

Styrelsens för Skanska AB förslag till beslut vid extra bolagsstämma den 29 november 2007 om ett långsiktigt aktiesparprogram för koncernens anställda och överlåtelse av aktier under programmet

Bakgrund

I syfte att skapa aktieägarvärde och incitament för att behålla och rekrytera kompetent personal till Skanska-koncernen, föreslår styrelsen för Skanska AB ("Skanska") att en extra bolagsstämma beslutar om ett långsiktigt aktiesparprogram ("Programmet") för anställda i Skanska-koncernen. Programmet bedöms vidare öka de anställdas intresse och engagemang för Skanskas verksamhet och utveckling samt ge möjlighet för nuvarande och framtida anställda att bli aktieägare i Skanska. Mot bakgrund av detta bedöms Programmet ha en positiv påverkan på Skanska-koncernens fortsatta utveckling och därmed vara till fördel för såväl aktieägarna som de anställda i Skanska.

Programmet är tänkt att ersätta dels det treåriga aktieincitamentsprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Skanska-koncernen som Skanskas ordinarie bolagsstämma den 7 april 2005 beslutade införa och som löper ut under 2007, dels Resultatandelsstiftelsen för anställda i svenska bolag inom Skanska-koncernen, dels det incitamentsprogram som gäller för vissa anställda verksamma i Skanskas amerikanska verksamhet.

Översikt av Programmet

Programmet föreslås rikta sig dels till de cirka 45 000 permanent anställda ("Anställda"), exklusive nyckelanställda samt chefer, inom Skanska-koncernen, dels till cirka 2 000 nyckelanställda inom Skanska-koncernen ("Nyckelanställda"), dels till cirka 300 chefer inom Skanska-koncernen, inklusive verkställande direktör, vice verkställande direktörer, koncernstabschefer samt affärsenhetschefer med ledningsgrupper ("Chefer").

Programmet 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, vederlagsfritt erhålla aktier av serie B i Skanska. För 4 förvärvade Sparaktier har den anställde möjlighet att efter en treårig inlåsningsperiod ("Inlåsningsperioden") vederlagsfritt erhålla 1 aktie av serie B i Skanska ("Matchningsaktie"). Därutöver har den anställde möjlighet att, beroende på uppfyllande av vissa resultatbaserade prestationsvillkor under Förvärvsperioden, efter Inlåsningsperioden vederlagsfritt erhålla ytterligare aktier av serie B i Skanska ("Prestationsaktier").

Bilaga 2

Programmet föreslås vara uppdelat i tre delar ("Årsprogram 2008", "Årsprogram 2009" och "Årsprogram 2010"). Förvärvsperioden omfattar räkenskapsåret 2008 för Årsprogram 2008, räkenskapsåret 2009 för Årsprogram 2009 och räkenskapsåret 2010 för Årsprogram 2010. Inlåsningsperioden löper under tre år från dagen för investering i Sparaktien. Anställda, Nyckelanställda och Chefer erbjuds deltagande i Årsprogram 2008, 2009 och 2010.

Anställda kan för varje 4 förvärvade Sparaktier högst erhålla, utöver 1 Matchningsaktie, 3 Prestationsaktier. Nyckelanställda kan för varje 4 förvärvade Sparaktier högst erhålla, utöver 1 Matchningsaktie, 7 Prestationsaktier. Chefer kan för varje 4 förvärvade Sparaktier högst erhålla, utöver 1 Matchningsaktie, 15 Prestationsaktier.

Det antal Sparaktier som envar anställd som deltar i Programmet högst får förvärva, genom månatligt sparande, är beroende av den anställdes lön och om anställd deltar i Programmet såsom Anställda, Nyckelanställda eller Chefer. Sparaktier får förvärvas av Anställda för ett belopp som motsvarar högst 5 procent av bruttolönen, av Nyckelanställda för ett belopp som motsvarar högst 7,5 procent av bruttolönen och av Chefer för ett belopp som motsvarar högst 10 procent av bruttolönen.

