



Välkommen till årsstämman!

Aktieägarna i
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
kallas härmed till årsstämma
torsdagen den 24 mars 2011 kl 14.00 på
City Conference Centre, Barnhusgatan 12-14, Stockholm.

Inregistrering sker från kl 12.30

Före stämman serveras lättare förtäring och dryck. Ledamöter i den verkställande ledningen och SEB:s ekonomer finns på plats från kl 12.30 för att svara på frågor från aktieägarna.

Anmälan m.m.

Aktieägare som vill delta i årsstämman skall

dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken fredagen den 18 mars 2011,

dels anmäla sig, och det antal biträden aktieägaren önskar ta med sig, till banken senast fredagen den 18 mars 2011.

Anmälan skall 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 för att få delta i årsstämman. Sådan omregistrering måste vara genomförd hos Euroclear senast fredagen den 18 mars 2011. 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 skall visas upp vid entrén till stämmolokalen, kommer att skickas ut med början lördagen den 19 mars 2011 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 18

mars 2011. Fullmaktsformulär 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 som skall utses av stämman
14. Fastställande av arvode till de av stämman utsedda styrelseledamöterna och revisorn
15. Val av styrelseledamöter samt styrelseordförande
16. Beslut om valberedning
17. Styrelsens förslag till riktlinjer för lön och annan ersättning till verkställande direktören och andra ledamöter av den verkställande ledningen
18. Styrelsens förslag till långfristiga aktiebaserade program för 2011:
 - a) aktiesparprogram 2011
 - b) aktiematchningsprogram 2011
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 aktiebaserade program

- c) överlåtelse av egna aktier till deltagare i 2011 års långfristiga aktiebaserade program
- 20. Styrelsens förslag om ändring av bolagsordningen
- 21. Styrelsens förslag till utseende av revisorer i stiftelser med anknuten förvaltning
- 22. Aktieägares förslag om granskning genom en särskild granskare enligt 10 kap 21 § aktiebolagslagen
- 23. Årsstämmans avslutande

Valberedning:

Valberedningen har bestått av Petra Hedengran, Investor AB (ordförande i valberedningen), William af Sandeberg, Trygg-Stiftelsen, Staffan Greffäck, Alecta, Maj-Charlotte Wallin, AFA Försäkring, och Marcus Wallenberg, styrelsens ordförande.

Till valberedningen har styrelseledamoten Urban Jansson adjungerats.

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 1,50 kronor och som avstämningsdag för utdelningen tisdagen den 29 mars 2011. Om stämman beslutar i enlighet med förslaget, beräknas utdelningen komma att sändas ut av Euroclear fredagen den 1 april 2011.

13. Bestämmande av det antal styrelseledamöter som skall utses av stämman

Valberedningen föreslår 11 styrelseledamöter.

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

Valberedningen föreslår ett styrelsearvode 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 med 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 & 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 Annika Falkengren, Signhild Arnegård Hansen, Urban Jansson, Tuve Johannesson, Birgitta Kantola, Tomas Nicolin, Jesper Ovesen, Carl Wilhelm Ros, Jacob Wallenberg och Marcus Wallenberg samt nyval av Johan H. Andresen, Jr.

Till styrelseordförande föreslås Marcus Wallenberg.

Christine Novakovic, som invaldes i styrelsen år 2008, har förklarat sig inte stå till förfogande för omval.

Johan H. Andresen, Jr. är född 1961 och har en universitetsexamen (Bachelor of Arts, B.A.) i Government and Policy Studies från Dartmouth College i USA och en Master of Business Administration (MBA) från Rotterdam School of Management. Han har bred erfarenhet från företagande och entreprenörskap och har bl. a. varit verksam i International Paper Co. och Tiedemanns Holdings AS. Johan H. Andresen, Jr. är ägare till och koncernchef för Ferd. Ferd är ett av Norges största privatägda investmentbolag och verksamt på både den industriella och den finansiella marknaden. Han har styrelseuppdrag i bl.a. Civita - Center for Business and Society, Junior Achievement Young Enterprise Europe och NMI - Norwegian Microfinance Initiative. Han är vidare ledamot av Storebrand ASA Representantskap, Orkla ASA Bedriftsforsamling och Corporate Partners Advisory Board vid BI Norwegian School of Management.

Johan H. Andresen, Jr. är oberoende såväl i förhållande till banken och bankens ledning som i förhållande till bankens större aktieägare.

16. Beslut om valberedning

Valberedningen föreslår att årsstämman skall besluta om valberedning inför 2012 års stämma i huvudsak enligt följande.

