

Välkommen till årsstämman!

Aktieägarna i
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
kallas härmed till årsstämma
torsdagen den 29 mars 2012 kl 14.00 på
Konserthuset, Hötorget, Stockholm.

Inregistrering sker från kl 12.45

Före stämman serveras lättare förtäring och dryck. Ledamöter av den verkställande ledningen finns på plats från kl 13.15 för att svara på frågor från aktieägarna.

Anmälan m.m.

Aktieägare som vill delta i årsstämman ska

dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken fredagen den 23 mars 2012,

dels anmäla sig, och det antal biträden aktieägaren önskar ta med sig, till banken senast fredagen den 23 mars 2012.

Anmälan ska ske på **telefon** nr 0771 23 18 18 (+46 771 23 18 18 från utlandet) mellan kl 09.00 - 16.30 eller

via **Internet** på bankens webbplats www.sebgroup.se eller

skriftligen under adress Skandinaviska Enskilda Banken AB, Årsstämman,
Box 7832, 103 98 Stockholm.

Material från årsstämman, såsom verkställande direktörens anförande och vid stämman tillgängligt presentationsmaterial, kommer att finnas på bankens webbplats www.sebgroup.se dagen efter stämman.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade (i depå) genom bank eller annan förvaltare måste begära att tillfälligt bli inregistrerad för aktierna i eget namn i aktieboken hos Euroclear (s.k. rösträttsregistrering) för att få delta i årsstämman. Sådan omregistrering måste vara genomförd hos Euroclear senast fredagen den 23 mars 2012. Aktieägaren måste därför kontakta sin förvaltare i god tid före denna dag och begära omregistrering. Observera att detta också gäller aktieägare som har sina aktier i depå i SEB.

Inträdeskort

Inträdeskort, som ska visas upp vid entrén till stämmolokalen, kommer att skickas ut med början lördagen den 24 mars 2012 till den som anmält sig på sätt som anges ovan. Om inträdeskort inte har kommit anmäld aktieägare tillhanda i tid till stämman på grund av förseningar i postgången kan inträdeskort erhållas vid informationsdisken i entrén till stämmolokalen.

Fullmakter

Aktieägare kan närvara vid stämman genom ombud med skriftlig och daterad fullmakt undertecknad av aktieägaren. Fullmakter och andra behörighetshandlingar bör, för att

underlätta inpasseringen vid stämman, ha inkommit till banken senast fredagen den 23 mars 2012. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på bankens webbplats www.sebgroup.se och på bankens huvudkontor, Kungsträdgårdsgatan 8 i Stockholm.

Ärenden

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 stämmans protokoll
6. Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
8. Verkställande direktörens anförande
9. Beslut om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
10. Beslut om dispositioner beträffande bankens vinst enligt den fastställda balansräkningen
11. Beslut i fråga om ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktören
12. Redogörelse för valberedningens arbete
13. Bestämmande av det antal styrelseledamöter och revisorer som ska utses av stämman
14. Fastställande av arvode till de av stämman utsedda styrelseledamöterna och revisorn
15. Val av styrelseledamöter samt styrelseordförande
16. Val av revisor
17. Beslut om valberedning
18. Styrelsens förslag till riktlinjer för lön och annan ersättning till verkställande direktören och andra ledamöter av den verkställande ledningen
19. Styrelsens förslag till långfristiga aktieprogram för 2012:
 - a) aktiesparprogram 2012
 - b) aktiematchningsprogram 2012

- c) aktieprogram för verkställande direktören, verkställande ledningen och vissa andra exekutiva ledningspersoner 2012
- 20. Styrelsens förslag till förvärv och överlåtelse av egna aktier:
 - a) förvärv av egna aktier i värdepappersrörelsen
 - b) förvärv och överlåtelse av egna aktier för kapitaländamål och för långfristiga aktieprogram
 - c) överlåtelse av egna aktier till deltagare i 2012 års långfristiga aktieprogram
- 21. Styrelsens förslag till utseende av revisorer i stiftelser med anknuten förvaltning
- 22. Årsstämmans avslutande

Valberedning:

Valberedningen har bestått av Petra Hedengran, Investor AB (ordförande i valberedningen), William af Sandeberg, Trygg-Stiftelsen, Staffan Grefbäck, Alecta, Lars Wedenborn, Knut och Alice Wallenbergs Stiftelse, och Marcus Wallenberg, styrelsens ordförande.

