

Välkommen till SEB:s årsstämma

Aktieägarna i
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
kallas härmed till årsstämma
tisdagen den 26 mars 2019 kl. 13.00 i
Konserthuset, Hötorget, Stockholm.

Inregistrering sker från kl. 11.30

Före stämman serveras lättare förtäring och dryck. Ledamöter av den verkställande ledningen finns på plats 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 onsdagen den 20 mars 2019,

dels anmäla sig, och det antal biträden aktieägaren önskar ta med sig, till banken senast onsdagen den 20 mars 2019.

Anmälan ska ske på **telefon** nr 0771 23 18 18 (+46 771 23 18 18 utanför Sverige) vardagar mellan kl. 09.00 - 16.30 eller via **Internet** på bankens webbplats www.sebgroup.com/sv eller **skriftligen** under adress Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), c/o Euroclear Sweden, Box 191, 101 23 Stockholm.

Material från årsstämman, såsom verkställande direktörens anförande och vid stämman tillgängligt presentationsmaterial, kommer att finnas på bankens webbplats www.sebgroup.com/sv 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 onsdagen den 20 mars 2019 i aktieboken hos Euroclear (så kallad rösträttsregistrering) för att få delta i årsstämman. 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 torsdagen den 21 mars 2019 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 torsdagen den 21 mars 2019. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på bankens webbplats www.sebgroup.com/sv 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. Bestämmande av det antal styrelseledamöter och revisorer som ska utses av stämman
13. Fastställande av arvode till de av stämman utsedda styrelseledamöterna och revisorn
14. Val av styrelseledamöter samt styrelseordförande
 - a) Valberedningen föreslår omval av ledamöterna:

1. Johan H. Andresen
 2. Signhild Arnegård Hansen
 3. Samir Brikho
 4. Winnie Fok
 5. Sven Nyman
 6. Jesper Ovesen
 7. Helena Saxon
 8. Johan Torgeby
 9. Marcus Wallenberg,
samt nyval av
 10. Anne Berner
 11. Lars Ottersgård
- b) Valberedningen föreslår omval av Marcus Wallenberg till styrelseordförande
15. Val av revisor
 16. Styrelsens förslag till riktlinjer för lön och annan ersättning till verkställande direktören och ledamöter av den verkställande ledningen
 17. Styrelsens förslag till långfristiga aktieprogram för 2019:
 - a) SEB Resultatandel 2019 för alla medarbetare i de flesta länder där SEB bedriver verksamhet
 - b) SEB Aktieprogram 2019 för verkställande ledningen, vissa andra ledande befattningshavare och en grupp av andra nyckelpersoner
 - c) SEB Villkorade Aktieprogram 2019 för vissa anställda i valda affärsenheter
 18. 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 2019 års långfristiga aktieprogram
 19. Styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av konvertibler
 20. Styrelsens förslag till utseende av revisorer i stiftelser med anknuten förvaltning
 21. Årsstämmans avslutande

Valberedning:

Valberedningen har bestått av Petra Hedengran (Investor), ordförande i valberedningen, Magnus Billing (Alecta), Lars Heikensten (Trygg-Stiftelsen), Javiera Ragnartz till den 4 februari 2019 och därefter Anders Oscarsson (AMF) och Marcus Wallenberg (styrelsens ordförande, SEB).

Tomas Nicolin (styrelseledamot, SEB) har 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 ordinarie utdelning per aktie om 6 kronor och en extraordinär utdelning per aktie om 50 öre och som avstämningsdag för utdelningen torsdagen den 28 mars 2019. Om stämman beslutar i enlighet med förslaget, beräknas utdelningen komma att sändas ut av Euroclear tisdagen den 2 april 2019.

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

Valberedningen föreslår 11 styrelseledamöter och en revisor.

