

## Årsstämma i Skanska AB

*Skanska AB (publ) kallar härmed till årsstämma torsdagen den 11 april 2013 kl 16.30 i Berwaldhallen, Dag Hammarskjölds väg 3, Stockholm. Inregistrering sker från kl 15.30. Före stämman serveras kaffe och kaka.*

### Anmälan m m

Aktieägare som önskar delta i årsstämman ska dels vara införd som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken fredagen den 5 april 2013, dels anmäla sitt deltagande till bolaget senast den 5 april 2013, helst före kl 12:00.

Anmälan kan ske

- med brev under adress:  
Skanska AB, Koncernstab Juridik, 169 83 Solna, eller
- per telefon 08 – 402 92 81, kl 09.00 – 16.00, eller
- på [www.skanska.com](http://www.skanska.com) under rubriken Årsstämma i Skanska.

Vid anmälan ska uppges namn, person- eller organisationsnummer, adress och telefonnummer och antalet eventuella biträden (högst två).

Inträdeskort, som ska visas upp vid ingången till stämmolokalen, kommer att skickas ut med början den 6 april 2013.

### Ombud

Om deltagande sker genom ombud eller ställföreträdare bör fullmakt i original, registreringsbevis eller andra behörighetshandlingar skickas till bolaget under ovanstående adress i god tid före stämman. Fullmakten ska vara skriftlig och daterad. Fullmakten gäller högst ett år från utfärdandet om det inte i fullmakten anges en längre giltighetstid, dock längst fem år från utfärdandet. På bolagets hemsida under rubriken "Årsstämma" finns fullmaktsformulär att ladda ner.

### Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste, för att äga rätt att delta i stämman, omregistrera aktierna i eget namn hos Euroclear Sweden AB. En sådan omregistrering som kan vara tillfällig bör begäras i god tid före fredagen den 5 april 2013 hos den bank eller fondhandlare som förvaltar aktierna. För Skanska-anställda, som har investerat i Skanska-aktier inom ramen för Aktiesparprogrammen, SEOP 2008 – 2010 eller SEOP 2011 – 2013 och som önskar rösta för sina aktier, kan bolaget biträda med omregistrering av aktierna i eget namn. Anställd som önskar bolagets biträde med omregistrering bör snarast möjligt och senast den 20 mars 2013 informera bolaget om detta, via telefon 010 448 8821 eller via e-mail: [arsstamma@skanska.se](mailto:arsstamma@skanska.se), med uppgivande av fullständigt namn, personnummer, adress och s.k. global ID, som erhållits för Aktiesparprogrammen. En sådan begäran om omregistrering anses samtidigt som en anmälan om deltagande i årsstämman.

### Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid stämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Val av två personer att jämte ordföranden justera protokollet.
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
7. Anföranden av styrelsens ordförande och av verkställande direktören.

8. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse för år 2012 samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för år 2012.
9. Beslut om fastställelse av resultat- och balansräkningen samt koncernresultat- och koncernbalansräkningen.
10. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen samt fastställande av avstämningsdag för utdelningen.
11. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören.
12. Beslut om ändring av bolagsordningen.
13. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter som ska väljas av stämman.
14. Bestämmande av styrelse- och revisorsarvoden.
15. Val av ledamöter och suppleanter i styrelsen samt val av styrelseordförande.
16. Val av revisor.
17. Beslut om hur ledamöter av valberedningen ska utses.
18. Beslut om riktlinjer för lön och annan ersättning till ledande befattningshavare.
19. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier och beslut om överlåtelse av egna aktier:
  - A. beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier; samt
  - B. beslut om överlåtelse av egna aktier.
20. Beslut om aktiesparprogram innefattande:
  - A. införande av aktiesparprogram
  - B. bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av aktier av serie B i Skanska på en reglerad marknad och beslut om överlåtelse till deltagarna i Aktiesparprogrammet av förvärvade egna aktier av serie B; samt
  - C. aktieswapavtal med tredje part, om årsstämman inte beslutar enligt punkten 20 B. ovan.
21. Stämmans avslutande.

## **Valberedning**

Valberedningen består av Carl-Olof By, ordförande och representerande AB Industrivärden, Mats Guldbbrand, representerande L E Lundbergföretagen AB, Lars-Åke Bokenberger, representerande AMF Pension & Försäkring, Bo Selling, representerande Alecta samt Stuart Graham, styrelseordförande i Skanska AB.

## **Beslutsförslag från styrelsen respektive valberedningen**

### **Punkt 2 Val av ordförande vid stämman**

Valberedningen föreslår att advokat Sven Unger väljs till ordförande vid stämman.

### **Punkt 10 Utdelning och avstämningsdag**

Styrelsen föreslår en utdelning om 6,00 kronor per aktie för räkenskapsåret 2012. Som avstämningsdag för utdelningen föreslås den 16 april 2013, vilket innebär att för det fall stämman beslutar i enlighet med förslaget utdelningen beräknas komma att utsändas av Euroclear Sweden AB den 19 april 2013.

### **Punkt 12 Ändring av bolagsordningen**

Styrelsens föreslår följande ändring i bolagsordningen, § 6. Bolagets styrelse skall, till den del den utses av bolagsstämman, bestå av minst fem och högst tio ledamöter jämte högst tre suppleanter för dem. Ändringen innebär en ökning av det högsta antalet styrelseledamöter från nio till tio ledamöter.

