

Pressmeddelande

Stockholm 17 februari 2015

Välkommen till Skandinaviska Enskilda Banken AB:s årsstämma den 25 mars 2015

Skandinaviska Enskilda Bankens årsstämma äger rum onsdagen den 25 mars 2015 kl 14.00 på Konserthuset, Hötorget, Stockholm.

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

Kallelsen till årsstämman kommer att publiceras i Post- och Inrikes Tidningar och på bankens webbplats, www.sebgroup.com/sv, onsdagen den 18 februari 2015. En annons om kallelsen införs i Dagens Nyheter och Svenska Dagbladet den 18 februari 2015.

Valberedningens och styrelsens fullständiga förslag till beslut hålls tillgängliga på bankens webbplats www.sebgroup.com/sv och på bankens huvudkontor, Kungsträdgårdsgatan 8 i Stockholm från och med den 18 februari 2015.

Bilaga:

Kallelse till årsstämma i Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) 2015

För mer information kontakta

Viveka Hirdman Ryrberg, Informationsdirektör

08-763 8577, 070-5503500

Viveka.hirdman-ryrberg@seb.se

SEB är en ledande nordisk finansiell koncern. Som relationsbank erbjuder SEB i Sverige och de baltiska länderna rådgivning och ett brett utbud av andra finansiella tjänster. I Danmark, Finland, Norge, och Tyskland har verksamheten en stark inriktning på företagsaffären och investment banking utifrån ett fullservicekoncept till företagskunder och institutioner. Verksamhetens internationella prägel återspeglas i att SEB finns representerad i ett 20-tal länder runt om i världen. Den 30 december 2014 uppgick koncernens balansomslutning till 2 641 miljarder kronor och förvaltad kapital till 1 708 miljarder kronor. Koncernen har cirka 16 000 anställda. Läs mer om SEB på www.sebgroup.se.



Välkommen till årsstämman!

Aktieägarna i
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
kallas härmed till årsstämma
onsdagen den 25 mars 2015 kl 14.00 på
Konserthuset, Hötorget, Stockholm.

Inregistrering sker från kl 12.30

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 torsdagen den 19 mars 2015,
dels anmäla sig, och det antal biträden aktieägaren önskar ta med sig, till banken senast torsdagen den 19 mars 2015.

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, 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.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 i aktieboken hos Euroclear (så kallad rösträttsregistrering) för att få delta i årsstämman. Sådan omregistrering måste vara genomförd hos Euroclear senast torsdagen den 19 mars 2015. 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 fredagen den 20 mars 2015 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 19 mars

2015. Fullmactsformulär 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. 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. Styrelsens förslag till riktlinjer för lön och annan ersättning till verkställande direktören och ledamöter av den verkställande ledningen
18. Styrelsens förslag till långfristiga aktieprogram för 2015:
 - a) Ett vinstdelningsprogram, SEB Resultatandel 2015 för alla medarbetare i de flesta länder där SEB bedriver verksamhet
 - b) SEB Aktieprogram 2015 för verkställande ledningen, vissa andra ledande och verksamhetskritiska befattningshavare och en bredare grupp av andra nyckelpersoner

19. 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 2015 års långfristiga aktieprogram
20. Styrelsens förslag till utseende av revisorer i stiftelser med anknuten förvaltning
21. Förslag från aktieägaren Thorwald Arvidsson om att årsstämman ska uppdra åt styrelsen:
 - a) att tillskriva regeringen med en begäran om att det snarast tillsätts en utredning med uppdrag att skyndsamt utreda frågan om ett avskaffande av möjligheten till rösträttsgradering i aktiebolagslagen, och
 - b) att vidtaga erforderliga åtgärder för att om möjligt inrätta en aktieägarförening i SEB
22. Förslag från aktieägaren Thorwald Arvidsson om ändring av bolagsordningen
23. Förslag från aktieägaren Thorwald Arvidsson om särskild granskning enligt 10 kap. 21 § aktiebolagslagen (2005:551) av ersättningen till ledande befattningshavare i SEB.
24. Årsstämmans avslutande

Valberedning:

Valberedningen har bestått av Petra Hedengran (Investor AB), ordförande i valberedningen, William af Sandeberg (Trygg-Stiftelsen), Staffan Grefbäck (Alecta), Peder Hasslev (AMF Försäkring och Fonder) och Marcus Wallenberg (styrelsens ordförande, SEB).