En förutsättning för att den anställde skall ha möjlighet att erhålla Matchnings- och Prestationsaktier inom ramen för respektive Årsprogram är, med vissa specifika undantag godkända av Styrelsen, att denne är permanent 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 avyttras före utgången av Inlåsningsperiod skall således inte ligga till grund för tilldelning av Matchnings- och Prestationsaktier.

Styrelsen skall ha möjlighet att, om den enligt dess bedömning så finner lämpligt, besluta om en reducerad tilldelning av Prestationsaktier, eller att ingen tilldelning av Prestationsaktier skall utgå över huvud taget, för ett visst Årsprogram eller för deltagare i Programmet verksamma inom en viss affärsenhet. Styrelsen skall vidare äga rätt att ställa in icke påbörjade Årsprogram samt äga rätt att, helt eller delvis, avsluta Programmet för det fall årsstämmorna 2008-2010 inte fattar beslut om erforderliga återköp av egna aktier (se avsnittet Säkringsåtgärder nedan).

Programmet innefattar två kostnadstak; ett vars storlek är beroende av i vilken utsträckning de finansiella "Outperform"-målen (se avsnittet Resultatbaserade prestationsvillkor nedan) är uppfyllda ("Kostnadstak 1"), vilket bl.a. innefattar att Skanskas totala kostnad för respektive Årsprogram inte får överstiga 630 miljoner kronor, och ett som är relaterat till Skanskas EBIT¹ ("Kostnadstak 2"). Vad beträffar Kostnadstak 1 gäller att vid en 100-procentig uppfyllelse av de finansiella "Outperform"-målen på koncernnivå får Skanskas totala kostnad för respektive Årsprogram inte överstiga 630 miljoner kronor. För den händelse uppfyllandegraden av Skanskas finansiella "Outperform"-mål på koncernnivå (se avsnittet Resultatbaserade prestationsvillkor

¹ Rörelseresultat före räntor och skatter.

Bilaga 2

nedan) för respektive Årsprogram uppgår till tröskelnivån eller lägre, får Skanskas totala kostnad för respektive Årsprogram inte överstiga 200 miljoner kronor. Det kostnadstak som gäller för det fall att tröskelnivån uppnås och de finansiella "Outperform"-målen därutöver är uppfyllda endast till viss del, framgår av Bilaga 1 härtill.

Kostnadstak 2 innebär att Skanskas totala kostnad för respektive Årsprogram inte får överstiga 15 procent av EBIT för den tillämpliga Förvärvsperioden. Det faktiska kostnadstaket är det lägsta av Kostnadstak 1 respektive Kostnadstak 2. Varken Kostnadstak 1 eller Kostnadstak 2 innefattar administrativa kostnader som är relaterade till Programmet. För det fall anslutningsgraden och utfallet av tilldelningen av Matchnings- respektive Prestationsaktier till deltagarna skulle komma att resultera i en total kostnad för Skanska överstigande något av de tillämpliga kostnadstaken för något av Årsprogrammen, kommer investeringsgraden att reduceras proportionellt. Den totala höjningen av kostnadstaket för Skanska för implementeringen av Programmet, i förhållande till kostnadstaken i nuvarande program som Programmet skall ersätta (se avsnittet Bakgrund ovan), uppgår till ca 135 miljoner kronor per Årsprogram. Samtidigt har "Outperform"-målsättningen väsentligen höjts i Programmet.

Matchnings- och Prestationsaktier kan normalt sett tilldelas först efter Inlåsningsperioden för respektive Årsprogram, vilken uppgår till 3 år. Tilldelning av Matchnings- och Prestationsaktier till deltagare inom ramen för respektive Årsprogram beräknas ske månadsvis tre år efter investeringen i respektive Sparaktie, varför tilldelning av Matchnings- och Prestationsaktier beräknas ske månadsvis under räkenskapsåret 2011 för Årsprogram 2008, månadsvis under räkenskapsåret 2012 för Årsprogram 2009 och månadsvis under räkenskapsåret 2013 för Årsprogram 2010.

I de fall deltagarnas sparande för förvärv av 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 permanent 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.

