



Välkommen till årsstämman!

Aktieägarna i
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
kallas härmed till årsstämma
torsdagen den 21 mars 2013 kl 13.00 på
Konserthuset, Hötorget, Stockholm.

Inregistrering sker från kl 11.45

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 fredagen den 15 mars 2013,
dels anmäla sig, och det antal biträden aktieägaren önskar ta med sig, till banken senast fredagen den 15 mars 2013.

Anmälan ska ske på **telefon** nr 0771 23 18 18 (+46 771 23 18 18 från utlandet) mellan kl 09.00 - 16.30 eller
via **Internet** på bankens webbplats www.sebgroup.se eller
skriftligen under adress Skandinaviska Enskilda Banken AB, Årsstämman,
Box 7832, 103 98 Stockholm.

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

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade (i depå) genom bank eller annan förvaltare måste begära att tillfälligt bli inregistrerad för aktierna i eget namn i aktieboken hos Euroclear (så kallad rösträttsregistrering) för att få delta i årsstämman. Sådan omregistrering måste vara genomförd hos Euroclear senast fredagen den 15 mars 2013. Aktieägaren måste därför kontakta sin förvaltare i god tid före denna dag och begära omregistrering. Observera att detta också gäller aktieägare som har sina aktier i depå i SEB.

Inträdeskort

Inträdeskort, som ska visas upp vid entrén till stämmolokalen, kommer att skickas ut med början lördagen den 16 mars 2013 till den som anmält sig på sätt som anges ovan. Om inträdeskort inte har kommit anmäld aktieägare tillhanda i tid till stämman på grund av förseningar i postgången kan inträdeskort erhållas vid informationsdisken i entrén till stämmolokalen.

Fullmakter

Aktieägare kan närvara vid stämman genom ombud med skriftlig och daterad fullmakt undertecknad av aktieägaren. Fullmakter och andra behörighetshandlingar bör, för att underlätta inpasseringen vid stämman, ha inkommit till banken senast fredagen den 15 mars

2013. Fullmaktformular finns tillgängligt på bankens webbplats www.sebgroup.se och på bankens huvudkontor, Kungsträdgårdsgatan 8 i Stockholm.

Ärenden

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av två personer att jämte ordföranden justera stämmans protokoll
6. Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
8. Verkställande direktörens anförande
9. Beslut om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
10. Beslut om dispositioner beträffande bankens vinst enligt den fastställda balansräkningen
11. Beslut i fråga om ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktören
12. Redogörelse för valberedningens arbete
13. Bestämmande av det antal styrelseledamöter och revisorer som ska utses av stämman
14. Fastställande av arvode till de av stämman utsedda styrelseledamöterna och revisorn
15. Val av styrelseledamöter samt styrelseordförande
16. Val av revisor
17. 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 2013:
 - a) SEB Aktieprogram för verkställande ledningen och vissa andra ledande och verksamhetskritiska befattningshavare 2013
 - b) SEB Aktiematchningsprogram 2013 för utvalda affärskritiska befattningshavare
 - c) SEB Resultatandel 2013 för alla medarbetare i utvalda länder
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 2013 års långfristiga aktieprogram
20. Styrelsens förslag till utseende av revisorer i stiftelser med anknuten förvaltning
21. Förslag från aktieägare om ändring av bolagsordningen
22. Årsstämmans avslutande

Valberedning:

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

Styrelseledamoten Urban Jansson 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 2,75 kronor och som avstämningsdag för utdelningen tisdagen den 26 mars 2013. Om stämman beslutar i enlighet med förslaget, beräknas utdelningen komma att sändas ut av Euroclear tisdagen den 2 april 2013.

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

Valberedningen föreslår 12 styrelseledamöter och en revisor.

