

Bolagsstyrning inom SEB

Förmågan att upprätthålla förtroendet hos kunder, aktieägare och andra är av avgörande betydelse för SEB. För att uppnå detta är det viktigt att ha en tydlig och effektiv struktur för ansvarsfördelning och styrning, varvid bland annat risken för intressekonflikter undviks.

Fokusområden under 2011

Kapitalisering och likviditet, som alltid varit prioriterade styrelsefrågor, fick en än mer framskjuten plats under året till följd av utvecklingen i den globala ekonomin och inom de finansiella marknaderna. SEB:s finansiella styrka och det ansvar som kommer från att vara en system viktig finansiell institution har varit frågor på styrelsens dagordning under hela året.

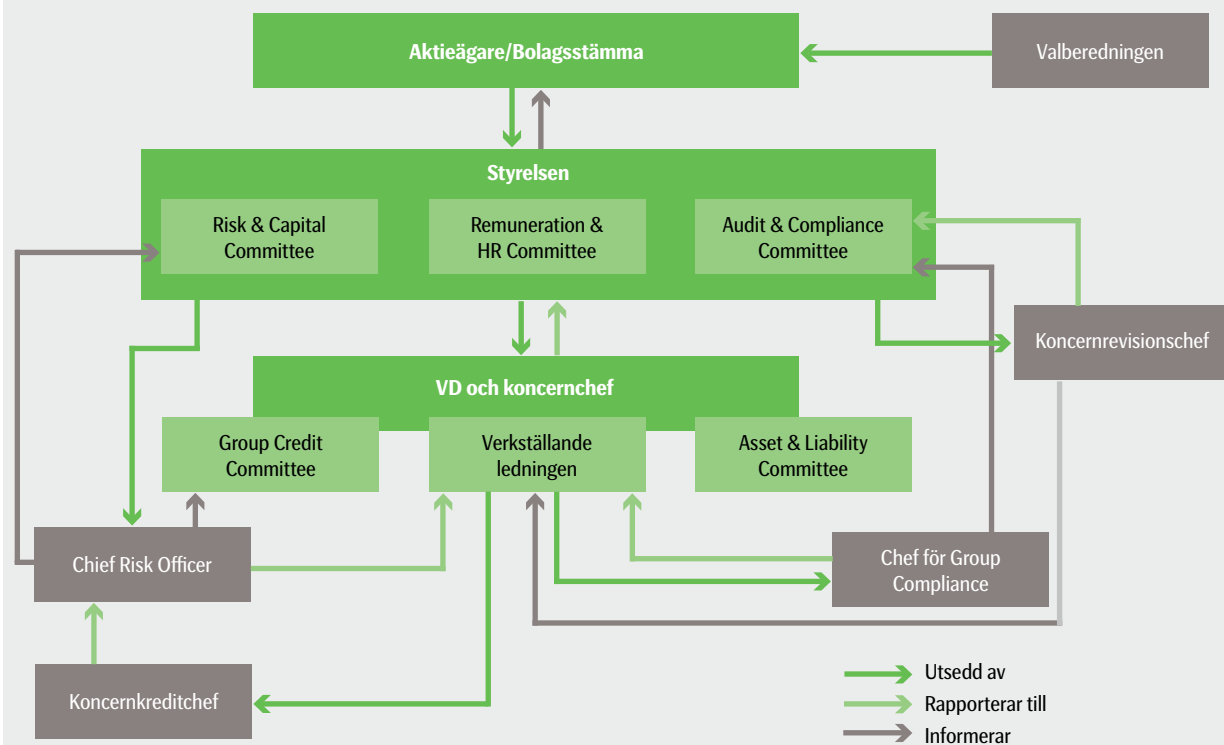
Bolagsstyrning inom SEB

Inom SEB läggs stor vikt vid att skapa tydliga roller för befattningshavare och beslutsinstanser, till exempel inom kreditgivning, corporate financeverksamhet, kapitalförvaltning och försäkringsrörelse.

Det externa ramverket för bolagsstyrning inom SEB innefattar bland annat aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, regler från NASDAQ OMX Stockholm, svensk kod för bolagsstyrning (Bolagsstyrningskoden) och lagen om bank- och finansieringsrörelse.

Det interna ramverket innefattar bland annat bolagsordningen som antas av bolagsstämman. Policies och instruktioner som klargör ansvarsfördelningen inom koncernen är viktiga verktyg för styrelsen och verkställande direktören i deras styrande och kontrollerande roll. Särskilt viktiga är arbetsordningen för styrelsen, instruktionerna för verkställande direktören och för koncernens affärsverksamhet, koncernens kreditinstruktion och riskpolicy, instruktionen för hantering av frågor om intressekonflikter, etikpolicyn, instruktionen för åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism och ersättningspolicyn. SEB:s Code of Business Conduct beskriver och utvecklar SEB:s värderingar och standard för uppförande i affärsrelationer och ger vägledning så att verksamheten bedrivs enligt värderingarna. Tydliga policies och riktlinjer för hållbarhet, såsom policyn för Corporate Sustainability och de koncerngemensamma ställningstaganden och branschpolicies som täcker frågor inom miljö, samhälle och styrning, är också väsentliga i detta sammanhang.

Ansvarsfördelning och styrning



SEB:s verksamhet styrs, kontrolleras och följs upp i enlighet med policies och instruktioner fastställda av styrelsen och verkställande direktören.

SEB:s bolagsstyrningsrapport har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bolagsstyrningskoden. Inga avvikelser från koden finns att redovisa för 2011. Bolagsstyrningsrapporten och mer information om bolagsstyrning inom SEB finns på SEB:s hemsida, www.sebgroup.se.

Aktieägare och bolagsstämma

SEB har cirka 290 000 aktieägare, av vilka cirka 177 000 har innehav som är mindre än 500 aktier. 636 aktieägare har innehav som är större än 100 000 aktier. SEB:s aktier ges ut i två serier, serie A med en röst per aktie och serie C med en tiondel röst per aktie.

SEB:s största aktieägare och aktieägarstruktur per den 31 december 2011 framgår av tabellerna och graferna nedan.

Aktieägarnas inflytande i banken utövas vid bolagsstämman som är bankens högsta beslutande organ. Alla aktieägare som är registrerade i aktieboken och som har anmält deltagande i tid har rätt att delta i stämman och rösta för samtliga sina aktier. De aktieägare som inte själva kan närvara har möjlighet att låta sig företrädas genom ombud.

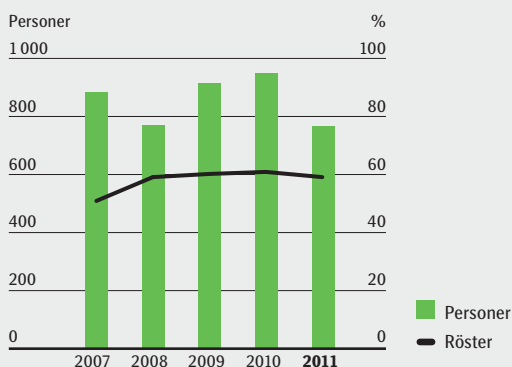
Årsstämman 2011 hölls den 24 mars 2011. Protokollet från stämman finns tillgängligt på SEB:s hemsida. Några av de beslut som fattades vid stämman var:

- Utdelning av 1,50 kronor per aktie;
- Arvode till styrelsen med ett totalt belopp på 8,4Mkr;
- Val av elva styrelseledamöter, med Johan H. Andresen, Jr. som ny ledamot;
- Omval av Marcus Wallenberg som styrelseordförande;
- Procedur för valberedning för årsstämman 2012 och valberedningens arbete;
- Riktlinjer för ersättning till verkställande direktören och andra ledamöter av den verkställande ledningen;
- Beslut om två långfristiga aktieprogram; ett aktiesparprogram och ett aktiematchningsprogram;
- Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om köp och försäljning av egna aktier för bankens värdepappersrörelse, för de långfristiga aktieprogrammen och för kapitaländamål.

Vid stämman användes ett elektroniskt röstsysteem med röstdosor vid omröstningarna.

Närvaro vid årsstämman

2007–2011



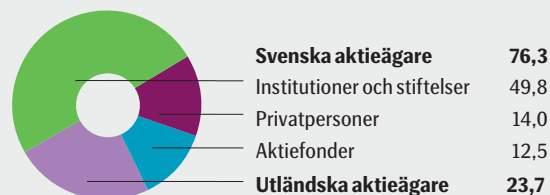
De största aktieägarna

31 december, 2011	Antal aktier	varav C-aktier	Andel kapital, %	Andel röster, %
Investor AB	456 089 264	2 725 000	20,8	20,9
Trygg Stiftelsen	177 447 478	0	8,1	8,2
Alecta	158 650 000	0	7,2	7,3
Swedbank Robur fonder	73 239 881	0	3,3	3,4
Norska staten	63 752 929	0	2,9	2,9
Nordea fonder	37 148 171	0	1,7	1,7
SEB fonder	35 200 785	0	1,6	1,6
Wallenberg-stiftelser	33 057 244	58 711 73	1,5	1,3
Första AP-fonden	30 737 259	0	1,4	1,4
SHB fonder	29 189 930	0	1,3	1,3
Fjärde AP-fonden	23 776 711	0	1,1	1,1
Andra AP-fonden	20 212 119	0	0,9	0,9
AMF Försäkring och Fonder	19 450 000	0	0,9	0,9
Tredje AP-fonden	16 588 711	0	0,8	0,8
Skandia Liv	16 058 754	941 882	0,7	0,7
Utländska aktieägare	520 819 125	1 465 220	23,7	23,9

Källa: Euroclear AB/SIS Ägarservice AB

Ägarstruktur

Andel av aktiekapitalet den 31 december 2011

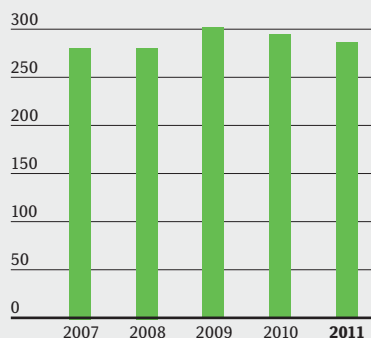


Majoriteten av Bankens närmare 290 000 aktieägare är privatpersoner med små innehav. De tio största aktieägarna äger tillsammans 50,0 procent av antalet aktier och röster.