Urban Jansson (en av de vice ordförandena, 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 utdelning per aktie om 4,75 kronor och som avstämningsdag för utdelningen fredagen den 27 mars 2015. Om stämman beslutar i enlighet med förslaget, beräknas utdelningen komma att sändas ut av Euroclear onsdagen den 1 april 2015.

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 styrelsearvode om 11 990 000 kronor att fördelas enligt följande: 2 750 000 kronor till styrelsens ordförande,

6 200 000 kronor att fördelas mellan övriga stämموvalda ledamöter som ej är anställda i banken med 825 000 kronor vardera till vice ordförandena och 650 000 kronor vardera till övriga ledamöter, samt

3 040 000 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.

Ett revisionsarvode att utgå enligt godkänd räkning.

15. Val av styrelseledamöter samt styrelseordförande

Valberedningen föreslår omval av ledamöterna Johan H. Andresen, Signhild Arnegård Hansen, Samir Brikho, Annika Falkengren, Winnie Fok, Urban Jansson, Birgitta Kantola, Tomas Nicolin, Sven Nyman, Jesper Ovesen och Marcus Wallenberg, för tiden intill slutet av årsstämman 2016.

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 2016. Huvudansvarig revisor kommer att vara auktoriserade revisorn Peter Nyllinge.

17. 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 2014. Ersättningen föreslås bestå 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.

18. Styrelsens förslag till långfristiga aktieprogram för 2015

SEB vill vara en attraktiv arbetsgivare som kan attrahera och behålla de mest kompetenta och engagerade medarbetarna på de marknader där SEB verkar. Goda prestationer och sunda beteenden belönas. Ersättningen stödjer kombinationen av ett professionellt förhållningssätt och ett balanserat risktagande, till förmån för kundernas och därmed aktieägarnas bästa.

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 och det skapar och stärker ett långsiktigt engagemang i enlighet med aktieägarnas intressen.

Styrelsen föreslår att årsstämman för 2015 beslutar om två program; ett vinstdelningsprogram, SEB Resultatandel 2015, för alla medarbetare i de flesta länder där SEB bedriver verksamhet med samma struktur som föregående års program och ett SEB Aktieprogram 2015 för verkställande ledningen, vissa andra ledande och verksamhetskritiska befattningshavare och en bredare grupp av andra nyckelpersoner.

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 2015

SEB Resultatandel 2015 är ett vinstdelningsprogram 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 kontant justerat för totalavkastningen i SEB:s A-aktie utanför Sverige. Aktierna/det innehållna beloppet förloras normalt om anställningen upphör under treårsperioden. Den individuella maximala tilldelningen i programmet är begränsad (till 55 000 kronor i Sverige) och utfallet baseras på hur förutbestämda mål på koncernnivå enligt affärsplan har uppfyllts, det finansiella målet avkastning på eget kapital, kostnadsutveckling och det icke finansiella målet kundnöjdhet. Utfallet är villkorat av att förslag till utdelning till aktieägarna för 2015 framställs på årsstämman 2016.

b) SEB Aktieprogram 2015

Verkställande ledningen, vissa andra ledande och verksamhetskritiska befattningshavare och en bredare grupp av andra nyckelpersoner, totalt cirka 2000 personer, 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, kostnads mål liksom på mål som kundnöjdhet och parametrar som compliance och risk enligt SEB:s affärsplan. För verkställande ledningen ska den initiala tilldelningen inte överstiga 100 procent av den fasta lönen.

För ledande befattningshavare övergår äganderätten till 50 procent av aktierätterna efter tre år, 50 procent efter fem år. För övriga deltagare övergår 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. Varje aktierätt ger deltagaren rätt att erhålla en A-aktie i SEB. För deltagare utanför Sverige skjuts utfallet upp motsvarande antal år och utbetalas kontant justerat för totalavkastningen i SEB:s A-aktie.

En förutsättning för att deltagaren ska erhålla aktierätter/det uppskjutna beloppet 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, för verkställande ledningen motsvarande en nettoårslön. Aktierna ska förvärfvas senast under den inledande treåriga kvalifikationsperioden.