Bilaga 2**Resultatbaserade prestationsvillkor**

Tilldelning av Prestationsaktier är beroende av uppfyllandet av ett antal fastställda resultatbaserade prestationsvillkor under Förvärvsperioden för respektive Årsprogram. Villkoren är baserade på de s.k. finansiella "Outperform"-målen beslutade av styrelsen, bestående av finansiella mål på koncernnivå såväl som på affärsenhetsnivå. En förutsättning för att tilldelning av Prestationsaktier skall kunna ske är att en viss tröskelnivå, vilken beslutas av styrelsen, uppnås. För att maximal tilldelning av Prestationsaktier skall kunna ske krävs att de finansiella "Outperform"-målen för den affärsenhet vilken den anställde arbetar i uppnås till 100 procent. För anställda på koncernnivå kan styrelsen besluta om en 20 procentig reduktion av tilldelningen av Prestationsaktier om avkastningsmålet på eget kapital ej uppnås. Mätetalen för de finansiella "Outperform"-målen framgår av Bilaga 2 härtill.

Utöver detta kan tilldelning av Prestationsaktier, genom beslut av styrelsen, reduceras om vissa årligen fastställda interna finansiella mål inte är uppfyllda på affärsenhetsnivå.

Baserat på ett uppfyllande mellan tröskelnivån och de finansiella "Outperform"-målen för respektive Förvärvsperiod kommer antalet Prestationsaktier som kan komma att tilldelas fastställas efter utgången av räkenskapsåren 2008, 2009 och 2010 för deltagande inom ramen för Årsprogram 2008, 2009 respektive 2010.

För det fall att tröskelnivån uppnås och de finansiella "Outperform"-målen är uppfyllda endast till viss del, kommer tilldelning av Prestationsaktier att proportioneras i förhållande till i vilken utsträckning de finansiella "Outperform"-målen är uppfyllda. Följande exempel illustrerar hur tilldelning av Matchnings- och Prestationsaktier skall beräknas för Anställda, baserat på en investering av 4 Sparaktier:

- Om tröskelnivån ej uppnås, kommer den anställde att erhålla Matchningsaktier enligt den garanterade tilldelningen om 1 Matchningsaktie för 4 förvärvade Sparaktier.² 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 4 förvärvade Sparaktier.
- Om tröskelnivån uppnås och de finansiella "Outperform"-målen, i förhållandet mellan tröskelnivån och en 100-procentig uppfyllelse av "Outperform"-målen, uppnås till 50 procent, kommer den anställde att erhålla Matchningsaktier enligt den garanterade tilldelningen om 1 Matchningsaktie för 4 förvärvade Sparaktier.³ 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 4 förvärvade Sparaktier.

² Förutsatt att övriga förutsättningar enligt Programmet för erhållande av Matchningsaktier är uppfyllda.

³ Se fotnot 2.

Bilaga 2

- Om de finansiella "Outperform"-målen uppnås till 100 procent, kommer den anställde att erhålla Matchningsaktier enligt den garanterade tilldelningen om 1 Matchningsaktie för 4 förvärvade Sparaktier.⁴ 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 4 förvärvade Sparaktier.

Motsvarande beräkning för tilldelning av Matchnings- och Prestationsaktier skall göras för Nyckelanställda och Chefer. Som framgått ovan kan dock Nyckelanställda maximalt erhålla 7 Prestationsaktier och Chefer maximalt erhålla 15 Prestationsaktier för 4 förvärvade Sparaktier.

Förslagets beredning

Förslaget till den extra bolagsstämman rörande Programmet har enligt riktlinjer från styrelsen utarbetats av Skanskas lönekommitté i samråd med externa rådgivare och efter konsultationer med vissa större aktieägare. Lönekommittén, bestående av styrelseledamöterna Sverker Martin-Löf, Curt Källströmer och Lars Pettersson, har informerat styrelsen om arbetet. Vid styrelsemöte den 18 oktober 2007 beslutade styrelsen att föreslå att en extra bolagsstämma beslutar om det föreliggande förslaget till incitamentsprogram och om överlåtelse av aktier under programmet.

