

Välkommen till Swedbanks årsstämma den 20 mars 2013

Aktieägarna i Swedbank AB kallas till årsstämma i Dansens Hus, Barnhusgatan 14, 111 24 Stockholm, onsdagen den 20 mars 2013 kl 10.00.

Aktieägare är välkomna från kl 08.30. Före stämman finns möjlighet för dig som aktieägare att ställa frågor till Swedbanks ledning. Lättare förtäring kommer att serveras före stämman.

Som en service till icke svensktalande aktieägare kommer stämman att simultantolkas till engelska.

Anmälan m m

Aktieägare som vill delta i årsstämman ska dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB ("Euroclear") förda aktieboken den 14 mars 2013 ("Avstämningsdagen"), dels anmäla sitt deltagande till Swedbanks huvudkontor senast den 14 mars 2013, helst före kl 15.00.

Anmälan kan ske

- med brev under adress Swedbank, Box 7839, 103 98 Stockholm, eller
- per telefon 08-402 90 60, eller
- på www.swedbank.se/ir under rubriken Årsstämma

I anmälan ska uppges namn och därutöver bör personnummer/organisationsnummer, adress, telefonnummer och antal biträden (högst två) uppges.

Inträdeskort, som ska visas upp vid entrén till stämmolokalen, kommer att skickas ut med början den 15 mars 2013.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare, som har sina aktier förvaltarregistrerade, måste – utöver att anmäla sig – tillfälligt omregistrera aktierna i eget namn hos Euroclear. Sådan omregistrering bör begäras i god tid före Avstämningsdagen – den 14 mars 2013 – hos förvaltaren.

Ombud m m

Om deltagande sker genom ombud eller ställföreträdare bör fullmakt, registreringsbevis eller andra behörighetshandlingar sändas till banken under ovanstående adress i god tid före stämman och helst senast den 14 mars 2013. På bankens hemsida www.swedbank.se/ir under rubriken Årsstämma, finns fullmaktsformulär att tillgå.

Personuppgifter

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

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande och anförande av styrelsens ordförande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av två personer att justera protokollet
6. Fråga om stämman blivit behörigen sammankallad
7. a) Framläggande av årsredovisning samt koncernredovisning för räkenskapsåret 2012
b) Framläggande av revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2012
c) Anförande av verkställande direktören
8. Fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning för räkenskapsåret 2012
9. Beslut om dispositioner av bankens vinst enligt den fastställda balansräkningen samt beslut om avstämningsdag för vinstutdelning och i anslutning till detta, ärende väckt av aktieägaren Bo Arnells avseende av denne aviserat förslag att sänka aktieutdelningen
10. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören
11. Bestämmande av antal styrelseledamöter
12. Bestämmande av arvoden till styrelseledamöter och revisor
13. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande
14. Beslut om valberedning
15. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
16. Beslut om förvärv av egna aktier enligt lagen om värdepappersmarknaden
17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier utöver vad som angivits i punkt 16
18. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av konvertibler
19. Prestations- och aktiebaserade ersättningsprogram för år 2013
 - a) Beslut om generellt program 2013
 - b) Beslut om uppskjuten rörlig ersättning i form av aktier under individuellt program 2013
 - c) Beslut om överlåtelse av egna stamaktier
20. Ärende väckt av aktieägaren Bo Arnells avseende av denne aviserat förslag att sänka aktieutdelningen (se punkt 9) och att banken återigen ska bli en fullservicebank
21. Stämmans avslutande

Styrelseordförandens och verkställande direktörens anföranden kommer att finnas tillgängliga efter stämmans avslutande på www.swedbank.se/ir.

Valberedning

Valberedningen består av Lennart Anderberg, ordförande, utsedd av ägargruppen Föreningen Sparbanksintressenter, Ramsay Brufer, utsedd av Alecta, Tommy Hjalmarsson, utsedd av ägargruppen Sparbanksstiftelser, Lars Idermark, styrelseordförande i banken och Tomas Norderheim, utsedd av ägargruppen Folksam.