Det högsta antalet aktier som kan komma att tilldelas under programmen är 11,2 miljoner aktier. Det beräknade, förväntade utfallet är cirka 8,0 miljoner aktier. Det högsta antalet

aktier under programmen motsvarar cirka 0,51 procent inklusive och 0,34 procent exklusive SEB Resultatandel (förväntat utfall motsvarar cirka 0,36 procent inklusive och 0,29 procent exklusive SEB Resultatandel) av det totala antalet aktier i banken.

Den *högsta* årliga kostnaden för aktieprogrammet som kan belasta resultaträkningen är 307 Mkr, av vilket 71 Mkr utgör sociala avgifter. Den beräknade årliga kostnaden i resultaträkningen för det *förväntade* utfallet är 260 Mkr, av vilket 60 Mkr utgör sociala avgifter. Den förväntade aggregerade kostnaden i resultaträkningen under programmets totala löptid är 780 Mkr.

Beräkningen av den högsta årliga kostnaden utgår från att kursen på en A-aktie i SEB är 95 kronor och att ingen deltagare i programmet lämnar SEB under kvalifikationsperioden. Om kursen på SEB-aktien skulle öka från den antagna kursen på 95 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 *högsta* årliga kostnaden för den uppskjutna delen av resultatandelsprogrammet, dvs. aktier och kontanter justerade för totalavkastningen i SEB:s A-aktie, som kan belasta resultaträkningen är 115 Mkr, av vilket 25 Mkr utgör sociala avgifter. Den beräknade årliga kostnaden i resultaträkningen för det *förväntade* utfallet är 50 Mkr, av vilket 11 Mkr utgör sociala avgifter. Den förväntade aggregerade kostnaden i resultaträkningen under programmets totala löptid är 198 Mkr.

Den förväntade årliga kostnaden i resultaträkningen för de två programmen motsvarar cirka 2,2 procent av SEB-koncernens totala personalkostnader. Den ökade totala kostnaden för programmen, inklusive det större antalet deltagare i aktieprogrammet, är kostnadsneutral jämfört med de totala personalkostnaderna 2014 eftersom kostnaderna för individuell kontantbaserad rörlig ersättning minskar.

19. 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 2016, 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 1,2 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 2015 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 2016. 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 2015 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 2015 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.

22. Förslag till ändring av bolagsordningen

Aktieägaren Thorwald Arvidsson föreslår att bolagsordningens § 4, tredje stycket, ändras enligt följande:

"Vid omröstning på bolagsstämman medför aktie av såväl serie A som serie C en röst."

Majoritetsregler

För beslut i enlighet med styrelsens förslag under punkterna 19 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 19 c) krävs att aktieägare som representerar minst 9/10 av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna biträder beslutet.

För beslut i enlighet med aktieägares förslag under punkten 21 krävs att aktieägare med mer än hälften av de vid stämman avgivna rösterna röstar för förslaget. För beslut i enlighet med aktieägares förslag under punkten 22 om ändring av bolagsordningen krävs att samtliga aktieägare som är närvarande vid stämman biträder förslaget och att dessa företräder minst 9/10 av samtliga aktier i banken, alternativt att förslaget biträds av aktieägare med minst 2/3 av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna om ägare till hälften av alla aktier av serie A och 9/10 av de vid stämman företrädde aktierna av serie A samtycker till ändringen. För att en särskild granskning ska utses enligt aktieägares förslag under punkten 23 om särskild granskning krävs att aktieägare som representerar minst 1/10 av samtliga aktier i banken eller minst 1/3 av de aktier som är företrädde vid stämman biträder förslaget.

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 årsstämmans riktlinjer för lön och annan ersättning till verkställande

direktören och ledamöter av den verkställande ledningen liksom revisorns yttrande om tillämpningen,

- uppgifter om de föreslagna styrelseledamöterna och om revisorn samt
- förslag från aktieägare (på originalspråk)

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 från och med den 4 mars 2015.

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 13 februari 2015 till 5 335 656 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 2015

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 Wednesday, 25 March 2015 at 14.00 p.m. at Stockholm Concert Hall, Hötorget, Stockholm, Sweden, is available in English on www.sebgroup.com.