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

Valberedningen föreslår ett styrelsearvode om 10 240 000 kronor att fördelas med 3 100 000 kronor till styrelsens ordförande, 7 140 000 kronor att fördelas mellan övriga stämموvalda ledamöter som ej är anställda i banken med 980 000 kronor vardera till vice ordförandena och 740 000 kronor vardera till övriga ledamöter, samt härtill upp till 3 722 500 kronor för kommittéarbete att fördelas enligt följande: Risk & Capital Committee; 600 000 kronor till ordföranden i kommittén samt 375 000 kronor till annan ledamot, Audit & Compliance Committee; 425 000 kronor till ordföranden samt 265 000 kronor till annan ledamot, samt Remuneration & Human Resources Committee; 387 500 kronor till ordföranden samt 195 000 kronor till annan ledamot.

Ett revisionsarvode att utgå enligt godkänd räkning.

14. Val av styrelseledamöter samt styrelseordförande

a) Valberedningen föreslår omval av ledamöterna

1. Johan H. Andresen
2. Signhild Arnegård Hansen
3. Samir Brikho
4. Winnie Fok
5. Sven Nyman
6. Jesper Ovesen
7. Helena Saxon
8. Johan Torgeby
9. Marcus Wallenberg,
samt nyval av
10. Anne Berner
11. Lars Ottersgård

samtliga för tiden intill slutet av årsstämman 2020.

b) Valberedningen föreslår omval av Marcus Wallenberg till styrelseordförande.

15. Val av revisor

Valberedningen föreslår val av det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young AB som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2019. Skulle Ernst & Young AB väljas, kommer auktoriserade revisorn Hamish Mabon att vara huvudansvarig revisor.

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

De föreslagna riktlinjerna överensstämmer i allt väsentligt med de riktlinjer för ersättning som fastställdes av årsstämman 2018. Riktlinjerna står i överensstämmelse med såväl den svenska Finansinspektionens föreskrifter om ersättningar i finansiella företag, som den svenska bolagsstyrningskoden och svenska och internationella regler och riktlinjer i tillämpliga delar.

Enligt gällande regler ska banken identifiera medarbetare vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på koncernens riskprofil. Ledamöterna i den verkställande ledningen ingår i denna kategori.

SEB vill attrahera och behålla engagerade och kompetenta medarbetare som bidrar till bankens långsiktiga framgång. Ersättning ska uppmuntra goda prestationer, sunda och ansvarstagande beteenden samt ett risktagande som är anpassat efter SEB:s värderingar och av styrelsen fastställda risknivå. Den ska främja ett långsiktigt engagemang bland medarbetarna för att skapa hållbara värden för

kunder och aktieägare. Ersättning baseras på erfarenhet, ansvar och prestation. Prestationen utvärderas utifrån finansiella och icke-finansiella mål och med SEB:s värderingar som utgångspunkt.

För att belöna de bästa medarbetarna ska ersättningen vara konkurrenskraftig på de marknader och inom de segment där SEB verkar. SEB:s konkurrenter utgörs av såväl lokala och regionala finansiella institutioner, som globala aktörer.

Ersättningsstrukturen för den verkställande ledningen består av tre huvuddelar, **fast lön, aktiebaserad ersättning** samt **pension och andra förmåner**. Den totala ersättningen speglar komplexiteten, ansvaret och ledarskapsförmågan som behövs för respektive befattning, liksom individens prestation. Ersättningsstrukturen innehåller ingen kontantbaserad rörlig ersättning.

Fast lön utgör grunden i den totala marknadsmässiga ersättning som erbjuds för att attrahera ledande befattningshavare med den kompetens som erfordras. Nivån ska sättas utifrån de krav som ställs på befattningen och varje befattningshavares prestation över tid.

Aktiebaserad ersättning utgör ett medel för att attrahera och behålla ledande befattningshavare med viktig kompetens i SEB. Därtill är det ett incitament för medarbetarna att bli aktieägare i SEB, vilket skapar och stärker ett långsiktigt engagemang i enlighet med aktieägarnas intressen.

Tilldelningen av aktiebaserad ersättning baseras på SEB:s riskjusterade resultat och på styrelsens bedömning av utfallet av de finansiella målen räntabilitet på eget kapital/räntabilitet på allokerat kapital och kostnads mål liksom icke-finansiella mål som kundnöjdhet och parametrar som regelverksefterlevnad, medarbetarengagemang, SEB:s hållbarhetsarbete och riskhantering enligt SEB:s affärsplan. Den initiala tilldelningen ska inte överstiga 100 procent av den fasta lönen.

