

Protokoll vid årsstämma på City Conference Centre, Barnhusgatan 12-14 i Stockholm, den 24 mars 2011 kl. 14.00-17.15 i Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (502032-9081)

§ 1

Styrelseordföranden Marcus Wallenberg höll ett inledningsanförande i vilket han hälsade aktieägarna välkomna och berörde bankens och omvärldens utveckling under det gångna året liksom utmaningar för framtiden. Han berörde även den kvarvarande osäkerheten om utformningen av framtida regelverk för banker och betonade vikten av att regelverken är internationellt harmoniserade. Marcus Wallenberg anmälde vidare att styrelsen hade bett advokat Sven Unger att öppna stämman. Anförandet bilades, bilaga 1.

Sven Unger förklarade årsstämman öppnad.

§ 2

Stämman beslöt utse Sven Unger till ordförande vid stämman.

Det anmäldes att chefsjuristen Ulf Thornander hade fått i uppdrag att vara sekreterare vid stämman.

Ordföranden upplyste om att det i stämmolokalen fanns personer som inte var aktieägare, såsom representanter för pressen och annan media och att fotografering, ljudupptagning eller bildupptagning under stämmoförhandlingarna inte var tillåten. Stämman beslöt att dessa personer fick närvara vid stämman.

Sekreteraren erinrade om att protokollet från stämman liksom de anföranden och presentationer som förekom skulle komma att läggas ut på bankens webbplats.

Ordföranden upplyste att ett elektroniskt röstsystem med röstdosor skulle användas vid omröstning under punkterna 17 – 20 och 22 på dagordningen. Härefter visades en instruktionsfilm om röstdosornas användning och genomfördes en testomröstning.

§ 3

I bilagda förteckning, bilaga 2, upptagna aktieägare, som alla fanns införda i aktieboken per den 18 mars 2011 för i förteckningen angivna aktieinnehav, hade inom föreskriven tid anmält sig vilja delta i stämman och jämväl, själva eller genom i förteckningen antecknade ombud, infunnit sig till stämman.

MS
AL

Ordföranden anmälde att antalet på stämman företrädda aktier var 1.296.374.131 st. representerande 1.285.643.149,3 röster, motsvarande 59,083 procent av samtliga aktier respektive 59,180 procent av samtliga röster i banken.

Angivna förteckning över de närvarande aktieägarna godkändes som röstlängd vid stämman.

Det antecknades att samtliga styrelseledamöter utom Christine Novakovic, som hade anmält förhinder, var närvarande vid stämman.

§ 4

Stämman beslöt godkänna dagordningen, bilaga 3.

§ 5

Gunnar Ek, Sveriges Aktiesparares Riksförbund, Andreas Hardeström, Livförsäkringsaktiebolaget Skandia, och Anders Oscarsson, AMF, utsågs att jämte ordföranden justera protokollet.

§ 6

Det antecknades att kallelse till årsstämman hade varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 22 februari 2011 och funnits på bankens webbplats sedan den 22 februari 2011, dvs. fyra veckor och två dagar före stämman. En annons om kallelsen hade varit införd i Dagens Nyheter, Svenska Dagbladet och Dagens Industri den 22 februari 2011.

Årsstämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad.

§ 7

Det antecknades att årsredovisningen och koncernredovisningen samt revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen, bilaga 4, hade funnits tillgängliga på bankens huvudkontor och på bankens webbplats sedan den 28 februari 2011, dvs. mer än tre veckor före årsstämman. Handlingarna hade dessutom utsänts till de aktieägare som så begärt och funnits tillgängliga vid stämman. Det antecknades vidare att revisorns yttrande över hur förra årsstämmans riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare har följts funnits tillgängligt på bankens webbplats sedan den 22 februari 2011 och också delats ut vid stämman, bilaga 5.

Handlingarna konstaterades därmed framlagda.

Marcus Wallenberg höll ett anförande rörande bland annat bankens kapital- och likviditetssituation, tänkbara effekter på banken av kommande regleringar för den finansiella sektorn och styrelsens förslag till utdelning för räkenskapsåret 2010. Han betonade ånyo vikten av att regelverken skapar förutsättningar för en sund konkurrens. Marcus Wallenberg kommenterade styrelsens och dess kommittéers arbete under det gångna året och redovisade bankens syn på och arbete med risker i verksamheten liksom den interna organisationen härför. Anförandet bilades, bilaga 6.