## Valberedningens förslag under punkterna 13 -17

**Punkt 13** Valberedningens förslag: Tio styrelseledamöter och inga styrelsesuppleanter.

**Punkt 14** Valberedningens förslag: Arvode till styrelsens ordförande föreslås utgå med 1.650.000 kronor (år 2012: 1.575.000 kronor) och till övriga stämмоvalda ledamöter, med undantag av verkställande direktören, med 550.000 kronor vardera (år 2012: 525.000 kronor). För kommittéarbete föreslås ett särskilt anslag utgå med 200.000 kronor (år 2012: 175.000 kronor), till var och en av ledamöterna i projektkommittén, 125.000 kronor till var och en av ledamöterna i revisionskommittén och 150.000 kronor till dess ordförande, samt 100.000 kronor till var och en av ledamöterna i ersättningskommittén. Förslaget till särskilt anslag för kommittéarbete gäller stämмоvalda styrelseledamöter, med undantag av verkställande direktören. Arvode till revisorn föreslås utgå enligt godkänd räkning.

**Punkt 15** Valberedningens förslag: Omval av Stuart Graham, Johan Karlström, Fredrik Lundberg, Sverker Martin-Löf, Adrian Montague, Lars Pettersson, Josephine Rydberg-Dumont, Charlotte Strömberg, Matti Sundberg samt nyval av Pär Östberg.

Pär Östberg är civilekonom från Handelshögskolan i Göteborg. Han är sedan 2012 vice VD med ansvar för investeringsverksamheten i AB Industrivärden. Tidigare bland annat Vice VD och medlem i Volvokoncernens koncernledning 2005 – 2012, Executive Vice President, Volvo Group Truck Joint Ventures, Senior Vice President & President, Volvo Trucks Asia, Senior Vice President, CFO, AB Volvo, CFO Renault Trucks och VD i Volvo Treasury Asia. Pär Östberg har många års erfarenhet inom internationell verksamhet och gedigna kunskaper inom ekonomi.

Valberedningen föreslår omval av Stuart Graham till ordförande i styrelsen.

Valberedningens motiverade yttrande och information om de föreslagna styrelseledamöterna finns på bolagets hemsida, [www.skanska.com](http://www.skanska.com).

**Punkt 16** Valberedningens förslag: Omval av KPMG. KPMG har upplyst att om KPMG väljs kommer auktoriserade revisorn George Pettersson utses som huvudansvarig revisor.

**Punkt 17** Valberedningen föreslår att årsstämman 2013 ger mandat för styrelsens ordförande att inför varje kommande årsstämma erbjuda de fyra röstmässigt största aktieägarna, att vardera utse en representant att jämte ordföranden utgöra valberedning inför nästkommande årsstämma. Vid bedömningen av vilka som är att anses som de röstmässigt största aktieägarna skall den av Euroclear Sweden AB registrerade och ägargrupperade aktieförteckningen per den sista bankdagen i augusti varje år användas. Om det på grund av därefter inträffade ägarförändringar bedöms lämpligt, äger valberedningen erbjuda ytterligare en aktieägare plats i valberedningen.

Valberedningen skall utse ordförande från den röstmässigt största aktieägaren. Lämnar ledamot valberedningen innan dess arbete är slutfört skall, om så bedöms erforderligt, ersättare utses av samme aktieägare som utsett den avgångne ledamoten eller, om denne aktieägare inte längre tillhör de fyra röstmässigt största aktieägarna, av den nye aktieägare som tillhör denna grupp.

Valberedningens ledamöter skall inte uppbära arvode. Eventuella omkostnader som uppstår i samband med valberedningens arbete skall ersättas av bolaget. Namnen på ledamöterna i valberedningen skall offentliggöras senast sex månader före respektive årsstämma.

Valberedningen föreslår att årsstämman ger valberedningen uppdraget att inför varje årsstämma lägga fram förslag i följande ärenden:

- Förslag till stämмоordförande
- Förslag till antal styrelseledamöter och styrelsesuppleanter
- Förslag till styrelseledamöter och styrelseordförande
- Förslag till styrelsearvoden till ordföranden och var och en av övriga stämмоvalda ledamöter
- Förslag till ersättning till var och en av stämмоvalda ledamöter i styrelsens kommittéer
- Förslag till revisor
- Förslag till revisorsarvode
- Förslag till principer för hur valberedningens ledamöter skall utses (i förekommande fall)

#### **Punkt 18 Förslag till riktlinjer för lön och annan ersättning till ledande befattningshavare**

Styrelsens förslag till riktlinjer för lön och annan ersättning till ledande befattningshavare är i huvudsak detsamma som för år 2012 och innebär att den sammanlagda ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig och att framstående prestationer ska reflekteras i den totala ersättningen.

Förmånerna ska utgöras av fast lön, eventuell rörlig ersättning, övriga sedvanliga förmåner och pension. Rörlig ersättning ska kunna ges ut i kontanter och/eller aktier och den ska ha en högsta gräns och vara relaterad till den fasta lönen. Erhållande av aktier ska kräva tre års intjänandeperiod och ska ingå i ett långsiktigt incitamentsprogram. För årlig bonus bör det finnas möjlighet att begränsa eller underlåta att ge ut rörlig ersättning om styrelsen bedömer det är rimligt av något skäl.