Källa: VPC/SIS Ägarservice

Antal aktieägare

31 december, tusental



SEB-aktien är en av de fem mest spridda aktierna på NASDAQ OMX Stockholmsbörsen

Valberedningen

Enligt beslut vid årsstämman 2011 har ledamöterna i valberedningen inför årsstämman 2012 utsetts under hösten 2011. Fyra av bankens största aktieägare har utsett var sin representant att ingå i valberedningen. Sammansättningen av valberedningen uppfyller kraven i bland annat Bolagsstyrningskoden vad avser ledamöternas oberoende.

Valberedningens uppdrag är att arbeta fram förslag till ordförande vid stämman, antal styrelseledamöter, arvode åt styrelsen och revisorerna, förslag till styrelseledamöter, styrelseordförande och revisor, fördelning av arvodet mellan styrelsens ledamöter och ersättning för kommittéarbete samt beslut om valberedning inför nästa årsstämma, att föreläggas årsstämman för beslut.

Valberedningens förslag, med särskilt yttrande över förslaget till styrelse, finns på SEB:s hemsida och en redogörelse för valberedningens arbete kommer att lämnas vid årsstämman 2012. Ingen särskild ersättning har utgått till valberedningens ledamöter.

Styrelsen

Styrelseledamöterna utses av aktieägarna vid årsstämman med en mandattid på ett år, till slutet av nästkommande årsstämma.

En viktig princip är att styrelsen skall ha den storlek och sammansättning som är mest ändamålsenlig för banken. Det är därvid avgörande att styrelseledamöterna representerar den erfarenhet och det kunnande från den finansiella sektorn och andra sektorer som krävs i bankens nuvarande position och för den framtida inriktningen samt har den internationella erfarenhet och det kontaktnät som erfordras.

Styrelsen har sedan årsstämman 2011 bestått av elva ordi-

narie ledamöter, utan suppleanter, valda av årsstämman samt två ordinarie ledamöter och två suppleanter som arbetstagarrepresentanter. För att styrelsen ska vara beslutförmåga måste mer än hälften av ledamöterna vara närvarande. Den enda bolagsstämموvalda ledamöten som är anställd i banken är den verkställande direktören. Valberedningen har gjort en samlad bedömning av styrelseledamöternas oberoende i förhållande till banken och bankens ledning samt i förhållande till aktieägare som kontrollerar tio procent eller mer av aktierna eller rösterna i banken och funnit att sammansättningen av styrelsen uppfyller kraven i Bolagsstyrningskoden vad avser styrelseledamöternas oberoende. *Styrelsens sammansättning från och med årsstämman 2011, liksom ledamöternas oberoende, framgår av tabell på sidan 57 och uppgifter om ledamöterna framgår av sidorna 62-63.*

Styrelsen har fastställt en arbetsordning som reglerar styrelsens roll och arbetsformer liksom särskilda instruktioner för styrelsens kommittéer. Styrelsen har det övergripande ansvaret för den verksamhet som bedrivs i banken och koncernen och beslutar om verksamhetens art och inriktning (strategi) samt ramar och mål för detta. Styrelsen följer regelbundet upp och utvärderar verksamheten utifrån de av styrelsen bestämda målen och riktlinjerna. Vidare har styrelsen ansvaret för att se till att verksamheten är organiserad på ett sådant sätt att redovisningen, medelsförvaltningen (treasury) och de finansiella förhållandena i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt och att riskerna i verksamheten är identifierade och definierade samt mäts, följs upp och kontrolleras, allt i överensstämmelse med externa och interna regler, inklusive bankens bolagsordning. Styrelsen beslutar vidare om större förvärv och avyttringar liksom andra större investeringar.

Styrelsen utser och entledigar verkställande direktören, koncernens Chief Risk Officer (CRO), ledamöterna i verkställande ledningen och koncernrevisionschefen.

Styrelseordföranden organiserar och leder styrelsens arbete och kallar bland annat till styrelsesammanträden, beslutar om dagordning och bereder ärendena för styrelsesammanträden efter samråd med verkställande direktören.

Verkställande direktören deltar vid alla styrelsesammanträden utom i ärenden där hinder på grund av jäv föreligger såsom då verkställande direktörens arbete utvärderas. Andra medlemmar i bankens ledning deltar när så krävs för att tillhandahålla styrelsen information eller på anmodan från styrelsen eller verkställande direktören. Bankens och koncernens chefsjurist är styrelsens sekreterare.

Styrelsens kommittéer

Styrelsens övergripande ansvar kan inte delegeras. Emellertid har styrelsen inrättat kommittéer för att handlägga vissa defi-

Valberedning inför årsstämman 2012

Ledamot	Representant för	Röster, % 31 aug. 2011
Petra Hedengran, <i>Ordförande</i>	Investor	20,9
William af Sandeberg	Trygg-Stiftelsen	8,2
Staffan Grefbäck	Alecta	7,2
Lars Wedenborn	Knut och Alice Wallenbergs Stiftelse	1,3
Marcus Wallenberg	SEB, Styrelsens ordförande	
		37,6
Ossian Ekdahl	Första AP-fonden, <i>Adjungerad från den 16 januari 2012</i>	
Urban Jansson	<i>Adjungerad, utsedd av styrelsen</i>	

Utvärdering av styrelsen, styrelsens ordförande, verkställande direktören och verkställande ledningen

SEB tillämpar en metod för årlig självutvärdering som bland annat inkluderar en enkät med därpå följande diskussioner i styrelsen. Genom processen utvärderas styrelsens, styrelseordförandens och kommittéernas verksamhet och arbetsmetod. I utvärderingen granskas bland annat hur styrelsens arbete ytterligare kan förbättras, huruvida varje enskild styrelseledamot deltar aktivt i styrelsens och kommittéernas diskussioner och bidrar med autonoma omdömen samt om atmosfären på mötena underlättar öppna diskussioner. Resultatet av utvärderingen har presenterats för och diskuterats i styrelsen och i valberedningen.

Styrelsens ordförande utvärderar, formellt en gång om året, de enskilda ledamöternas arbete. Marcus Wallenberg deltog inte i den utvärdering av ordförandens arbete som leddes av Tuve Johannesson.

Styrelsen utvärderar löpande verkställande direktörens och verkställande ledningens arbete varvid verkställande direktören eller annan ur verkställande ledningen inte deltar.

Styrelsearbetet under 2011

Styrelsearbetet följer en årlig plan. Under 2011 hölls elva styrelsemöten. Den extrema utvecklingen i den globala ekonomin under 2011 har diskuterats ur något perspektiv vid varje styrelsemöte. Andra väsentliga frågor som avhandlats under året är bland annat:

Första kvartalet

- Bokslutskommuniké
- Utdelning för 2010
- Årsredovisning 2010
- Externrevision och internrevision 2010
- Riktlinjer för ersättning till verkställande direktören och övriga ledamöter av verkställande ledningen
- Genomgång av Ersättningspolicyn
- Långfristiga aktieprogram
- Kapital- och finansieringsfrågor, inklusive risklimiter
- Koncernens risktagande, inklusive kreditkvalitet och kreditportföljens och likviditetssituationens utveckling
- Försäljningen av den tyska kontorsrörelsen
- Diskussioner om framtida kontorslokaler
- Utvärdering av verkställande direktörens arbete

Andra kvartalet

- Delårsrapport för första kvartalet
- Kapital- och finansieringsfrågor, inklusive risklimiter
- Koncernens risktagande, inklusive kreditkvalitet och kreditportföljens och likviditetssituationens utveckling
- Genomgång av affärsområden och marknadssegment
- IT-genomgång
- Årlig genomgång av aktieägarpolicyn för styrelseledamöterna

Tredje kvartalet

- Delårsrapport för andra kvartalet
- Kapital- och finansieringsfrågor, inklusive risklimiter
- Koncernens risktagande, inklusive kreditkvalitet och kreditportföljens och likviditetssituationens utveckling
- Genomgång av affärsområden och marknadssegment
- Riskseminarium

Fjärde kvartalet

- Delårsrapport för tredje kvartalet
- Kapital- och finansieringsfrågor, inklusive risklimiter
- Koncernens risktagande, inklusive kreditkvalitet och kreditportföljens och likviditetssituationens utveckling
- Strategisk verksamhetsinriktning
- Övergripande långsiktiga mål för verksamheten
- Årlig genomgång av policies och instruktioner
- Affärsplaner, finansiella planer och prognoser
- Utvärdering av styrelsen och styrelsens ordförande
- Ersättningsfrågor
- Kompetensförsörjning, talangutveckling och successionsplanering
- Resultat av enkät till de anställda, VOICE

nierade frågor och för att bereda sådana frågor för beslut av styrelsen. Inom styrelsen finns för närvarande tre kommittéer: Risk and Capital Committee (RCC), Audit and Compliance Committee (ACC) samt Remuneration and Human Resources Committee (RemCo). Vid kommittéernas möten förs protokoll som snarast möjligt efter mötena delges övriga ledamöter i

styrelsen. Kommittéerna rapporterar regelbundet till styrelsen. Ledamöterna utses för ett år i taget. En viktig princip är att så många av styrelsens ledamöter som möjligt ska delta i kommittéarbetet, även som ordförande i kommittéerna. Styrelsens ordförande är ledamot i samtliga tre kommittéer men inte ordförande i någon. Varken verkställande direktören eller andra

