitterade med stöd av bemyndigandet skulle främst efterfrågas av skuldinvestorer på den svenska och internationella kapitalmarknaden och måste därför kunna erbjudas marknaden med eller utan företrädesrätt för aktieägarna. Syftet med detta förslag är att banken utan att sammankalla en bolagsstämma genom beslut av styrelsen ska kunna utfärda konvertibler om så bedöms nödvändigt för att uppfylla kapitalkrav och effektivt kunna hantera kapitalbasen.

Punkt 20; Beslut om prestations- och aktiebaserade ersättningsprogram för år 2021

Styrelsen har i likhet med föregående år beslutat om ett prestations- och aktiebaserat ersättningsprogram för 2021 bestående av ett generellt program med uppskjuten rörlig ersättning bestående av aktier ("Eken 2021") (se punkt 20 a) och ett individuellt program ("IP 2021"), med rörlig ersättning i två delar: kontant ersättning och rörlig ersättning bestående av aktier (se punkt 20 b)). Eken 2021 och IP 2021 är i stora delar konstruerade på samma sätt som föregående års program. Styrelsens beslut om Eken 2021 och IP 2021 är fattat, vad avser rörlig ersättning i form av aktier, under förutsättning av stämmans efterföljande godkännande.

Detaljerade villkor för Eken 2021 och IP 2021 framgår av de fullständiga förslagen.

Punkt 20 a); Godkännande av styrelsens beslut om generellt prestations- och aktiebaserat ersättningsprogram för år 2021 ("Eken 2021")

Eken 2021 innebär i huvudsak att i den utsträckning vissa prestationsmål ("Prestationsmål") uppnås under räkenskapsåret 2021 ("Prestationsåret") kan deltagarna i Eken 2021 ("Deltagare" eller "Deltagarna") i början av år 2022 tilldelas en rörlig ersättning ("Aktieprestationsbeloppet"), som avses tilldelas i form av villkorade icke-överlåtbara rätter ("Prestationsrätter"). Varje Prestationsrätt medför en rätt att år 2025 vederlagsfritt och automatiskt erhålla en aktie i Swedbank ("Prestationsaktie"). För Deltagare som identifierats som materiella risktagare och vars rörliga ersättning överstiger vissa nivåer medför varje Prestationsrätt en rätt att år 2026, efter offentliggörandet av bokslutskommunikén för år 2025, vederlagsfritt och automatiskt erhålla en aktie i Swedbank ("Prestationsaktie"). För koncernledningen (Group Executive Committee) ("GEC") medför varje Prestationsrätt en rätt att år 2027 vederlagsfritt och automatiskt erhålla en aktie i Swedbank ("Prestationsaktie"). För GEC och Deltagare som identifierats som materiella risktagare och vars rörliga ersättning överstiger vissa nivåer kan Prestationsaktierna vara föremål för ytterligare förfoganderättsinskränkning eller uppskjutandeperioder om det krävs för att uppfylla externa regelverk eller andra krav.

Cirka 16 000 anställda i Swedbank-koncernen ("Koncernen") omfattas. Ledande befattningshavare omfattas som huvudregel av Eken. Medarbetare som omfattas av det individuella programmet 2021 ("IP 2021") eller av det individuella programmet Asset Management 2021 ("IPAM 2021") samt anställda som omfattas av andra kontantbaserade rörliga ersättningsprogram omfattas som huvudregel inte av Eken 2021. Företag som inte omfattas är bland annat joint venture-bolaget

Entercard och PayEx. Det kan däremot förekomma att personer som arbetar med dessa företag omfattas.

Deltagare som under löptiden säger upp sig eller blir uppsagd, eller av annan anledning upphör att vara anställd av företag inom Koncernen som omfattas av Eken, har som huvudregel inte rätt till fortsatt deltagande. Styrelsens ersättningsutskott ("Ersättningsutskottet"), eller VD (vanligtvis i GEC), har rätt att fatta beslut som avviker från ovan nämnda gränsdragningar både som generella principer eller i individuella fall.