Rörlig ersättning ska baseras på utfallet i förhållande till uppsatta mål och utformas så att ökad intressegemenskap uppnås mellan befattningshavaren och bolagets aktieägare. Pensionsförmåner ska vara antingen förmåns- eller premiebestämda eller en kombination därav och ge rätt att erhålla pension vid 65 års ålder, eller, i enskilda fall vid lägst 60 års ålder. Rörlig ersättning ska i huvudsak inte vara pensionsgrundande. Styrelsen får frågå riktlinjerna, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

#### **Punkt 19 Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier och beslut om överlåtelse av egna aktier**

##### **Punkt 19 A. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier**

I syfte att säkerställa framtida leveranser av aktier till deltagare i det aktiesparprogram som beslutades av årsstämman den 13 april 2010 ("SEOP 2011 - 2013"), föreslår styrelsen att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om förvärv av aktier av serie B i Skanska AB på följande villkor. Förvärv får endast ske på NASDAQ OMX Stockholm inom det vid var tid gällande kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst intill årsstämman 2014. Högst 4.500.000 aktier av serie B i Skanska AB får förvärfvas för säkerställande av leverans av aktier till deltagarna i SEOP 2011 - 2013.

## **Punkt 19 B. Beslut om överlåtelse av egna aktier**

Styrelsen föreslår att årsstämman 2013 beslutar att högst 763 000 aktier av serie B i Skanska AB som förvärvats med stöd av tidigare bemyndiganden om återköp av egna aktier kan, före årsstämman 2014, överlåtas i syfte att täcka vissa kostnader, huvudsakligen sociala avgifter, som kan uppkomma till följd av de långsiktiga aktiesparprogram (Skanska Employee Ownership Programs) som beslutades av den extra bolagsstämman den 29 november 2007 (SEOP 1) och årsstämman den 13 april 2010 (SEOP 2). Överlåtelse av aktier skall ske på NASDAQ OMX Stockholm till ett pris inom det på NASDAQ OMX Stockholm vid var tid gällande kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.

## **Punkt 20 Beslut om ett långsiktigt aktiesparprogram för koncernens anställda samt förvärv och överlåtelse av aktier under programmet**

### **Bakgrund**

Bolagsstämmor i Skanska AB ("Skanska") beslöt 2007 och 2010 att införa långsiktiga aktiesparprogram (Skanska Employee Ownership Programs) ("SEOP 1" och "SEOP 2"). Vart och ett av SEOP 1 och SEOP 2 var uppdelat i tre delar; Årsprogram 2008, Årsprogram 2009 och Årsprogram 2010 för SEOP 1 och Årsprogram 2011, Årsprogram 2012 och Årsprogram 2013 för SEOP 2. Det av styrelsen nu föreslagna långsiktiga aktiesparprogrammet ("SEOP 3") skall ses som en fortsättning på SEOP 1 och SEOP 2 och liknar dessa program, även om vissa ändringar gjorts, vilka beskrivs närmare nedan.

Det föreslagna SEOP 3 ger nuvarande och framtida anställda möjlighet att bli aktieägare i Skanska. Syftet med SEOP 3 är att skapa aktieägarvärde och förstärka intressegemenskapen mellan deltagarna i SEOP 3 och Skanskas aktieägare. SEOP 3 bedöms vidare öka dels Skanskas möjligheter att kunna behålla och rekrytera kompetent personal till Skanska-koncernen, dels de anställdas intresse och engagemang för Skanskas verksamhet och utveckling. Mot bakgrund av detta bedöms SEOP 3 ha en positiv påverkan på Skanska-koncernens framtida utveckling och därmed vara till fördel för såväl aktieägarna som de anställda i Skanska.

### **Huvudsakliga ändringar i förhållande till SEOP 2**

För att ytterligare betona ett fokus på lönsam tillväxt och skapande av långsiktigt aktieägarvärde, samt för att särskilja prestationsvillkoren i SEOP 3 från prestationsvillkoren i Skanska-koncernens årliga kortsiktiga incitamentsprogram, föreslås följande huvudsakliga ändringar göras i SEOP 3 i förhållande till SEOP 2:

- Mål baserade på tillväxt i vinst per aktie ("EPS") införs för Chefer, istället för EBT/ROE<sup>1</sup>.
- Kategorin Chefer delas upp i tre underkategorier: Chefer A (bestående av medlemmar i koncernledningen), Chefer B (bestående av affärsenhetschefer och direktörer koncernstaber) och Chefer C (bestående av andra ledande befattningshavare).
- Det högsta antalet Prestationsaktier som kan tilldelas vederlagsfritt för vardera 4 Sparaktier utökas från högst 15 till högst 23 för anställda i underkategorin Chefer A och från högst 15 till högst 19 för anställda i underkategorin Chefer B.

### **Översikt av SEOP 3**

SEOP 3 föreslås rikta sig till fast anställda inom Skanska-koncernen. Förutsatt en egen investering i aktier av serie B i Skanska, normalt sett genom månatligt sparande ("Sparaktier"), skall de anställda erbjudas möjlighet att vederlagsfritt erhålla tilldelning av aktier av serie B i Skanska efter utgången av

---

<sup>1</sup> Resultat före skatt/Avkastning på eget kapital.

en treårig inlåsningsperiod ("Inlåsningsperioden"). De anställda kan erhålla tilldelning av aktier villkorat av fortsatt anställning och bibehållande av egen initial investering i Sparaktier ("Matchningsaktier"), samt erhålla tilldelning av aktier villkorat också av uppfyllande av vissa prestationsvillkor ("Prestationsaktier"). Prestationsvillkoren skall fastställas av styrelsen, vara resultatbaserade och baseras på de för SEOP 3 specifika finansiella målen.