Säkringsåtgärder

Styrelsen föreslår att den extra bolagsstämman beslutar, som ett huvudalternativ, att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier av serie B över börs, vilka senare kan komma att överlåtas till deltagare i Programmet. Styrelsen föreslår vidare att stämman beslutar om vederlagsfri överlåtelse av egna aktier av serie B till deltagare i Programmet samt att vederlagsfri överlåtelse av egna aktier av serie B kan ske till dotterbolag till Skanska för säkerställande av dess åtagande att leverera aktier av serie B till deltagare i Programmet. Det närmare villkoren för styrelsens huvudalternativ framgår av punkten B. nedan.

I andra hand, för den händelse erforderlig majoritet inte kan uppnås under punkten B. nedan, föreslår styrelsen att Skanska skall kunna ingå aktieswapavtal med tredjepart, i enlighet med punkten C. nedan.

De tre Årsprogrammen kan tillsammans komma att omfatta högst 13 500 000 aktier av serie B. Årsprogram 2008 kan dock komma att omfatta endast högst 4 500 000 aktier av serie B, varför ovan nämnda bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier över börs skall omfatta högst 4 500 000 egna aktier av serie B. Styrelsen avser att inför årsstämmorna 2008, 2009 och 2010 föreslå att styrelsen bemyndigas besluta om ytterligare förvärv av egna aktier av

⁴ Se fotnot 2.

Bilaga 2

serie B över börs för överlåtelse till deltagare i Programmet samt för överlåtelse på börs för täckande av sociala avgifter.

Med anledning av att Programmet i princip inte förväntas medföra några initiala kostnader för sociala avgifter för Skanska eller något av dess dotterbolag, har styrelsen beslutat att för närvarande inte föreslå bolagsstämman att besluta om överlåtelse av egna aktier av serie B för täckande av kostnader för sociala avgifter. Styrelsen avser dock att inför överlåtelse av aktier av serie B i Skanska enligt Programmet, föreslå årsstämorna 2011, 2012 och 2013 att överlåtelse skall ske av egna aktier av serie B för täckande av då utgående sociala avgifter.

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT

Styrelsen föreslår att den extra bolagsstämman fattar beslut om (i) införande av Programmet enligt nedanstående riktlinjer i punkten A. och (ii) att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier av serie B över börs samt att förvärvade egna aktier av serie B vederlagsfritt får överlätas till deltagare i Programmet, i enlighet med punkten B nedan. För den händelse erforderlig majoritet inte kan uppnås under punkten B. nedan, föreslår styrelsen att den extra bolagsstämman fattar beslut om (iii) att Skanska skall kunna ingå aktieswapavtal med tredjepart, i enlighet med punkten C. nedan.

A. Införande av aktiesparprogram

Med hänvisning till ovan nämnda beskrivning föreslår styrelsen att den extra bolagsstämman beslutar om införande av ett aktiesparprogram i huvudsak baserat på nedan angivna villkor och principer.

- a) Programmet föreslås rikta sig dels till de cirka 45 000 permanent anställda ("Anställda"), exklusive nyckelanställda samt chefer, inom Skanska-koncernen, dels till cirka 2 000 nyckelanställda inom Skanska-koncernen ("Nyckelanställda"), dels till cirka 300 chefer inom Skanska-koncernen, inklusive verkställande direktör, vice verkställande direktörer, koncernstabschefer samt affärsenhetschefer med ledningsgrupper ("Chefer").
 - b) Programmet 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, vederlagsfritt erhålla aktier av serie B i Skanska. För 4 förvärvade Sparaktier har den anställde möjlighet att efter en treårig inlåsningsperiod (Inlåsningsperioden) vederlagsfritt erhålla 1 aktie av serie B i Skanska (Matchningsaktie). Därutöver har den anställde möjlighet att, beroende på uppfyllande av vissa resultatbaserade prestationsvillkor under Förvärvsperioden, vilka är baserade på bl.a. de s.k. finansiella
-

Bilaga 2

"Outperform"-målen beslutade av styrelsen, efter Inlåsningsperioden vederlagsfritt erhålla ytterligare aktier av serie B i Skanska (Prestationsaktier).