Utfallet för varje Deltagare är beroende av i vilken utsträckning Prestationsmålen uppnås. Prestationsmålen mäts under Prestationsåret och fastställs, för majoriteten av Deltagare, baserat på (i) det kapitalkostnads- och riskjusterade resultatet för Koncernen efter skatt, (ii) uppfyllelse av individuella Prestationsmål, som även innefattar bedömning av ett antal beteenden kopplade till Koncernens värderingar – öppen, enkel och omtänksam, och (iii) riskbedömning, vilken kan ske på Koncern- och/eller affärsområdesnivå och/eller individnivå.

Den slutliga bedömningen av i vilken utsträckning Prestationsmålen uppnåtts görs diskretionärt av styrelsen, eller den styrelsen utsett. Bedömningen kan innebära (i) att den totala tilldelningen begränsas och/eller (ii) att omallokering kan ske från en Deltagare till en annan. Det finns alltså ingen automatisk rätt till tilldelning av något Aktieprestationsbelopp.

Det maximala Aktieprestationsbeloppet för en enskild Deltagare (i förekommande fall efter omräkning från lokal valuta till svenska kronor till växelkursen den 31 december 2021) är normalt begränsat till 1,6 månadslöner för Deltagare anställd i Estland och Lettland, 1,28 månadslöner för Deltagare anställd i Litauen och 0,8 månadslöner för Deltagare anställd i något annat land, i båda fall av den avtalade grundlönen för Prestationsåret (i december 2021), om inte omallokering sker i enlighet med vad som sägs i föregående stycke. Vid maximal omallokering kan det högsta Aktieprestationsbeloppet utgöra tre gånger ovan nämnda begränsning.

Det totala Aktieprestationsbeloppet för Deltagarna i Eken 2021 är begränsat till cirka 485 miljoner kr.

Aktieprestationsbeloppet omvandlas till ett antal Prestationsrätter genom att beloppet divideras med den genomsnittliga dagliga volymviktade betalkursen för en aktie i Swedbank på Nasdaq Stockholm under de tio sista handelsdagarna i januari månad 2022 ("Omräkningskursen"), dock lägst 100 kr per aktie ("Golvkursen"). Styrelsen har rätt att vid vissa bolagshändelser, bland annat vid uppdelning eller sammanläggning av aktier, besluta om ändring av Golvkursen i enlighet med på aktiemarknaden sedvanliga principer för omräkning vid sådana händelser.

Det sammanlagda antalet Prestationsrätter som kan komma att tilldelas Deltagarna uppgår till högst cirka 4,8 miljoner, vilket är lika med kvoten av (a) det högsta totala Aktieprestationsbeloppet för samtliga Deltagare dividerat med (b) Golvkursen. Om Omräkningskursen hypotetiskt antas vara 140 kr, uppgår det sammanlagda antalet Prestationsrätter som kan komma att tilldelas Deltagarna till högst cirka 3,4 miljoner.

En Prestationsrätt ger inte rätt till vinstutdelning eller andra aktieägarerättigheter under programmets löptid. I den mån det är tillåtet enligt gällande regelverk, utgår kompensation för utdelning på underliggande Prestationsaktier under uppskjutandeperioden.

För att en Prestationsrätt ska berättiga till att vederlagsfritt erhålla en Prestationsaktie ska Prestationsmålen fortfarande anses vara uppnådda vid tidpunkten för leverans av Prestationsaktien (i samma utsträckning som vid tilldelningstidpunkten). Dessutom ska de resultat och prestationer som

legat till grund för tilldelningen av Prestationsrätter konstateras vara långsiktigt hållbara och utfallet ska framstå som försvarbart med hänsyn till bankens, arbetsgivarföretagets och/eller Koncernens finansiella situation. Vidare ska utfallet fortfarande framstå som motiverat med hänsyn till (a) resultatet för banken, arbetsgivarföretaget och/eller Koncernen, (b) resultatet för relevant affärsområde eller funktion samt (c) berörd Deltagares resultat. Utfallet ska också framstå som skäligt med hänsyn till övriga relevanta omständigheter, och bankens, arbetsgivarföretagets och/eller Koncernens ställning ska inte ha försämrats väsentligt och påtaglig risk för sådan väsentlig försämring ska inte föreligga.