För vardera 4 Sparaktier kan den anställde erhålla tilldelning av 1 Matchningsaktie. Antalet Prestationsaktier som kan tilldelas för vardera 4 Sparaktier skall vara avhängigt den anställdes befattning, med ett intervall om högst 3 till 23 Prestationsaktier.

Tilldelning av Matchnings- och Prestationsaktier skall normalt ske månadsvis, tre år efter den anställdes investering i Sparaktier.

Det högsta antal Sparaktier som varje anställd årligen får investera i enligt SEOP 3 skall vara begränsat till ett belopp mellan 5 och 10 procent av den anställdes årliga fasta bruttolön, beroende på den anställdes befattning.

SEOP 3 föreslås vara uppdelat i tre årsprogram (vardera ett "Årsprogram"), som löper under räkenskapsåren 2014, 2015 respektive 2016. De totala kostnaderna för respektive Årsprogram (exklusive administrativa kostnader) får inte överstiga det lägre av 655 miljoner kronor (exklusive justering för inflation) och 15 procent av Skanska-koncernens EBIT<sup>2</sup>.

SEOP 3 skall totalt omfatta högst 13 500 000 aktier av serie B i Skanska, motsvarande cirka 3,2 procent av samtliga utgivna aktier i Skanska, varav högst 11 210 000 aktier kan överlåtas till deltagare i SEOP 3 och högst 2 290 000 aktier kan överlåtas på en reglerad marknad för att täcka vissa kostnader förenade med SEOP 3, huvudsakligen sociala avgifter. Varje Årsprogram skall omfatta högst 4 500 000 aktier av serie B i Skanska.

Styrelsens fullständiga förslag till SEOP 3 framgår av punkten A. nedan.

## **Förslagets beredning**

Förslaget till årsstämman rörande SEOP 3 har enligt riktlinjer från styrelsen utarbetats av Skanskas ersättningskommitté och efter konsultation med större aktieägare.

Ersättningskommittén, bestående av styrelseledamöterna Stuart Graham, Sverker Martin-Löf och Lars Pettersson, har redovisat arbetet för styrelsen. Styrelsen har därefter beslutat att SEOP 3 skall föreslås årsstämman 2013.

## **Säkringsåtgärder m.m.**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar, som ett huvudalternativ, att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier av serie B på en reglerad marknad, vilka senare kan komma att överlåtas till deltagare i SEOP 3 liksom överlåtas på en reglerad marknad för att täcka vissa kostnader förenade med SEOP 3, huvudsakligen sociala avgifter. Styrelsen föreslår vidare att stämman beslutar om vederlagsfri överlåtelse av egna aktier av serie B till deltagare i SEOP 3 samt att vederlagsfri överlåtelse av egna aktier av serie B skall kunna ske till dotterbolag till Skanska för säkerställande av åtaganden att leverera aktier av serie B till deltagare i SEOP 3. De närmare villkoren för styrelsens huvudalternativ framgår av punkten B. nedan.

För den händelse erforderlig majoritet enligt punkten B. nedan inte kan uppnås, föreslår styrelsen att Skanska skall kunna ingå aktieswapavtal med tredje part, i enlighet med punkten C. nedan.

---

<sup>2</sup> Resultat före finansiella poster och skatt.

De tre Årsprogrammen kan tillsammans komma att omfatta högst 13 500 000 aktier av serie B. Ovan nämnda bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier intill årsstämman 2014 skall omfatta högst 2 000 000 egna aktier av serie B. Styrelsen avser att återkomma till årsstämmorna 2014, 2015 och 2016 med förslag att styrelsen bemyndigas besluta om ytterligare förvärv av egna aktier av serie B, för överlåtelse till deltagare i SEOP 3 samt för avyttring på en reglerad marknad för att täcka vissa kostnader förenade med SEOP 3, huvudsakligen sociala avgifter.

Eftersom SEOP 3 i princip inte förväntas medföra några initiala utbetalningar för sociala avgifter för Skanska eller något av dess dotterbolag, har styrelsen beslutat att inte föreslå årsstämman 2013 att besluta om överlåtelse av egna aktier av serie B på en reglerad marknad för att täcka kostnader för sociala avgifter. Styrelsen avser dock att inför överlåtelser av aktier av serie B till deltagare i SEOP 3, föreslå vardera av årsstämmorna 2016, 2017, 2018 och 2019 att överlåtelser skall ske av egna aktier av serie B på en reglerad marknad för att täcka ovan nämnda kostnader.

## **STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT**

Styrelsens förslag till beslut enligt nedan innefattar förslag att årsstämman 2013 beslutar (i) att införa SEOP 3 i enlighet med nedanstående villkor i punkten A. och (ii) att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier av serie B på en reglerad marknad samt att förvärvade egna aktier av serie B får överlåtas vederlagsfritt till deltagare i SEOP 3, i enlighet med punkten B. nedan. För den händelse erforderlig majoritet enligt punkten B. nedan inte kan uppnås, föreslår styrelsen att årsstämman beslutar (iii) att Skanska skall kunna ingå aktieswapavtal med tredje part, i enlighet med punkten C. nedan.

### **A. Införande av aktiesparprogram**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om införande av ett aktiesparprogram i huvudsak baserat på nedan angivna villkor.