- c) Programmet är uppdelat i tre delar (Årsprogram 2008, Årsprogram 2009 och Årsprogram 2010). Förvärvsperioden omfattar räkenskapsåret 2008 för Årsprogram 2008, räkenskapsåret 2009 för Årsprogram 2009 och räkenskapsåret 2010 för Årsprogram 2010. Inlåsningsperioden löper under tre år från dagen för investering i Sparaktien. Anställda, Nyckelanställda och Chefer erbjuds deltagande i Årsprogram 2008, 2009 och 2010.
 - d) Anställda kan för varje 4 förvärvade Sparaktier högst erhålla, utöver 1 Matchningsaktie, 3 Prestationsaktier. Nyckelanställda kan för varje 4 förvärvade Sparaktier högst erhålla, utöver 1 Matchningsaktie, 7 Prestationsaktier. Chefer kan för varje 4 förvärvade Sparaktier högst erhålla, utöver 1 Matchningsaktie, 15 Prestationsaktier.
 - e) Det antal Sparaktier som envar anställd som deltar i Programmet högst får förvärva, genom månatligt sparande, är beroende av den anställdes lön och om anställd deltar i Programmet såsom Anställda, Nyckelanställda eller Chefer. Sparaktier får förvärfas av Anställda för ett belopp som motsvarar högst 5 procent av bruttolönen, av Nyckelanställda för ett belopp som motsvarar högst 7,5 procent av bruttolönen och av Chefer för ett belopp som motsvarar högst 10 procent av bruttolönen.
 - f) En förutsättning för att den anställda skall ha möjlighet att erhålla Matchnings- och Prestationsaktier inom ramen för respektive Årsprogram är, med vissa specifika undantag, godkända av styrelsen, att denne är permanent anställd inom Skanska-koncernen under hela Inlåsningsperioden, samt att den anställda, under denna Inlåsningsperiod, har behållit Sparaktier som förvärvats inom ramen för respektive Årsprogram. Sparaktier som avyttras före utgången av Inlåsningsperiod skall således inte ligga till grund för tilldelning av Matchnings- och Prestationsaktier.
 - g) Styrelsen skall ha möjlighet att, om den enligt dess bedömning så finner lämpligt, besluta om en reducerad tilldelning av Prestationsaktier, eller att ingen tilldelning av Prestationsaktier skall utgå över huvud taget, för ett visst Årsprogram eller för deltagare i Programmet verksamma inom en viss affärsenhet. Styrelsen skall vidare äga rätt att ställa in icke påbörjade Årsprogram samt äga rätt att, helt eller delvis, avsluta Programmet för det fall årsstämmorna 2008-2010 inte fattar beslut om erforderliga återköp av egna aktier.
 - h) Programmet innefattar två kostnadstak; Kostnadstak 1, vilket bl.a. innefattar att Skanskas totala kostnad för respektive Årsprogram inte får överstiga 630 miljoner kronor, och Kostnadstak 2. Vad beträffar Kostnadstak 1 gäller att vid en 100-procentig uppfyllelse av de finansiella "Outperform"-målen på koncernnivå får Skanskas totala kostnad för respektive Årsprogram inte överstiga 630 miljoner kronor. För den händelse uppfyllandegraden av Skanskas finansiella "Outperform"-mål på koncernnivå för respektive Årsprogram uppgår till tröskelnivån eller lägre, får Skanskas totala kostnad för respektive
-

Bilaga 2

Årsprogram inte överstiga 200 miljoner kronor. Det kostnadstak som gäller för det fall att tröskelnivån uppnås och de finansiella "Outperform"-målen därutöver är uppfyllda endast till viss del, framgår av Bilaga 1 härtill. Kostnadstak 2 innebär att Skanskas totala kostnad för respektive Årsprogram inte får överstiga 15 procent av EBIT för den tillämpliga Förvärvsperioden. Det faktiska kostnadstaket är således det lägsta av Kostnadstak 1 respektive Kostnadstak 2. För det fall anslutningsgraden och utfallet av tilldelningen av Matchnings- respektive Prestationsaktier till deltagarna skulle komma att resultera i en total kostnad för Skanska överstigande något av de tillämpliga kostnadstaken för något av Årsprogrammen, kommer investeringsgraden att reduceras proportionellt.