Styrelsen, eller Ersättningsutskottet efter beslut av styrelsen, ska före och i nära anslutning till varje överlåtelse av Prestationsaktier bedöma om och i vilken utsträckning nämnda villkor är uppfyllda på Koncern- och affärsområdesnivå.

I Koncernens redovisning redovisas normalt det totala Aktieprestationsbeloppet som personalkostnader i resultaträkningen under intjänandeperioden som redovisningsmässigt anses motsvara löptiden.

Den maximala kostnaden för Aktieprestationsbeloppet uppgår till cirka 485 miljoner kr, vilket motsvarar cirka 0,3 procent av bankens börsvärde per den 31 januari 2021. Den uppskattade kostnaden för Aktieprestationsbeloppet uppgår till 180 miljoner kr, vilket motsvarar cirka 0,1 procent av börsvärdet per den 31 januari 2021.

Den maximala årliga kostnaden i resultaträkningen beräknas till 115 miljoner kr. Den uppskattade årliga kostnaden i resultaträkningen uppgår till 45 miljoner kr.

Det sammanlagda antalet Prestationsrätter som kan komma att tilldelas Deltagarna uppgår till högst cirka 4,8 miljoner. Om Omräkningskursen hypotetiskt antas vara 140 kr, uppgår det sammanlagda antalet Prestationsrätter som kan komma att tilldelas Deltagarna till högst cirka 3,5 miljoner.

Om bankens maximala åtagande säkras genom överlåtelse av innehavda aktier medför det en total utspädningseffekt om cirka 0,4 procent i förhållande till antalet utestående aktier och röster per den 31 december 2020.

Utspädningen förväntas ha en marginell inverkan på Koncernens nyckeltal, även med hänsyn tagen till IP 2021 (enligt förslaget i punkt 20 b)).

Punkt 20 b); Godkännande av styrelsens beslut om uppskjuten rörlig ersättning i form av aktier enligt individuellt program 2021 ("IP 2021")

IP 2021 innebär i huvudsak att i den utsträckning vissa prestationsmål ("Prestationsmål") uppnås under räkenskapsåret 2021 ("Prestationsåret") kan deltagarna i IP 2021 ("Deltagare" eller "Deltagarna") i början av år 2022 tilldelas en rörlig ersättning ("Bruttoprestationsbelopp"), av vilken en viss andel ("Aktieprestationsbeloppet") avses tilldelas i form av villkorade icke-överlåtbara rätter ("Prestationsrätter"). Varje Prestationsrätt medför en rätt att vederlagsfritt och automatiskt, efter utgången av en kvarhållandeperiod, erhålla en aktie i Swedbank ("Prestationsaktie"). En andel av Prestationsaktierna kommer att erhållas under första halvåret 2023 och en andel kommer att skjutas upp och därför erhållas år 2026. För Deltagare som identifierats som materiella risktagare och vars rörliga ersättning överstiger vissa nivåer erhålls de uppskjutna Prestationsaktierna år 2027. Vissa restriktioner avseende överlåtelse kan förekomma för att uppfylla externa regelverkskrav.

Cirka 440 anställda i Swedbank-koncernen ("Koncernen") omfattas, i befattningar där den individuella prestationen bedöms vara av direkt betydelse för att skapa intäkter och där rörlig ersättning bedöms

främja prestationen. Ledande befattningshavare omfattas som huvudregel inte. Företag som inte heller omfattas är bland annat Swedbank Robur Fonder, joint venture-bolaget Entercard och PayEx. Det kan däremot förekomma att personer som arbetar med dessa företag omfattas.