Ossian Ekdahl, Första AP-Fonden, adjungerades från och med den 16 januari 2012 till valberedningen. Vidare har styrelseledamoten Urban Jansson varit adjungerad till valberedningen.

Beslutsförslag m.m.**2. Val av ordförande vid stämman**

Valberedningen föreslår advokat Sven Unger som ordförande vid stämman.

10. Beslut om dispositioner beträffande bankens vinst enligt den fastställda balansräkningen

Styrelsen föreslår en utdelning per aktie om 1,75 kronor och som avstämningsdag för utdelningen tisdagen den 3 april 2012. Om stämman beslutar i enlighet med förslaget, beräknas utdelningen komma att sändas ut av Euroclear tisdagen den 10 april 2012.

13. Bestämmande av det antal styrelseledamöter och revisorer som ska utses av stämman

Valberedningen föreslår 11 styrelseledamöter och en revisor.

14. Fastställande av arvode till de av stämman utsedda styrelseledamöterna och revisorn

Valberedningen föreslår ett oförändrat styrelsearvode om 8.480.000 kronor att fördelas enligt följande:

2.250.000 kronor till styrelsens ordförande,

4.230.000 kronor att fördelas mellan övriga bolagsstämموvalda ledamöter som ej är anställda i banken med 540.000 kronor vardera till vice ordförandena och 450.000 kronor vardera till övriga ledamöter, samt

2.000.000 kronor för kommittéarbete att fördelas enligt följande:

Risk & Capital Committee; 510.000 kronor till ordföranden samt 325.000 kronor till annan ledamot,

Audit & Compliance Committee; 387.500 kronor till ordföranden samt 195.000 kronor till annan ledamot samt

Remuneration & Human Resources Committee; 387.500 kronor till ordföranden samt 195.000 kronor till annan ledamot.

Styrelsens ordförande och anställda i banken uppbär inte något arvode för kommittéarbete.

Ett revisionsarvode att utgå enligt godkänd räkning.

15. Val av styrelseledamöter samt styrelseordförande

Valberedningen föreslår omval av ledamöterna Johan H. Andresen, Jr., Signhild Arnegård Hansen, Annika Falkengren, Urban Jansson, Tuve Johannesson, Birgitta Kantola, Tomas Nicolin, Jesper Ovesen, Carl Wilhelm Ros, Jacob Wallenberg och Marcus Wallenberg.

Till styrelseordförande föreslås Marcus Wallenberg.

16. Val av revisor

Valberedningen föreslår omval av det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2013. Huvudansvarig revisor kommer att vara auktoriserade revisorn Peter Nyllinge.

17. Beslut om valberedning

Valberedningen föreslår att årsstämman ska besluta om regler för valberedning inför årsstämma, att gälla till dess beslut om förändring av reglerna fattas av stämman, i huvudsak enligt följande.

Valberedningen för SEB ska bestå av en representant för var och en av de fyra till röstetalet största aktieägarna eller ägargrupperna samt styrelseordföranden. Namnen på de fyra ägarrepresentanterna och namnen på de aktieägare de företräder ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman och baseras på de kända röstetalen per den 31 augusti året före årsstämman. Till valberedningen ska en styrelseledamot i SEB adjungeras. Den SEB:s styrelse utser att vara adjungerad, ska vara en av de oberoende ledamöterna av styrelsen. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Den ledamot som representerar den till röstetalet största aktieägaren ska vara ordförande i valberedningen om inte ledamöterna enas om annat.