Riskjustering sker av slutligt utfall. Information om utformningen och kostnaden för de långfristiga aktieprogrammen för 2019 finns i styrelsens förslag om programmen (punkt 17 på dagordningen för årsstämman).

Pensionsplanerna för ledamöterna i verkställande ledningen är premiebaserade, med undantag för en andel enligt kollektivavtal som omfattar samtliga anställda. Pensionsplanen ska vara i linje med koncernens ersättningspolicy.

Vid uppsägning från bankens sida utgår, förutom maximalt tolv månaders uppsägningstid också avgångsvederlag om högst tolv månaders lön. Banken har rätt att från avgångsvederlaget avräkna det som befattningshavaren erhåller i ersättning från annan anställning.

Övriga förmåner såsom bilförmån och hushållsnära tjänster ska vara marknadsmässiga.

Styrelsen ska ha rätt att frångå de fastställda principerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

17. Styrelsens förslag till långfristiga aktieprogram för 2019

SEB vill attrahera och behålla engagerade och kompetenta medarbetare som bidrar till bankens långsiktiga framgång. Ersättning ska uppmuntra goda prestationer, sunda och ansvarstagande beteenden samt ett risktagande som är anpassat efter SEB:s värderingar och av styrelsen fastställda risknivå. Den ska främja ett långsiktigt engagemang bland medarbetarna för att skapa hållbara värden för kunder och aktieägare. Ersättning baseras på erfarenhet, ansvar och prestation. Prestationen utvärderas utifrån finansiella och icke-finansiella mål och med SEB:s värderingar som utgångspunkt.

Aktiebaserad ersättning utgör ett medel för att attrahera och behålla viktig kompetens i SEB. Därtill är det ett incitament för medarbetarna att bli aktieägare i SEB, vilket skapar och stärker ett långsiktigt engagemang i enlighet med aktieägarnas intressen. Tillämpliga regelverk för finansiella institutioner kräver också att rörlig ersättning till stor del betalas ut i aktier eller aktierelaterade instrument.

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om följande tre långfristiga aktieprogram för 2019:

- a) SEB Resultatandel 2019, för alla medarbetare i de flesta länder där SEB bedriver verksamhet,
- b) SEB Aktieprogram 2019 för verkställande ledningen, vissa andra ledande befattningshavare och nyckelpersoner, och
- c) SEB Villkorade Aktieprogram 2019 för vissa anställda i valda affärsenheter.

De föreslagna programmen ger utrymme för riskjustering för såväl nuvarande som framtida risker. Slutligt utfall kan därför i efterhand sättas ned delvis eller helt i enlighet med gällande regelverk, bland annat med beaktande av bankens resultat och det kapital och den likviditet som verksamheten kräver.

a) SEB Resultatandel 2019

SEB Resultatandel 2019 är ett vinstandelsprogram för alla medarbetare i de flesta länder där SEB bedriver verksamhet. 50 procent av utfallet betalas ut kontant och 50 procent skjuts upp i tre år och utbetalas i form av SEB A-aktier i Sverige och SEB A-aktier eller kontanter justerade för totalavkastningen i SEB:s A-aktie utanför Sverige. SEB Resultatandel 2019 kräver, med undantag, vid t.ex.

pension, sjukdom och planerad avveckling, att deltagaren är anställd under tre år från tilldelning för att vara berättigad till betalning. Den individuella maximala tilldelningen i programmet föreslås vara begränsad, till 75 000 kronor i Sverige, och utfallet baseras på hur förutbestämda mål på koncernnivå har uppfyllts, de finansiella målen (i) avkastning på eget kapital och (ii) kostnadsutveckling och det icke-finansiella målet (iii) kundnöjdhet. Utfallet är villkorat av att förslag till utdelning till aktieägarna för 2019 framställs på årsstämman 2020. Skulle det totala utfallet under SEB Resultatandel 2019 understiga en nivå motsvarande cirka 20 procent av det maximala utfallet får hela utfallet betalas ut kontant utan att någon del skjuts upp.