Deltagare som under kvalificeringsperioden säger upp sig eller blir uppsagd, eller av annan anledning upphör att vara anställd av företag inom Koncernen som omfattas av IP har som huvudregel inte rätt till fortsatt deltagande. Dock upphör dessa förbehåll att gälla då kvarhållandeperioden påbörjas. Deltagare som under Prestationsåret blir tjänstledig, föräldraledig, sjukskriven eller liknande och fortfarande är anställd har rätt till fortsatt deltagande, efter individuell anpassning av villkoren. Deltagare som erhållit tilldelning av Bruttoprestationsbelopp och därefter blir tjänstledig, föräldraledig, sjukskriven eller liknande och fortfarande är anställd eller går i pension har rätt till fortsatt deltagande. Styrelsens ersättningsutskott ("Ersättningsutskottet") eller VD (vanligtvis i GEC), har rätt att fatta beslut som avviker från ovan nämnda gränsdragningar både som generella principer eller i individuella fall.

Utfallet för varje Deltagare är beroende av i vilken utsträckning Prestationsmålen uppnås. Prestationsmålen mäts under Prestationsåret och fastställs, för majoriteten av Deltagare, baserat på (i) det kapitalkostnads- och riskjusterade resultatet för Koncernen efter skatt, (ii) det kapitalkostnads- och riskjusterade resultatet efter skatt i respektive affärsområde och om detta uppnåtts i överensstämmelse med ett sunt riskförhållningssätt, (iii) riskjusterat resultat på individuell nivå och teamnivå varvid bedömning sker bland annat av uppfyllelse av individuella Prestationsmål som innehåller såväl finansiella som operationella faktorer och bedömning av ett antal beteenden kopplade till Koncernens värderingar – öppen, enkel och omtänksam, och (iv) riskbedömning, vilken sker på Koncern- och/eller affärsområdesnivå och/eller individnivå.

Den slutliga bedömningen av i vilken utsträckning Prestationsmålen uppnåtts görs diskretionärt av styrelsen, eller den styrelsen utsett. Bedömningen kan innebära att den totala tilldelningen begränsas. Det finns alltså ingen automatisk rätt till tilldelning av något Bruttoprestationsbelopp.

Det maximala Bruttoprestationsbeloppet för en Deltagare är individuellt förutbestämt. För medarbetare som har identifierats som materiell risktagare, får Bruttoprestationsbeloppet inte överstiga 100 procent av den årliga fasta ersättningen för varje individ.

Bruttoprestationsbeloppet för varje Deltagare som identifierats som materiell risktagare, delas, som huvudregel, upp i en förskottstilldelning (vanligtvis 60 procent) och en uppskjuten tilldelning (vanligtvis 40 procent). Både förskottstilldelningen och den uppskjutna tilldelningen delas därefter upp i lika delar kontanter (50 procent) och Aktieprestationsbelopp (50 procent). Aktieprestationsbeloppet tilldelas genom tilldelning av Prestationsrätter. För anställda som inte identifierats som materiella risktagare tilldelas Bruttoprestationsbeloppet vanligtvis till fullo i kontanter.

Det totala Aktieprestationsbeloppet för alla Deltagare i IP 2021 är begränsat till högst cirka 190 miljoner kr.

Som huvudregel förväntas den kontanta förskottsbetalningen ske till respektive deltagare under första halvåret av 2022 och betalning av de uppskjutna kontanterna väntas ske under 2025.

Aktieprestationsbeloppet omvandlas till ett antal Prestationsrätter, avrundat till närmaste heltal, genom att Aktieprestationsbeloppet divideras med den genomsnittliga dagliga volymviktade betalkursen för en aktie i Swedbank på Nasdaq Stockholm under de tio sista handelsdagarna i januari månad 2022 ("Omräkningskursen"), dock lägst 100 kr per aktie ("Golvkursen"). Styrelsen har rätt att

vid vissa bolagshändelser, bland annat vid uppdelning eller sammanläggning av aktier, besluta om ändring av Golvkursen i enlighet med på aktiemarknaden sedvanliga principer för omräkning vid sådana händelser.