Auktoriserade revisorn Peter Clemedtson lämnade en redogörelse för revisionsarbetet samt föredrog delar av revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen. Han berörde bland annat särskilt bedömningen kring reserveringar för befarade kreditförluster, redovisningseffekter av försäljningen av kontorsrörelsen i Tyskland och rapporteringen till och dialogen med styrelsens revisionskommitté. Peter Clemedtson kommenterade revisionskostnaden 2010 och redovisade i samband härmed bakgrunden och skälen till att PricewaterhouseCoopers i Tyskland biträtt SEB i samband med försäljningen av den tyska kontorsrörelsen. Utdelad information om revisor för Skandinaviska Enskilda Banken AB bilades, bilaga 7.

§ 8

Verkställande direktören Annika Falkengren höll ett anförande i vilket hon kommenterade 2010 års verksamhet och berörde mål och strategi för kommande år. Arbetet med att engagera medarbetarna och att fördjupa relationen med bankens kunder kommenterades särskilt. Annika Falkengren berörde den ekonomiska utvecklingen, speciellt i de baltiska länderna, och hur SEB påverkas därav, berörde arbetet med att förbereda SEB för kommande regleringar på det finansiella området samt kommenterade försäljningen av den tyska kontorsrörelsen och SEB:s fortsatta satsningar på den tyska och nordiska företagsmarknaden. Hon nämnde att bankens prioriteringar för de kommande åren är att fortsätta att utveckla SEB:s position som Relationsbank genom att bibehålla flexibilitet och motståndskraft genom fortsatt hög kreditvärdighet, att fortsätta investera i att bli den ledande företagsbanken i Norden och då också med en tydlig position i Tyskland och att förbättra positionen ytterligare mot att bli den ledande fullservicebanken i Sverige och de baltiska länderna. Anförandet och presentationen till anförandet bilades, bilaga 8.

Marcus Wallenberg och Annika Falkengren besvarade och kommenterade herefter frågor och inlägg från aktieägarna.

På begäran av Kjell Westberg antecknades det till protokollet att han var särskilt nöjd med sin första privatrådgivare Peter Forsell på kontor 5023, Frölunda Torg, Göteborg, nu pensionerad.

På begäran av Jan Ejme antecknades till protokollet hans fråga, vad SEB:s ledning gör för att undvika en upprepning av det fall där en långsiktig kapitalförsäkring såldes till en 87-årig kund. Annika Falkengren svarade att kapitalförsäkring hade föreslagits i det särskilda fallet i anledning av det syfte med placeringen som kunden förklarat sig ha. SEB följer självfallet Allmänna Reklamationsnämndens rekommendation och kompenserar kunden. Annika Falkengren uppgav vidare att denna typ av långsiktiga lösningar i normalfallet inte bör erbjudas äldre personer om det inte särskilt efterfrågas.

§ 9

Stämman fastställde i årsredovisningen för 2010 intagna resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

§ 10

Stämman godkände styrelsens förslag till disposition av utdelningsbara medel.

I enlighet härmed skulle tillgängliga medel nämligen:

från föregående verksamhetsår överfört 31.075.442.440 kr

jämte 2010 års redovisade resultat 2.370.379.728 kr
33.445.822.168 kr

fördelas sålunda att

till aktieägarna utdelas
1 krona 50 öre per aktie 3.291.257.703 kr

samt överföres i ny räkning 30.154.564.465 kr
33.445.822.168 kr

Stämman fastställde vidare, enligt styrelsens förslag, den 29 mars 2011 som avstämningsdag för utdelningen.

Det antecknades att de SEB-aktier som banken återköpt och fortfarande innehar på avstämningsdagen inte berättigar till utdelning varför faktiskt utbetalat belopp kommer att bli lägre än det ovan angivna beloppet.

§ 11

Stämman beviljade, enligt revisorernas tillstyrkan, styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för verksamhetsåret 2010.

Det antecknades att närvarande styrelseledamöter, som var aktieägare i banken, inte deltog i beslutet.

§ 12

Petra Hedengran lämnade en redogörelse för valberedningens arbete och förslag jämte motivering. Det noterades att valberedningens förslag till årsstämman med motivering funnits tillgängliga på bankens webbplats sedan den 22 februari 2011 och delats ut vid stämman, bilaga 9. Förslagen hade också varit intagna i kallelsen till stämman.