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

Valberedningen föreslår ett styrelsearvode om 9.560.000 kronor att fördelas enligt följande:

2.400.000 kronor till styrelsens ordförande,

5.160.000 kronor att fördelas mellan övriga stämموvalda ledamöter som ej är anställda i banken med 580.000 kronor vardera till vice ordförandena och 500.000 kronor vardera till övriga ledamöter, samt

2.000.000 kronor för kommittéarbete att fördelas enligt följande:

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

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

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

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

Ett revisionsarvode att utgå enligt godkänd räkning.

15. Val av styrelseledamöter samt styrelseordförande

Valberedningen föreslår omval av ledamöterna Johan H. Andresen, Signhild Arnegård Hansen, Annika Falkengren, Urban Jansson, Birgitta Kantola, Tomas Nicolin, Jesper Ovesen, Jacob Wallenberg och Marcus Wallenberg samt nyval av Samir Brikho, Winnie Fok och Sven Nyman.

Till styrelseordförande föreslås Marcus Wallenberg.

Samir Brikho är född 1958 och har en civilingenjörsexamen i termisk teknologi från Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm. Han har vidare genomfört Young Managers Programme vid INSEAD, Frankrike och Senior Executive Programme vid Stanford, USA. Samir Brikho har bred internationell erfarenhet från företagande och företagsledning, särskilt i den industriella sektorn. 2006 tillträdde han som verkställande direktör (Chief Executive Officer) för AMEC plc, ett globalt företag noterat på londonbörsen (FTSE). AMEC är inriktat på att leverera konsult- och ingenjörstjänster och projektledning till kunder inom olje- och gasindustrin, gruvnäringen, clean energy- och miljösektorn och infrastrukturmarknaden. Samir Brikho innehade dessförinnan en rad ledande positioner inom ABB:s internationella verksamheter och var då baserad i Schweiz, Tyskland, Frankrike, Saudiarabien och Dubai. Han verkade då bl. a. som divisionschef och som verkställande direktör för betydande dotterbolag och var även medlem av ledningsgruppen (Group Executive Committee) för ABB Ltd., Schweiz. Samir Brikho är ledamot av styrelsen för United Kingdom-Japan 21st Century Group, medlem av Stena AB:s Advisory Board och co-chairman i styrelsen för UK-United Arab Emirates Business Forum. I februari 2010 utnämndes Samir Brikho till UK Business Ambassador, ett uppdrag han fortfarande har. Samir Brikho innehar inga aktier i SEB.

Winnie Fok är född 1956 och har en examen (Bachelor of Commerce) från University of New South Wales, Australien. Hon är auktoriserad revisor i Australien och Hong Kong och ledamot (Fellow) av Australian Institute of Certified Public Accountants, medlem (Associate) av the Hong Kong Institute of Certified Public Accountants och medlem (Member) av ICAEW (Institute of Chartered Accountants in England and Wales). Winnie Fok har bred erfarenhet av finansieringsverksamhet, särskilt genom mångårigt engagemang i riskkapitalverksamhet (Private Equity) med fokus på Kina och andra asiatiska marknader. Hon har uppdrag som rådgivare till Foundation Administration Management Sweden AB och har förutom rollen som industriell rådgivare och Senior Advisor till Investor AB och Husqvarna AB under 2010 – 2012, tidigare bl.a. varit chef (Chief Executive Officer) och Senior Partner för EQT Partners Asia Limited och chef (Managing Director) för CEF New Asia Partners Limited. Winnie Fok är ledamot av styrelsen för Aktiebolaget SKF, Volvo Car Corporation, G4S plc och Kemira Oyi. Winnie Fok innehar inga aktier i SEB.

Sven Nyman är född 1959 och har en civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm. Han har mångårig erfarenhet från finansiell verksamhet och är verkställande direktör för och grundare till RAM Rational Asset Management AB och RAM ONE AB. Sven Nyman innehade under perioden 1984 - 2002 olika ledande befattningar inom Investor AB:s internationella och svenska verksamhet och var även verkställande direktör för och grundare av Lancelot Asset Management AB med förmögenhetsförvaltning för stiftelser, institutioner och privatpersoner. Han var också verkställande direktör för Arbitech AB, vid tiden ledande

s.k market-maker i Sverige för derivatinstrument och har varit verksam som finansanalytiker och portföljförvaltare. Sven Nyman är ledamot av styrelsen för Consilio International AB, ledamot av Nobelstiftelsens investeringskommitté och styrelseledamot i Handelshögskoleföreningen i Stockholm och i Handelshögskolan i Stockholm. Sven Nyman innehar 440 A-aktier och 10.200 C-aktier i SEB.