- a) SEOP 3 riktar sig dels till cirka 50 000 fast anställda inom Skanska-koncernen ("Anställda"), dels till cirka 2 000 nyckelanställda inom Skanska-koncernen ("Nyckelanställda"), dels till cirka 300 chefer inom Skanska-koncernen ("Chefer"). Kategorin Chefer delas upp i tre underkategorier: "Chefer A" (bestående av medlemmar i koncernledningen, cirka 10 anställda), "Chefer B" (bestående av affärsenhetschefer och direktörer koncernstabber, cirka 40 anställda) och "Chefer C" (bestående av andra ledande befattningshavare, cirka 250 anställda).
- b) SEOP 3 innebär att Anställda, Nyckelanställda och Chefer erbjuds möjlighet att, förutsatt en egen investering i aktier av serie B i Skanska (Sparaktier) under ett visst räkenskapsår ("Förvärvsperioden"), av Skanska eller av annat bolag inom Skanska-koncernen, eller av anvisad tredje part, vederlagsfritt erhålla tilldelning av aktier av serie B i Skanska. För vardera 4 Sparaktier kommer alla anställda som deltar i SEOP 3 ha möjlighet att, efter en treårig inlåsningsperiod (Inlåsningsperioden), erhålla tilldelning av 1 aktie av serie B i Skanska (Matchningsaktie). Därutöver kommer dessa anställda, beroende på uppfyllande av vissa resultatbaserade prestationsvillkor under Förvärvsperioden, vilka är baserade på de för SEOP 3 specifika finansiella målen fastställda av styrelsen (se avsnittet Resultatbaserade prestationsvillkor nedan), efter Inlåsningsperioden ha möjlighet att vederlagsfritt erhålla tilldelning av ytterligare aktier av serie B i Skanska (Prestationsaktier). Anställda kan erhålla tilldelning av högst 3 Prestationsaktier, Nyckelanställda högst 7 Prestationsaktier, Chefer C högst 15 Prestationsaktier, Chefer B högst 19 Prestationsaktier och Chefer A högst 23 Prestationsaktier, för vardera 4 Sparaktier.
- c) SEOP 3 är uppdelat i tre delar ("Årsprogram 2014", "Årsprogram 2015" och "Årsprogram 2016"). Förvärvsperioden omfattar räkenskapsåret 2014 för Årsprogram 2014, räkenskapsåret

2015 för Årsprogram 2015 och räkenskapsåret 2016 för Årsprogram 2016. Inlåsningsperioden löper under tre år från dagen för investering i Sparaktier. Anställda, Nyckelanställda och Chefer kommer att erbjudas deltagande i Årsprogram 2014, 2015 och 2016.

- d) Det högsta antal Sparaktier som varje anställd som deltar i SEOP 3 får investera i, normalt sett genom månatligt sparande, är beroende av den anställdes lön och om han eller hon deltar i SEOP 3 såsom Anställda, Nyckelanställda eller Chefer. Sparaktier får förvärfvas av Anställda för ett belopp som motsvarar högst 5 procent av den årliga fasta bruttolönen, av Nyckelanställda för ett belopp som motsvarar högst 7,5 procent av den årliga fasta bruttolönen och av Chefer för ett belopp som motsvarar högst 10 procent av den årliga fasta bruttolönen.
- e) En förutsättning för att den anställde skall ha möjlighet att erhålla Matchnings- och Prestationsaktier inom respektive Årsprogram är, med vissa specifika undantag, att han eller hon är fast anställd inom Skanska-koncernen under hela Inlåsningsperioden samt att den anställde, under denna Inlåsningsperiod, har behållit Sparaktier som förvärvats inom ramen för respektive Årsprogram. Sparaktier som har avyttrats före utgången av en Inlåsningsperiod skall således inte tas med i beräkningen vid bestämmande av eventuell tilldelning av Matchnings- och Prestationsaktier.
- f) SEOP 3 innefattar två kostnadstak; ett beroende på i vilken utsträckning de för SEOP 3 specifika finansiella målen (se avsnittet Resultatbaserade prestationsvillkor nedan) har uppfyllts ("Kostnadstak 1") och ett som är relaterat till Skanska-koncernens EBIT<sup>3</sup> ("Kostnadstak 2"). Beträffande Kostnadstak 1 gäller att för det fall "Outperform"-målet (såsom definierat nedan) tillämpligt på koncernnivå (dvs. EPS) skulle uppfyllas, får de totala kostnaderna för respektive Årsprogram inte överstiga 655 miljoner kronor, medan om Startpunkten (såsom definierad nedan) tillämplig på koncernnivå (dvs. EPS) inte skulle uppfyllas, eller uppfyllas men inte överskridas (i vilket fall endast Matchningsaktier kan tilldelas), får de totala kostnaderna för respektive Årsprogram inte överstiga 208 miljoner kronor. Vid beräkning av Kostnadstak 1 för respektive Årsprogram skall justering ske för inflation från 31 december 2012. Kostnadstak 2 innebär att den totala kostnaden för respektive Årsprogram inte får överstiga 15 procent av Skanska-koncernens EBIT för den tillämpliga Förvärvsperioden. Det faktiska kostnadstaket är således det lägsta av Kostnadstak 1 respektive Kostnadstak 2. Administrativa kostnader för SEOP 3 skall inte beaktas vid beräkning av om de totala kostnaderna uppgår till Kostnadstak 1 eller Kostnadstak 2. För det fall anslutningsgraden och utfallet av tilldelningen av Matchnings- och Prestationsaktier till deltagarna skulle komma att resultera i en total kostnad överstigande något av de tillämpliga kostnadstaken för något av Årsprogrammen, kommer tilldelningsgraden att reduceras proportionellt.
- g) Matchnings- och Prestationsaktier kan normalt sett tilldelas först efter Inlåsningsperioden för respektive Årsprogram, vilken uppgår till tre år. Tilldelning av Matchnings- och Prestationsaktier till deltagare inom ramen för respektive Årsprogram beräknas ske månadsvis tre år efter investeringen i respektive Sparaktie, vilket innebär att tilldelning av Matchnings- och Prestationsaktier beräknas ske månadsvis under räkenskapsåret 2017 för Årsprogram 2014, under räkenskapsåret 2018 för Årsprogram 2015 och under räkenskapsåret 2019 för Årsprogram 2016.