- i) Matchnings- och Prestationsaktier kan normalt sett tilldelas först efter Inlåsningsperioden för respektive Årsprogram, vilken uppgår till 3 år. Tilldelning av Matchnings- och Prestationsaktier till deltagare inom ramen för respektive Årsprogram beräknas ske månadsvis tre år efter investeringen i respektive Sparaktie.
 - j) I de fall deltagarnas sparande för förvärv av 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 permanent 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.
 - k) Styrelsen skall med tillämpning av ovan angivna riktlinjer äga rätt att besluta om de närmare villkoren för Programmet. I samband därmed skall styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands. Styrelsen skall även äga rätt att vidta andra justeringar av Programmet om det sker betydande förändringar i Skanska-koncernen eller på marknaden som skulle medföra att villkoren för tilldelning av Prestationsaktier enligt Programmet inte längre är rimliga.
 - l) Deltagande i Programmet 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.
 - m) Programmet skall omfatta högst 13 500 000 aktier av serie B i Skanska, varav 1 780 000 utgör Matchningsaktier och 9 430 000 utgör Prestationsaktier. De resterande 2 290 000 aktierna av serie B i Skanska hänför sig till sådana aktier som kan komma att överlåtas av Skanska i syfte att täcka vissa kostnader förenade med Programmet, huvudsakligen sociala avgifter.
-

Bilaga 2

- n) Antalet Matchningsaktier och Prestationsaktier omräknas till följd av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande åtgärder.

B. Bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av aktier av serie B i Skanska över en reglerad marknad och beslut om överlåtelse till deltagarna i Programmet av förvärvade egna aktier av serie B

- I) Bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av aktier av serie B i Skanska över en reglerad marknad*

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

- a) Förvärv av aktier av serie B i Skanska får ske endast på OMX Nordiska Börs Stockholm.
- b) Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst intill årsstämman 2008.
- c) Högst 4 500 000 aktier av serie B i Skanska får förvärvas för säkerställande av leverans av aktier till deltagare i det av styrelsen föreslagna Programmet.
- d) Förvärv av aktier av serie B i Skanska på OMX Nordiska Börs Stockholm får ske endast till ett pris inom det på OMX Nordiska Börs Stockholm vid var tid gällande kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.

- II) Beslut om överlåtelse till deltagarna i Programmet av förvärvade egna aktier av serie B*

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

- a) Överlåtelse får ske endast av aktier av serie B i Skanska, varvid högst 11 210 000 aktier av serie B i Skanska (motsvarande 1 780 000 Matchningsaktier och 9 430 000 Prestationsaktier) får överlåtas vederlagsfritt till deltagarna i Programmet.
 - b) Rätt att vederlagsfritt förvärva aktier av serie B i Skanska skall tillkomma sådana personer inom Skanska-koncernen som är deltagare i Programmet. Vidare skall dotterbolag till Skanska äga rätt att vederlagsfritt förvärva aktier av serie B i Skanska, varvid sådant bolag skall vara skyldigt att, enligt villkoren för Programmet, omgående överlåta aktierna till sådana personer inom Skanska-koncernen som deltar i Programmet.
 - c) Överlåtelser av aktier av serie B i Skanska skall ske vederlagsfritt vid den tidpunkt och på de övriga villkor som deltagare i Programmet har rätt att förvärva aktier, dvs. månadsvis löpande under räkenskapsåren 2011, 2012 och 2013.
-

Bilaga 2

- d) Antalet aktier av serie B i Skanska som kan komma att överlåtas inom ramen för Programmet omräknas till följd av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande åtgärder.