§ 13

Stämman beslöt, enligt valberedningens förslag, att antalet av stämman valda ledamöter i bankens styrelse skulle vara elva.

§ 14

Stämman beslöt, enligt valberedningens förslag, att till styrelsen skulle som arvode utgå ett belopp om 8.480.000 kronor att fördelas enligt följande:

2.250.000 kronor till styrelsens ordförande,



4.230.000 kronor att fördelas mellan övriga bolagsstämموvalda ledamöter som ej är anställda i banken varav 540.000 kronor vardera till vice ordförandena och 450.000 kronor vardera till övriga ledamöter, samt

2.000.000 kronor för kommittéarbete att fördelas enligt följande:

Risk- och kapitalkommittén; 510.000 kronor till ordföranden samt 325.000 kronor till annan ledamot,

Revisions- och Compliancekommittén; 387.500 kronor till ordföranden samt 195.000 kronor till annan ledamot samt

Ersättnings- och Human Resourceskommittén; 387.500 kronor till ordföranden samt 195.000 kronor till annan ledamot.

Det antecknades att bankens ordförande och anställda i banken inte uppstår något arvode för kommittéarbete.

Stämman beslöt vidare, enligt valberedningens förslag, att den av stämman valda revisorn skulle erhålla ersättning enligt godkänd räkning.

§ 15

Stämman beslöt, enligt valberedningens förslag, att till styrelseledamöter omvälja Signhild Arnegård Hansen, Annika Falkengren, Urban Jansson, Tuve Johannesson, Birgitta Kantola, Tomas Nicolin, Jesper Ovesen, Carl Wilhelm Ros, Jacob Wallenberg och Marcus Wallenberg samt till ny ledamot välja Johan H. Andresen, Jr., samtliga för tiden intill utgången av årsstämman 2012. Enligt valberedningens förslag, beslöt stämman utse Marcus Wallenberg till styrelseordförande.

Beträffande vilka uppdrag de föreslagna ledamöterna hade i andra företag, hänvisade ordföranden till den redogörelse, bilaga 10, som hade delats ut till stämmodeltagarna och funnits tillgänglig på bankens webbplats sedan den 22 februari 2011.

Ordföranden meddelade att, utöver de av stämman valda ledamöterna, i styrelsen ingick som arbetstagarledamöter Göran Lilja och Cecilia Mårtensson med Göran Arrius och Pernilla Pählman som suppleanter.

Marcus Wallenberg framförde ett tack till den tidigare styrelseledamoten Christine Novakovic, som invaldes i styrelsen år 2008, för hennes värdefulla insatser för banken under tiden som styrelseledamot. På förslag från Marcus Wallenberg antecknades detta till protokollet.

§ 16

Stämman beslöt enligt valberedningens förslag, att

1. Banken skall ha en valberedning bestående av en representant för envar av de fyra till röstetalet största aktieägarna eller ägargrupperna enligt punkt 2 nedan, som önskar utse representant, jämte styrelseordföranden. Namnen på de fyra ägarrepresentanterna och namnen på de aktieägare de företräder skall offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2012. Till valberedningen skall en styrelseledamot i SEB adjungeras. Den

SEB:s styrelse utser att vara adjungerad, skall vara en av de oberoende ledamöterna av styrelsen. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Ordförande i valberedningen skall, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som representerar den till röstetalet största aktieägaren.