Styrelseledamöter

Namn	Befattning	Vald	Oberoende i förhållande till		Risk and Capital Committee	Audit and Compliance Committee	Remuneration and HR Committee	Totalt arvode, kronor	Närvaro styrelsemöten	Närvaro kommittémöten
			Banken	större aktieägare						
Marcus Wallenberg	Ordförande	2002	Ja	Nej	●	●	●	2 250 000	10/11	25/25
Jacob Wallenberg	Vice ordförande	1997	Ja	Nej				540 000	11/11	–
Tuve Johannesson	Vice ordförande	1997	Ja	Ja			●	735 000	11/11	7/7
Johan H. Andresen, Jr.	Ledamot	2011	Ja	Ja				450 000	5/8	–
Signhild Arnegård Hansen	Ledamot	2010	Ja	Ja				450 000	11/11	–
Urban Jansson	Ledamot	1996	Ja	Ja	●			960 000	11/11	13/13
Birgitta Kantola	Ledamot	2010	Ja	Ja		●		645 000	11/11	4/4
Tomas Nicolin	Ledamot	2009	Ja	Ja			●	837 500	11/11	7/7
Jesper Ovesen	Ledamot	2004	Ja	Ja	●			775 000	11/11	12/13
Carl Wilhelm Ros	Ledamot	1999	Ja	Ja		●		837 500	11/11	5/5
Annika Falkengren	Ledamot	2005	Nej	Ja	●			–	11/11	13/13
Göran Lilja	Ledamot*	2006						–	11/11	–
Cecilia Mårtensson	Ledamot*	2008						–	5/11	–
Pernilla Pahlman	Suppleant*	2010						–	11/11	–
Håkan Westerberg ¹⁾	Suppleant*	2011						–	2/2	–

● Ordförande ● Vice ordförande ● Ledamot * Av anställda utsedda ledamöter 1) Efterträdde Göran Arrius per den 27 september 2011.

befattningshavare i banken ingår i ACC eller i RemCo. Verkställande direktören är ledamot i RCC. Förutom arbetet i kommittéerna tillämpas ingen arbetsfördelning inom styrelsen.

Risk and Capital Committee

RCC har till uppgift att stödja styrelsen i dess arbete med att fastställa och granska att banken är organiserad och leds på ett sådant sätt att alla risker inom koncernens verksamhet är identifierade och definierade samt att riskerna mäts, övervakas och kontrolleras i enlighet med externa och interna regler. Kommittén beslutar om principer och parametrar för att mäta och fördela risk och kapital inom koncernen och bereder, för styrelsens beslut, förslag till tillsättande och entledigande av koncernens Chief Risk Officer (CRO). Kommittén beslutar även i individuella kreditärenden av väsentlig betydelse eller av principiell karaktär.

Koncernfinanschefen har det övergripande ansvaret för

information och presentation av de kapital- och likviditetssärenden som föredras för kommittén. Koncernens CRO har det övergripande ansvaret för information och presentation av risk- och kreditärenden.

Audit and Compliance Committee

ACC stödjer styrelsen i dess arbete med att kvalitetssäkra bankens finansiella rapportering och den interna kontrollen över den finansiella rapporteringen (se sidan 66). Vid behov bereder kommittén också, för styrelsens beslut, förslag till tillsättande och entledigande av koncernrevisionschefen. Kommittén håller fortlöpande kontakt med bankens externa och interna revisorer och diskuterar samordningen mellan den externa och interna revisionen. Kommittén följer upp att eventuella anmärkningar och påpekanden från revisorerna åtgärdas. Den fastställer vidare riktlinjer för vilka andra tjänster än revision

Kommitteerna har under 2011 bland annat behandlat följande frågor:

	Risk and Capital Committee	Audit and Compliance Committee	Remuneration and Human Resources Committee
Ledamöter	Urban Jansson (Ordförande) Marcus Wallenberg (Vice ordförande) Jesper Ovesen Annika Falkengren	Carl Wilhelm Ros (Ordförande) Marcus Wallenberg (Vice ordförande) Birgitta Kantola	Tomas Nicolin (Ordförande) Marcus Wallenberg (Vice ordförande) Tuve Johannesson
Antal möten	13	5	8
	<ul style="list-style-type: none"> • Granskning och förslag, för beslut av styrelsen, till koncernpolicies och strategier såsom riskpolicy och riskstrategi, kreditpolicy, kreditinstruktion, kapitalpolicy, likviditets- och pantsättnings-policy, trading- och investeringspolicy och instruktion för koncernens CRO • Uppföljning av tillämpningen av dessa policies • Uppföljning av hur koncernens risker utvecklas • Beredning för styrelsens beslut avseende limiter för marknads- och likviditetsrisker • Beslut om kreditpolicies och instruktioner som kompletterar koncernens kreditpolicy och kreditinstruktion • Beslut i individuella kreditärenden • Granskning av väsentliga förändringar i kreditportföljen och kreditprocessen inom koncernen • Granskning av modeller och metoder för att mäta risk • Granskning av ärenden relaterade till operationell risk, marknads- och likviditetsrisk samt försäkringsrisk • Granskning av väsentliga förändringar i den övergripande kapital- och likviditetssituationen och kapitaltäckningsförhållanden i koncernen • Beredning, för beslut av styrelsen, av ändringar av koncernens kapitalmål och kapitalförvaltningsfrågor såsom utdelningsnivå • Upplägg och utnyttjande av återköpsprogram av egna aktier • Strategiska diskussioner om en heltäckande finansiell hantering, generellt och i balansräkningen. 	<ul style="list-style-type: none"> • Översyn av instruktionerna för internrevision och compliance, för beslut av styrelsen • Behandling av bokslut och delårsrapporter liksom revisionsrapporter • Uppföljning av internrevisionen i koncernen • Uppföljning av complianceärenden • Uppföljning av den interna kontrollen över den finansiella rapporteringen • Uppföljning av bankens IT-strategi och struktur • Uppföljning av andra tjänster än revision som upphandlas från de externa revisorerna • Fastställande av en revisionsplan för internrevisionen, koordinerad med planen för externrevisionen • Godkännande av den årliga planen för Group Compliance arbete • Diskussioner med företrädare för externrevisionen vid ett flertal tillfällen, utan närvaro av verkställande direktören eller annan person från bankens ledning, och • Diskussioner om förändringar i redovisningsreglerna. 	<ul style="list-style-type: none"> • Översyn av ersättningspolicyn för koncernen, för beslut av styrelsen • Förslag, för godkännande av styrelsen och beslut av bolagsstämman, till riktlinjer för ersättning till verkställande direktören och ledamöterna i den verkställande ledningen • Förslag, för beslut av styrelsen, till ersättning till verkställande direktören och ledamöterna i den verkställande ledningen efter de av bolagsstämman fastställda riktlinjerna • Förslag, för beslut av styrelsen, till ersättning till koncernrevisionschefen och chefen för Group Compliance enligt ersättningspolicyn antagen av styrelsen • Förslag till och uppföljning av långfristiga aktieprogram • Uppföljning av ersättningsprinciper, rörliga kontantbaserade program och pensionsåtaganden, och • Årlig uppföljning av kompetensförsörjning och talangutveckling.

som får upphandlas från de externa revisorerna och utvärderar externrevisorernas arbete och oberoende samt bereder förslag till valberedningen inför bolagsstämmans val av revisor.

Kommittén har vidare att ta ställning till verkställande direktörens förslag till tillsättande och entledigande av chefen för Group Compliance. Complianceverksamheten följs löpande.

De externa revisorerna deltog vid kommitténs samtliga möten under 2011, utom när externrevisorernas arbete utvärderades. Föredragande i kommittén är de externa revisorerna, koncernrevisionschefen och chefen för Group Compliance.

Remuneration and Human Resources Committee

RemCo stödjer styrelsen i ersättningsfrågor (enligt den av styrelsen antagna ersättningspolicyn), ledarskapsfrågor, successionsplanering och andra personalfrågor så att SEB kan rekrytera, behålla och belöna medarbetarna på ett sunt och konkurrenskraftigt sätt.

Kommittén bereder, för styrelsens beslut och antagande av bolagsstämman, långfristiga aktieprogram för de anställda och, för styrelsens beslut, pensionsplaner för verkställande direktören och andra ledamöter av den verkställande ledningen (VL). Den bereder också, för beslut av styrelsen, förslag till verkställande direktör och ledamöter i VL. Kommittén följer och utvärderar bankens incitamentsprogram och tillämpningen av de av bolagsstämman fastställda riktlinjerna för ersättning till verkställande direktören och ledamöterna i VL liksom andra ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i banken. En oberoende granskning av att bankens ersättningsystem överensstämmer med ersättningspolicyn presenteras årligen för kommittén.

Kommittén övervakar också koncernens pensionsåtaganden samt övervakar, tillsammans med RCC, åtgärder vidtagna för att trygga koncernens pensionsåtaganden inklusive utvecklingen i bankens pensionsstiftelser.

I ärenden där hinder på grund av jäv inte föreligger är verkställande direktören tillsammans med chefen för Group Human Resources, föredragande i kommittén.

Verkställande direktören/koncernchefen

Styrelsen har fastställt en instruktion för verkställande direktörens/koncernchefens arbete och roll.

Verkställande direktören har ansvaret för den löpande förvaltningen av koncernens verksamhet enligt styrelsens riktlin-

jer samt fastställda policies och instruktioner. Verkställande direktören rapporterar till styrelsen och avger vid varje styrelsemöte en särskild VD-rapport som bland annat behandlar utvecklingen av verksamheten utifrån de beslut som har fattats i styrelsen.

Verkställande direktören utser divisionscheferna, chefen för affärsstöd och cheferna för olika staber och supportfunktioner. Koncernfinanschefen utses i samråd med styrelsens ordförande.