Beslutsförslag från styrelsen respektive valberedningen m m

Punkt 2; Val av ordförande vid stämman

Valberedningen föreslår att advokaten Claes Zettermarck väljs till ordförande vid årsstämman.

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

Styrelsen föreslår att av till årsstämman förfogande stående medel 33 633 milj kr, 1 790 milj kr utdelas till ägare av preferensaktier och 9 090 milj kr till ägare av stamaktier och att återstoden, 22 753 milj kr, balanseras i ny räkning. Således föreslås en vinstutdelning om 9,90 kr per preferensaktie och 9,90 kr per stamaktie. Som avstämningsdag för utdelning föreslås den 25 mars 2013. Med denna avstämningsdag beräknas utdelning komma att utbetalas genom Euroclears försorg den 28 mars 2013.

Se även ärende väckt av aktieägaren Bo Arnells enligt punkt 20.

Punkt 10; Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören
Revisorn tillstyrker ansvarsfrihet.

Punkt 11; Bestämmande av antal styrelseledamöter

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

Punkt 12; Bestämmande av arvoden till styrelseledamöter och revisor

Valberedningen föreslår oförändrade arvoden innebärande att styrelsearvode, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska utgå om 1 350 000 kr till styrelsens ordförande, 675 000 kr till vice ordförande samt 400 000 kr till envar av övriga ledamöter. Som arvode för utskottsarbete föreslås till varje styrelseledamot i Risk- och Kapitalutskottet 250 000 kr, till styrelseledamot tillika ordförande i Revisions- och Complianceutskottet 175 000 kr och till varje övrig styrelseledamot i sistnämnda utskott 125 000 kr samt till varje styrelseledamot i Ersättningsutskottet 100 000 kr.

Valberedningen föreslår att arvode till revisorn ska utgå enligt räkning.

Punkt 13; Val av styrelseledamöter och styrelseordförande

Valberedningen föreslår, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, omval av samtliga styrelseledamöter, d v s Olav Fjell, Ulrika Francke, Göran Hedman, Lars Idermark, Anders Igel, Pia Rudengren, Anders Sundström, Charlotte Strömberg, Karl-Henrik Sundström och Siv Svensson.

Valberedningen föreslår att Anders Sundström väljs till styrelseordförande.

Samtliga föreslagna ledamöter, förutom Göran Hedman, är enligt valberedningen att anse som oberoende i förhållande till banken, bankledningen och bankens större aktieägare. Göran Hedman anses dock vara oberoende i förhållande till bankledningen och bankens större aktieägare.

Punkt 14; Beslut om valberedning

Valberedningen föreslår en valberedningsprocess i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning och följande principer:

- Valberedningen består av fem ledamöter. Ledamöterna utgörs av styrelsens ordförande och därutöver av de fyra aktieägare som önskar utse en ledamot och har de största aktieinnehaven i banken, med utgångspunkt från känt aktieäggande den sista bankdagen i augusti 2013.

- Vid tillämpningen av dessa principer ska en grupp aktieägare anses som en ägare, om de är ägargrupperade i Euroclearsystemet eller har offentliggjort och samtidigt 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.
- Vid utseende av valberedning 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 fyra ägare som har de största aktieinnehaven i banken och som inte redan har utsett ledamot till valberedningen. Adjungerad ledamot deltar inte i valberedningens beslut.
- 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 samme 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 har rätt att på bankens bekostnad engagera rekryteringskonsult eller andra externa konsulter som valberedningen anser nödvändiga för fullgörande av sin uppgift.
- Valberedningens uppgifter är att, i förekommande fall, inför kommande bolagsstämma lämna förslag till beslut om:
 - val av stämмоordförande,
 - arvode till av bolagsstämman utsedda styrelseledamöter, inklusive för utskottsarbete,
 - arvode till revisor,
 - val av styrelseledamöter och styrelseordförande,
 - val av revisor,
 - principer för utseende av valberedning.