---

<sup>3</sup> Resultat före finansiella poster och skatt.



- h) I de fall deltagarnas sparande för investering i Sparaktier sker i annan valuta än i svenska kronor, kommer de förvärvade Sparaktierna efter utgången av Inlåsningsperioden att värderas till en fast växelkurs mellan den aktuella valutan och den svenska kronan, förutsatt att deltagaren behållit Sparaktierna och varit fast anställd inom Skanska-koncernen under hela Inlåsningsperioden. Eventuell differens mellan Sparaktiernas värde i den aktuella valutan, till följd av valutakursförändringar under Inlåsningsperioden, beräknad på växelkursen på första dagen i Inlåsningsperioden jämfört med aktuell växelkurs på dagen efter utgången av Inlåsningsperioden, regleras genom att antalet erhållna Matchnings- och/eller Prestationsaktier ökas alternativt minskas.
- i) Styrelsen skall äga rätt att fastställa de närmare villkoren för SEOP 3. Styrelsen får i samband därmed göra nödvändiga anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands.
- j) Om det sker betydande förändringar i Skanska-koncernen eller på marknaden som, enligt styrelsens bedömning, skulle medföra att villkoren för tilldelning av Matchnings- och/eller Prestationsaktier enligt SEOP 3 blir orimliga, skall styrelsen även äga rätt att vidta andra justeringar av SEOP 3, innefattande bl.a. en rätt att besluta om en reducerad tilldelning av Matchnings- och/eller Prestationsaktier, eller att ingen tilldelning av Matchnings- och/eller Prestationsaktier skall utgå över huvud taget, för ett visst Årsprogram eller för deltagare i SEOP 3 verksamma inom en viss affärsenhet. Styrelsen skall vidare ha möjlighet att, helt eller delvis, ställa in icke påbörjade Årsprogram samt ha möjlighet att, helt eller delvis, avsluta SEOP 3 för det fall någon av årsstämmorna 2014-2016 inte fattar beslut om erforderliga återköp av egna aktier.
- k) Deltagande i SEOP 3 förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske i de olika berörda jurisdiktionerna, dels att sådant deltagande enligt styrelsens bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser.
- l) SEOP 3 skall totalt omfatta högst 13 500 000 aktier av serie B i Skanska, varav högst 11 210 000 aktier kan överlåtas till deltagare i SEOP 3 och högst 2 290 000 aktier kan överlåtas av Skanska på en reglerad marknad för att täcka vissa kostnader förenade med SEOP 3, huvudsakligen sociala avgifter. Varje Årsprogram skall omfatta högst 4 500 000 aktier av serie B i Skanska. Detta innebär att styrelsen skall äga rätt att besluta om en proportionellt reducerad tilldelning av Matchnings- och/eller Prestationsaktier om kursutvecklingen i Skansas aktie av serie B under Förvärvsperioden resulterar i att antalet Matchnings- och Prestationsaktier, samt aktier som kan överlåtas på en reglerad marknad för att täcka kostnader förenade med SEOP 3, totalt överstiger 4 500 000 för ett Årsprogram.
- m) Antalet Matchnings- och Prestationsaktier omräknas till följd av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande bolagsåtgärder.

#### *Resultatbaserade prestationsvillkor*

Tilldelning av Prestationsaktier förutsätter att ett antal resultatbaserade prestationsvillkor uppfylls under Förvärvsperioden för respektive Årsprogram. Villkoren är baserade på de för SEOP 3 specifika finansiella målen fastställda av styrelsen. De finansiella målen består av finansiella mål på koncern-, affärsenhets- och/eller affärsenhetsgruppnivå. Kostnaderna för SEOP 3 kommer att belastas koncernen och respektive affärsenhet vid beräkandet av om de finansiella målen har uppfyllts.

Det finansiella mål som är tillämpligt på koncernnivå är tillväxt i EPS. De finansiella mål som är tillämpliga på affärsenhets- och/eller affärsenhetsgrupp-nivå varierar beroende på vilken verksamhetsgren som den relevanta affärsenheten eller affärsenhetsgruppen tillhör.

De finansiella målen tillämpas också olika beroende på den anställdes befattning.

För att någon tilldelning av Prestationsaktier skall ske måste startpunkten för relevant finansiellt mål ("Startpunkten") uppnås och för att maximal tilldelning av Prestationsaktier skall ske måste "Outperform"-målet för relevant finansiellt mål ("Outperform"-målet) uppnås. Startpunkten och "Outperform"-målet (vilka bildar "Målintervallet") för respektive finansiellt mål och Årsprogram kommer att fastställas av styrelsen.

