

## Välkommen till årsstämman!

Aktieägarna i  
**Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)**  
kallas härmed till årsstämma  
tisdagen den 28 mars 2017 kl 13.00 på  
Konserthuset, Hötorget, Stockholm.

Inregistrering sker från kl 11.30

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 onsdagen den 22 mars 2017,  
**dels** anmäla sig, och det antal biträden aktieägaren önskar ta med sig, till banken senast onsdagen den 22 mars 2017.

Anmälan ska ske på **telefon** nr 0771 23 18 18 (+46 771 23 18 18 utanför Sverige) vardagar mellan kl 09.00 - 16.30 eller via **Internet** på bankens webbplats [www.sebgroup.com/sv](http://www.sebgroup.com/sv) eller **skriftligen** under adress Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), 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.com/sv](http://www.sebgroup.com/sv) 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 onsdagen den 22 mars 2017 i aktieboken hos Euroclear (så kallad rösträttsregistrering) för att få delta i årsstämman. 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 torsdagen den 23 mars 2017 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 onsdagen den 22 mars 2017. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på bankens webbplats [www.sebgroup.com/sv](http://www.sebgroup.com/sv) 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. Bestämmande av det antal styrelseledamöter och revisorer som ska utses av stämman
13. Fastställande av arvode till de av stämman utsedda styrelseledamöterna och revisorn

14. Val av styrelseledamöter samt styrelseordförande
  - a) Valberedningen föreslår omval av ledamöterna:
    1. Johan H. Andresen
    2. Signhild Arnegård Hansen
    3. Samir Brikho
    4. Winnie Fok
    5. Tomas Nicolin
    6. Sven Nyman
    7. Jesper Ovesen
    8. Helena Saxon
    9. Marcus Wallenberg
    10. Sara Öhrvall
  - samt nyval av:
    11. Johan Torgeby
  - b) Valberedningens förslag till styrelseordförande, Marcus Wallenberg.
15. Val av revisor
16. Styrelsens förslag till riktlinjer för lön och annan ersättning till verkställande direktören och ledamöter av den verkställande ledningen
17. Styrelsens förslag till långfristiga aktieprogram för 2017:
  - a) Ett vinstdelningsprogram, SEB Resultatandel 2017 för alla medarbetare i de flesta länder där SEB bedriver verksamhet
  - b) SEB Aktieprogram 2017 för verkställande ledningen, vissa andra ledande befattningshavare och en grupp av andra nyckelpersoner
18. 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 2017 års långfristiga aktieprogram
19. Styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av konvertibler
20. Styrelsens förslag till utseende av revisorer i stiftelser med anknuten förvaltning
21. Förslag från aktieägaren Thorwald Arvidsson om att årsstämman ska besluta att:
  - a) anta en vision om absolut jämställdhet på samtliga nivåer inom bolaget mellan män och kvinnor,

- b) uppdra åt bolagets styrelse att tillsätta en arbetsgrupp med uppgift att på sikt förverkliga även denna vision samt noggrant följa utvecklingen på såväl jämställdhets- som etnicitetsområdet,
- c) årligen avge en skriftlig rapport till årsstämman, förslagsvis genom att rapporten tas in i den tryckta årsredovisningen,
- d) uppdra åt styrelsen att vidta erforderliga åtgärder för att få till stånd en aktieägarförening i bolaget,
- e) ledamot av styrelsen inte tillåts fakturera sitt styrelsearvode via juridisk person, svensk eller utländsk,
- f) valberedningen vid fullgörande av sitt uppdrag ska fästa särskilt avseende vid frågor sammanhängande med etik, kön och etnicitet,
- g) uppdra åt styrelsen att utarbeta ett förslag till representation i såväl styrelse som valberedning för de små och medelstora aktieägarna att föreläggas årsstämman 2018 (eller dessförinnan inträffande extra bolagsstämma) för beslut,
- h) i anslutning till punkt e) ovan uppdra åt styrelsen att hänvända sig till vederbörande myndighet – i första hand regeringen eller skattemyndigheten – för att få till stånd en ändrad reglering på detta område,
- i) uppdra åt styrelsen att låta verkställa en grundlig utredning av konsekvenserna av ett avskaffande av den graderade rösträtten inom SEB, utmynnande i ett åtgärdsförslag att föreläggas årsstämman 2018 (eller dessförinnan inträffande extra bolagsstämma) för beslut,
- j) uppdra åt styrelsen att genom hänvändelse till regeringen fästa uppmärksamheten på önskvärdheten av att genom en lagändring på ifrågavarande område avskaffa möjligheten till rösträttsgradering i svenska aktiebolag, och
- k) uppdra åt styrelsen att genom hänvändelse till regeringen peka på behovet av en övergripande, nationell reglering på det i punkt 22 nedan behandlade området, dvs införande av en s.k. politikerkarantän.