Tuve Johannesson och Carl Wilhelm Ros har förklarat sig inte stå till förfogande för omval.

16. Val av revisor

Valberedningen föreslår omval av det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2014. 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 2012. 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 2013

SEB har som mål att attrahera och behålla de mest lämpade och kompetenta medarbetarna på de marknader där SEB verkar. Sunda beteenden belönas och ersättningarna 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 ett långsiktigt engagemang i enlighet med aktieägarnas intressen.

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om tre program för 2013; SEB Aktieprogram 2013 för verkställande ledningen och vissa andra ledande och verksamhetskritiska befattningshavare, SEB Aktiematchningsprogram 2013 för utvalda affärskritiska befattningshavare och SEB Resultatandel 2013 för alla medarbetare i utvalda länder.

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

a) SEB Aktieprogram för verkställande ledningen och vissa andra ledande och verksamhetskritiska befattningshavare 2013

Verkställande ledningen och vissa andra ledande och verksamhetskritiska befattningshavare, totalt cirka 300 personer, tilldelas ett individuellt bestämt antal villkorade aktierätter, baserat på hur förutbestämda mål på koncern- och individnivå enligt SEB:s affärsplan har uppfyllts. Mål sätts årligen och är både finansiella (räntabilitet på eget kapital/räntabilitet på allokerat kapital och kostnadsutveckling) och icke finansiella (kundnöjdhet).

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

b) SEB Aktiematchningsprogram 2013

Ett antal om cirka 200 utvalda affärskritiska befattningshavare erbjuds att delta i ett aktieköpsprogram med en egen investering med möjligheter att erhålla aktierätter och därutöver prestationsbaserade aktierätter. Investeringsbeloppet är baserat på föregående års prestationer och är förutbestämt och begränsat för varje deltagare. Efter den treåriga prestationsperioden får deltagaren en aktierätt och högst tre prestationsbaserade aktierätter i SEB för varje behållen aktie. Varje aktierätt ger deltagaren rätt att erhålla en A-aktie i SEB. En ytterligare förutsättning är att deltagaren är kvar inom SEB under prestationsperioden.

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

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

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

c) SEB Resultatandel 2013

Mot bakgrund av beslut att ej förnya aktiesparprogrammet efter fem år och för att förenkla SEB:s nuvarande kollektiva erbjudande till medarbetarna, föreslås att det nuvarande kollektiva kontantbaserade resultatandelsprogrammet, SEB Resultatandel omvandlas till ett program där 50 procent av utfallet betalas ut kontant och 50 procent skjuts upp i tre år och utbetalas i form av A-aktier i SEB. Aktierna förloras normalt om anställningen upphör under treårsperioden. Den maximala tilldelningen i programmet är begränsad och utfallet baseras på hur förutbestämda mål på koncernnivå enligt affärsplan har uppfyllts, både finansiella (avkastning på eget kapital och kostnadsutveckling) och icke finansiella (kundnöjdhet). Utfallet är villkorat av att årsstämman beslutar om utdelning till aktieägarna för det året. I länder utanför Sverige kan det uppskjutna beloppet komma att utbetalas kontant justerat för TSR i SEB-aktien. Programmet är kostnadsneutralt jämfört med nuvarande Aktiesparprogram och SEB Resultatandel.