Målintervallet avseende tillväxt i EPS kommer att fastställas av styrelsen i enlighet med följande förfarande. I slutet av räkenskapsåret 2013 kommer styrelsen att fastställa en EPS-bas per 1 januari 2014, justerad för extraordinära vinster och förluster, som den initiala referenspunkten för SEOP 3 ("EPS-basen"). Utifrån EPS-basen kommer en linjär baslinje att dras som slutar 31 december 2016 ("EPS-baslinjen"), dvs. som löper över räkenskapsåren 2014 till och med 2016. EPS-baslinjen kommer att innebära en tillväxt med 5 procent i EPS för vart och ett av räkenskapsåren 2014, 2015 och 2016. I slutet av räkenskapsåret 2013, 2014 och 2015 kommer styrelsen att fastställa Målintervallet för Årsprogram 2014, 2015 respektive 2016.

Startpunkten för Årsprogram 2014 kommer att fastställas på en nivå ej understigande nivån för EPS-basen. Startpunkten för Årsprogrammen 2015 och 2016 kommer att fastställas på en nivå ej understigande nivån för EPS-baslinjen vid inledningen av sådant Årsprogram. "Outperform"-målet för respektive Årsprogram 2014, 2015 och 2016 kommer att fastställas på en nivå ej understigande nivån för EPS-baslinjen vid utgången av sådant Årsprogram. Det kommer inte att finnas något tak för vilken nivå som "Outperform"-målet kan fastställas på.

Målintervallen för de finansiella målen tillämpliga på affärsenhets- och/eller affärsenhetsgrupp-nivå kommer att fastställas av styrelsen med syftet att stödja EPS-baslinjen och "Outperform"-målet avseende tillväxt i EPS.

Vid ett utfall mellan Startpunkten och "Outperform"-målet kommer en proportionell tilldelning av Prestationsaktier att ske. Följande exempel illustrerar hur tilldelning av Matchnings- och Prestationsaktier skall beräknas för kategorin Anställda, baserat på en investering i 4 Sparaktier:

- Om Startpunkten ej uppnås, kommer den anställda att erhålla tilldelning av Matchningsaktier enligt den garanterade tilldelningen om 1 Matchningsaktie för vardera 4 Sparaktier.<sup>4</sup> Ingen tilldelning av Prestationsaktier (som maximalt kan uppgå till 3 Prestationsaktier) kommer att ske, vilket medför en total tilldelning om 1 aktie av serie B i Skanska för vardera 4 Sparaktier.
- Om Startpunkten uppnås och "Outperform"-målet, proportionellt mellan Startpunkten och "Outperform"-målet, uppnås till 50 procent, kommer den anställda att erhålla tilldelning av Matchningsaktier enligt den garanterade tilldelningen om 1 Matchningsaktie för vardera 4 förvärvade Sparaktier.<sup>5</sup> Tilldelningen av antalet Prestationsaktier (som maximalt kan uppgå till 3 Prestationsaktier) reduceras med 50 procent, vilket medför en total tilldelning om 2,5 aktier av serie B i Skanska (dvs. 1 Matchningsaktie och 1,5 Prestationsaktier) för vardera 4 Sparaktier.

<sup>4</sup> Förutsatt att övriga förutsättningar enligt SEOP 3 för erhållande av Matchningsaktier är uppfyllda.

<sup>5</sup> Se fotnot 4.

- Om "Outperform"-målet uppnås kommer den anställde att erhålla Matchningsaktier enligt den garanterade tilldelningen om 1 Matchningsaktie för vardera 4 Sparaktier.<sup>6</sup> Maximal tilldelning av Prestationsaktier (som maximalt kan uppgå till 3 Prestationsaktier) kommer att ske, vilket medför en total tilldelning om 4 aktier av serie B i Skanska (dvs. 1 Matchningsaktie och 3 Prestationsaktier) för vardera 4 Sparaktier.

Motsvarande beräkning för tilldelning av Matchnings- och Prestationsaktier skall göras för Nyckelanställda och Chefer. Som framgått ovan kan dock Nyckelanställda erhålla tilldelning av högst 7 Prestationsaktier och Chefer erhålla tilldelning av högst mellan 15 och 23 Prestationsaktier (beroende på underkategori) för vardera 4 Sparaktier.

Det antal Prestationsaktier som kan komma att tilldelas kommer att fastställas efter utgången av räkenskapsåren 2014, 2015 och 2016 avseende deltagande inom ramen för Årsprogram 2014, 2015 respektive 2016.

De för SEOP 3 specifika finansiella målen kommer att offentliggöras av Skanska i samband med årsredovisningen för räkenskapsåret 2014 avseende Årsprogram 2014, årsredovisningen för räkenskapsåret 2015 avseende Årsprogram 2015 och årsredovisningen för räkenskapsåret 2016 avseende Årsprogram 2016.

**B. Bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av aktier av serie B i Skanska på en reglerad marknad och beslut om överlåtelser till deltagarna i SEOP 3 av förvärvade egna aktier av serie B**

*1) Bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av aktier av serie B i Skanska på en reglerad marknad*

Beslut om förvärv av egna aktier av serie B i Skanska på en reglerad marknad får ske på följande villkor.

- a) Förvärv av aktier av serie B i Skanska får ske endast på NASDAQ OMX Stockholm.
- b) Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst intill årsstämman 2014.
- c) Högst 2 000 000 aktier av serie B i Skanska får förvärfas för säkerställande av leverans av aktier till deltagare i SEOP 3 och för efterföljande överlåtelser på en reglerad marknad för att täcka vissa kostnader förenade med SEOP 3, huvudsakligen sociala avgifter.
- d) Förvärv av aktier av serie B i Skanska på NASDAQ OMX Stockholm får ske endast till ett pris inom det på NASDAQ OMX Stockholm vid var tid gällande kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.