b) SEB Aktieprogram 2019

SEB Aktieprogram 2019 är ett program för verkställande ledningen och vissa andra ledande befattningshavare och nyckelpersoner, totalt cirka 1 000 personer. Deltagarna tilldelas ett individuellt bestämt antal villkorade aktierätter, baserat på hur förutbestämda mål på koncern-, enhets- och individnivå enligt SEB:s affärsplan har uppfyllts. Mål sätts årligen och består av det finansiella målet räntabilitet på eget kapital/räntabilitet på allokerat kapital, kostnadsmål liksom på mål som kundnöjdhet och parametrar som regelefterlevnad (compliance), medarbetarengagemang, SEB:s hållbarhetsarbete och riskhantering enligt SEB:s affärsplan. För verkställande ledningen ska den initiala tilldelningen inte överstiga 100 procent av den fasta lönen.

För verkställande ledningen och andra ledande befattningshavare övergår äganderätten till 50 procent av aktierätterna efter tre år, 50 procent efter fem år. För övriga deltagare övergår 100 procent av äganderätten till aktierätterna efter tre år. Efter respektive kvalifikationsperiods slut kvarstår inskränkningen av förfoganderätten under ytterligare ett år varefter aktierätterna kan lösas under en treårsperiod. För att ytterligare förenkla och förstärka aktieägandet är perioden under vilken aktierätterna kan lösas för den verkställande ledningen förlängd så länge som personen ingår i verkställande ledningen. Varje aktierätt ger deltagaren rätt att erhålla en SEB A-aktie.

För de deltagare som finns i länder huvudsakligen utanför SEB:s europeiska verksamheter skjuts utfallet upp och utbetalas kontant justerat för totalavkastningen i SEB:s A-aktie, exkluderande aktieutdelningen. Hälften av det uppskjutna beloppet utbetalas efter fyra år och hälften efter sex år för ledande befattningshavare. För övriga deltagare i dessa länder utbetalas hela det uppskjutna beloppet efter fyra år.

SEB Aktiesparprogram 2019 kräver, med undantag vid t.ex. pension, sjukdom och planerad avveckling, att deltagaren är anställd under tre år från tilldelning för att vara berättigad till betalning. En ytterligare förutsättning för slutligt utfall för personer i verkställande ledningen och andra ledande beslutsfattare är att de äger aktier i SEB till ett i förväg bestämt belopp, för verkställande ledningen

motsvarande en nettoårslön. Aktierna ska förvärvas senast under den inledande treårsperioden. Om dessa krav inte uppfylls kan aktierättigheterna förverkas.

c) SEB Villkorade Aktieprogram 2019

SEB Villkorade Aktieprogram 2019 är ett program för utvalda anställda på nivån under ledande befattningshavare, totalt cirka 1 000 deltagare. Deltagarna beviljas ett individuellt antal aktierätter baserade på uppfyllandet av förutbestämda mål på koncern-, affärsenhets- och individuell nivå som beskrivs i SEB:s affärsplan. Målen fastställs årligen som en blandning av finansiella och icke-finansiella mål.

Ägandet av aktierätterna överförs till deltagarna under en treårsperiod i antingen fyra (med början 2019) eller tre (med början 2020) årliga andelar. Aktierätten är föremål för restriktioner i form av t.ex. vissa villkor, förverkanden och anställningskrav under perioden mellan den ursprungliga tilldelningen och överlåtelsen av äganderätten.

Efter överlåtelsen av äganderätten finns ytterligare en inskränkning av förfoganderätten om ett år, varefter aktierätterna kan konverteras till aktier och överförs till deltagaren. Varje aktierätt ger rätt att få en SEB A-aktie.

För deltagare i länder som främst ligger utanför SEB:s europeiska verksamheter kan utfallet skjutas upp och betalas kontant justerat för totalavkastningen i SEB:s A-aktie, exkluderande aktieutdelningen. Det uppskjutna beloppet utbetalas efter varje respektive innehavsperiod.