Det högsta antalet aktier som kan komma att tilldelas under programmen (aktier som deltagarna själva investerar i undantagna) är 17,4 miljoner aktier. Det beräknade, förväntade utfallet är cirka 11,0 miljoner aktier. Det högsta antalet aktier under programmen motsvarar cirka 0,8 procent inklusive och 0,5 procent exklusive SEB Resultatandel (förväntat utfall motsvarar cirka 0,5 procent inklusive och 0,3 procent exklusive SEB Resultatandel) av det totala antalet aktier i banken.

Den *högsta* årliga kostnaden, beräknad enligt nedan, för programmen som kan belasta resultaträkningen är 193 Mkr. Med undantag för de vid lösen utbetalade sociala avgifterna, som beräknats till 53 Mkr, belastar inte den högsta beräknade årliga kostnaden det egna kapitalet. Den *förväntade* beräknade årliga kostnaden i resultaträkningen är 166 Mkr, av vilket 38 Mkr utgör sociala avgifter. Den förväntade årliga kostnaden i resultaträkningen, 166 Mkr, motsvarar cirka en procent av SEB-koncernens totala personalkostnader. I likhet med den egna investeringen i aktiematchningsprogrammet intjänas SEB Resultatandel under det innevarande året och redovisas som kostnad för kontant rörlig ersättning. Halva det intjänade beloppet innehålls och omvandlas till aktierätter som övergår i den anställdes ägo efter tre års anställning.

Beräkningen av den högsta årliga kostnaden enligt ovan utgår från att kursen på en A-aktie i SEB är 60 kronor, att ingen deltagare i något av de föreslagna programmen lämnar SEB under intjänandeperioderna, att de prestationskrav som styr utfallet av programmen uppfylls helt samt att programmen ger fullt utfall. Om kursen på SEB-aktien skulle öka från den antagna kursen på 60 kronor, ökar den högsta beräknade årliga kostnaden med cirka 3 Mkr för varje krona som kursen ökar.

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 2014, i sin värdepappersrörelse löpande får förvärva egna aktier enligt 7 kap. 6 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden till ett antal som vid var tid innebär att innehavet av sådana aktier inte överstiger två procent av samtliga aktier i banken. Priset för förvärvade aktier ska motsvara vid var tid gällande marknadspris.

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

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier av serie A och/eller C för kapitaländamål och för 2013 års och tidigare års långfristiga aktieprogram i huvudsak enligt följande.

Förvärv av aktier får ske endast på NASDAQ OMX Stockholm AB till ett pris inom det på NASDAQ OMX Stockholm AB vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Överlåtelse av aktier får ske dels på NASDAQ OMX Stockholm AB, dels utanför NASDAQ OMX Stockholm AB, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt och med eller utan bestämmelser om apport eller kvittningsrätt. Aktierna får användas som likvid vid förvärv av företag eller verksamhet eller för att finansiera förvärv av företag eller verksamhet. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, längst till årsstämman 2014. 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. 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 2013 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 2013 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.

21. Aktieägares förslag om ändring av bolagsordningen

Aktieägaren Carl Axel Bruno föreslår att en komplettering av bolagsordningens avsnitt om styrelsen görs, med följande text:

”Styrelsen skall bestå av minst en fjärdedel män och minst en fjärdedel kvinnor. Antalet föreslagna män och föreslagna kvinnor skall höjas till närmast högre heltal.”

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 punkt 21 krävs att aktieägare som representerar minst 2/3 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 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 aktieägaren Carl Axel Bruno

hålls tillgängliga på bankens webbplats www.sebgroup.se och på bankens huvudkontor, Kungsträdgårdsgatan 8 i Stockholm.

Årsredovisningen och revisionsberättelsen finns tillgängliga på bankens webbplats www.sebgroup.se från och med den 28 februari 2013.

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 15 februari 2013 till 1.729.370 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 2013

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
(502032-9081)

STYRELSEN

Non-Swedish speaking shareholders

This notice to attend the Annual General Meeting of Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), to be held on Thursday, 21 March 2013 at 13.00 p.m. at Stockholm Concert Hall, Hötorget, Stockholm, Sweden, is available in English on www.sebgroup.com.