22. Förslag från aktieägaren Thorwald Arvidsson om ändring av bolagsordningen

23. Årsstämmans avslutande

### **Valberedning:**

Valberedningen har bestått av Petra Hedengran (Investor AB), ordförande i valberedningen, Magnus Billing (Alecta), Lars Heikensten (Trygg-Stiftelsen), Lars-Åke Bokenberger (AMF) och Marcus Wallenberg (styrelsens ordförande, SEB).

Peder Hasslev representerade AMF i valberedningen mellan den 12 september och den 18 november 2016 då Peder Hasslev ersattes av Lars-Åke Bokenberger.

Urban Jansson (en av de vice ordförandena, SEB) 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 5,50 kronor och som avstämningsdag för utdelningen torsdagen den 30 mars 2017. Om stämman beslutar i enlighet med förslaget, beräknas utdelningen komma att sändas ut av Euroclear torsdagen den 4 april 2017.

#### **12. Bestämmande av det antal styrelseledamöter och revisorer som ska utses av stämman**

Valberedningen föreslår 11 styrelseledamöter och en revisor.

#### **13. Fastställande av arvode till de av stämman utsedda styrelseledamöterna och revisorn**

Valberedningen föreslår ett styrelsearvode om 9 375 000 kronor att fördelas med 2 850 000 kronor till styrelsens ordförande, 6 525 000 kronor att fördelas mellan övriga stämموvalda ledamöter som ej är anställda i banken med 900 000 kronor vardera till vice ordförandena och 675 000 kronor vardera till övriga ledamöter, samt härtill upp till 3 512 500 kronor för kommittéarbete att fördelas enligt följande:  
Risk & Capital Committee; 550 000 kronor till ordföranden i kommittén samt 345 000 kronor till annan ledamot,  
Audit & Compliance Committee; 400 000 kronor till ordföranden samt 250 000 kronor till annan ledamot samt  
Remuneration & Human Resources Committee; 387 500 kronor till ordföranden samt 195 000 kronor till annan ledamot.

Ett revisionsarvode att utgå enligt godkänd räkning.

#### **14. Val av styrelseledamöter samt styrelseordförande**

a) Valberedningen föreslår omval av ledamöterna

1. Johan H. Andresen
2. Signhild Arnegård Hansen
3. Samir Brikho
4. Winnie Fok
5. Tomas Nicolin
6. Sven Nyman
7. Jesper Ovesen
8. Helena Saxon
9. Marcus Wallenberg
10. Sara Öhrvall
11. Johan Torgeby.

samtliga för tiden intill slutet av årsstämman 2018.

- b) Valberedningen föreslår Marcus Wallenberg som styrelseordförande.

Styrelsen har utsett Johan Torgeby till verkställande direktör och koncernchef med tillträde den 29 mars 2017.

### **15. Val av revisor**

Valberedningen föreslår omval av det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2018. Skulle PricewaterhouseCoopers AB väljas, kommer auktoriserade revisorn Peter Nyllinge att vara huvudansvarig revisor.

### **16. 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 2016. 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.

Riktlinjerna står i överensstämmelse med såväl den svenska Finansinspektionens föreskrifter om ersättningar i finansiella företag, som den svenska bolagsstyrningskoden och svenska och internationella regler och riktlinjer i tillämpliga delar.

Enligt gällande regler ska banken identifiera medarbetare vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på koncernens riskprofil. Ledamöterna i den verkställande ledningen ingår i denna kategori.