C. Aktieswapavtal med tredje part

Styrelsen föreslår att den extra bolagsstämman, för den händelse erforderlig majoritet ej kan uppnås under punkten B. ovan, fattar beslut om att säkra den finansiella exponering som Programmet förväntas medföra genom att Skanska skall kunna ingå aktieswapavtal med tredje part, varvid den tredje parten i eget namn över OMX Nordiska Börs Stockholm skall förvärva och överlåta aktier av serie B i Skanska till sådana anställda som deltar i Programmet.

Villkor

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

Majoritetsregler

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

Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt

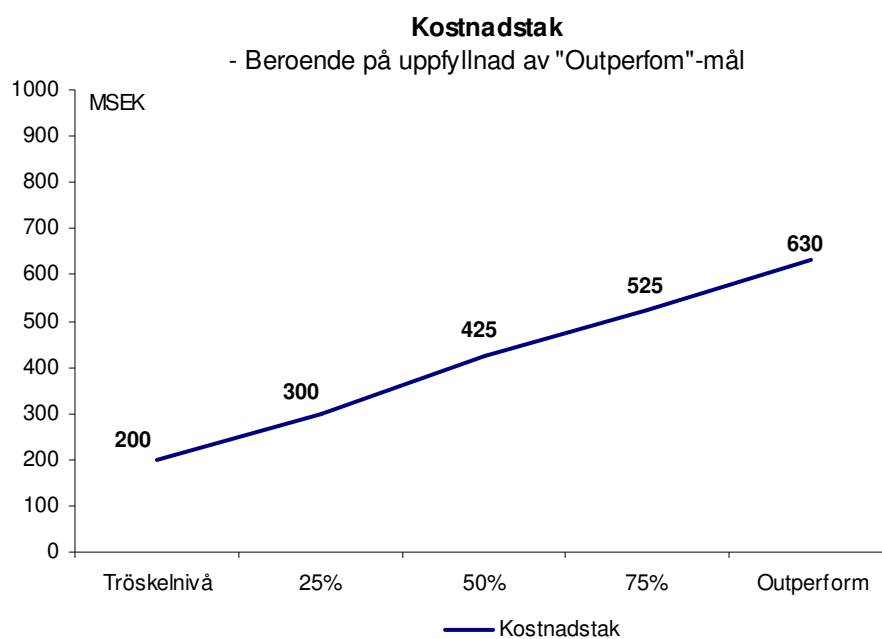
Överlåtelsen av aktier av serie B i Skanska utgör ett led för att åstadkomma det föreslagna Programmet. Därför, och mot bakgrund av vad ovan angivits, anser styrelsen det vara till fördel för Skanska och aktieägarna att deltagarna i Programmet erbjuds att bli aktieägare i Skanska.

Övrigt

Skanskas övriga aktierelaterade incitamentsprogram beskrivs i Bilaga 3 till detta dokument.

Skanska AB (publ)

Styrelsen

Kostnadstak i förslaget långsiktigt aktiesparprogram*Kostnadstak 1*

Kostnadstak 1 får inte överstiga Kostnadstak 2 (15 procent av EBIT).

Bilaga 2**Översiktlig beskrivning av Skanskas mätetal i föreslaget långsiktigt aktiesparprogram***1. Mätetal i respektive rörelsegren*

Bygghverksamhet	Bostadsutveckling	Kommersiell utveckling	Infrastrukturutveckling
Rörelsemarginal	Rörelsemarginal	Värdeskapande*	Investeringar**

* Årlig utvecklingsvinst, orealiserad samt realiserad, i pågående projekt reducerat med centrala kostnader relaterade till utvecklingsorganisationen.

** Genomförda investeringar med åtaget kapital enligt målsättning.

Tröskelnivån i respektive rörelsegren utgör cirka 80 procent av de finansiella "Outperform"-målen.

*2. Mätetal på koncernnivå, inklusive koncernchef och övrig koncernledning***Koncern**

2.1

Rörelseresultat*

* 95 procent av rörelsegrenarnas totala "Outperform"-mål, konverterade till rörelseresultat, inklusive centrala kostnader men exklusive växelkurseffekter; fastställs årligen av Styrelsen.

2.2

Avkastning på eget kapital

Om målet ej uppnås kan antalet Prestationsaktier baserat på rörelseresultatet ovan reduceras med upp till 20 procent.