Punkt 15; Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår i huvudsak följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare: Ledande befattningshavare omfattar bankens VD och de vid var tid till denne rapporterande chefer som också ingår i koncernledningen (Group Executive Committee). Ersättningar och andra anställningsvillkor ska utformas så att de (i) är förenliga med och främjar en effektiv riskhantering och motverkar ett överdrivet risktagande och (ii) säkerställer tillgång till de ledande befattningshavare banken behöver. Riktlinjerna, som gäller fram till nästa årsstämma, ska tillämpas avseende varje åtagande om och förändring av ersättning. Styrelsen ska besluta om ersättningsvillkoren och får frånga riktlinjerna, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl. Ersättningarna kan bestå av komponenterna: fast ersättning i form av grundlön, förmåner och pension samt rörlig ersättning. Det ska finnas en lämplig balans mellan fast och rörlig ersättning. Varje ledande befattningshavare ska erhålla en grundlön och kan ha rätt både till allmänna förmåner som erbjuds samtliga medarbetare och särskilda extra förmåner. Pensionsförmåner ska generellt utgå i enlighet med regler, kollektivavtal och praxis i det land där befattningshavaren är stadigvarande bosatt. Pensionsförmåner kan vara

förmånsbestämda enligt kollektivavtal eller premiebestämda och är oantastbara sedan de intjänats. Styrelsen ska fastställa ett tak för den pensionsmedförande lönen. Om banken säger upp anställningen kan lön utbetalas under en uppsägningstid på 6–12 månader. Därutöver kan avgångsvederlag utgå under 6–12 månader. Rörlig ersättning kan utgå i form av aktier och det ska finnas gränser för det maximala utfallet. Utbetalning av rörlig ersättning ska skjutas upp och villkoras av att den kriterieuppfyllelse på vilken ersättningen grundas visat sig långsiktigt hållbar och av att koncernens ställning inte försämrats väsentligt. Om villkoren för utbetalning inte är uppfyllda ska ersättningen bortfalla helt eller delvis. De väsentliga villkoren i incitamentsprogram ska beslutas av bolagsstämman. Styrelsen har, under förutsättning av godkännande av årsstämman 2013, beslutat att inrätta prestations- och aktiebaserade ersättningsprogram för 2013, vars generella del omfattar ledande befattningshavare enligt vad som framgår av punkt 19 a). De fem högst betalda ledande befattningshavarna omfattas inte av något incitamentsprogram i likhet med vad som gällde för motsvarande program 2012 så länge det statliga garantiprogrammet inte gör det möjligt.

Punkt 16; Beslut om förvärv av egna aktier enligt lagen om värdepappersmarknaden

Styrelsen föreslår att banken, för att underlätta värdepappersrörelsen, under tiden fram till årsstämman 2014 i sin värdepappersrörelse löpande ska få förvärva egna aktier till sitt sk handelslager enligt lagen om värdepappersmarknaden till ett antal som innebär att innehavet av sådana aktier vid var tid inte överstiger en (1) procent av samtliga aktier i banken. Priset för sålunda förvärvade aktier ska motsvara vid var tid gällande marknadspris.

Punkt 17; Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier utöver vad som angivits i punkt 16

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, under tiden fram till årsstämman 2014, besluta om förvärv, utöver vad som angivits i anslutning till punkt 16, av egna aktier vid ett eller flera tillfällen. Det sammanlagda innehavet av egna aktier (inklusive aktier som förvärvats enligt punkt 16) får vid var tid inte uppgå till mer än en tiondel av samtliga aktier i banken. Förvärv får ske endast genom köp på NASDAQ OMX Stockholm och får endast ske till ett pris som ligger inom det vid förvärvstillfället gällande kursintervallet, dvs intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.

I juli 2011 publicerades EU-kommissionens förslag till nytt regelverk gällande kapital, tänkt att implementeras under 2013. Förslaget ligger i linje med det tidigare publicerade Basel 3-regelverket. EU-förhandlingarna har försenats och förväntas slutföras först under början av 2013. De nya reglerna kommer troligen att träda ikraft den 1 januari 2014. I november 2011 presenterade regeringen i samråd med Riksbanken och Finansinspektionen nya kapitalkrav för de systemviktiga svenska bankerna, vilka innebär att bankens kärnprimärkapitalrelation enligt Basel 3 ska uppgå till lägst 10 procent 2013 och lägst 12 procent 2015, samt att totalt kapital vid dessa tidpunkter ska vara minst 3,5 procentenheter högre.