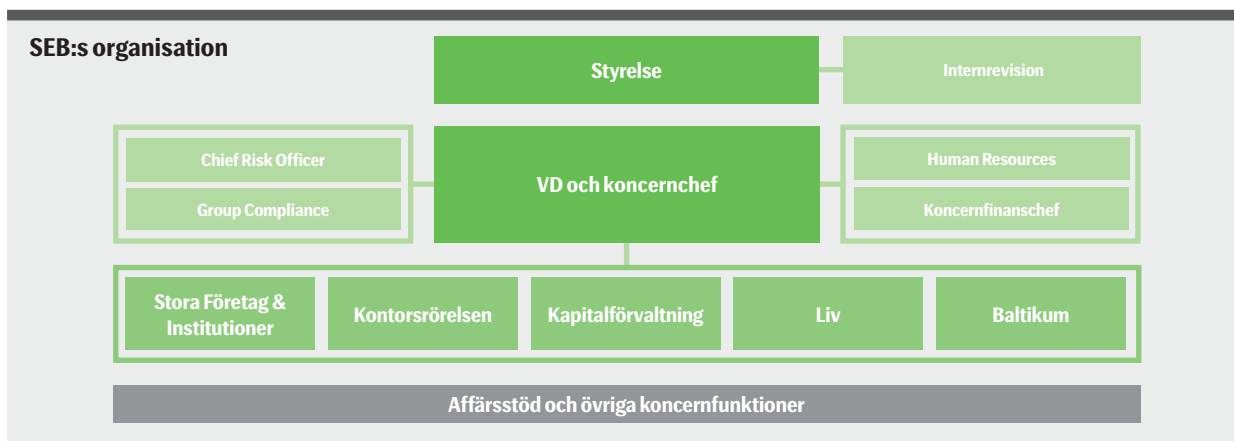
Verkställande direktören har tre olika kommittéer till sitt förfogande för att leda den operativa verksamheten; VL, Asset and Liability Committee (ALCO, *se sid 60*) och Group Credit Committee (GCC, *se sid 60*). För att bäst tillvarata hela koncernens intresse samråder verkställande direktören med VL, och vid behov dess kommitté för godkännande av nya produkter, i frågor av större eller principiell betydelse. VL diskuterar bland annat frågor som är av intresse för flera divisioner, strategifrågor, affärsplaner, finansiella prognoser och rapporter. Under 2011 hölls 15 sammanträden med VL. *Fler uppgifter om den verkställande direktören och VL finns på sid 64-65.*

Divisioner, affärsområden och affärsenheter

Styrelsen har i en instruktion reglerat verksamheten i koncernen och fastställt hur koncernens divisioner, inklusive den utländska verksamheten i filialer och dotterbolag, ska styras och vara organiserade.

SEB:s verksamhet är organiserad i fem divisioner. Divisionernas verksamhet är uppdelad i affärsområden, vilka i sin tur är uppdelade i affärsenheter. Divisionschefen är övergripande ansvarig för divisionens verksamhet och utser, efter verkställande direktörens hörande, chefer för affärsområdena inom divisionen och de dotterbolag som divisionen ansvarar för. Inom varje division finns en ledningsgrupp i vilken divisionschefen och ett antal affärsområdes- och dotterbolagschefer ingår. Även inom affärsområdena och affärsenheterna finns ledningsgrupper.

För koordination av verksamheterna i några av de länder utanför Sverige där flera divisioner bedriver verksamhet, såsom Danmark, Norge och Finland, har en landansvarig chef utsetts. Den landansvarige rapporterar till en särskilt utsedd ledamot av VL.



SEB:s fem divisioner

- **Stora Företag & Institutioner**, med Magnus Carlsson som chef, för SEB:s kontakter med storföretag, finansiella institutioner och större fastighetsbolag
- **Kontorsrörelsen**, med Mats Torstendahl som chef, för SEB:s kontorsrörelse och kortverksamhet
- **Kapitalförvaltning**, med Anders Johnsson som chef, för SEB:s fond- och kapitalförvaltningsverksamhet och private banking
- **Liv**, med Jan Stjernström som chef, för SEB:s livförsäkringsverksamhet samt
- **Baltikum**, med David Teare som chef, för SEB:s verksamhet i de baltiska länderna (Martin Johansson chef till och med 31 oktober).

Affärsstöd och andra staber

Affärsstöd är en divisionsövergripande funktion med målet att effektivisera, strömlinjeforma och öka skalfördelarna inom verksamheten.

Affärsstöds ansvar omfattar bokning, betalning, avveckling, konfirmering, avstämning av affärer och hjälp till kunderna avseende koncernens produkter och tjänster. Det IT-relaterade ansvaret innefattar produktion, underhåll och utveckling av koncernens IT-plattformar. Det innefattar också SEB:s IT-strategi, bland annat strukturen för styrning av IT-verksamheten, strategiskt stöd för ledningen i IT-relaterade frågor, SEB:s IT-produktutvecklingsportfölj och IT-plattformar. För den löpande hanteringen av SEB:s IT-produktutvecklingsportfölj och beslut i IT-relaterade ärenden har en koncerngemensam IT-kommitté inrättats. IT-frågor av väsentlig betydelse eller av principiell karaktär hänförs till VL. *För vidare information se sid 34-35.*

SEB har ett antal koncernstabsfunktioner för ytterligare administrativt stöd. Exempel på stabsfunktioner är Communications, Finance, HR, Legal och Strategy & Business Development. Generellt har koncernstaberna i SEB ett globalt funktionellt ansvar och äger och förvaltar SEB:s koncerngemensamma instruktioner och policies, processer och metoder i syfte att proaktivt stödja verkställande direktören, VL, chefer och medarbetare samt alla affärsenheter.

Riskorganisation och ansvar

Det yttersta ansvaret för koncernens riskorganisation och att verksamheten bedrivs med en god intern kontroll ligger hos styrelsen. RCC stödjer styrelsen i detta arbete. Styrelsen och kommittén får minst en gång per kvartal en rapport över utvecklingen av koncernens exponering avseende risker.

Verkställande direktören har det övergripande ansvaret för att hantera alla koncernens risker i enlighet med styrelsens fastställda policies och instruktioner. Verkställande direktören ska säkerställa att SEB:s organisation och arbetssätt är ändamålsenliga samt att verksamheten bedrivs i enlighet med externa och interna regler. Verkställande direktören har ett särskilt ansvar för att presentera väsentlig information gällande koncernens risker till styrelsen, inklusive information om utnyttjande av limiter.

Det primära ansvaret för att säkerställa att styrelsens avsikter gällande riskhantering och riskkontroll tillämpas inom koncernen ligger på ALCO och GCC. ALCO, med verkställande direktören som ordförande, hanterar frågor om koncernens och divisionernas övergripande risknivå samt beslutar om,

bland annat, risklimiter och metoder för riskmätning och kapitalallokering. Inom ramen för styrelsens koncernövergripande kapitalpolicy och riskpolicy har ALCO fastställt policydokument för ansvarsfördelning och hantering av koncernens risker samt för förhållandet mellan risk och kapital. ALCO hade 12 sammanträden under 2011.

GCC har styrelsens mandat att fatta alla kreditbeslut, med undantag för några få ärenden som är förbehållna RCC. GCC har även till uppgift att regelbundet se över regelverket för kreditgivning och att, när så är påkallat, förelägga RCC förslag till ändringar. Verkställande direktören är ordförande i kommittén och koncernens CRO är vice ordförande. GCC hade 50 sammanträden under 2011.

Koncernriskorganisationen, ledd av CRO, har det övergripande ansvaret för att identifiera, mäta och kontrollera SEB:s risker. Arbetet är uppdelat på tre olika funktioner eller arbetsströmmar som rapporterar till CRO; Risk Control, Group Risk Centre och Group Credits.

CRO utses av styrelsen och rapporterar till verkställande direktören. CRO levererar regelbundet rapporter till styrelsen, RCC, VL, ALCO och GCC. CRO är ansvarig för den övergripande inriktningen av och reglerna för riskhanteringen, för tillsynen över riskhanteringen och riskkontrollfunktionerna i koncernen och för att säkerställa att riskhanteringsfunktionerna inom affärsverksamheten har tillräckliga resurser. CRO:s verksamhet styrs av en instruktion som har antagits av styrelsen.

Risk Control utvärderar, mäter och följer upp koncernens risker, i första hand marknadsrisker, likviditetsrisker, operationella risker, kreditrisker och försäkringsrisker mot fastställda limiter och i enlighet med allmän praxis för riskhantering inom organisationen (*se vidare sid 41-51*).

Group Risk Centre fokuserar på insamlande och analys av konsoliderad riskdata avseende olika typer av risk och avseende koncernens kreditportföljer, utveckling av modeller för riskvägning enligt Basel II liksom allmänna frågor om riskstyrning och riskhantering.

Group Credits ansvarar för ledning och styrning av kreditprövningsprocessen samt för viktiga individuella kreditbeslut. Funktionen ansvarar även för analys och uppföljning av kreditportföljens sammansättning och för efterlevnaden av policies fastställda av RCC och styrelsen. Verksamheten är reglerad i koncernens, av styrelsen fastställda, kreditinstruktion. Koncernkreditchefen utses av verkställande direktören, efter förslag från CRO, och rapporterar till CRO. Styrelsen och RCC får minst en gång per kvartal information om sammansättningen av kreditportföljen, inklusive stora exponeringar och kreditförluster. Kreditorganisationen är oberoende från de affärsdrivande enheterna och hanterar enbart kreditfrågor. Ordföranden i divisionernas kreditkommittéer har vetorätt i kreditbeslut. Beslut som innebär ett materiellt undantag från kreditregelverket hänskjuts till en högre nivå i beslutshierarkin.