Det sammanlagda antalet Prestationsrätter som kan komma att tilldelas Deltagarna uppgår till högst cirka 1,9 miljoner, vilket är lika med kvoten av (a) det högsta totala Aktieprestationsbeloppet för samtliga Deltagare dividerat med (b) Golvkursen. Om omräkningskursen hypotetiskt antas vara 140 kr, uppgår det sammanlagda antalet Prestationsrätter som kan komma att tilldelas Deltagarna till högst cirka 1,4 miljoner.

Den uppskjutna delen av Prestationsrätterna är föremål för en uppskjutandeperiod om fyra år bestående av en treårig kvalificeringsperiod och en efterföljande ettårig kvarhållandeperiod. Förskottstilldelningen av prestationsrätter är föremål för en ettårig uppskjutandeperiod. För Deltagare som identifierats som materiella risktagare och vars rörliga ersättning överstiger vissa nivåer uppgår kvalificeringsperioden till cirka fyra år och för det fall ledande befattningshavare erhåller IP uppgår kvalificeringsperioden till cirka fem år.

En Prestationsrätt ger inte, under kvalificeringsperioden, rätt till vinstutdelning eller andra aktieägarerättigheter. Under kvarhållandeperioden, i den mån det är tillåtet enligt gällande regelverk, utgår kompensation för utdelning på underliggande Prestationsaktier.

För att en Prestationsrätt ska berättiga till att vederlagsfritt erhålla en Prestationsaktie ska Prestationsmålen fortfarande anses vara uppnådda vid tidpunkten för leverans av Prestationsaktien (i samma utsträckning som vid tilldelningstidpunkten). Dessutom ska de resultat och prestationer som legat till grund för tilldelningen av Prestationsrätter konstateras vara långsiktigt hållbara med hänsyn till bankens, arbetsgivarföretagets och/eller Koncernens finansiella situation och utfallet ska fortfarande framstå som försvarbart med hänsyn till bankens, arbetsgivarföretagets och/eller Koncernens finansiella situation. Vidare ska utfallet fortfarande framstå som motiverat med hänsyn till (a) resultatet för banken, arbetsgivarföretaget och/eller Koncernen, (b) resultatet för relevant affärsområde eller funktion samt (c) berörd Deltagares resultat. Utfallet ska också framstå som skäligt med hänsyn till övriga relevanta omständigheter, och bankens, arbetsgivarföretagets och/eller Koncernens ställning ska inte ha försämrats väsentligt och påtaglig risk för sådan väsentlig försämring ska inte föreligga.

Styrelsen, eller Ersättningsutskottet efter beslut av styrelsen, ska före och i nära anslutning till varje överlåtelse av Prestationsaktier bedöma om och i vilken utsträckning nämnda villkor är uppfyllda på Koncern- och affärsområdesnivå.

I Koncernens redovisning redovisas normalt det totala Aktieprestationsbeloppet som personalkostnader i resultaträkningen under intjänandeperioden som redovisningsmässigt anses motsvara löptiden.

Den maximala kostnaden för Aktieprestationsbeloppet uppgår till cirka 190 miljoner kr, vilket motsvarar cirka 0,1 procent av bankens börsvärde per den 31 januari 2021. Den uppskattade kostnaden för Aktieprestationsbeloppet uppgår till 61 miljoner kr, vilket motsvarar cirka 0,05 procent av börsvärdet per den 31 januari 2021.

Den maximala årliga kostnaden i resultaträkningen beräknas till 45 miljoner kr. Den uppskattade årliga kostnaden i resultaträkningen uppgår till 15 miljoner kr.

Det sammanlagda antalet Prestationsrätter som kan komma att tilldelas Deltagarna uppgår till högst cirka 1,9 miljoner. Om Omräkningskursen hypotetiskt antas vara 140 kr, uppgår det sammanlagda antalet Prestationsrätter som kan komma att tilldelas Deltagarna till högst cirka 1,4 miljoner.