Banken bedömer att införandet av Basel 3 kommer att påverka Swedbanks kärnprimärkapitalrelation negativt med cirka 1,3 procentenheter så att den skulle ha uppgått till 16,1 procent beräknad per den 31 december 2012.

Den 1 januari 2013 trädde nya redovisningsstandarder i kraft för pensioner (IAS 19). Som en effekt av reglerna kommer Swedbanks redovisade skuld för pensioner att öka med 4 mdkr och eget kapital minska med 3 mdkr. Detta får till följd att Swedbanks kärnprimärkapitalrelation faller med cirka 0,7 procentenheter beräknat per 31 december 2012. Förändringen av IAS 19

kommer att skapa en volatilitet i den beräknade pensionsskulden och därmed även i bankers eget kapital.

Med nuvarande intjäningsförmåga och kunskap om kommande regelverk bedömer styrelsen att banken redan mer än väl uppfyller de föreslagna kommande kraven på kärnprimärkapital. 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.

Punkt 18; Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av konvertibler
Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, under tiden fram till årsstämman 2014 besluta om emission av konvertibler vid ett eller flera tillfällen. Emission får ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Konvertiblerna ska endast kunna medföra obligatorisk omvandling till stamaktier i vissa fall, men inte medföra konverteringsrätt för innehavarna. Högst 100 000 000 nya stamaktier ska kunna komma att ges ut till följd av konvertering eller motsvarande antal som kan bli en följd av fondemission, nyemission, konvertering av konvertibler, uppdelning av aktier, sammanslagning av aktier eller motsvarande bolagshändelser. Styrelsen beslutar om villkoren och förutsättningarna i övrigt för emissionen.

Enligt kommande regelverk måste ett lån för att kunna ingå som tilläggsprimärkapital i kapitalbasen ("Additional Tier 1 capital") innehålla antingen villkor som innebär att lånet kan konverteras till aktier om en i förväg definierad händelse inträffar, till exempel att bankens kärnprimärkapitalrelation går ned under en viss nivå, eller villkor som innebär att lånet skrivs ned under motsvarande förutsättningar. Skuldebrev som kan ingå som supplementärt kapital i kapitalbasen ("Tier 2 capital") kan också komma att emitteras med liknande villkor. Emission av skuldebrev som kan konverteras till aktier kan endast ske enligt aktiebolagslagens bestämmelser om emission av konvertibler. Konvertiblerna kan utnyttjas för att stärka bankens eget kapital vid framtida inträffade eller förväntade finansiella svårigheter. Denna möjlighet bör vara till fördel även för befintliga aktieägare.

Konvertibler emitterade med stöd av bemyndigandet skulle främst efterfrågas av skuldinvesterare på den svenska och internationella kapitalmarknaden och måste därför kunna erbjudas marknaden 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 effektivt kunna hantera kapitalbasen.

Punkt 19; Beslut om prestations- och aktiebaserade ersättningsprogram för år 2013

Styrelsen har i likhet med föregående år beslutat ett prestations- och aktiebaserat ersättningsprogram för 2013 bestående av ett generellt program med uppskjuten rörlig ersättning bestående av aktier (Eken 2013) (se punkt 19 a)) och ett individuellt program (IP 2013), med rörlig ersättning i två delar: kontant ersättning och uppskjuten rörlig ersättning bestående av aktier (se punkt 19 b)). Eken 2013 och IP 2013 är konstruerade på väsentligen samma sätt som föregående års program. Styrelsens beslut om Eken 2013 och vad avser uppskjuten rörlig ersättning i form av aktier i IP 2013 är fattat under förutsättning av stämmans efterföljande godkännande.