Tröskelnivån för koncernens rörelseresultat utgör 105 procent av rörelsegrenarnas totala tröskelnivåer, konverterade till rörelseresultat, inklusive centrala kostnader men exklusive växelkurseffekter.

Översiktlig beskrivning av Skanskas övriga aktierelaterade incitamentsprogram*Skanska Share Award Plan*

Skanskas ordinarie bolagsstämma 2005 beslutade att införa ett aktieincitamentsprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner anställda i Skanska-koncernen. Programmet omfattar upp till 300 anställda inom koncernen inklusive verkställande direktör, finansdirektör, vice verkställande direktörer, övriga medlemmar av koncernledning och stab, affärsenhetschefer med ledningsgrupper.

Programmet innebär att anställda har erbjudits möjlighet att erhålla så kallade aktierätter (share awards) som ger rätt att vederlagsfritt erhålla aktier av serie B i bolaget, givet att vissa mål uppnås. Den maximala tilldelningen per deltagare och år motsvarar 30 procent av värdet av dennes årslön i aktier av serie B enligt genomsnittlig börskurs under tvåveckorsperioden som startar en vecka efter bokslutsrapportens publicerande. Varje deltagares tilldelning av aktierätter är beroende av uppfyllandet av ett antal fastställda resultat- och verksamhetsbaserade villkor som är baserade på de så kallade "Outperform"-målen beslutade av styrelsen. "Outperform"-målen består av (i) finansiella mål på koncernnivå såväl som på affärsenhetsnivå och (ii) icke-finansiella mål hänförliga till respektive affärsenhet innefattande förbättringar inom hälsa och säkerhet, miljö, affärsetik, förlustprojektshantering och ledarskapsutveckling. För att erhålla aktierna krävs det fortsatt anställning 3 år efter mätperiodens utgång. "Outperform"-målen för 2006 antogs av Skanskas styrelse 2005. De offentliggjorda "Outperform"-målen för 2007 är avsedda att överensstämma med "Outperform"-målen för programmet. För programmet innebär "Outperform"-målen för 2005 och 2006 en gradvis stegring av målen mot målen för 2007. Baserat på uppfyllandet av målen kommer antalet aktierätter som skall tilldelas fastställas efter utgången av varje räkenskapsår. Om de finansiella "Outperform"-målen är uppnådda, kan tilldelningen av aktierätter alltså minska med upp till hälften i den utsträckning de icke-finansiella målen inte uppnås. Koncernens finansiella "Outperform"-mål är summan av de finansiella "Outperform"-målen för respektive affärsenhet. För en anställd i en affärsenhet krävs att affärsenheten uppnår sitt finansiella "Outperform"-mål. För att anställd på koncernnivå skall erhålla tilldelning krävs att koncernen uppnår 90 procent av nivån för koncernens finansiella "Outperform"-mål. Vidare finns ytterligare två villkor som skall uppnås för att tilldelning skall ske i enlighet med programmet. Dessa är båda starkt knutna till Skanskas koncernresultat nämligen, (i) att Skanskas utdelningsförmåga är intakt och (ii) att det konsoliderade rörelseresultatet skall överstiga vissa tröskelvärden som beslutas av styrelsen.

Programmet gäller 2005–2007 med utbetalning 2009–2011. Den maximala kostnaden för tilldelningen uppgår till cirka 120 Mkr per år. Totalt skall aktierätter, motsvarande ett sammanlagt högsta antal av 3 900 000 aktier av serie B kunna tilldelas anställda under programmet. Till detta

Bilaga 2

kommer ytterligare 600 000 aktier av serie B för täckande av bland annat sociala avgifter. Programmet ger som mest en utspädning med cirka 1,1 procent över tre år. För att kunna säkerställa leverans av aktier av serie B till de anställda har under 2006 4 500 000 aktier av serie D emitterats och omedelbart därefter återköpts av bolaget. I slutet av respektive intjänandeperiod kommer dessa aktier av serie D att omvandlas och vederlagsfritt levereras till dem som omfattas av programmet.