Valberedningen för SEB skall bestå av en representant för var och en av de fyra till röstetalet största aktieägarna eller ägargrupperna samt styrelseordföranden. Namnen på de fyra ägarrepresentanterna och namnen på de aktieägare de företräder skall offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2012 och baseras på de kända röstetalen per den 31 augusti 2011. 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. Den ledamot som representerar den till röstetalet största aktieägaren skall vara ordförande i valberedningen om inte ledamöterna enas om annat.

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 2010. Ersättningen föreslås bestå av tre huvuddelar; fast lön, långfristig aktiebaserad ersättning samt pensionsförmån och andra förmåner. Dessa tre delar skall utgöra en konkurrenskraftig total ersättning inom den marknad där befattningshavaren verkar. Verkställande direktören och andra ledamöter av den verkställande ledningen erhåller ingen kortfristig kontantbaserad rörlig ersättning.

18. Styrelsens förslag till långfristiga aktiebaserade program för 2011

SEB strävar efter en sund och dynamisk kultur som uppmuntrar beteenden som främjar en sund riskhantering och goda prestationer och styr mot vad som är bäst för kunderna vilket över tid ger bankens aktieägare den bästa avkastningen. Som ett medel för att attrahera och behålla befattningshavare med den kompetens som erfordras och skapa ett långsiktigt engagemang i SEB bland deltagarna, utgör långfristig aktiebaserad rörlig ersättning en del av SEB:s totala ersättningsstruktur. SEB:s långfristiga program ger deltagarna möjlighet att ta del av SEB:s långsiktiga framgång och värdeskapande och skapar ett incitament för medarbetarna att bli aktieägare i SEB.

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om två program för 2011 med samma plattform; ett aktiesparprogram för alla medarbetare och ett aktiematchningsprogram för särskilt utvalda ledande befattningshavare, anställda med särskild betydelse för SEB:s affärsresultat och andra nyckelpersoner. Programmen är aktiebaserade och deltagande i programmen kräver en egen investering. Aktiematchningsprogrammet är prestationsbaserat med förutbestämda, kvantitativa prestationskrav.

a) Aktiesparprogram 2011

Samtliga medarbetare erbjuds att, under en tolv månaders period från införandet av programmet, av sin lön spara ett belopp motsvarande upp till fem procent av den fasta bruttolönen och för beloppet, till gällande börskurs, köpa A-aktier i SEB. Om aktierna behålls under tre år räknat från dagen för köpet och deltagaren vid den tidpunkten fortfarande är kvar inom SEB, får deltagaren en A-aktie i SEB av banken för varje behållen aktie.

b) Aktiematchningsprogram 2011

Ett antal om cirka 500 särskilt utvalda ledande befattningshavare, anställda med särskild betydelse för SEB:s affärsresultat och andra nyckelpersoner erbjuds att delta i ett utvidgat aktiesparprogram med en högre egen investering med möjligheter att erhålla matchningsaktier och därutöver prestationsbaserade matchningsaktier. Investeringsbeloppet är förutbestämt och begränsat för varje deltagare. Efter tre år får deltagaren en A-aktie i SEB för varje behållen aktie förutsatt att deltagaren är kvar inom SEB under treårsperioden. Därutöver får deltagaren, om de förutbestämda prestationskraven uppfyllts, högst tre prestationsbaserade matchningsaktier för varje behållen aktie (verkställande direktören och ledamöter av den verkställande ledningen högst fyra prestationsbaserade matchningsaktier för varje behållen aktie).

För deltagare som erhåller kortfristig kontantbaserad rörlig ersättning för 2010 och av banken är definierade som risktagare, innehålls enligt programmets villkor investeringsbeloppet från den kortfristiga kontantbaserade rörliga ersättningen obligatoriskt i tre år. De innehållna medlen avsätts till en pool och ett för varje deltagare i förhållande till innehållna medel bestämt antal innehavsrätter registreras i poolen. Därvid skall en innehavs rätt motsvara det genomsnittliga marknadspriset för en A-aktie i SEB under en i förväg bestämd period om tio bankdagar. Efter tre år får varje deltagare en A-aktie i SEB och en matchningsaktie för varje innehavs rätt. Därutöver får deltagaren, om de förutbestämda prestationskraven uppfyllts och deltagaren är kvar inom SEB under treårsperioden, högst tre prestationsbaserade matchningsaktier för varje innehavs rätt.