18. Styrelsens förslag till riktlinjer för lön och annan ersättning till verkställande direktören och andra ledamöter av den verkställande ledningen

De föreslagna riktlinjerna överensstämmer i allt väsentligt med de riktlinjer för ersättning som fastställdes av årsstämman 2011. Ersättningen föreslås bestå av tre huvuddelar; fast lön, aktiebaserad rörlig ersättning samt pensionsförmån och andra förmåner. Den totala ersättningen speglar komplexiteten, ansvaret och ledarskapsförmågan som behövs för respektive befattning, liksom individens prestation. Verkställande direktören och andra ledamöter av den verkställande ledningen erhåller ingen kontantbaserad rörlig ersättning.

19. Styrelsens förslag till långfristiga aktieprogram för 2012

SEB:s ersättningsstrategi främjar en god kultur i vilken korrekt beteende och ett balanserat risktagande hos medarbetarna till förmån för kundernas bästa uppmuntras. Ersättnings-

strukturen återspeglar också en god riskhantering med hänsyn tagen till det kapital och den likviditet som verksamheten kräver.

Aktiebaserad rörlig ersättning utgör ett medel för att attrahera och behålla befattningshavare med den kompetens som erfordras och skapa ett långsiktigt engagemang i SEB. SEB:s långfristiga aktieprogram ger deltagarna möjlighet att ta del av SEB:s långsiktiga framgång och värdeskapande och skapar ett incitament för medarbetarna att bli aktieägare i SEB.

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om tre program för 2012; ett aktiesparprogram för alla medarbetare i utvalda länder, ett aktiematchningsprogram för särskilt utvalda ledande befattningshavare och nyckelpersoner och ett aktieprogram för verkställande direktören, verkställande ledningen och vissa andra exekutiva ledningspersoner.

Det föreslagna aktiematchningsprogrammet och aktieprogrammet ger utrymme för riskjustering för såväl nuvarande som framtida risker och slutligt utfall kan därför i efterhand sättas ned delvis eller helt i enlighet med Finansinspektionens anvisningar, bland annat med beaktande av bankens resultat och det kapital och den likviditet som verksamheten kräver.

a) Aktiesparprogram 2012

Programmet löper under fyra år. Medarbetarna erbjuds att investera ett belopp motsvarande högst fem procent av den fasta bruttolönen under ett år och för beloppet, till gällande börskurs, köpa A-aktier i SEB. Om aktierna behålls under tre år räknat från dagen för köpet och deltagaren vid den tidpunkten fortfarande är kvar inom SEB, får deltagaren motsvarande antal A-aktier i SEB av banken.

b) Aktiematchningsprogram 2012

Ett antal om cirka 400 särskilt utvalda ledande befattningshavare och nyckelpersoner erbjuds att delta i ett utvidgat aktiesparprogram med en högre egen investering med möjligheter att erhålla aktierätter och därutöver prestationsbaserade aktierätter. Investeringsbeloppet är förutbestämt och begränsat för varje deltagare och kan tillskjutas genom kontanter eller innehavda aktier. Efter den treåriga prestationsperioden får deltagaren en aktierätt och högst tre prestationsbaserade aktierätter i SEB för varje behållen aktie. Varje aktierätt ger deltagaren rätt att erhålla en A-aktie i SEB. En ytterligare förutsättning är att deltagaren är kvar inom SEB under prestationsperioden.

Programmet har en prestationsperiod på tre år följt av en lösenperiod på fyra år.