Ansvaret för koncernens löpande riskhantering ligger inom respektive division och inom Treasury Operations. Varje division och divisionschef har ansvar för att, inom koncernens fastställda riktlinjer, se till att riskerna hanteras och kontrolleras på ett tillfredsställande sätt på daglig basis. Det är en grundläggande princip att alla kontrollfunktioner ska vara oberoende från affärsverksamheten.

Information om revisor

Banken ska enligt bolagsordningen ha minst en och högst två revisorer med högst lika många suppleanter. Till revisor får även registrerat revisionsbolag utses.

PricewaterhouseCoopers AB har varit bankens revisor sedan 2000 och omvaldes 2008 för tiden till och med årsstämman 2012. Huvudansvarig har från och med årsstämman 2006 varit Peter Clemedtson, auktoriserad revisor. Peter Clemedtson har erfarenhet från revisionsuppdrag i ett antal större svenska företag. De arvoden som revisorerna fakturerat för revisionen av bankens bokslut för räkenskapsåren 2010 och 2011 och för övriga uppdrag som fakturerats under denna tid framgår av tabellen.



REVISOR

Av bolagsstämman vald revisor
PricewaterhouseCoopers

PETER CLEMEDTSON

Född 1956; Revisor i SEB och huvudansvarig sedan 2006.
Auktoriserad revisor.

Arvoden till revisorer

Mkr	2011	2010
Revisionsuppdraget	29	31
Revisionsnära rådgivning	21	19
Skatterådgivning	11	14
Övriga tjänster	24	19
Summa	85	83

I tillägg till ovanstående uppgår revisionsarvoden och rådgivningstjänster i samband med försäljningen av den tyska kontorsrörelsen till 47 Mkr (123). Majoriteten av arvoden är hänförliga till PricewaterhouseCoopers.

Internrevision och compliance

Koncernens internrevision är en oberoende granskningsfunktion, direkt underställd styrelsen. Internrevision ansvarar huvudsakligen för att tillhandahålla styrelsen och verkställande direktören tillförlitlig och objektiv utvärdering av riskhantering samt kontroll- och styrningsprocesser i syfte att minska förekomsten av risker och förbättra kontrollstrukturen inom koncernen. Koncernrevisionschefen rapporterar löpande till ACC och informerar även verkställande direktören och VL regelbundet. ACC fastställer årligen en plan för internrevisionens arbete.

Koncernens compliancefunktion är oberoende från affärsverksamheten samtidigt som den är en stödfunktion för verksamheten. Den är skild från koncernens juristfunktioner. Compliance ska arbeta proaktivt för compliancekvalitet i koncernen samt främja compliancefrågor genom råd och uppföljning inom alla complianceområden och därigenom stödja affärsverksamheten och ledningen. Speciella ansvarsområden är skyddet för kunderna, uppträdande på marknaden, åtgärder för att förhindra penningtvätt och finansiering av terrorism liksom regelefterlevnad och kontroll. Chefen för Group Compliance utses av verkställande direktören efter godkännande av ACC och rapporterar löpande till verkställande direktören och VL och informerar även ACC om compliancefrågor. Som ett resultat av analyser av koncernens compliancerisker fastställer verkställande direktören, efter godkännande från ACC, en årlig complianceplan.

För koncernens internrevision och complianceverksamhet finns av styrelsen fastställda instruktioner.

Ersättning till styrelsen

SEB:s årsstämma 2011 fastställde ett sammanlagt arvode till styrelsens ledamöter om 8 480 000 kronor och beslutade om hur arvodet skulle fördelas mellan styrelsen och kommittéerna. Bankens ordförande och anställda i banken uppbär inte något arvode för kommittéarbete. Styrelsearvodet utbetalas löpande under mandatperioden.

Efter förslag från SEB:s valberedning, har styrelsen fastställt en policy om styrelseledamöternas aktieäggande i SEB. *Information om ersättningsprinciper och ersättning till verkställande direktören och ledamöterna i VL liksom om långfristiga aktieprogram finns på sid 67–69.*

Styrelse



MARCUS WALLENBERG

Född 1956; B. Sc. (Foreign Service).
Ordförande sedan 2005.

Andra uppdrag: Ordförande i Saab, Electrolux och LKAB. Ledamot i AstraZeneca, Stora Enso, Temasek Holding samt Knut och Alice Wallenbergs stiftelse.

Bakgrund: Citibank i New York, Deutsche Bank i Tyskland, S G Warburg Co i London och Citicorp i Hongkong 1980–1984. SEB 1985–1990. Stora Feldmühle i Tyskland 1990–1993. Vice VD Investor 1993–1999. VD och koncernchef Investor 1999–2005.

Egna och närstående aktieinnehav: 755 698 A-aktier och 753 C-aktier.



TUVE JOHANNESON

Född 1943; Civ.ek., MBA och Ekon. Dr. H.C.

Vice ordförande sedan 2007.

Andra uppdrag: Ordförande i Ecolean International A/S. Ledamot i Meda. Industriell rådgivare till EQT och J C Bamford Excavators Ltd.

Bakgrund: Tetra Pak 1968–1983 i flera ledande befattningar i Sydafrika, Australien och Sverige. Vice VD för Tetra Pak 1983–1988. Koncernchef för VME 1988–1995, sedermera Volvo Construction Equipment. VD för Volvo Car Corporation 1995–2000. Vice styrelseordförande i Volvo Car Corporation 2000–2004.

Egna och närstående aktieinnehav: 202 000 A-aktier.



JACOB WALLENBERG

Född 1956; Civ.ek. och MBA.
Vice ordförande sedan 2005.

Andra uppdrag: Ordförande i Investor. Vice ordförande i Atlas Copco, SAS och LM Ericsson. Ledamot i ABB, Knut och Alice Wallenbergs Stiftelse, the Coca-Cola Company och Handelshögskolan i Stockholm.

Bakgrund: Olika befattningar inom SEB 1984–1990. Vice VD i Investor 1990–1992. Åter till SEB 1993. VD och koncernchef för SEB-koncernen 1997. Styrelseordförande 1998–2005.

Egna och närstående aktieinnehav: 430 839 A-aktier och 136 C-aktier.



JOHAN H. ANDREZEN, JR.

Född 1961; B.A. (Government and Policy Studies) och MBA.

Andra uppdrag: Ägare till och koncernchef i Ferd. Ledamot i Junior Achievement Young Enterprise Europe, Junior Achievement Young Enterprise Norway, NMI–Norwegian Microfinance Initiative, Corporate Assembly i Orkla ASA och Corporate Partners Advisory Board vid BI Norwegian School of Management.

Bakgrund: International Paper Co. 1989–1991. Partner i Ferd 1993–1998. Ägare till Ferd sedan 1998. Koncernchef i Ferd sedan 2000.

Egna och närstående aktieinnehav: 100 000 A-aktier.



SIGNHILD ARNEGÅRD HANSEN

Född 1960; Fil.kand. och journalistutbildning.

Andra uppdrag: Ordförande i SL-Group AB, Svenska LantChips, Utah Chips Corporation, Les Artisans de Gout Spr. och Timbro. Vice ordförande i Svensk-Amerikanska Handelskammaren, USA. Ledamot i Loomis, IFL vid Handelshögskolan i Stockholm, Universitetsstyrelsen vid Lunds Universitet, Svensk-Amerikanska Handelskammaren i New York, Institutet för Näringslivsforskning, Exportrådet och Magnora AB.

Bakgrund: Verktällande direktör i det familjeägda bolaget Svenska LantChips från starten 1992 till 2006. Ordförande i Svenskt Näringsliv 2007–2010. Vice ordförande i Business Europe 2008–2010. Ledamot i Innventia 2008–2011.

Egna och närstående aktieinnehav: 278 A-aktier.



URBAN JANSSON

Född 1945; Högre bankutbildning (SEB).

Andra uppdrag: Ordförande i EAB, HMS Networks och Svedbergs i Dals-
torp. Ledamot i Clas Ohlson och Höganäs.

Bakgrund: SEB 1966–1984, från 1972 i flera ledande befattningar. VD och koncernchef i HNJ Intressenter (tidigare ett dotterbolag till Incentive-koncernen) 1984–1990. Vice VD i Incentive-koncernen 1990–1992. VD och koncernchef för AB Ratos 1992–1998. Från 1998 flera styrelseuppdrag.

Egna och närstående aktieinnehav: 56 840 A-aktier.



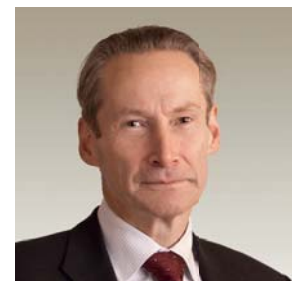
BIRGITTA KANTOLA

Född 1948; Jur.kand. och Ekon.Dr. H.C.

Andra uppdrag: Ledamot i Nasdaq OMX (New York), StoraEnso och Nobina.

Bakgrund: Bred erfarenhet av bank- och finanssektorn, bland annat från Nordiska Investeringsbanken 1980–1986 och 1988–1995, (från 1991 som vice VD och finanschef). Vice VD och finansdirektör i International Finance Corporation, Washington D.C. 1995–2000. Vice VD i Ålandsbanken i Finland under 2001.

Egna och närstående aktieinnehav: 15 000 A-aktier.



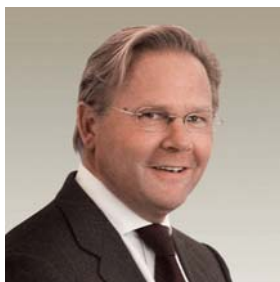
TOMAS NICOLIN

Född 1954; Civ.ek. och M.Sc. (Management).

Andra uppdrag: Ledamot i Nordstjernan, Nobelstiftelsen, Axel och Margaret Ax:son Johnsons Stiftelse, Centrum för Rättvisa och Stiftelsen Institutet för Näringslivsforskning, Timbro och Aktiemarknadsnämnden. Medlem i rådet för Handelshögskolan i Stockholm och Investeringskommittén för NIAM:s fastighetsfond.