SEB vill attrahera och behålla engagerade och kompetenta medarbetare som bidrar till bankens långsiktiga framgång. Ersättningen ska uppmuntra goda prestationer, sunda och ansvarstagande beteenden samt ett risktagande som är anpassat efter SEB:s värderingar och styrelsens fastställda risktolerans. Den ska främja ett långsiktigt engagemang bland medarbetarna för att skapa hållbara värden för kunder och aktieägare. Prestationen utvärderas utifrån finansiella och icke-finansiella mål och med SEB:s värderingar som utgångspunkt.

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

Ersättningsstrukturen för den verkställande ledningen består 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. Ersättningsstrukturen innehåller inget kontantbaserad rörlig ersättning.

Fast lön utgör grunden i den totala marknadsmässiga ersättning som erbjuds för att attrahera ledande befattningshavare med den kompetens som erfordras. Nivån ska sättas utifrån de krav som ställs på befattningen och varje befattningshavares prestation över tid.

Aktiebaserad ersättning utgör ett medel för att attrahera och behålla ledande befattningshavare med viktig kompetens i SEB. Därtill är det ett incitament för medarbetarna att bli aktieägare i SEB, vilket skapar och stärker ett långsiktigt engagemang i enlighet med aktieägarnas intressen.

Tilldelningen av aktiebaserad ersättning baseras på styrelsens bedömning av utfall av de finansiella målen räntabilitet på eget kapital/räntabilitet på allokerat kapital och kostnadsmål liksom icke finansiella mål som kundnöjdhet och parametrar som regelverksefterlevnad, medarbetarengagemang, SEB:s hållbarhetsarbete och risk enligt SEB:s affärsplan. Den initiala tilldelningen ska inte överstiga 100 procent av den fasta lönen.

Riskjustering sker av slutligt utfall. Information om utformningen och kostnaden för de långfristiga aktieprogrammen för 2017 finns i styrelsens förslag om programmen (punkt 17 på dagordningen för årsstämman).

Pensionsplanerna för ledamöterna i verkställande ledningen är premiebaserade, med undantag för en andel enligt kollektivavtal som omfattar samtliga anställda. Pensionsplanen ska vara i linje med koncernens ersättnings- och pensionspolicy.

Vid uppsägning från bankens sida utgår avgångsvederlag om högst tolv månaders lön. Banken har rätt att från avgångsvederlaget avräkna det som befattningshavaren erhåller i ersättning från annan anställning.

Övriga förmåner såsom bilförmån och hushållsnära tjänster ska vara marknadsmässiga.

Styrelsen ska ha rätt att frånga de fastställda principerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

## **17. Styrelsens förslag till långfristiga aktieprogram för 2017**

SEB vill attrahera och behålla engagerade och kompetenta medarbetare som bidrar till bankens långsiktiga framgång. Ersättningen ska uppmuntra goda prestationer, sunda och ansvarstagande beteenden samt ett risktagande som är anpassat efter SEB:s värderingar och styrelsens fastställda risktolerans. Den ska främja ett långsiktigt engagemang bland medarbetarna för att skapa hållbara värden för kunder och aktieägare. Den totala ersättningen speglar komplexiteten, ansvaret och ledarskapsförmågan som behövs för respektive befattning, liksom individens prestation. Prestationen utvärderas utifrån finansiella och icke finansiella mål och med SEB:s värderingar som utgångspunkt.

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, vilket skapar och stärker ett långsiktigt engagemang i enlighet med aktieägarnas intressen.

Styrelsen föreslår att årsstämman för 2017, liksom 2016, beslutar om två program med samma struktur som föregående års program; ett vinstdelningsprogram, SEB Resultatandel 2017, för alla medarbetare i de flesta länder där SEB bedriver verksamhet och ett SEB Aktieprogram 2017 för verkställande ledningen, vissa andra ledande befattningshavare och en grupp av andra nyckelpersoner.

