

Ordförandes anförande om styrelsens arbete Årsstämman 2016

Ärade stämmodeltagare,

I den miljö som vi verkar i...

...med fortstätt stor osäkerhet om styrkan i de globala tillväxtutsikterna,...

...en exceptionell penningpolitik med negativa räntor liksom ännu föränderliga och...

...långtgående internationella och svenska regelverk för banksektorn...

...har styrelsearbetet varit fortsatt intensivt.

Ett viktigt område i styrelsens arbete under året har varit den digitala utvecklingen inom den finansiella sektorn.

Vi har också diskuterat nya regelverk och bankens anpassning till dessa.

Andra frågor har varit IT-säkerhet liksom interna processer mot till exempel penningtvätt.

Vi har även behandlat nya regelverk för revision och revisorers oberoende.

Utifrån dessa frågeställningar har vi diskuterat implikationerna för banken och beslutat om SEB:s strategiska och finansiella mål.

Från styrelsens sida kan vi konstatera att även i den här miljön har SEB fortsatt att hålla kursen för att skapa långsiktig och uthållig tillväxt.

.....

Jag tror ingen av oss längre tycker att vi verkar eller lever i en tid där allt är som vanligt.

Införandet av negativa räntor har lett till att grundläggande ekonomiska samband inte längre kan tas för givet,.... vilket ökar osäkerheten för alla i samhället.

Samtidigt lever vi i förändringarnas tid.

Vi upplever just nu vad många kallar den fjärde industriella revolutionen...

...först kom ju ångmaskinen och lade grunden för industrialiseringen,...

...som tog riktig fart i och med elektrifieringen och massproduktion...

...följt av informationsrevolutionen... eller det man brukar kalla processorernas era.

Idag står vi mitt upp i digitaliseringen... som förändrar... produktionen, ...distributionen ...liksom konsumtionen av varor och tjänster.

Numera kan maskiner och system vara intelligenta, ...det vill säga lära av erfarenheter....

Samtidigt kopplas allt och alla ihop – det som kallas "the internet of things".

Därmed omprövas gamla sanningar:

- ... Airnb har visat att du inte behöver äga hotell för att hyra ut rum i resebranschen...

- ...Uber har visat att det går att vara verksam i transportsektorn utan vare sig att äga bilar eller ha egen anställd personal ...

- ... och Spotify har visat att de stora sprången vad gäller att erbjuda konsumenter en viss tjänst på ett helt nytt sätt – här musik - inte alltid görs inom den egna branschen.

Omvandlingen är mycket snabb och affärslogiken förändras nu i bransch efter bransch. ...

...Så och i finansbranschen... ...där detta i kombination med andra kundbeteenden...

... får en mycket stor påverkan på bland annat konkurrensbilden, kostnadsnivåer och behov av kompetenser.

SEB har under Annika Falkengrens ledning tagit en rad initiativ för att adressera såväl möjligheterna... som utmaningarna... som digitaliseringen innebär.

Under det gångna året intensifierades detta arbete...

... och tillsammans med ledningen arbetade vi i styrelsen fram en långsiktig vision för banken.

Annika kommer strax att berätta mer om detta arbete liksom om bankens affärsplan för de närmaste kommande åren.

Vi vet inte vad det egentligen kommer att innebära att vara bank i en miljö där... kundbeteenden, ...teknologi, ...konkurrenser ...och regelverk i framtiden ser helt annorlunda ut än idag.

Däremot vet vi...

...att i SEB har vi alltid värnat om att ha den finansiella styrkan... liksom flexibiliteten... så att vi kan agera för att på bästa sätt möta långsiktiga möjligheter och utmaningar.

SEB har finansiell motståndskraft och flexibilitet.

Vi uppfyller idag med råge alla regelkrav.

Men regelverken fortsätter att vara både osäkra och föränderliga och de slår mycket tufft mot banksektorn.

Det är fortfarande svårt att bedöma vilka de samlade effekterna av alla nya regler... på internationell Basel-nivå... liksom på EU-... och nationell nivå... kommer att bli för den reala ekonomin.

Ån en gång är det viktigt att lyfta fram banksystemets roll som smörjmedel för den reala ekonomin.

I en tid då det så uppenbart är svårt att få upp företagets investeringsvilja...

... måste man fråga sig om regelverken för banksystemet ...påverkar den underliggande aktivitetsnivån i den reala ekonomin.

Vi ser därför med stor oro på ytterligare förändringar i regelverken...

...såsom diskussionen på internationell Basel-nivå om standardisering av hur mycket kapital en bank måste avsätta när banken lånar ut till olika kunder och därmed tar risk.

Det som på bankspråk kallas riskvikter.

Om dessa diskussioner blir verklighet kommer det europeiska riskbaserade systemet... som gagnat oss väl under många år... behöva omprövas.

En sådan internationell diskussion bör ta hänsyn till de stora strukturella skillnaderna mellan... det europeiska och amerikanska banksystemet.