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

(i) nominell totalavkastning i förhållande till SEB:s konkurrenter (1/3 av det högsta totala utfallet) och

(ii) nominell totalavkastning i förhållande till marknads avkastningskrav baserat på räntan på den svenska statens tioåriga obligation, dvs den långa riskfria räntan (LTIR) (2/3 av det högsta totala utfallet).

Prestationskraven mäts under en treårig prestationsperiod. Vidare krävs att deltagaren är kvar inom SEB.

Det högsta antalet aktier som kan komma att tilldelas under de två programmen (aktier som deltagarna själva investerar i undantagna) är 17,75 miljoner aktier. Det teoretiskt beräknade, förväntade utfallet är cirka 11 miljoner aktier. Den högsta tilldelningen under programmen motsvarar cirka 0,8 procent (förväntat utfall motsvarar 0,5 procent) av det totala antalet aktier i banken.

Den *högsta* årliga kostnaden, beräknad enligt nedan, för de två programmen som kan belasta resultaträkningen är 280 Mkr. Med undantag för de vid lösen utbetalade sociala avgifterna, som beräknats till 87 Mkr, belastar inte den högsta beräknade årliga kostnaden det egna kapitalet. Den *förväntade* beräknade årliga kostnaden i resultaträkningen är 229 Mkr, av vilket 53 Mkr utgör sociala avgifter. Den förväntade årliga kostnaden i resultaträkningen, 229 Mkr, motsvarar cirka 1,5 procent av SEB-koncernens totala personalkostnader.

Beräkningen av den högsta årliga kostnaden enligt ovan utgår från att kursen på en A-aktie i SEB är 55 kronor, att ingen deltagare i något av de föreslagna programmen lämnar SEB under den treåriga prestationsperioden, att de prestationskrav som styr utfallet av aktiematchningsprogrammet uppfylls helt samt att det faktiska sparandet i aktiesparprogrammet är detsamma som för 2010. Om kursen på SEB-aktien skulle öka från 55 kronor, ökar den högsta beräknade årliga kostnaden med cirka 4 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 2012, 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 skall motsvara vid var tid gällande marknadspris.

b) Förvärv och överlåtelse av egna aktier för kapitaländamål och för långfristiga aktiebaserade program

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 2011 års och tidigare års långfristiga aktiebaserade program 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 2012. Högst så många aktier får förvärfas 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 2011 års långfristiga aktiebaserade program
Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att högst det antal återköpta aktier av serie A i banken som motsvarar antalet matchningsaktier/prestationsbaserade matchningsaktier under 2011 års program får överlåtas till de deltagare som är berättigade att få aktier enligt 2011 års program. 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.

20. Styrelsens förslag om ändring av bolagsordningen

Styrelsen föreslår att § 8 i bolagsordningen ändras 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. De föreslagna ändringarna innebär att kallelse till extra bolagsstämma skall ske senast tre veckor före sådan stämma samt att klockslag för sista anmälan till bolagsstämma stryks.

22. Aktieägares förslag om granskning genom en särskild granskare enligt 10 kap 21 § aktiebolagslagen

Aktieägaren Thorwald Arvidsson föreslår att årsstämman skall besluta om granskning genom en särskild granskare enligt 10 kap 21 § aktiebolagslagen i följande avseenden:

- a) Bankens lönesystem, särskilt med avseende på fördelningen mellan fast och rörlig ersättning för ledande befattningshavare,
- b) Bankens expansion i Baltikum och Ukraina,
- c) Bankens försök att etablera sig på den tyska marknaden, särskilt genom förvärvet av en mindre tysk bank.

Majoritetsregler

För beslut i enlighet med styrelsens förslag under punkterna 19 a) och b) samt punkt 20 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 22 krävs att aktieägare som representerar minst 1/10 av samtliga aktier i banken eller minst 1/3 av de aktier som är företrädde vid stämman 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 rörlig 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 Thorwald

Arvidsson hålls tillgängliga på bankens webbplats www.sebgroup.se och på bankens huvudkontor, Kungsträdgårdsgatan 8 i Stockholm från och med den 22 februari 2011.

Årsredovisningen och revisionsberättelsen finns tillgängliga på bankens webbplats www.sebgroup.se från och med den 3 mars 2011.

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 18 februari 2011 till 166.378 A-aktier.

Övrig information

Styrelsen och den verkställande direktören skall, 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 2011

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, 24 March 2011 at 14.00 p.m. at City Conference Centre, Barnhusgatan 12-14, Stockholm, Sweden, is available in English on www.sebgroup.com.

For the convenience of non-Swedish speaking shareholders the proceedings of the Annual General Meeting will be simultaneously interpreted to English. This service may be requested when attendance to the Annual General Meeting is notified.