Om bankens maximala åtagande säkras genom överlåtelse av innehavda aktier medför det en total utspädningseffekt om cirka 0,2 procent i förhållande till antalet utestående aktier och röster per den 31 december 2020.

Utspädningen förväntas ha en marginell inverkan på Koncernens nyckeltal, med hänsyn tagen även till Eken 2021 (enligt förslaget i punkt 20 a)).

Punkt 20 c); Beslut om överlåtelse av egna aktier

Som framgår av styrelsens beslut om Eken 2021 respektive IP 2021 (tillsammans "Program 2021") föreslår styrelsen att bankens åtagande enligt Program 2021 och tidigare generella och individuella prestations- och aktiebaserade ersättningsprogram inom bankkoncernen som beslutats eller i efterhand godkänts av bolagsstämman i Swedbank ("Tidigare Program"), säkras genom att vederlagsfritt, och med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, till berättigade deltagare i Program 2021 och i Tidigare Program, överlåta egna aktier.

Styrelsens förslag innebär beslut om överlåtelse av egna aktier. Dels vederlagsfritt till berättigade deltagare i Program 2021 och Tidigare Program (direkt eller i förekommande fall via bankens dotterföretag eller en för ändamålet anlitad utomstående part), dels på Nasdaq Stockholm om styrelsen så finner lämpligt för att, i förekommande fall, täcka vissa kostnader, framför allt sociala avgifter och andra lönebikostnader.

Överlåtelse enligt ovan får sammanlagt avse högst 15 000 000 aktier (eller sådant högre antal aktier som kan bli en följd av fondemission, uppdelning av aktier, eller motsvarande bolagshändelser). Med beaktande av att Swedbank innehade 12 013 947 egna aktier per 31 december 2020, skulle överlåtelse av det maximala antalet aktier (15 000 000) medföra en total utspädningseffekt om cirka 1,1 procent i förhållande till antalet utestående aktier och röster per den 31 december 2020.

Styrelsens förslag till beslut enligt ovan är villkorat av att styrelsens beslut om Eken 2021 och/eller om uppskjuten rörlig ersättning i form av aktier under IP 2021 godkänts av årsstämman.

Om årsstämman inte godkänner förslag till beslut enligt ovan kan styrelsen istället säkra bankens leverans av aktier, helt eller delvis, för Program 2021 genom ett avtal (aktieswapavtal, certifikat eller liknande) med ett finansiellt institut, enligt vilket avtal institutet i eget namn förvärvar och till deltagarna överlåter aktier i Swedbank.

Punkt 22; Ärende väckt av aktieägaren Sveriges Aktiesparares Riksförbund angående beslut om att utreda om det föreligger förutsättningar att inleda rättslig skadeståndsprocess mot tidigare företrädare samt att inleda sådan process m.m.

Sveriges Aktiesparares Riksförbund begär att bolagsstämman ska besluta om att Swedbank ska:

- a) Utreda om förutsättningar föreligger för att inleda en rättslig skadeståndsprocess i domstol mot tidigare företrädare (Ulrika Francke, Siv Svensson, Ingrid Friberg, Birgitte Bonnesen, Peter Norman, Bodil Eriksson, Göran Hedman, Pia Rudengren, Karl-Henrik Sundström, Mats Granryd, Bo Johansson, Magnus Ugglå, Michael Wolf och Anders Sundström) med anledning av de brister som uppdagats i Swedbanks arbete mot penningtvätt.
- b) Inleda en rättslig skadeståndsprocess mot de företrädare som utredningen anser är skadeståndsskyldiga och kräva ersättning för den skada utredningen finner att Swedbank har lidit, samt verkställa en eventuell dom om skadeståndsskyldighet mot den/de företrädare som i en sådan dom bedöms skadeståndsskyldig/a och/eller dennes/dessas försäkringsgivare.