Bakgrund: Bred erfarenhet av finanssektorn, bland annat som VD i Alecta, Tredje AP-fonden och E. Öhman J:or Fondkommission samt från en ledande befattning inom Handelsbanken.

Egna och närstående aktieinnehav: 66 000 A-aktier.



JESPER OVESEN

Född 1957; Civ.ek. och MBA.

Andra uppdrag: Ordförande i Nokia Siemens Networks BV. Ledamot i FLSmidth & Co A/S och Orkla ASA.

Bakgrund: Price Waterhouse 1979–1989. Vice VD och så småningom koncernchef i Baltica Bank A/S 1989–1994. Vice VD och finanschef på Novo Nordisk A/S 1994–1998. Finansdirektör på Danske Bank A/S 1998–2002. Finansdirektör LEGO Holding A/S 2003–2006. VD för Kirkbi-koncernen 2007. Finansdirektör i TDC A/S 2008–2011.

Egna och närståendes aktieinnehav: 10 000 A-aktier.



CARL WILHELM ROS

Född 1941; Fil. pol. mag.

Andra uppdrag: Ledamot i Anders Wilhelmsen & Co, Camfil, INGKA (Ikea) Holding och Bisnode.

Bakgrund: Astra 1967–1975. Alfa Laval 1975–1984, ekonomidirektör från 1978. Förste vice VD Ericsson 1985–1999. Har sedan dess haft flera styrelseuppdrag.

Egna och närståendes aktieinnehav: 17 816 A-aktier och 38 C-aktier.



ANNIKA FALKENGREN

Född 1962; Civ.ek.

Verkställande direktör och koncernchef från 2005.

Andra uppdrag: Vice ordförande i Svenska Bankföreningen. Ledamot i Securitas. Medlem av förvaltningsstyrelsen i Volkswagen AG och Munich RE.

Bakgrund: SEB 1987. Global chef för trading 1997 och chef för Merchant Banking 2000. Chef för Division Corporate & Institutions och vice VD i SEB 2001–2005. Ställföreträdande koncernchef 2004–2005.

Egna och närståendes aktieinnehav: 385 715 A-aktier och 458 733 performance shares.

Av anställda utsedda ledamöter



GÖRAN LILJA

Född 1963; Högre bankutbildning.

Uppdrag: Ordförande i Finansförbundet i SEB:s koncernklubb. Ordförande i Finansförbundets Regionala Klubb Väst i SEB. Ledamot av European Works Council SEB.

Bakgrund: SEB sedan 1984 i olika positioner. Vice ordförande i Finansförbundet i SEB:s koncernklubb. Facklig representant sedan 2003.

Egna och närståendes aktieinnehav: 3 208 A-aktier.



CECILIA MÅRTENSSON

Född 1971; Utbildning i ekonomi och arbetsrätt, diplomerad personalstrateg.

Uppdrag: Vice ordförande i Finansförbundets koncernklubb i SEB. Ordförande i lokalklubben för Group Operations. Ledamot i Finansförbundet.

Bakgrund: SEB sedan 1990 och fackliga uppdrag sedan 1995.

Egna och närståendes aktieinnehav: 4 236 A-aktier och 120 C-aktier.



PERNILLA PÅLMAN

Född 1958; Universitetsutbildad i hälso- och arbetsmiljö.

Uppdrag: Andre vice ordförande i Finansförbundets koncernklubb i SEB. Vice ordförande i Finansförbundets lokala klubb i Stockholm och region Öst.

Bakgrund: SEB sedan 1981, till 2000 inom Kontorsrörelsen, därefter IT. Facklig representant sedan 1990.

Egna och närståendes aktieinnehav: 559 A-aktier och 9 C-aktier.



HÅKAN WESTERBERG

Född 1968; Engineering logistics.

Uppdrag: Ordförande i Akademikerföreningen i SEB i Akademikerförbundet, Region Stockholm, i SEB.

Bakgrund: Sales manager vid Trygg Hansa inom sakförsäkringsområdet 1994. Sedan 1998 inom SEB i olika positioner inom system management och IT-utveckling. Idag System Management Advisor. Facklig representant med början från 2001.

Egna och närståendes aktieinnehav: 1 118 A-aktier

Invald den 27 september 2011.

GÖRAN ARRIUS

Avgick den 27 september 2011.

Verkställande ledning



ANNIKA FALKENGREN

Född 1962; anställd i SEB 1987; Civ. ek. Verkställande direktör och koncernchef sedan 2005.

Andra uppdrag: Vice ordförande i Svenska Bankföreningen. Ledamot i Securitas och i förvaltningsstyrelsen i Volkswagen AG och Munich RE.

Bakgrund: Olika befattningar inom SEB Merchant Banking sedan 1987. Global chef för Trading 1997 och chef för Merchant Banking 2000. Chef för Division Corporate & Institutions och vice VD i SEB 2001–2005 samt ställföreträdande koncernchef 2004–2005.

Egna och närstående aktieinnehav: 385 715 A-aktier och 458 733 performance shares.



JOHAN ANDERSSON

Född 1957; anställd i SEB 1980; Civ.ek. Chief Risk Officer sedan 2010. Chef för SEB:s centrala risk- och kreditfunktion sedan 2004.

Bakgrund: Olika befattningar inom Stora företag & Institutioner i Stockholm, New York och London 1980–1994. Verksam inom den centrala kreditfunktionen sedan 1995, ställföreträdande koncernkreditchef 2000–2003.

Egna och närstående aktieinnehav: 31 039 A-aktier, 154 C-aktier, 74 494 performance shares och 6 695 deferral rights.



JAN ERIK BACK

Född 1961; anställd i SEB 2008; Civ. ek. Vice VD, Ekonomi- och finansdirektör sedan 2008.

Bakgrund: Svenska Handelsbanken i flera olika positioner inom finansfunktionen 1986–1998. Försäkringsbolaget Skandia 1998–2007, utsedd till Ekonomi- och finansdirektör 2002. Förste vice VD och finansdirektör på Vattenfall 2007–2008.

Egna och närstående aktieinnehav: 36 383 A-aktier och 200 198 performance shares.



MAGNUS CARLSSON

Född 1956; anställd i SEB 1993; Civ. ek. Vice VD, chef för division Stora Företag & Institutioner (Merchant Banking) sedan 2005.

Bakgrund: Bank of Nova Scotia 1980–1993 i flera ledande befattningar. Sedan 1993 olika befattningar inom SEB, Stora Företag & Institutioner såsom Chef för Project & Structured Finance; Chef för Corporate Clients och senare Ställföreträdande Divisionschef.

Egna och närstående aktieinnehav: 51 039 A-aktier och 233 093 performance shares.



VIVEKA HIRDMAN-RYBERG

Född 1963; anställd i SEB 1990; Ekon. lic. i nationalekonomi. Informationsdirektör sedan 2009.

Bakgrund: Coopers & Lybrand 1987–1990. Olika befattningar inom SEB sedan 1990 såsom: Fondförvaltare; Privatekonom; Chef för Produkter inom Livverksamheten; Press- och informationschef för SEB och Chef för VD-kansliet.

Egna och närstående aktieinnehav: 19 222 A-aktier och 51 915 performance shares.



MARTIN JOHANSSON

Född 1962; anställd i SEB 2005; Civ.ek. Chef för Affärsstöd sedan november 2011.

Bakgrund: Citigroup 1987–2005, först i Sverige och sedan i olika befattningar runt om i världen, bland annat som landchef i Portugal och Kanada; ansvarig för Corporate Banking och Corporate Finance i Indonesien och som Senior Banker i Brasilien. 2005–2009 Chef för Client Relationship Management inom SEB:s Division Stora Företag & Institutioner. Chef för Division Baltikum 2009–2011.

Egna och närstående aktieinnehav: 27 715 A-aktier, 107 389 performance shares och 17 511 deferral rights.



ANDERS JOHNSSON

Född 1959; anställd i SEB 1984; Högre bankutbildning.

Chef för division Kapitalförvaltning sedan 2010.

Bakgrund: Götabanken 1981–84. Olika befattningar inom SEB, Division Stora Företag & Institutioner 1984–1999 såsom Valutahandlare; Chefsvalutahandlare i Singapore och i Stockholm; Chef för SEB:s valutahandel i Oslo och senare i Stockholm. Olika ledande befattningar inom SEB Private Banking 1999–2003. Global chef för Trading & Capital Markets inom Stora Företag & Institutioner 2003–2010.

Egna och närstående aktieinnehav: 26 586 A-aktier och 70 748 deferral rights.



ULF PETERSON

Född 1961; anställd i SEB 1987; Jur. kand.

Chef för Group Human Resources sedan 2010.

Bakgrund: Olika befattningar inom SEB:s kontorsrörelse, såsom Kontorschef i Uppsala; Kreditchef, Region Norr; Biträdande Regionalchef, Region Norr; Kreditchef, Region Öst; Biträdande Regionalchef, Region Öst och Affärsrådeschef Produkter, Processer, Affärsstöd och IT. Global chef för Private Banking 2003–2007. Ekonomi- och personalchef, Kontorsrörelsen 2008–2010.

Egna och närstående aktieinnehav: 16 739 A-aktier och 81 521 performance shares.



MATS TORSTENDAHL

Född 1961; anställd i SEB 2009; Civ.ing. Vice VD, chef för division Kontorsrörelsen sedan 2009.

Bakgrund: ABB 1985–87. Östgöta Enskilda Bank 1987–2000, bland annat som kontorschef i Stockholm 1996–2000. Olika befattningar inom Den Danske Bank 2001–2009, såsom Vice VD i Danske Bank, Sverige; Förste Vice VD och Chef för Danske Bank i Sverige samt ledamot i Danske Banks verkställande ledning.