Punkt 19 a); Godkännande av styrelsens beslut om generellt program (Eken 2013)

Eken 2013 omfattar cirka 13 900 anställda i Swedbank-koncernen (Koncernen). Även ledande befattningshavare omfattas, d v s de vid var tid till bankens VD rapporterade chefer som också ingår i koncernledningen (Group Executive Committee (GEC)). VD och de ytterligare fyra medlemmar i koncernledningen som omfattas av bankens åtaganden i garantiavtal med staten omfattas dock inte så länge det statliga garantiprogrammet inte gör det möjligt. Ryssland, Ukraina och joint venture-bolaget Entercard omfattas inte heller.

Eken 2013 innebär i huvudsak att om vissa prestationsmål uppnås under räkenskapsåret 2013 tilldelas deltagarna i början av år 2014 rörlig ersättning (Aktiebelopp) i form av villkorade icke-överlåtbara prestationsrätter. Varje prestationsrätt medför en rätt att under 2017 vederlagsfritt erhålla en stamaktie i banken om vissa villkor är uppfyllda vid leveranstidpunkten. Tilldelningen av prestationsrätter och utfallet beror på om prestationsmålen uppnås. Prestationsmålen fastställs baserat på det kapitalkostnads- och riskjusterade resultatet för Koncernen och individuell prestation utifrån bankens performance development-process där ett antal beteenden som är kopplade till bankens värden – enkel, öppen och omtänksam – utvärderas.

Det maximala Aktiebeloppet är normalt begränsat till 2,7 månadslöner för enskild deltagare anställd i Estland, Lettland och Litauen och 1,35 månadslöner för enskild deltagare anställd i övriga länder. Beroende på utfallet av måluppfyllelsen kan omfördelning mellan deltagare ske innebärande att det högsta Aktiebeloppet efter omfördelning kan utgöra tre gånger nämnda begränsning. Den fasta lönen är den avtalade fasta lön som gäller i december 2013.

Det totala Aktiebeloppet för samtliga deltagare är begränsat till cirka 678 milj kr exklusive sociala avgifter och andra lönebikostnader.

Omvandling av tilldelat Aktiebelopp till prestationsrätter sker genom att beloppet divideras med den genomsnittliga dagliga volymviktade betalkursen för en stamaktie i banken på NASDAQ OMX Stockholm under de tio sista handelsdagarna i januari månad 2014 (Omräkningskursen), dock lägst 50 kr per aktie (Golvkursen).

Det sammanlagda antalet prestationsrätter som kan komma att tilldelas deltagarna uppgår till högst cirka 13,6 milj exklusive förväntad kompensation för utdelning och justering för förverkade prestationsrätter, vilket är lika med kvoten av (a) det högsta totala Aktiebeloppet för samtliga deltagare dividerat med (b) Golvkursen. Om Omräkningskursen hypotetiskt antas vara 150 kr, uppgår det sammanlagda antalet prestationsrätter som kan komma att tilldelas deltagarna till högst cirka 4,5 milj, exklusive förväntad kompensation för utdelning och justering för förverkade prestationsrätter.

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

Den maximala kostnaden för Aktiebeloppet uppgår till cirka 678 milj kr, vilket motsvarar 0,4 procent av bankens börsvärde per den 31 januari 2013. Den uppskattade kostnaden för Aktiebeloppet uppgår till cirka 377 milj kr, vilket motsvarar 0,2 procent av börsvärdet per den 31 januari 2013.

Den maximala årliga kostnaden i resultaträkningen beräknas till cirka 163 milj kr. Den uppskattade årliga kostnaden i resultaträkningen uppgår till cirka 90 milj kr.

Kostnadsuppskattningarna är schablonmässiga och baseras på uppfyllelse av prestationsmålen som motsvarar cirka 55 procent av det totala Aktiebeloppet.

Om bankens maximala bedömda åtagande, exklusive förväntad kompensation för utdelning och justering för förverkade prestationsrätter, säkras genom överlåtelse av innehavda stamaktier som förvärvats med stöd av bemyndigande om förvärv av egna aktier medför detta en total utspädningseffekt om högst cirka 1,2 procent, i förhållande till antalet utestående aktier och röster per den 31 december 2012. Utspädningen förväntas ha en marginell inverkan på Koncernens nyckeltal, även med hänsyn tagen till IP 2013 enligt förslaget i punkt 19 b).