Utfallet av programmet, dvs det antal prestationsbaserade aktierätter som deltagarna får, beror på hur två förutbestämda prestationskrav uppfylls:

- (i) totalavkastningen i förhållande till SEB:s konkurrenter (1/3 av det högsta totala utfallet) och
- (ii) totalavkastningen i förhållande till den långa riskfria räntan (LTIR) (2/3 av det högsta totala utfallet).

c) Aktieprogram för verkställande direktören, verkställande ledningen och vissa andra exekutiva ledningspersoner 2012

Verkställande direktören, verkställande ledningen och vissa andra exekutiva ledningspersoner, totalt cirka 100 personer, tilldelas ett individuellt bestämt antal

aktierätter, baserat på förutbestämda mål på koncern- och individnivå. Mål sätts årligen och är både finansiella och icke finansiella.

50 procent av aktierätterna levereras efter tre år, 50 procent efter fem år. En förutsättning för att deltagaren ska erhålla aktier är att deltagaren är kvar inom SEB under programmets tre första år. En ytterligare förutsättning för slutligt utfall är att deltagaren äger aktier i SEB till ett i förväg bestämt belopp. Aktierna ska förvärfvas senast pro-rata under den inledande treåriga intjänandeperioden. Efter respektive intjänandeperiods slut kvarstår förfoganderättsinskränkningen under ytterligare ett år varefter aktierätterna kan lösas under en treårsperiod. Varje aktierätt ger deltagaren rätt att erhålla en A-aktie i SEB.

Det högsta antalet aktier som kan komma att tilldelas under de tre programmen (aktier som deltagarna själva investerar i undantagna) är 22 miljoner aktier. Det beräknade, förväntade utfallet är cirka 14 miljoner aktier. Den högsta tilldelningen under programmen motsvarar cirka 1,0 procent (förväntat utfall motsvarar 0,64 procent) av det totala antalet aktier i banken.

Den *högsta* årliga kostnaden, beräknad enligt nedan, för de tre programmen som kan belasta resultaträkningen är 289 Mkr. Med undantag för de vid lösen utbetalade sociala avgifterna, som beräknats till 90 Mkr, belastar inte den högsta beräknade årliga kostnaden det egna kapitalet. Den *förväntade* beräknade årliga kostnaden i resultaträkningen är 235 Mkr, av vilket 54 Mkr utgör sociala avgifter. Den förväntade årliga kostnaden i resultaträkningen, 235 Mkr, motsvarar cirka 1,7 procent av SEB-koncernens totala personalkostnader.

Beräkningen av den högsta årliga kostnaden enligt ovan utgår från att kursen på en A-aktie i SEB är 45 kronor, att ingen deltagare i något av de föreslagna programmen lämnar SEB under intjänandeperioderna, att de prestationskrav som styr utfallet av aktiematchningsprogrammet uppfylls helt, att aktieprogrammet ger fullt utfall samt att det faktiska sparandet i aktiesparprogrammet är detsamma som för 2011. Om kursen på SEB-aktien skulle öka från den antagna kursen på 45 kronor, ökar den högsta beräknade årliga kostnaden med cirka 6 Mkr för varje krona som kursen ökar.

20. Styrelsens förslag till förvärv och överlåtelse av egna aktier

Styrelsen föreslår årsstämman att besluta i huvudsak enligt följande:

a) Förvärv av egna aktier i värdepappersrörelsen

Enligt lag krävs bolagsstämmans beslut för bankens handel med egna aktier i värdepappersrörelsen. Styrelsen föreslår därför att årsstämman beslutar att banken, under tiden fram till och med årsstämman 2013, i sin värdepappersrörelse löpande får förvärva egna aktier enligt 7 kap. 6 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden till ett antal som vid var tid innebär att innehavet av sådana aktier inte överstiger två procent av samtliga aktier i banken. Priset för förvärvade aktier ska motsvara vid var tid gällande marknadspris.

b) Förvärv och överlåtelse av egna aktier för kapitaländamål och för långfristiga aktieprogram

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier av serie A och/eller C för kapitaländamål och för 2012 års och tidigare års långfristiga aktieprogram i huvudsak enligt följande.