*2) Beslut om överlåtelser till deltagarna i SEOP 3 av förvärvade egna aktier av serie B*

Beslut om överlåtelser av Skanskas egna aktier av serie B får ske på följande villkor.

- a) Överlåtelser får ske endast av aktier av serie B i Skanska, varvid högst 11 210 000 aktier av serie B i Skanska får överlåtas vederlagsfritt till deltagarna i SEOP 3.
- b) Rätt att vederlagsfritt förvärva aktier av serie B i Skanska skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma sådana personer inom Skanska-koncernen som är deltagare i SEOP 3. Vidare skall dotterbolag till Skanska, med avvikelse från aktieägarnas

---

<sup>6</sup> Se fotnot 4.

företrädesrätt, äga rätt att vederlagsfritt förvärva aktier av serie B i Skanska, varvid sådant bolag skall vara skyldigt att, enligt villkoren för SEOP 3, omgående överlåta aktierna till sådana personer inom Skanska-koncernen som deltar i SEOP 3.

- c) Överlåtelser av aktier av serie B i Skanska skall ske vederlagsfritt vid den tidpunkt och på de övriga villkor som deltagare i SEOP 3 har rätt att förvärva aktier, dvs. normalt sett månadsvis löpande under räkenskapsåren 2017, 2018 och 2019.
- d) Antalet aktier av serie B i Skanska som kan komma att överlåtas inom ramen för SEOP 3 omräknas till följd av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande bolagsåtgärder.

### **C. Aktieswapavtal med tredje part**

Styrelsen föreslår att årsstämman, för den händelse erforderlig majoritet för punkten B. ovan ej kan uppnås, fattar beslut om att säkra den förväntade finansiella exponeringen avseende SEOP 3 genom att Skanska skall kunna ingå aktieswapavtal med tredje part på marknadsmässiga villkor, varvid den tredje parten i eget namn skall kunna förvärva och överlåta aktier av serie B i Skanska till sådana anställda som deltar i SEOP 3.

### **Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt**

Överlåtelser av aktier av serie B i Skanska utgör ett led för att åstadkomma det föreslagna SEOP 3. Därför, och mot bakgrund av vad ovan angivits, anser styrelsen det vara till fördel för Skanska och aktieägarna att deltagarna i SEOP 3 erbjuds möjligheten att bli aktieägare i Skanska.

### **Övrigt**

För en beskrivning av Skanskas övriga aktierelaterade incitamentsprogram hänvisas till not 37 i Skanska AB:s årsredovisning för räkenskapsåret 2012.

### **Villkor**

Stämmans beslut om inrättandet av Aktiesparprogrammet enligt punkten 20 A ovan är villkorat av att stämman antingen beslutar i enlighet med styrelsens förslag enligt punkten 20 B ovan eller i enlighet med styrelsens förslag enligt punkten 20 C ovan.

### **Majoritetsregler**

För giltigt beslut under punkterna 12, 19 A och 19 B ovan erfordras att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktier.

Stämmans beslut enligt punkten 20 A ovan erfordrar en majoritet om mer än hälften av de vid stämman avgivna rösterna. För giltigt beslut enligt förslaget under punkten 20 B ovan erfordras att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. För giltigt beslut enligt förslaget under punkten 20 C ovan erfordras en majoritet om mer än hälften av de vid stämman avgivna rösterna.

### **Fullständiga förslag m m**

Styrelsens fullständiga förslag till beslut under punkterna 12 och 18 – 20 på dagordningen, samt styrelsens yttranden enligt 19 kap 22 § aktiebolagslagen, kommer att hållas tillgängliga på bolagets kontor, Råsundavägen 2, Solna, på bolagets hemsida, [www.skanska.com](http://www.skanska.com), från och med den 12 mars 2013, och sänds till aktieägare som så önskar.

Redovisningshandlingar, revisionsberättelse och revisorns yttrande enligt 8 kap 54 § aktiebolagslagen om huruvida årsstämmans riktlinjer för lön och annan ersättning till ledande befattningshavare följts

kommer att hållas tillgängligt för aktieägarna på bolagets kontor adress enligt ovan och på bolagets hemsida [www.skanska.com](http://www.skanska.com) senast tre veckor före årsstämman, och sänds till aktieägare som så önskar. Styrelsens yttrande enligt 18 kap 4 § aktiebolagslagen angående förslaget till vinstutdelning, och riktlinjer för lön och annan ersättning till ledande befattningshavare (år 2012), ingår i förvaltningsberättelsen.

## **Upplysningar på årsstämman**

Styrelsen och VD 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, dels bolagets förhållande till annat koncernföretag.

## **Totalt antal aktier och röster**

Vid tidpunkten för utfärdandet av denna kallelse uppgår det totala antalet aktier i bolaget till 419.903.072, varav 19.947.643 aktier av serie A (tio röster per aktie) och 399.955.429 aktier av serie B (en röst per aktie). Per samma dag uppgick bolagets innehav av egna aktier till 8.419.392 av serie B, motsvarande 8.419.392 röster i bolaget. Bolaget får inte rösta för egna aktier.

## **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.

## **Solna i mars 2013**

### **Styrelsen**