Punkt 19 b); Godkännande av styrelsens beslut om uppskjuten rörlig ersättning i form av aktier under IP 2013

IP 2013 omfattar cirka 800 anställda i Swedbank-koncernen (Koncernen) i befattningar av direkt betydelse för skapandet av långsiktigt och hållbart aktieägarvärde. Ledande befattningshavare (jfr punkt 19 a)) omfattas inte. Ryssland, Ukraina och joint venture-bolaget Entercard omfattas inte heller.

IP 2013 ger möjlighet att erhålla rörlig ersättning dels i form av kontanterättning, dels i form av uppskjuten ersättning bestående av aktier. Programmet innebär i huvudsak att om vissa prestationsmål uppnås under räkenskapsåret 2013 tilldelas deltagarna i början av år 2014 en rörlig ersättning, av vilken en viss andel (Aktiebelopp) tilldelas i form av villkorade icke-överlåtbara prestationsrätter. Varje prestationsrätt medför en rätt att under 2017 vederlagsfritt erhålla en stamaktie i banken om vissa villkor är uppfyllda vid leveranstidpunkten. Aktiebeloppet för varje deltagare utgör som huvudregel 40 procent av fastställd rörlig ersättning. Styrelsen förbehåller sig dock rätten att besluta att för vissa kategorier av deltagare ska Aktiebeloppet utgöra en högre andel av den rörliga ersättningen än 40 procent samt att även på annat sätt göra justeringar av den rörliga ersättningens fördelning.

Tilldelningen av prestationsrätter och utfallet beror på om prestationsmålen uppnås. Prestationsmålen fastställs, för majoriteten av deltagarna, på följande tre utvärderingsnivåer.

(1) Det kapitalkostnads- och riskjusterade resultatet i Koncernen efter skatt, (2) det kapitalkostnads- och riskjusterade resultatet i respektive affärsområde och om detta åstadkommit i överensstämmelse med affärsområdets strategiska plan och ett sunt riskförhållningssätt samt (3) riskjusterat resultat på individuell nivå och teamnivå. På denna nivå bedöms bland annat utfallet för deltagaren i bankens performance development-process som innehåller såväl finansiella som operationella faktorer. Vidare utvärderas ett antal beteenden kopplade till bankens värden – öppen, enkel och omtänksam.

Det totala Aktiebeloppet för samtliga deltagare är begränsat till högst cirka 223 milj kr, vilket motsvarar 0,1 procent av bankens börsvärde per den 31 januari 2013.

Omvandling av tilldelat Aktiebelopp till prestationsrätter görs på samma sätt som i Eken 2013 på basis av den genomsnittliga dagliga volymviktade betalkursen under de tio sista handelsdagarna i januari månad 2014 (Omräkningskursen), dock lägst 50 kr (Golvkursen).

Det sammanlagda antalet prestationsrätter som kan komma att tilldelas deltagarna uppgår till högst cirka 4,5 milj, exklusive förväntad kompensation för utdelning och justering för förverkade prestationsrätter, vilket är lika med kvoten av (a) det högsta totala Aktiebeloppet för samtliga deltagare dividerat med (b) Golvkursen. Om Omräkningskursen hypotetiskt antas vara 150 kr, uppgår det sammanlagda antalet prestationsrätter som kan komma att tilldelas deltagarna till högst cirka 1,5 milj, exklusive förväntad kompensation för utdelning och justering för förverkade prestationsrätter.

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

Den maximala årliga kostnaden i resultaträkningen beräknas till cirka 54 milj kr. Den uppskattade årliga kostnaden i resultaträkningen uppgår till cirka 28 milj kr.

Kostnadsuppskattningarna är schablonmässiga och baseras på uppfyllelse av Prestationsmålen som motsvarar cirka 50 procent av det totala Aktiebeloppet.

Om bankens maximala bedömda åtagande, exklusive förväntad kompensation för utdelning och justering för förverkade prestationsrätter säkras genom överlåtelse av innehavda stamaktier som förvärvats med stöd av bemyndigande om förvärv av egna aktier medför detta en total utspädningseffekt om högst cirka 0,4 procent i förhållande till antalet utestående aktier och röster per den 31 december 2012. Utspädningen förväntas ha en marginell inverkan på Koncernens nyckeltal, med hänsyn tagen även till Eken 2013 enligt förslaget i punkt 19 a).

