

SVENSKA HANDELSBANKEN AB

Styrelsens förslag till årsstämman 2016

Punkt 9. Fråga om disposition av bankens vinst enligt den fastställda balansräkningen samt om avstämningsdag

Styrelsen föreslår utdelning med 6,00 kronor per aktie varav 4,50 kronor per aktie i ordinarie utdelning och att resterande vinstmedel överförs till nästa år. Styrelsen föreslår vidare att fredagen den 18 mars 2016 ska vara avstämningsdag för erhållande av utdelning. Beslutar stämman i enlighet med förslaget beräknar Euroclear Sweden AB sända ut utdelningen onsdagen den 23 mars 2016.

Med hänvisning till bestämmelsen i 18 kap 4 § aktiebolagslagen noteras följande yttrande från styrelsen: Vid bedömningen om storleken på bolagets föreslagna utdelning, totalt 11 442 miljoner kronor (eller det högre belopp som kan bli följden om fler aktier tillkommer på grund av konverteringar av Handelsbankens utestående konvertibla förlagslån 2008, dock maximalt 11 443 miljoner kronor), har hänsyn tagits till verksamhetens art, omfattning, konsolideringsbehov, risktagande, likviditet och ställning i övrigt såväl i banken som i koncernen. Styrelsen bedömer att ovanstående vinstdisposition är försiktig och väl avpassad för verksamhetens fortlevnad. Orealiserade värdeförändringar på tillgångar och skulder värderade till verkligt värde har påverkat det egna kapitalet med netto 9 230 miljoner kronor. Bankens totala kapital enligt konsoliderad situation vid årsskiftet, minskad med föreslagen utdelning baserad på genomförda konverteringar och andra väsentliga förändringar efter årsskiftet, översteg det lagstadgade minimi- och buffertkravet med 35 051 miljoner kronor, kärnprimärkapitalet översteg minimi- och buffertkravet med 50 394 miljoner kronor och primärkapitalet med 55 230 miljoner kronor. För moderbolaget översteg det totala kapitalet det lagstadgade minimi- och buffertkravet med 68 042 miljoner kronor, kärnprimärkapitalet översteg minimi- och buffertkravet med 56 002 miljoner kronor och primärkapitalet med 61 115 miljoner kronor.

Punkt 11. Styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och avyttring av aktier i banken

Bankens intjäningsförmåga är fortsatt god och en stabil kapitalsituation kan förutses. Beroende av den fortsatta volymtillväxten kan eventuellt en stärkt kapitalsituation uppkomma. I en sådan situation skulle det kunna vara lämpligt att justera bankens kapitalstruktur vilket kan ske bland annat genom återköp av egna aktier. Ett nytt bemyndigande av stämman för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier är därför motiverat. Styrelsen konstaterar vidare att, om banken skulle genomföra förvärv av företag eller verksamheter, genomförandet kunde underlättas om möjlighet fanns att använda egna återköpta aktier för finansiering av sådana förvärv.

Med anledning härav föreslår styrelsen att stämman ska bemyndiga styrelsen att fram till årsstämman 2017 besluta om förvärv av A- och/eller B-aktier i Handelsbanken i enlighet med följande villkor:

- Eventuella förvärv ska göras på Nasdaq Stockholm AB.

Svenska Handelsbanken AB
Styrelsens förslag till årsstämman 2016

- Banken får förvärva totalt högst 120 000 000 A- och/eller B-aktier eller det högre antal som utgör en procentuell justering för en ökning av antalet aktier i Handelsbanken till följd av konvertering av konvertibler eller uppdelning av aktier.
- Vid förvärv ska aktierna betalas till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet eller ett sådant pris som motsvarar Nasdaq Stockholm AB:s regler om volymvägt genomsnittspris.
- Bankens sammanlagda innehav av egna aktier inklusive aktier i handelslagret ska inte vid något tillfälle uppgå till mer än en tiondel av samtliga aktier i banken.

Styrelsen föreslår även stämman att bemyndiga styrelsen att dels med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om avyttring av bankens egna aktier som likvid i samband med förvärv av företag eller verksamhet, dels för att finansiera förvärv av företag eller verksamhet, besluta om avyttring av bankens egna aktier på Nasdaq Stockholm AB till ett pris inom det vid var tid gällande kursintervallet eller på annat sätt än på Nasdaq Stockholm AB, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna och med eller utan bestämmelser om apport eller kvittning, varvid ersättningen för sålda aktier, om avyttring sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, ska svara mot ett bedömt marknadsvärde och kunna utgå i annat än pengar. I övrigt ska följande villkor gälla:

- Bemyndigandena får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma.
- Bemyndigandet om avyttring omfattar samtliga egna aktier av serie A och/eller B som banken innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut.

Med hänvisning till bestämmelsen i 19 kap 22 § aktiebolagslagen har styrelsen lämnat följande yttrande.

Styrelsen finner att det föreslagna bemyndigandet om förvärv av egna aktier är försvarligt med hänsyn till de krav som ställs av verksamhetens art, omfattning, konsolideringsbehov, risktagande, likviditet och ställning i övrigt såväl i banken som i koncernen. Orealiserade värdetförändringar på tillgångar och skulder värderade till verkligt värde har påverkat det egna kapitalet med netto 9 230 miljoner kronor. Bankens totala kapital enligt konsoliderad situation vid årsskiftet, minskad med föreslagen utdelning baserad på genomförda konverteringar och andra väsentliga förändringar efter årsskiftet, översteg det lagstadgade minimi- och buffertkravet med 35 051 miljoner kronor, kärnprimärkapitalet översteg minimi- och buffertkravet med 50 394 miljoner kronor och primärkapitalet med 55 230 miljoner kronor. För moderbolaget översteg det totala kapitalet det lagstadgade minimi- och buffertkravet med 68 042 miljoner kronor, kärnprimärkapitalet översteg minimi- och buffertkravet med 56 002 miljoner kronor och primärkapitalet med 61 115 miljoner kronor.