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

a) SEB Resultatandel 2017

SEB Resultatandel 2017 är ett vinstdelningsprogram för alla medarbetare i de flesta länder där SEB bedriver verksamhet. 50 procent av utfallet betalas ut kontant och 50 procent skjuts upp i tre år och utbetalas i form av SEB A-aktier i Sverige och SEB A-aktier eller kontant justerat för totalavkastningen i SEB:s A-aktie utanför Sverige. Aktierna/det innehållna beloppet förloras normalt om anställningen upphör under treårsperioden. Den individuella maximala tilldelningen i programmet föreslås vara begränsad, till 75 000 kronor i Sverige, och utfallet baseras på hur förutbestämda mål på koncernnivå har uppfyllts, de finansiella målen (i) avkastning på eget kapital och (ii) kostnadsutveckling och det icke finansiella målet (iii) kundnöjdhet. Utfallet är villkorat av att förslag till utdelning till aktieägarna för 2017 framställs på årsstämman 2018.

b) SEB Aktieprogram 2017

Verkställande ledningen, vissa andra ledande befattningshavare och en grupp av andra nyckelpersoner, totalt cirka 2 000 personer, tilldelas ett individuellt bestämt antal villkorade aktierätter, baserat på hur förutbestämda mål på koncern-, enhets- och individnivå enligt SEB:s affärsplan har uppfyllts. Mål sätts årligen och består av det finansiella målet räntabilitet på eget kapital/räntabilitet på allokerat kapital, kostnads mål liksom på mål som kundnöjdhet och parametrar som compliance, medarbetarengagemang, SEB:s hållbarhetsarbete och risk. För verkställande ledningen ska den initiala tilldelningen inte överstiga 100 procent av den fasta lönen.

För verkställande ledningen och andra ledande befattningshavare övergår äganderätten till 50 procent av aktierätterna efter tre år, 50 procent efter fem år. För övriga deltagare övergår äganderätten till aktierätterna efter tre år. Efter respektive kvalifikationsperiods slut kvarstår inskränkningen av förfoganderätten under ytterligare ett år varefter aktierätterna kan lösas under en treårsperiod. För att ytterligare förenkla och förstärka aktieägandet kommer perioden under vilken aktierätterna kan lösas att förlängas för den verkställande ledningen så att perioden gäller så länge som personen ingår i verkställande ledningen. Varje aktierätt ger deltagaren rätt att erhålla en SEB A-aktie.



För de deltagare utanför Sverige där programmet inte utbetalas i SEB A-aktier skjuts utfallet upp och utbetalas kontant justerat för totalavkastningen i SEB:s A-aktie. Hälften av det uppskjutna beloppet utbetalas efter fyra år och hälften efter sex år för ledande befattningshavare. För övriga deltagare utbetalas hela det uppskjutna beloppet efter fyra år.

En förutsättning för att deltagaren ska erhålla aktierätter/det uppskjutna beloppet är normalt att deltagaren är kvar inom SEB under programmets tre första år. En ytterligare förutsättning för verkställande ledningen och andra ledande befattningshavare för slutligt utfall är att deltagaren äger aktier i SEB till ett i förväg bestämt belopp, för verkställande ledningen motsvarande en nettoårslön. Aktierna ska förvärfvas senast under den inledande treårsperioden.

Det högsta antalet aktier som kan komma att tilldelas under programmen är 13,5 miljoner aktier. Det beräknade, förväntade utfallet är cirka 8,5 miljoner aktier. Det högsta antalet aktier under programmen motsvarar cirka 0,62 procent inklusive och 0,34 procent exklusive SEB Resultatandel (förväntat utfall motsvarar cirka 0,39 procent inklusive och 0,29 procent exklusive SEB Resultatandel) av det totala antalet aktier i banken.

Den *högsta* årliga kostnaden för den uppskjutna delen av resultatandelsprogrammet, dvs. aktier och kontanter justerade för totalavkastningen i SEB:s A-aktie, som kan belasta resultaträkningen är 155 Mkr, av vilket 33 Mkr utgör sociala avgifter. Den beräknade årliga kostnaden i resultaträkningen för det *förväntade* utfallet är 66 Mkr, av vilket 14 Mkr utgör sociala avgifter. Den förväntade aggregerade kostnaden i resultaträkningen under programmets totala löptid är 264 Mkr.

Den *högsta* årliga kostnaden för aktieprogrammet som kan belasta resultaträkningen är 230 Mkr, av vilket 53 Mkr utgör sociala avgifter. Den beräknade årliga kostnaden i resultaträkningen för det *förväntade* utfallet är 195 Mkr, av vilket 45 Mkr utgör sociala avgifter. Den förväntade aggregerade kostnaden i resultaträkningen under programmets totala löptid är 780 Mkr.