- c) Anlita Roschier Advokatbyrå AB och advokaterna Johan Sidklev och Carl Persson att genomföra utredningen och representera Swedbank som legalt ombud i skadeståndsprocessen; samt
- d) För att finansiera de legala kostnaderna för utredningen och skadeståndsprocessen, ingå ett tredjepartsfinansieringsavtal med Therium Capital Management Nordic AS i enlighet med vissa fastställda principer (närmare redovisade i det fullständiga förslaget).

Punkt 23; Ärende väckt av aktieägaren Joakim Crona angående beslut om a) antagande av riktlinjer om att avböja vissa lån, och b) att Swedbank ska redovisa sin exponering i form av vissa lån

Aktieägaren Joakim Crona begär att bolagsstämman ska besluta att:

- a) Swedbank antar riktlinjer om att omgående avböja lån till;
 - i) Projekt som syftar till att utvinna fossila bränslen.
 - ii) Företag vars huvudsakliga verksamhet är att utvinna fossila bränslen (exkluderat specifika projekt inriktade på annan verksamhet än utvinning av fossila bränslen).
- b) Swedbank inför årsstämman 2022 redovisar sin exponering i form av lån mot företag som i sin huvudsakliga verksamhet bedriver utvinning av fossil energi.

Totalt antal aktier och röster i Swedbank

Vid tidpunkten för utfärdandet av denna kallelse uppgår det totala antalet aktier och röster i Swedbank till 1 132 005 722 varav 12 013 947 aktier innehas av banken själv.

Majoritetskrav

För beslut i enlighet med styrelsens förslag enligt punkterna 10 och 17–19 krävs att beslutet biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna. För beslut i enlighet med styrelsens förslag enligt punkt 20 c) krävs att beslutet biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

Fullständiga förslag m.m.

Redovisningshandlingar och revisionsberättelser, styrelsens fullständiga förslag avseende punkterna 9, 11 och 17–20, styrelsens yttrande över punkterna 9, 17 och 18, revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen, ersättningsrapporten, valberedningens fullständiga förslag samt förslag från aktieägare avseende punkterna 22 och 23, kommer att hållas tillgängliga hos Swedbank, Styrelsens sekreterare, Landsvägen 40, Sundbyberg, senast fr.o.m. den 4 mars 2021. Handlingarna kommer att sändas till aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Handlingarna liksom årsredovisningen hålls även tillgängliga senast fr.o.m. 4 mars 2021 på www.swedbank.se/arsstamma.

Upplysningar på årsstämman

Styrelsen och den verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för banken och utan nämnvärd olägenhet för någon enskild person, lämna upplysningar om dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av bankens ekonomiska situation. Upplysningsplikten avser även bankens förhållande till annat koncernföretag, koncernredovisningen och sådana förhållanden beträffande dotterföretag som avses i föregående mening. Begäran om sådana upplysningar ska ha inkommit skriftligen till banken senast tio dagar före årsstämman, d.v.s. senast den 15 mars 2021, till adress Swedbank AB (publ), Styrelsesekretariatet, 105 34 Stockholm eller via e-post till boardoffice@swedbank.com. Upplysningarna kommer att hållas tillgängliga på bankens webbplats www.swedbank.se/arsstamma och på bankens huvudkontor på Landsvägen 40 i Sundbyberg senast den 20 mars 2021. Upplysningarna skickas även till den aktieägare som begärt dem och uppgett sin adress.

Media

Efter stämman är representanter för media välkomna till pressträff med Swedbanks styrelseordförande och VD.

Välkommen att inkomma med föranmälan till Swedbanks presschef Unni Jerndal, tfn +46 73 092 11 80 eller e-post: unni.jerndal@swedbank.com.

För att delta på pressträffen krävs föranmälan, samt presslegitimation eller motsvarande.

Stockholm i februari 2021

Swedbank AB (publ)

Styrelsen

English-speaking shareholders

This notice convening the Annual General Meeting of Swedbank AB can also be obtained in the English language at www.swedbank.com/AGM.