Det högsta antalet aktier som kan komma att tilldelas under programmen är 13,4 miljoner aktier. Det beräknade, förväntade utfallet är cirka 8,8 miljoner aktier. Det högsta antalet aktier under programmen motsvarar cirka 0,61 procent inklusive och 0,33 procent exklusive SEB Resultatandel (förväntat utfall motsvarar cirka 0,40 procent inklusive och 0,30 procent exklusive SEB Resultatandel) av det totala antalet aktier i banken.

Den *högsta* årliga kostnaden för den uppskjutna delen av SEB Resultatandel 2019, dvs. aktier och kontanter justerade för totalavkastningen i SEB:s A-aktie, som kan belasta resultaträkningen är 150 Mkr, av vilket 32 Mkr utgör sociala avgifter. Den beräknade årliga kostnaden i resultaträkningen för det *förväntade* utfallet är 63 Mkr, av vilket 14 Mkr utgör sociala avgifter. Den förväntade aggregerade kostnaden i resultaträkningen under programmets totala löptid är 250 Mkr.

Den *högsta* årliga kostnaden för SEB Aktieprogram 2019 som kan belasta resultaträkningen är 105 Mkr, av vilket 25 Mkr utgör sociala avgifter. Den beräknade årliga kostnaden i resultaträkningen för det *förväntade* utfallet är 90 Mkr, av vilket 20 Mkr utgör sociala avgifter. Den förväntade aggregerade kostnaden i resultaträkningen under programmets totala löptid är 360 Mkr.

Baserat på strukturen för SEB Villkorade Aktieprogram 2019, där en del av ägandet överförs omedelbart och en del fördelas pro rata, kommer den årliga kostnaden att variera varje år under programmets löptid. Den *högsta* årliga kostnaden för SEB Villkorade Aktieprogram 2019 som kan påverka resultaträkningen är 245 Mkr det första året och 25 Mkr det sista året, varav 55 Mkr respektive 6 Mkr är relaterade till sociala avgifter. Den årliga kostnaden i resultaträkningen för det *förväntade* beräknade resultatet enligt programmet beräknas uppgå till 240 Mkr respektive 23 Mkr, varav 55 Mkr respektive 5 Mkr är relaterade till socialavgifter. Den förväntade aggregerade kostnaden i resultaträkningen under programmets totala löptid är 426 Mkr.

Beräkningen av den högsta årliga kostnaden utgår från att kursen på en SEB A-aktie är 90 kronor och att ingen deltagare i programmet lämnar SEB under anställningsperioden. Om kursen på SEB-aktien skulle öka från den antagna kursen på 90 kronor, ökar den högsta beräknade årliga kostnaden med cirka 3 Mkr för varje krona som kursen ökar. Den del av programmen som löses med kontanter (till skillnad mot aktier) kommer att skapa en volatilitet i resultaträkningen eftersom skulden i resultaträkningen kontinuerligt omvärderas till aktuell aktiekurs.

Den förväntade genomsnittliga årliga kostnaden i resultaträkningen för de tre programmen motsvarar cirka 1,8 procent av SEB-koncernens totala personalkostnader.

18. 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 2020, 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 1,0 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 2019 års och tidigare års långfristiga aktieprogram i huvudsak enligt följande.

Förvärv av aktier får ske endast på NASDAQ Stockholm till ett pris inom det på NASDAQ Stockholm vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Överlåtelse av aktier får ske dels på NASDAQ Stockholm, dels utanför NASDAQ Stockholm, med eller utan avvikelse 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 2020. Högst så många aktier får förvärvas 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.

c) Överlåtelse av egna aktier till deltagare i 2019 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 2019 års program får överlåtas/tilldelas till de deltagare som är berättigade att förvärva/få aktier enligt programmen. Varje deltagare har rätt att förvärva/få högst det antal aktier som följer av villkoren för respektive program. Deltagarnas rätt kan utövas under den tid som gäller för respektive program.

19. Styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av konvertibler

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om emission av konvertibler i enlighet med följande:

1. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen före årsstämman 2020.
2. Emission av konvertibler ska ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt; se även punkten 5 nedan.
3. Konvertiblerna ska medföra obligatorisk konvertering till A-aktier under de förutsättningar som anges i villkoren, men ska inte medföra någon rätt för konvertibelinnehavarna att påkalla konvertering.
4. Lånebelopp samt konverteringsvillkor ska bestämmas så att det totala antalet aktier som kan komma att ges ut som följd av konvertering av konvertiblerna, enligt beslut med stöd av detta bemyndigande, inte ska överstiga tio (10) procent av det totala antalet aktier i banken vid tidpunkten för emissionen av konvertiblerna.
5. Styrelsen bemyndigas att besluta om samtliga övriga villkor för emission med stöd av detta bemyndigande. Villkoren för konvertiblerna ska innefatta en bestämmelse av innebörd att aktier som ges ut till följd av konvertering

ska erbjudas till försäljning, med företrädesrätt för aktieägarna att förvärva sådana aktier, till ett pris motsvarande konverteringskursen.

Verkställande direktören bemyndigas att göra de mindre ändringar i beslutet enligt ovan som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av bemyndigandet.

Syftet med bemyndigandet är att skapa flexibilitet och möjliggöra för styrelsen att, om och när det anses nödvändigt, besluta om emission av efterställda konvertibler som kvalificerar som övrigt primärkapitaltillskott, för att kunna optimera bankens kapitalbas. Konvertiblerna ska medföra obligatorisk konvertering till aktier under vissa förutbestämda förutsättningar i en eventuell framtida finansiellt ansträngd situation för banken.

Det nuvarande regelverket för kapitalkrav som trädde i kraft den 1 januari 2014 har medfört att banker överlag blivit föremål för högre kapitaltäckningskrav. Aktiekapital, men även vissa typer av efterställda finansiella instrument, får inkluderas i kapitalbasen. Sådana instrument måste dock kunna absorbera förluster i en "going-concern"-situation. Ett efterställt lån måste även, för att kunna kvalificera som övrigt primärkapitaltillskott i kapitalbasen, innehålla villkor som innebär att lånet antingen konverteras till aktier eller skrivs ned om bankens kärnprimärkapitalrelation går ned under en viss nivå. Med hänsyn till volatilitet i resultat, skatt och generella kostnader, är det mest effektiva alternativet att ge ut ett primärkapitaltillskott som konverteras till aktier. Emission av skuldebrev som kan konverteras till aktier kan endast ske enligt aktiebolagslagens bestämmelser om emission av konvertibler. En flexibel kapitalanskaffning underlättas av möjligheten att ge ut efterställda konvertibler som konverteras till aktier och av att styrelsen bemyndigas att besluta om emission av sådana instrument.

Konvertibler emitterade med stöd av bemyndigandet skulle sannolikt främst efterfrågas av investerare på den internationella kapitalmarknaden. Det föreslås därför att styrelsen bemyndigas att avvika från aktieägarnas företrädesrätt i samband med en emission.

Majoritetsregler

För beslut i enlighet med styrelsens förslag under punkterna 18 a) och b) samt 19 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 18 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 aktiebaserad ersättning och tillämpningen av årsstämans 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 revisorn

hålls tillgängliga på bankens webbplats www.sebgroup.com/sv och på bankens huvudkontor, Kungsträdgårdsgatan 8 i Stockholm.

Årsredovisningen och revisionsberättelsen finns tillgängliga på bankens webbplats www.sebgroup.com/sv och på bankens huvudkontor, Kungsträdgårdsgatan 8 i Stockholm från och med den 5 mars 2019.

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 18 februari 2019 till 32 854 125 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.

Behandling av personuppgifter

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), 502032-9081, med säte i Stockholm, är personuppgiftsansvarig för den behandling av personuppgifter som utförs av banken eller dess tjänsteleverantörer i samband med årsstämman. För information om hur personuppgifter behandlas, se

<https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>

Stockholm i februari 2019

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 Tuesday, 26 March 2019 at 13.00 p.m. at Stockholm Concert Hall, Hötorget, Stockholm, Sweden, is available in English on www.sebgroup.com.