Beräkningen av den högsta årliga kostnaden utgår från att kursen på en SEB A-aktie är 95 kronor och att ingen deltagare i programmet lämnar SEB under programmets tre första år. Om kursen på SEB-aktien skulle öka från den antagna kursen på 95 kronor, ökar den högsta beräknade årliga kostnaden med cirka 3 Mkr för varje krona som kursen ökar. Den del av programmen som löses med kontanter (till skillnad mot aktier) kommer att skapa en volatilitet i resultaträkningen eftersom skulden i resultaträkningen kontinuerligt omvärderas till aktuell aktiekurs.

Den förväntade årliga kostnaden i resultaträkningen för de två programmen motsvarar cirka 1,8 procent av SEB-koncernens totala personalkostnader.

## **18. 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 bolagsstämman beslut för bankens handel med egna aktier i värdepappersrörelsen. Styrelsen föreslår därför att årsstämman beslutar att banken, under tiden fram till och med årsstämman 2018, 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 1,0 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 2017 års och tidigare års långfristiga aktieprogram i huvudsak enligt följande.

Förvärv av aktier får ske endast på NASDAQ Stockholm till ett pris inom det på NASDAQ Stockholm vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Överlåtelse av aktier får ske dels på NASDAQ Stockholm, dels utanför NASDAQ Stockholm, 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 2018. 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.

c) Överlåtelse av egna aktier till deltagare i 2017 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 2017 års program får överlåtas/tilldelas till de deltagare som är berättigade att förvärva/få aktier enligt programmen. Varje deltagare har rätt att förvärva/få högst det antal aktier som följer av villkoren för respektive program. Deltagarnas rätt kan utövas under den tid som gäller för respektive program.

**19. Styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av konvertibler**

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 2018.
2. Emission av konvertibler ska ske med avvikelser 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.

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, och därmed anpassa bankens kapitalstruktur till nya regulatoriska kapitaltäckningskrav med avseende på kapitalbasen. Konvertiblerna ska medföra obligatorisk konvertering till aktier under vissa förutbestämda förutsättningar i en eventuell framtida finansiellt ansträngd situation för banken.

Det regelverk 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. Enligt regelverket måste även ett efterställt lån, 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 ge 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.

## **22. Aktieägares förslag till ändring av bolagsordningen**

Aktieägaren Thorwald Arvidsson föreslår att två nya stycken av följande lydelse införs i bolagsordningens § 6:

"Förutvarande statsråd må inte utses till ledamot av styrelsen förrän två år förflutit från det vederbörande lämnat statsrådsuppdraget.

Övriga av det offentliga heltidsarvoderade politiker må inte utses till ledamöter av styrelsen förrän ett år förflutit från det vederbörande lämnat sitt uppdrag, såvida inte synnerliga skäl föranleder annat.”

### **Majoritetsregler**

För beslut i enlighet med styrelsens förslag under punkterna 18 a) och b) samt 19 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 18 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 punkten 21 krävs att aktieägare med mer än hälften av de vid stämman avgivna rösterna röstar för förslaget. För beslut i enlighet med aktieägares förslag under punkten 22 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 årsstämman riktlinjer för lön och annan ersättning till verkställande direktören och ledamöter av den verkställande ledningen liksom revisorns yttrande om tillämpningen samt
- uppgifter om de föreslagna styrelseledamöterna och om revisorn

hålls tillgängliga på bankens webbplats [www.sebgroup.com/sv](http://www.sebgroup.com/sv) och på bankens huvudkontor, Kungsträdgårdsgatan 8 i Stockholm.

Årsredovisningen och revisionsberättelsen finns tillgängliga på bankens webbplats [www.sebgroup.com/sv](http://www.sebgroup.com/sv) och på bankens huvudkontor, Kungsträdgårdsgatan 8 i Stockholm från och med den 7 mars 2017.

### **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 16 februari 2017 till 26 524 984 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, om det kan göras utan nämnvärd olägenhet för någon enskild person, 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 2017

**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 Tuesday, 28 March 2017 at 13.00 p.m. at Stockholm Concert Hall, Hötorget, Stockholm, Sweden, is available in English on [www.sebgroup.com](http://www.sebgroup.com).*