Egna och närstående aktieinnehav: 36 376 A-aktier och 200 198 performance shares.

Suppleanter



PETER HØLTERMAND

Född 1963; anställd i SEB sedan 1997; Civ. ek.

Landchef för SEB Danmark och Chef för Merchant Banking i Danmark sedan 2002.

Bakgrund: SDS 1982–1987. Alfred Berg 1987–1997 i olika befattningar, inklusive Chef för Obligationshandel Danmark. SEB Stora Företag & Institutioner Banking, Trading & Capital Markets 1997–2008. Utsedd till Global Chef för Obligationshandel och Swaps 2000 och Global Chef för Capital Markets 2005.

Egna och närstående aktieinnehav: 148 005 A-aktier och 29 449 deferral rights.



WILLIAM PAUS

Född 1967; anställd i SEB 1992; Civ. ek.

Landchef för SEB Norge sedan 2010.

Bakgrund: Olika befattningar inom SEB Trading & Capital Markets inklusive Chef för valutahandeln i Oslo, Chef för Trading & Capital markets i Singapore och i Frankfurt. Chef för Merchant Banking i Tyskland 2006 and Chef för Merchant Banking i Norge 2007.

Egna och närstående aktieinnehav: 47 457 A-aktier och 37 150 deferral rights.



DAVID TEARE

Född 1963; anställd i SEB 2006; B. Comm.

Chef för division Baltikum sedan november 2011.

Bakgrund: Citibank 1987–2000; med olika befattningar inom finansiell kontroll, derivat och obligationshandel. Morgan Stanley Global Capital Markets Origination 2000–2005. Client Relationship Management inom SEB Merchant Banking; Chef för Stora företag 2006–2009 och Global Chef 2009–2011.

Egna och närstående aktieinnehav: 16 418 A-aktier, 2 786 performance shares och 26 645 deferral rights.

BO MAGNUSSON
Lämnade SEB i oktober 2011.

HANS LARSSON
Lämnade VL i februari 2012.

JAN STJERNSTRÖM
Lämnade VL i februari 2012.

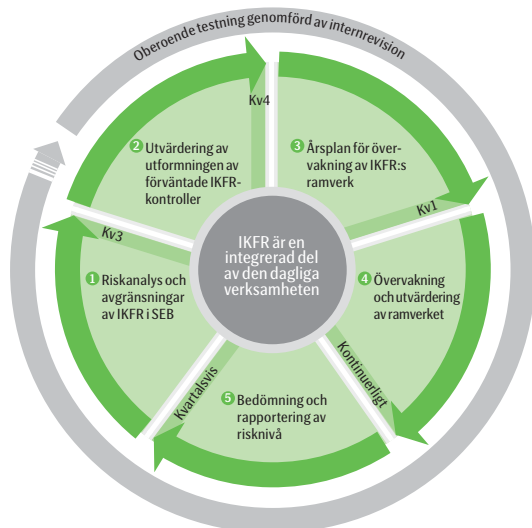
PIA WARNERMAN
Lämnade VL i februari 2012.

Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen

Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen (IKFR) är den process, utförd av styrelsen, ledningen och annan berörd personal, som syftar till att säkerställa tillförlitligheten i den finansiella rapporteringen.

Arbetet med IKFR i SEB definieras av en årlig cykel, baserad

på det ramverk som har etablerats av Committee of Sponsoring Organizations (COSO). Ramverket är uppbyggt kring fem internkontrollkomponenter: Kontrollmiljö, Riskanalys, Kontrollaktiviteter, Informations- och kommunikationsvägar samt Övervakning. Hur arbetet med IKFR inom SEB är organiserat kring dessa fem komponenter, i syfte att säkerställa en strukturerad övervakning av nyckelkontroller, framgår av bilden och texten nedan.



1 Genomföra riskanalys och identifiera fokusområden

Under hösten varje år genomförs en koncerngemensam riskanalys i syfte att identifiera samt skapa en förståelse för materiella risker relaterade till den finansiella rapporteringen utifrån ett koncernperspektiv. Resultatet sammanfattas i en rapport till Audit and Compliance Committee (ACC) som beskriver identifierade fokusområden samt vilka legala enheter, processer och system som skall omfattas av IKFR-arbetet det kommande räkenskapsåret.

2 Utvärdera utformningen av förväntade IKFR-kontroller

Årligen utvärderas utformningen av förväntade IKFR-kontroller per process, i syfte att säkerställa en koncerngemensam kontrollstruktur som på ett effektivt sätt minskar risken för felaktigheter i den finansiella rapporteringen. Utvärderingen genomförs i workshops med representanter från olika funktioner och divisioner inom SEB, som tillsammans har den process- och redovisningsexpertis som krävs. Parallellt med arbetet att fastställa förväntade kontroller på processnivå utvärderas även hur SEB:s koncernövergripande kontrollstruktur samt IT- och kontrollmiljö stödjer en effektiv och välkontrollerad finansiell rapporteringsprocess. Syftet med denna fas är att fastställa tydliga riktlinjer kring vilka interna kontroller som förväntas inom respektive område, vilket stödjer implementeringen av standardiserade och välkontrollerade processer.

3 Planera övervaknings- och revisionsaktiviteter

Baserat på riskanalysen, identifierade fokusområden samt förväntade IKFR-kontroller sammanställs en plan för övervakningen av processer och kontroller det kommande året. Planen beskriver vem som ansvarar för övervakningen av

respektive kontroll inom respektive legal enhet, hur det skall gå till och hur ofta det skall ske. Planen innefattar både daglig, månatlig och kvartalsvis övervakning av kontrollaktiviteter samt periodiska mer djupgående utvärderingar av effektiviteten avseende en specifik kontroll. Syftet är att säkerställa en välstrukturerad och komplett övervakning av IKFR-ramverket samt att koordinera dessa aktiviteter med de revisionsaktiviteter som utförs av intern- och externrevision.

4 Övervaka och utvärdera kontrollerna

IKFR-ramverket övervakas löpande, i många fall som en integrerad del av den dagliga verksamheten, i syfte att utvärdera kontrollernas utformning och effektivitet. Exempel på övervakning av kontroller är egenutvärderingar av att de kontroller en avdelning har på plats uppfyller kriterierna fastställda i fas 2, rapportering av definierade riskindikatorer samt regelbunden validering av värderingen av finansiella instrument och kreditexponeringar. Vad gäller koncernens IT- och kontrollmiljö, så övervakas denna löpande samt i samband med införande av nya produkter eller system. Övervakningen säkerställer att svagheter i IKFR-ramverket identifieras samt att kompenserande kontroller och förbättringsåtgärder kan initieras, allt i syfte att hantera risken för materiella felaktigheter i den finansiella rapporteringen.

5 Bedöma och rapportera risknivån för IKFR

Resultatet från övervakningen av IKFR-ramverket sammanställs och analyseras i syfte att bedöma risken för potentiella felaktigheter i den finansiella rapporteringen. Detta sker kvartalsvis i samband med den externa finansiella rapporteringen och sammanfattas i en rapport som beskriver risknivån samt en bedömning av identifierade brister och hur väl dessa täcks av kompenserande kontroller. Denna rapport presenteras för koncernfinanschefen kvartalsvis och för ACC en gång om året, som en del av deras ansvar för att övervaka och utvärdera effektiviteten i IKFR-ramverket. Denna koncerngemensamma rapportering av riskerna i IKFR bidrar även till transparensen inom organisationen och möjliggör prioritering av förbättringsåtgärder.

Utöver ovan nämnda övervakning granskar koncernens internrevision den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen utifrån den plan som fastställs av ACC. Resultatet av internrevisionens granskning liksom de åtgärder som vidtas och statusen avseende dessa, rapporteras löpande till ACC.

Rapport om ersättningar i SEB

Ersättningsstrategi

SEB:s ersättningsstrategi främjar en god kultur i vilken korrekt beteende och ett balanserat risktagande hos medarbetarna till förmån för kundernas bästa uppmuntras. Ersättningsystemet återspeglar också en god riskhantering med hänsyn tagen till det kapital och den likviditet som verksamheten kräver.

För att motivera de bästa krafterna ska medarbetarnas ersättning vara konkurrenskraftig på den marknad och inom det segment där banken verkar. SEB:s konkurrenter utgörs av såväl lokala och regionala finansiella institutioner, som globala aktörer.

Ersättningsstruktur

SEB:s ersättningsstruktur består av tre huvudkomponenter: fast lön, kontantbaserad och aktiebaserad rörlig ersättning, pensioner och andra förmåner. Komponenterna används för att uppnå en total ersättning med en god balans mellan fast och rörlig ersättning, samt mellan kort- och långfristig ersättning.

Den totala ersättningen speglar komplexiteten, ansvaret och ledarskapsförmågan som behövs för respektive befattning, liksom individens prestation. Utbetalningen av den rörliga ersättningen är anpassad till tidshorisonten för risktagandet.

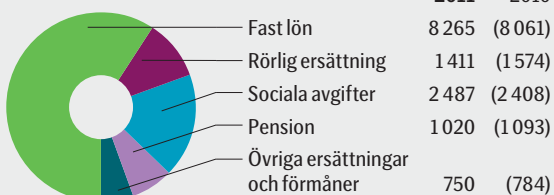
Utformningen av pensionsplaner och förmåner är beroende av landsspecifika krav och lokala kollektivavtal. SEB strävar efter att öka antalet anställda med premiebestämda pensionsplaner.