2. Valberedningen skall konstitueras baserat på aktieägarstatistik från Euroclear Sweden AB per den 31 augusti 2011 och övrig tillförlitlig ägarinformation som tillhandahållits banken vid denna tidpunkt. Vid bedömningen av vilka som utgör de fyra till röstetalet största ägarna skall en grupp aktieägare anses utgöra en ägare om de (i) ägargruperats i Euroclear Sweden AB:s system eller (ii) offentliggjort och till banken skriftligen meddelat att de träffat skriftlig överenskommelse att genom samordnat utövande av rösträtten inta en långsiktig gemensam hållning i fråga om bankens förvaltning.
3. Om tidigare än två månader före årsstämman en eller flera av aktieägarna som utsett ledamöter i valberedningen inte längre tillhör de fyra till röstetalet största aktieägarna så skall ledamöter utsedda av dessa aktieägare ställa sina platser till förfogande och den eller de aktieägare som tillkommit bland de fyra till röstetalet största aktieägarna skall efter kontakt med valberedningens ordförande äga utse sina representanter. Aktieägare som utsett ledamot till valberedningen äger rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny representant som ledamot i valberedningen. Förändringar i valberedningens sammansättning skall offentliggöras så snart sådana skett.
4. Valberedningen skall arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman 2012 för beslut:
 - (a) stämмоordförande,
 - (b) antal styrelseledamöter,
 - (c) styrelse,
 - (d) styrelseordförande,
 - (e) styrelsearvoden fördelat på ledamöterna samt ersättning för kommittéarbete,
 - (f) arvode för bankens revisorer,
 - (g) val av revisorer och
 - (h) förslag till beslut om valberedning inför årsstämman 2013.
5. Valberedningen skall i samband med sitt uppdrag i övrigt fullgöra de uppgifter som enligt bolagsstyrningskoden ankommer på valberedningen och banken skall på begäran av valberedningen tillhandahålla personella resurser såsom sekreterarfunktion i valberedningen för att underlätta valberedningens arbete. Vid behov skall banken även kunna svara för skäligen kostnader för externa konsulter som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen skall kunna fullgöra sitt uppdrag.

Stämman beslöt att ersättning inte skall utgå till valberedningens ledamöter.

§ 17

Styrelsens ersättningskommittés ordförande Tomas Nicolin lämnade en redogörelse för styrelsens syn på ersättningsfrågor och styrelsens förslag till riktlinjer för lön och annan ersättning till verkställande direktören och andra ledamöter av den verkställande ledningen samt för förslaget angående långfristiga aktiebaserade program för 2011, innefattande ett

aktiesparprogram och ett aktiematchningsprogram. Han kommenterade därvid även SEB:s syn i fråga om ändamålsenlig ersättningsstruktur, bland annat i ljuset av Finansinspektionens nya föreskrifter om ersättningar i banker och andra finansiella företag. Anförandet och presentationen till anförandet bilades, bilaga 11.

Det antecknades att styrelsens förslag till riktlinjer för lön och annan ersättning till verkställande direktören och andra ledamöter av den verkställande ledningen, bilaga 12, hade redovisats i kallelsen till stämman och funnits tillgängligt på bankens webbplats sedan den 22 februari 2011. Förslaget hade även delats ut vid stämman.

Med användande av röstdosorna företog stämman omröstning om styrelsens förslag till riktlinjer. Det noterades att vid omröstningen 1.257.311.115 röster (99,924 procent av avgivna röster) avgivits för styrelsens förslag, varefter ordföranden konstaterade att stämman bifallit styrelsens förslag.

§ 18

Styrelsens förslag till långfristiga aktiebaserade program för år 2011 hade redovisats i kallelsen till stämman och funnits tillgängligt på bankens webbplats sedan den 22 februari 2011. Förslaget hade även delats ut vid stämman, bilaga 13.

Med användande av röstdosorna företog stämman omröstning om styrelsens förslag till aktiesparprogram för 2011 (punkt 18 a) på dagordningen). Det noterades att vid omröstningen 1.258.222.856,9 röster (99,997 procent av avgivna röster) avgivits för styrelsens förslag, varefter ordföranden konstaterade att stämman bifallit styrelsens förslag.

Med användande av röstdosorna företog stämman omröstning om styrelsens förslag till aktiematchningsprogram för 2011 (punkt 18 b) på dagordningen). Det noterades att vid omröstningen 1.257.516.931,8 röster (99,939 procent av avgivna röster) avgivits för styrelsens förslag, varefter ordföranden konstaterade att stämman bifallit styrelsens förslag.

Besluten innefattade även en rätt för styrelsen att besluta om de närmare villkoren för programmen och att göra ändringar i programmen enligt det fullständiga förslaget.

§ 19

Det antecknades att styrelsens förslag angående förvärv och överlåtelse av egna aktier (punkt 19 a) – c) på dagordningen), hade redovisats i kallelsen. Förslaget och styrelsens yttrande däröver enligt 19 kap 22 § aktieföretagslagen hade även funnits tillgängliga på bankens huvudkontor och på bankens webbplats sedan den 22 februari 2011, dvs. mer än tre veckor före stämman och även delats ut vid stämman, bilaga 14.