Förvärv av aktier får ske endast på NASDAQ OMX Stockholm AB till ett pris inom det på NASDAQ OMX Stockholm AB vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Överlåtelse av aktier får ske dels på NASDAQ OMX Stockholm AB, dels utanför NASDAQ OMX Stockholm AB, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt och med eller utan bestämmelser om apport eller kvittningsrätt. Aktierna får användas som likvid vid förvärv av företag eller verksamhet eller för att finansiera förvärv av företag eller verksamhet. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, längst till årsstämman 2013. Högst så många aktier får förvärfas så att bankens sammanlagda innehav av egna aktier, inklusive bankens egna aktier i värdepappersrörelsen, inte uppgår till mer än tio procent av det totala antalet aktier i banken. Förvärv kan betalas med medel ur fond avsatt enligt beslut av årsstämman 2005 i samband med nedsättning av aktiekapitalet genom indragning av tidigare återköpta aktier.

c) Överlåtelse av egna aktier till deltagare i 2012 års långfristiga aktieprogram

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att högst det antal återköpta aktier av serie A i banken som motsvarar antalet aktier som ska levereras under 2012 års program får överlåtas till de deltagare som är berättigade att få aktier enligt programmen. Varje deltagare har rätt att få högst det antal aktier som följer av villkoren för respektive program. Deltagarnas rätt kan utövas under den tid som gäller för respektive program.

Majoritetsregler

För beslut i enlighet med styrelsens förslag under punkterna 20 a) och b) krävs att aktieägare som representerar minst 2/3 av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna biträder respektive beslut. För beslut i enlighet med styrelsens förslag under punkt 20 c) krävs att aktieägare som representerar minst 9/10 av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna biträder beslutet.

Fullständiga förslag m.m.

Valberedningens fullständiga förslag till beslut och motiv till förslaget till styrelse, styrelsens fullständiga förslag till beslut, styrelsens redovisning av granskning och utvärdering av rörlig ersättning och tillämpningen av årsstämmans riktlinjer för lön och annan ersättning till verkställande direktören och ledamöter av den verkställande ledningen liksom revisorns yttrande om tillämpningen samt uppgifter om de föreslagna styrelseledamöterna och om revisorn hålls tillgängliga på bankens webbplats www.sebgroup.se och på bankens huvudkontor, Kungsträdgårdsgatan 8 i Stockholm från och med den 24 februari 2012.

Årsredovisningen och revisionsberättelsen finns tillgängliga på bankens webbplats www.sebgroup.se från och med den 7 mars 2012.

Aktier och röster

Bankens aktiekapital uppgår till 21.942 miljoner kronor bestående av 2.194.171.802 aktier och 2.172.434.544,8 röster av vilket 2.170.019.294 aktier är A-aktier motsvarande 2.170.019.294 röster (1 röst per A-aktie) och 24.152.508 aktier är C-aktier motsvarande 2.415.250,8 röster (1/10 röst per C-aktie).

Bankens innehav av egna aktier uppgår per den 20 februari 2012 till 3.239.175 A-aktier.

Övrig information

Styrelsen och den verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för banken, vid årsstämman lämna upplysningar om:

- förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, och
- förhållanden som kan inverka på bedömningen av bankens ekonomiska situation.

Upplysningsplikten avser även bankens förhållande till annat koncernföretag samt koncernredovisningen och dotterföretags förhållanden.

Personuppgifter som hämtats från den av Euroclear förda aktieboken kommer att användas för registrering och upprättande av röstlängd för årsstämman.

Stockholm i februari 2012

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

(502032-9081)

STYRELSEN

Non-Swedish speaking shareholders

This notice to attend the Annual General Meeting of Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), to be held on Thursday, 29 March 2012 at 14.00 p.m. at Stockholm Concert Hall, Hötorget, Stockholm, Sweden, is available in English on www.sebgroup.com.