Punkt 19 c); Beslut om överlåtelse av egna stamaktier

Styrelsen anser att den mest kostnadseffektiva och flexibla metoden för att säkra bankens åtagande enligt Eken 2013 och IP 2013 (tillsammans "Program 2013") och enligt tidigare generella och individuella prestations- och ersättningsprogram inom koncernen - som helt eller delvis beslutats eller i efterhand godkänts av bolagsstämman i Swedbank ("Tidigare Program") - är att vederlagsfritt och med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt till berättigade deltagare i Program 2013 och i Tidigare Program, överlåta av banken innehavda egna stamaktier som förvärvats med stöd av bemyndigande från årsstämman.

Styrelsens förslag innebär beslut om överlåtelse av egna stamaktier. Dels vederlagsfritt till berättigade deltagare i Program 2013 och Tidigare Program (direkt eller i förekommande fall via bankens dotterföretag eller en för ändamålet anlitad utomstående part), dels på NASDAQ OMX 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 33 000 000 stamaktier (eller sådant högre antal stamaktier som kan bli en följd av fondemission, uppdelning av aktier, eller motsvarande bolagshändelser). Om överlåtelse sker av det totala antalet stamaktier (33 000 000) skulle detta medföra en total utspädningseffekt om cirka 3 procent i förhållande till antalet utestående aktier och röster per den 31 december 2012.

Styrelsens förslag till beslut enligt ovan är villkorat av att styrelsens beslut om Eken 2013 och/eller om uppskjuten rörlig ersättning i form av aktier under IP 2013 godkänts av årsstämman.

Om årsstämman inte godkänner förslag till beslut enligt ovan avser styrelsen att säkra bankens leverans av stamaktier - helt eller delvis - för Program 2013 genom ett avtal (aktieswapavtal, certifikat eller liknande) med ett finansiellt institut, enligt vilket avtal institutet i eget namn förvärvar och till deltagarna överlåter stamaktier i Swedbank.

Totalt antal aktier och röster i Swedbank

Vid tidpunkten för utfärdandet av denna kallelse uppgår det totala antalet aktier i Swedbank till 1 132 005 722 fördelat på 951 149 816 stamaktier och 180 855 906 preferensaktier. Antalet röster i Swedbank uppgår till 1 132 005 722. Om aktieägare väljer att utnyttja möjligheten till omvandling av preferensaktier till stamaktier under februari månad 2013 kommer fördelningen mellan antalet stam- och preferensaktier att ändras. Av det totala antalet aktier innehas 33 000 000 stamaktier och 936 793 preferensaktier av banken själv.

Majoritetskrav

För beslut i enlighet med styrelsens förslag enligt punkterna 16 - 18 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 19 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 och 15-19, styrelsens yttrande över punkterna 9, 16 och 17, revisorsyttrande enligt 8 kap 54 § aktiebolagslagen, valberedningens fullständiga förslag samt aktieägaren Bo Arnells framställan enligt punkt 20 kommer att hållas tillgängliga hos Swedbank, Styrelsens sekreterare, Brunkebergstorg 8, Stockholm, senast fr o m den 27 februari 2013. Handlingarna kommer att sändas till aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Handlingarna liksom årsredovisningen hålls även tillgängliga senast fr o m ovannämnda datum på www.swedbank.se/ir.

Upplysningar på årsstämman

Vid årsstämman har styrelsen och VD en skyldighet att, 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.

Aktieägarna hälsas varmt välkomna till årsstämman.

Stockholm i februari 2013
Swedbank AB (publ)
Styrelsen

English-speaking shareholders

This notice to attend the Annual General Meeting of Swedbank AB, to be held at 10:00 am (CET) on March 20, 2013 at Dansens Hus, Barnhusgatan 14, Stockholm, Sweden, can also be obtained in the English language at www.swedbank.com/ir.