Ordföranden erinrade om att det för bifall till styrelsens förslag till förvärv av egna aktier i bankens värdepappersrörelse (punkt 19 a) på dagordningen) krävs att aktieägare som representerar minst 2/3 av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna röstar för förslaget. Med användande av röstdosorna företog stämman omröstning om styrelsens förslag. Det noterades att vid omröstningen 1.258.113.316,7 röster (99,997 procent av avgivna röster) representerande 1.268.538.590 aktier (97,853 procent av de på stämman

företrädda aktierna) avgivits för styrelsens förslag, varefter ordföranden konstaterade att stämman bifallit styrelsens förslag.

Ordföranden erinrade om att det för bifall till styrelsens förslag till förvärv och överlåtelse av egna aktier för kapitaländamål och för långfristiga aktiebaserade program (punkt 19 b) på dagordningen) krävs att aktieägare som representerar minst 2/3 av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädda aktierna röstar för förslaget. Med användande av röstdosorna företog stämman omröstning om styrelsens förslag. Det noterades att vid omröstningen 1.257.426.152,7 röster (99,941 procent av avgivna röster) representerande 1.267.851.912 aktier (97,8 procent av de på stämman företrädda aktierna) avgivits för styrelsens förslag, varefter ordföranden konstaterade att stämman bifallit styrelsens förslag.

Ordföranden erinrade om att det för bifall till styrelsens förslag till överlåtelse av egna aktier till deltagare i 2011 års långfristiga aktiebaserade program (punkt 19 c) på dagordningen) krävs att aktieägare som representerar minst 9/10 av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädda aktierna röstar för förslaget. Med användande av röstdosorna företog stämman omröstning om styrelsens förslag. Det noterades att vid omröstningen 1.257.370.483,8 röster (99,938 procent av avgivna röster) representerande 1.267.794.363 aktier (97,795 procent av de på stämman företrädda aktierna) avgivits för styrelsens förslag, varefter ordföranden konstaterade att stämman bifallit styrelsens förslag.

§ 20

Sekreteraren redogjorde för styrelsens förslag till ändringar i § 8 i bankens bolagsordning som en anpassning till de nya regler i aktiebolagslagen om kallelse till bolagsstämma som trädde i kraft den 1 januari 2011 och till gällande praxis. Ändringarna innebär att kallelse till extra bolagsstämma skall ske senast tre veckor före sådan stämma och att klockslag för sista anmälan till bolagsstämma stryks.

Det antecknades att styrelsens förslag om ändring av bankens bolagsordning, hade redovisats i kallelsen till stämman, funnits tillgängligt på bankens huvudkontor och på bankens webbplats sedan den 22 februari 2011, dvs. mer än tre veckor före stämman, och även delats ut vid stämman, bilaga 15.

Ordföranden erinrade om att det för bifall till styrelsens förslag till ändring av bankens bolagsordning (punkt 20 på dagordningen) krävs att aktieägare som representerar minst 2/3 av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädda aktierna röstar för förslaget. Med användande av röstdosorna företog stämman omröstning om styrelsens förslag. Det noterades att vid omröstningen 1.257.440.787,5 röster (99,944 procent av avgivna röster) representerande 1.267.865.339 aktier (97,801 procent av de på stämman företrädda aktierna) avgivits för styrelsens förslag, varefter ordföranden konstaterade att stämman bifallit styrelsens förslag.

§ 21

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag till val av revisorer i stiftelser med anknuten förvaltning som förvaltas av banken, bilaga 16.

Stämman utsåg revisorer i de i förteckningen upptagna stiftelserna enligt styrelsens förslag.



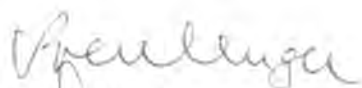
§ 22

Aktieägaren Thorwald Arvidsson återkallade sitt förslag om granskning genom särskild granskare enligt 10 kap 21 § aktiebolagslagen (punkt 22 på dagordningen).

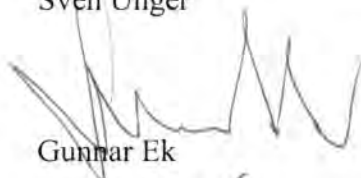
§ 23

Ordföranden förklarade årsstämman avslutad.

Justeras:



Sven Unger



Gunnar Ek



Andreas Hardeström



Anders Oscarsson

Vid protokollet:



Ulf Thornander