Kontantbaserad rörlig ersättning

SEB minskar stegvis antalet anställda som är berättigade till kontantbaserad rörlig ersättning baserad på individuell prestation till förmån för kollektiva program och aktiebaserad rörlig ersättning. Kontantbaserad rörlig ersättning används framför allt där det är marknadspraxis, till exempel inom investment banking. Inom SEB är kontantbaserad rörlig ersättning baserad på riskjusterat resultat och prestation för medarbetaren, men också för respektive grupp eller affärsenhet och för koncernen som helhet. SEB har en väletablerad modell för beräkning och intern allokering av riskkapital. Det riskjusterade resultatet är baserat på denna modell. Under 2011 motsvarade den kontantbaserade rörliga ersättningen 10 procent av SEB:s totala personalkostnader, jämfört med 12 procent 2010. Minskningen återspeglar en gradvis förändring av marknadspraxis och ett pågående skifte från rörlig till fast ersättning.

Personalkostnader

Mkr



Aktiebaserad rörlig ersättning

Aktiebaserad rörlig ersättning är ett sätt att attrahera och behålla personal med den kompetens som erfordras och skapa ett långsiktigt engagemang i SEB. De långfristiga aktieprogrammen erbjuder en möjlighet att ta del av SEB:s långsiktiga framgång och värdeskapande, och skapar ett incitament för anställda att bli aktieägare i SEB.

Årsstämman 2011 beslutade om två olika program för 2011:

- Aktiesparprogram för alla medarbetare i vissa länder
- Aktiematchningsprogram för vissa ledande befattningshavare och nyckelpersoner.

Deltagande i dessa program kräver en egen investering av den anställda.

Aktiesparprogram

Aktiesparprogrammet riktas till alla medarbetare i vissa länder och syftar till att främja "Ett SEB" samt att skapa ett långsiktigt engagemang i SEB. Medarbetarna erbjuds att förvärva A-aktier i SEB för ett belopp motsvarande upp till 5 procent av den fasta bruttolönen under ett år. Köpen görs till marknadsvärde, under fyra perioder, efter publiceringen av bankens kvartalsrapporter. Om aktierna behålls under tre år räknat från dagen för köpet och deltagaren vid den tidpunkten fortfarande är anställd inom SEB, erhålls en aktie av serie A i SEB för varje köpt aktie.

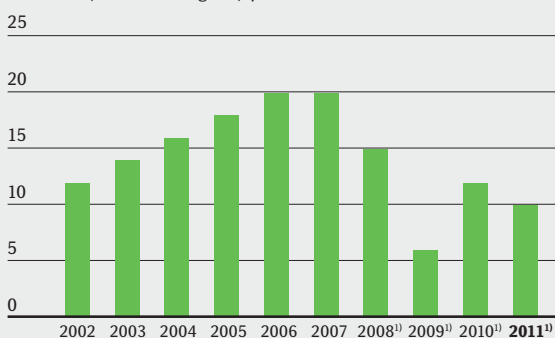
Aktiematchningsprogram

Aktiematchningsprogrammet är prestationsbaserat med förutbestämda kvantitativa prestationskrav. Cirka 500 nyckelpersoner erbjuds att delta vilket förutsätter egen investering i SEB A-aktier med möjlighet att erhålla matchningsaktier och ytterligare prestationsbaserade matchningsaktier. Storleken på investeringen är förutbestämd och begränsad för varje deltagare. Deltagaren erhåller en SEB A-aktie för varje aktie som har behållits i tre år, under förutsättning att deltagaren är anställd i SEB under denna tid. Dessutom tilldelas deltagarna maximalt tre (fyra för ledamöterna i verkställande ledningen) prestationsbaserade matchningsaktier förutsatt att de förutbestämda prestationskraven uppfylls.

Utfallet av 2011 års program, det vill säga det antal prestationsbaserade matchningsaktier som erhålls, beror på omfattningen av uppfyllelsen av två förutbestämda prestationskrav: (i) den totala aktieavkastningen jämfört med SEB:s konkurren-

Rörlig ersättning

Kontantbaserad rörlig ersättning i relation till den totala personalkostnaden (inkl. sociala avgifter), procent



1) Visar kvarvarande verksamhet från och med 2008.

Ersättningar inom SEB-koncernen

2011

Tusental kronor

	Fast lön	Rörlig kontant-ersättning	Kostnad för långfristiga aktiebaserade program	Förmåner	Total	Pensioner
VD och koncernchef Annika Falkengren	7 000	–	4 137	1 306	12 443	6 735
Övriga ordinarie ledamöter av verkställande ledningen	62 984	–	17 768	2 404	83 156	24 077
Total	69 984	–	21 905	3 710	95 599	30 812
SEB Group exkl. GEC	8 195 700	1 123 801	264 822	97 686	9 682 010	988 455
SEB Group	8 265 684	1 123 801	286 727	101 396	9 777 609	1 019 267

Under 2011 har verkställande ledningen i genomsnitt bestått av 12 ledamöter exklusive koncernchefen.

2010

Tusental kronor

	Fast lön	Rörlig kontant-ersättning	Kostnad för långfristiga aktiebaserade program	Förmåner	Total	Pensioner
VD och koncernchef Annika Falkengren	7 000	–	2 682	1 278	10 960	6 368
Övriga ordinarie ledamöter av verkställande ledningen	57 412	–	11 337	2 279	71 028	21 440
Total	64 412	–	14 019	3 557	81 988	27 808
SEB Group exkl. GEC	7 996 994	1 391 745	168 207	93 142	9 650 089	1 064 847
SEB Group	8 061 406	1 391 745	182 226	96 699	9 732 077	1 092 655

Under 2010 har verkställande ledningen i genomsnitt bestått av 11 ledamöter exklusive koncernchefen.

ter (1/3 av det totala utfallet), och (ii) den totala aktieavkastningen jämfört med marknadens avkastningskrav, baserat på värdet av den svenska 10-åriga statsobligationen, dvs. den långa riskfria räntan (2/3 av det totala utfallet). Prestationskraven mäts under en treårsperiod. 2009 och 2010 års aktiematchningsprogram hade liknande villkor.

Från 2005 till 2010 erbjöds ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner ett Performance shareprogram. Dessa program, som från 2009 successivt har ersatts av Aktiematchningsprogrammet, löper under sammanlagt sju år, en treårig prestationsperiod och fyra år för att utnyttja rätten att köpa SEB-aktier. Det sista programmet löper ut 2017. *Ytterligare information om de olika programmen återfinns i not 9d.*

Ersättning till verkställande direktören och verkställande ledningen

SEB:s styrelse har utarbetat förslag till principer för lön och annan ersättning för verkställande direktören och verkställande ledningen, vilket årsstämman 2011 har godkänt. Enligt dessa principer beslutar styrelsen om faktisk ersättning till verkställande direktören och övriga ledamöter i den verkställande ledningen efter förslag från styrelsens ersättningskommitté.

Inför årsstämman 2011 lämnade de externa revisorerna ett yttrande om att SEB under år 2010 följt de principer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman 2010.

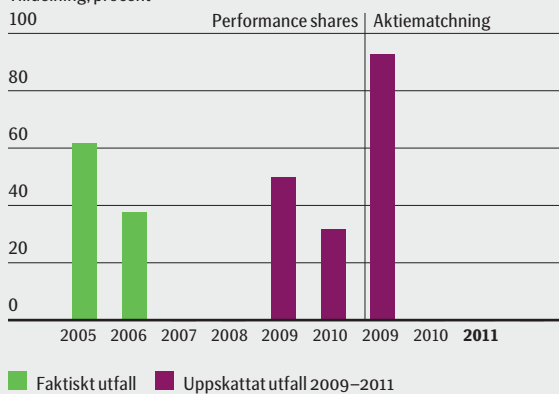
Den totala ersättningen till verkställande direktören och ledamöterna i verkställande ledningen under 2011 baserades på tre huvudkomponenter:

- Fast lön
- Aktiebaserad rörlig ersättning
- Pension och andra förmåner

Kontantbaserad rörlig ersättning ingår inte i ersättningen. Pensionsplanerna för ledamöterna i verkställande ledningen är förmånsbestämda eller premiebaserade och är oantastbara. Målet är att öka antalet anställda i premiebaserade pensionsplaner. I de förmånsbaserade planerna finns tak för den pensionsmedförande lönen. Vid uppsägning från bankens sida utgår avgångsvederlag om maximalt tolv månaders lön. Banken har rätt att från avgångsvederlaget avräkna det som befattningshavaren erhåller i kontant ersättning från annan anställning.

Status för aktiebaserade program

Tilldelning, procent



Översyn och fastställande av SEB:s ersättningspolicy

Chefen för Group Human Resources genomför årligen en genomgång av SEB:s ersättningspolicy, och kan föreslå förändringar i policyn efter att synpunkter har hämtats in från bland annat koncernens Chief Risk Officer. Efter beredande i verkställande ledningen ger verkställande direktören sedan förslag till ändrad policy till styrelsens ersättningskommitté. Efter beredande i kommittén fastställs ersättningspolicyn av styrelsen.

Nytt regelverk

SEB följer Finansinspektionens nya regler som trädde i kraft den 1 mars 2011. Enligt bestämmelserna ska banken identifiera och definiera medarbetare vars verksamhet kan ha en väsentlig inverkan på bankens riskexponering, Särskilt reglerad personal.

Förutom den verkställande ledningen har SEB definierat Särskilt reglerad personal enligt regelverkets fyra kategorier:

- befattningshavare i ledande strategiska befattningar
- befattningshavare med ansvar för kontrollfunktioner
- risktagare
- medarbetare vars totala ersättning är i linje med eller överstiger någon av ledamöternas i verkställande ledningen.

För Särskilt reglerad personal ska minst 40 till 60 procent av den rörliga ersättningen skjutas upp minst 3 till 5 år, om den årliga rörliga ersättningen är mer än 100 000 kronor. Det uppskjutna beloppet riskjusteras före utbetalningen.

Under 2011 identifierades 942 personer inom SEB-koncernen som Särskilt reglerad personal. *Specifikation av SEB:s ersättning enligt kraven i den svenska Finansinspektionens regelverk återfinns i not 9.*