Överges den europeiska – och därmed den svenska – riskbaserade modellen... innebär det att banker måste skjuta till mera kapital för att kunna betjäna sina kunder. Med ökade kostnader till följd.

Det skulle dessutom kunna förstärka trenden att systemriskerna inom banksektorn... som ju står under myndighetskontroll... flyttas till den oreglerade delen.

Det skulle kunna leda till ökad risk för den reala ekonomin - tvärtemot politikernas och myndigheternas intentioner.

Därför vill vi att Sverige gemensamt ska verka för att behålla det riskbaserade synsättet.

.....

Vi ska här på stämman idag fatta en rad beslut såsom bland annat om det gångna årets räkenskaper, och utdelning.

Låt mig därför kort kommentera styrelsens förslag till utdelning.

Styrelsen har i samband med ledningens arbete med affärsplanen för de kommande åren också sett över SEB:s långsiktiga finansiella mål.

De förblir desamma, det vill säga att:

- utdelningen per aktie skall vara 40 procent eller mer av vinst per aktie varje år,

- upprätthålla en kapitalkvot som är cirka 1,5 procentenheter högre än gällande kapitalkrav från Finansinspektionen, och
- skapa en konkurrenskraftig avkastning på det egna kapitalet.

Såsom tidigare strävar SEB efter att över tid nå en uthållig lönsamhet på 15 procent. I enlighet med våra finansiella mål anser vi från styrelsens sida att förslaget till utdelning...
...en höjning med 50 öre till 5 kronor och 25 öre...

är väl avvägt med hänsyn taget till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet ...liksom på bankens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Det innebär en utdelningsnivå motsvarande 66 procent av vinsten (exklusive engångsposter). Idag ska vi även fatta en rad andra beslut...

...en ändring i bolagsordningen som innebär en större flexibilitet vad gäller antal styrelseledamöter för att möta valberedningens förslag.

Vi ska besluta om val av styrelseledamöter, ersättningsprinciper och om därtill hörande aktieprogram.

Vi ska även behandla frågan om mandat för styrelsen att besluta om utgivning av efterställda konvertibler som syftar till att ge banken möjlighet att anpassa kapitalstrukturen till nya regulatoriska kapitaltäckningskrav.

Dessa konvertibler medför en obligatorisk konvertering till aktier under vissa förutbestämda förutsättningar vid en eventuell framtida finansiellt ansträngd situation för banken...

...dock vid en konvertering har aktieägarna i banken förköpsrätt till de nytvagna aktierna.

.....

Styrelsens arbete följer en av styrelsen fastställd arbetsordning som reglerar vår roll och arbetsformer liksom särskilda instruktioner för styrelsens kommittéer...

...Risk- och Kapitalkommittén ... Revisions- och Regelefterlevnadskommittén ...och Ersättningskommittén.

Vi har haft 10 styrelsemöten och kommittéerna som bereder vissa frågor för beslut i styrelsen...har träffats vid sammanlagt 34 tillfällen.

En sådan fråga som har beretts i Ersättningskommittén är att styrelsen har ansvaret för att föreslå stämman riktlinjer vad gäller ersättning till den verkställande ledningen liksom långfristiga aktieprogram.

Och som ni har sett i stämmohandlingarna överensstämmer förslaget med de riktlinjer som stämman fattade beslut om för ett år sedan.

Från styrelsens sida betonar vi långsiktighet, eget aktieäggande och tydliga prestationer.

Vi ser det som önskvärt att främja en kultur som uppmuntrar beteenden hos medarbetarna som långsiktigt är till förmån för kundernas och därmed bankens långsiktiga framgång.

Från styrelsen sidan ser vi vidare att långfristiga aktieprogram främjar att bankledningen och övriga deltagare har samma långsiktiga intressen som vi aktieägare.

Går det långsiktigt bra för banken, blir det också ett bra utfall för deltagarna.

Styrelsen föreslår stämman samma aktieprogram som föregående år, det vill säga:

- ett långfristigt prestationsbaserat aktieprogram som omfattar 2 000 av bankens ledande befattningshavare och nyckelpersoner samt
- ett vinstdelningsprogram för alla medarbetare med undantag för bankens ledning...

... men med en förändring vad gäller vinstandelsprogrammet som innebär en höjning av den maximala tilldelningen från 55 000 kronor till 75 000 kronor per medarbetare. Detta för att ge bankens alla medarbetare ytterligare incitament för framtida riktigt goda prestationer som överträffar våra högt ställda mål.

.....

Även detta år har styrelsen haft ett intensivt arbete och många frågeställningar har varit av stor betydelse för bankens framtid.

Ur min synvinkel som ordförande kan jag konstatera att styrelsearbetet har fungerat väl.

Jag vill därför avsluta med att tacka mina kollegor i styrelsen för det gångna året.

Jag vill också på hela styrelsens vägnar rikta ett varmt tack till bankens ledning och medarbetare.

Det har varit ett inspirerande arbete att tillsammans med dem forma en ny långsiktig vision för SEB om service i världsklass.

Tack!