

Punkt 19

Styrelsens i Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) förslag till beslut vid årsstämma den 26 mars 2018 om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av konvertibler med konvertering till A-aktier

Förslag

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

1. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen före årsstämman 2019.
2. Emission av konvertibler ska ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt; se även punkten 5 nedan.
3. Konvertiblerna ska medföra obligatorisk konvertering till A-aktier under de förutsättningar som anges i villkoren, men ska inte medföra någon rätt för konvertibelinnehavarna att påkalla konvertering.
4. Lånebelopp samt konverteringsvillkor ska bestämmas så att det totala antalet aktier som kan komma att ges ut som följd av konvertering av konvertiblerna, enligt beslut med stöd av detta bemyndigande, inte ska överstiga tio (10) procent av det totala antalet aktier i banken vid tidpunkten för emissionen av konvertiblerna.
5. Styrelsen bemyndigas att besluta om samtliga övriga villkor för emission med stöd av detta bemyndigande. Villkoren för konvertiblerna ska innefatta en bestämmelse av innebörd att aktier som ges ut till följd av konvertering ska erbjudas till försäljning, med företrädesrätt för aktieägarna att förvärva sådana aktier, till ett pris motsvarande konverteringskursen.

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

Bakgrund och motiv till förslaget

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

Det nuvarande regelverket för kapitalkrav som trädde i kraft den 1 januari 2014 har medfört att banker överlag blivit föremål för högre kapitaltäckningskrav. Aktiekapital, men även vissa typer av efterställda finansiella instrument, får inkluderas i kapitalbasen. Sådana instrument måste dock kunna absorbera förluster i en "going-concern"-situation. Ett efterställt lån måste även, för att kunna kvalificera som övrigt primärkapital i kapitalbasen, innehålla villkor som innebär att lånet antingen kan konverteras till aktier eller skrivs ned om en förutbestämd utlösande händelse inträffar, till exempel att bankens kärnprimärkapitalrelation går ned under en viss nivå. Med hänsyn till volatilitet i resultat, skatt och generella kostnader, är det mest effektiva alternativet för att kunna absorbera förluster att ges ut ett primärkapitalinstrument som konverteras till aktier. Emission av

skuldebrev som kan konverteras till aktier kan endast ske enligt aktiebolagslagens bestämmelser om emission av konvertibler. Enligt gällande regulatoriska krav, underlättas en flexibel kapitalanskaffning av möjligheten att ge ut efterställda konvertibler som konverteras till aktier och av att styrelsen bemyndigas att besluta om emission av sådana instrument.

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

Majoritetskrav

För beslut i enlighet med styrelsens förslag krävs att årsstämman beslut biträds av aktieägare som representerar minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Stockholm i februari 2018

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

STYRELSEN