Punkt 12. Styrelsens förslag om förvärv av aktier i banken till bankens handelslager i enlighet med 7 kap 6 § lagen om värdepappersmarknaden

Styrelsen föreslår att stämman ska fatta följande beslut:

Banken äger fram till nästa årsstämma, för att underlätta bankens värdepappersrörelse, förvärva egna A- och/eller B-aktier till bankens handelslager i enlighet med 7 kap 6 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, dock att bankens innehav av egna aktier i handelslagret inte vid någon tid får överstiga två procent av samtliga aktier i banken. Vid förvärv ska aktierna betalas efter vid förvärvstillfället gällande marknadspris.

Med avseende på bestämmelsen i 19 kap 22 § aktiebolagslagen hänvisar styrelsen till det yttrande som lämnats under punkt 11 ovan.

Punkt 13. Styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av konvertibler

Sedan 2014 gäller nya regler från EU för kapitaltäckning i Sverige. I enlighet med detta nya kapitaltäckningsregelverk kan vissa skuldinstrument räknas som primärkapitaltillskott om de obligatoriskt omvandlas till aktier om en i förväg definierad utlösande händelse inträffar, exempelvis om bankens kärnprimärkapitalrelation faller under en förutbestämd lägsta nivå. Syftet är således att instrumenten, i den händelse de konverteras, ska stärka bankens kärnprimärkapitalrelation. Om skuldinstrument med sådan konverteringsmöjlighet ges ut måste aktiebolagslagens regler för emission av konvertibler iaktas. Då de skulle kunna utgöra ett för banken ändamålsenligt kapitalinstrument, föreslår styrelsen att stämman bemyndigar styrelsen att emittera sådana konvertibler.

Syftet med bemyndigandet är att möjliggöra en flexibel och effektiv anpassning av Handelsbankens kapitalstruktur. Bemyndigandet möjliggör för styrelsen att snabbt kunna genomföra emissioner av konvertibla skuldinstrument vilket bedöms lämpligt med hänsyn till att dessa skuldinstrument främst avses emitteras till skuldinvestorer på internationella kapitalmarknader och att det då är angeläget att kunna emittera vid en lämplig tidpunkt.

Instrumenten ska endast kunna medföra obligatorisk konvertering till aktier i vissa fall, men inte medföra någon egen konverteringsrätt för innehavarna.

Skälen till att kunna emittera konvertiblerna med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att konvertiblerna främst avses emitteras till institutionella skuldinvestorer på internationella kapitalmarknader och att innehavarna inte ska ha någon konverteringsrätt.

Mot bakgrund av ovanstående föreslår styrelsen att stämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till årsstämman 2017 besluta om emission av konvertibler i enlighet med följande villkor:

- Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen före årsstämman 2017.
- Emission får ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.
- Konvertiblerna ska inte medföra konverteringsrätt för innehavarna men medför obligatoriskt konvertering till aktier i enlighet med sina villkor vid en eller flera förutbestämda händelser.
- Konvertering ska kunna ske till A- eller B-aktier i Handelsbanken.
- Lånebelopp och konverteringsvillkor ska bestämmas så att det sammanlagda antalet aktier som kan komma att ges ut vid konverteringar av konvertibler emitterade med stöd av detta

Svenska Handelsbanken AB
Styrelsens förslag till årsstämman 2016

bemyndigande, med tillämpning av vid utgivandet bestämd konverteringskurs, uppgår till högst 365 000 000 aktier. För konvertibler utgivna enligt bemyndigandet skall gälla marknadsmässiga villkor för skuldinstrument som kan räknas som primärkapitalinstrument.

Punkt 20. Styrelsens förslag om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om följande riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor till ledande befattningshavare i Handelsbanken. Riktlinjerna ska inte påverka sådan ersättning till ledande befattningshavare som bestämts tidigare.

- De samlade totala ersättningarna ska vara marknadsmässiga.
- Ersättning ges endast i form av fast lön, avsättning till pension och sedvanliga löneförmåner. Banken kan efter särskilt beslut av styrelsen, tillhandahålla tjänstebostad. Rörliga ersättningsformer som bonus eller tantiem förekommer inte.
- De ledande befattningshavarna omfattas, på samma villkor som alla medarbetare i banken, av resultatandelssystemet Oktogonen.
- Pensionsåldern är normalt 65 år. Pensionsförmånerna är förmånsbaserade, premiebaserade eller en kombination därav.
- Uppsägningstiden är från befattningshavarens sida sex (6) månader och från Handelsbankens sida högst tolv (12) månader. Om banken säger upp avtalet senare än fem (5) år efter inträde i gruppen ledande befattningshavare, utgör uppsägningstiden högst tjugofyra (24) månader. Härutöver utgår ingen avgångsersättning. Andra tider må följa av kollektivavtal eller arbetsrättsliga regler.
- Styrelsen ska ha rätt att undantagsvis frångå de fastställda riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Dessa riktlinjer ska tillämpas på verkställande direktören, övriga Executive Directors och sådana centralstyrelseledamöter i Handelsbanken som också är anställda i banken.

Punkt 21. Styrelsens förslag angående utseende av revisorer i stiftelser med anknuten förvaltning

Styrelsen föreslår att revisionsbolaget KPMG AB väljs till ansvarigt revisionsbolag för följande till Svenska Handelsbanken AB nytillkomna anknutna stiftelser:

- Stiftelsen till minne av Märta och Runo Ahlqvist
- Stiftelsen Solgläntan
- Evald och Gertrud Perssons stiftelse
- Tore A Jonassons Stiftelse