

FUSIONSPLAN

avseende fusionen mellan

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

org nr 502032-9081

och

SEB Privatbanken ASA

org nr 982 582 709

INNEHÅLL

Sida

1	INLEDNING – HUVUDDRAGEN I FUSIONEN	4
2	AVSIKTEN MED FUSIONEN	4
3	FUSIONSMETOD – KONSEKVENSER, VÄRDERINGSFRÅGOR M.M.	5
3.1	Metod	5
3.2	Fusionens lämplighet och sannolika konsekvenser för borgenärer, aktieägare och anställda	5
3.3	Värderingsfrågor och rapport om det Överlåtande Bolaget	6
3.4	Fusionens betydelse för de anställda och sysselsättningen	6
3.5	Processen för fastställelse av närmare regler för arbetstagarnas inflytande i det Fusionerade Bolaget	6
4	BOLAGSORDNING	7
5	REDOVISNINGSFÖRFRÅGOR	7
6	SKATTEFRÅGOR	7
7	FUSIONENS BOLAGSRÄTTSLIGA IKRAFTTRÄDANDE	8
8	ARVODEN MED ANLEDNING AV FUSIONEN	8
9	YTTRANDE AV OBERÖENDE SAKKUNNADE	9
10	TVISTER	9

Bilagor

- Bilaga 1** Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ):s årsredovisning, förvaltningsberättelse och revisionsberättelse för räkenskapsåren 2009 (antagen av bolagsstämman den 11 maj 2010), 2010 (antagen av bolagsstämman den 24 mars 2011) och 2011 (antagen av bolagsstämman den 29 mars 2012)
-
- Bilaga 2** SEB Privatbanken ASA:s årsredovisning, förvaltningsberättelse och revisionsberättelse för räkenskapsåren 2009 (antagen av bolagsstämman den 30 april 2010), 2010 (antagen av bolagsstämman den 24 maj 2011) och 2011 (antagen av bolagsstämman den 18 april 2012).
- Bilaga 3** Rapport från styrelsen i det Överlåtande Bolaget i enlighet med allmännaksjelovent § 13-27, jf. § 13-9
- Bilaga 4** Redogörelse om det Överlåtande Bolagets tillgångar, skulder och eget kapital
- Bilaga 5** Bolagsordning för Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
- Bilaga 6** Bolagsordning för SEB Privatbanken ASA före Fusionen
- Bilaga 7** Extrakt från oberoende sakkunnig om Fusionsplanen och värdering huruvida Fusionen skulle kunna leda till äventyrande av det Övertagande Bolagets skulder

FUSIONSPLAN

Denna fusionsplan ("Fusionsplan") har den 23 april 2012 antagits av och avseende:

- (i) **Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)**, org nr 502032-9081, med sätesadress 106 40 Stockholm, Sverige ("**Övertagande Bolag**") som det övertagande bolaget,

och
- (ii) **SEB Privatbanken ASA**, org nr **982 582 709**, med sätesadress Filipstad Brygge 1, 0252 Oslo, Norge ("**Överlåtande Bolag**") som det överlåtande bolaget.

Var och en av det Övertagande Bolaget och det Överlåtande Bolaget benämns nedan såsom "**Part**" och, tillsammans såsom "**Parterna**".

1 INLEDNING – HUVUDDRAGEN I FUSIONEN

Det Övertagande Bolaget är ett publikt bankaktiebolag. Det Överlåtande Bolaget är ett publikt aktiebolag i vilket det Övertagande Bolaget äger samtliga aktier.

I enlighet med 23 kap 51 § (2005:551) aktiebolagslagen ("**ABL**"), 10 kap 18 - 25 §§ (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse ("**BFL**") samt allmännaksjelovent §§ 13-25 till 13-36, skall det Övertagande Bolaget genom en gränsöverskridande fusion (absorption) överta samtliga det Överlåtande Bolagets tillgångar och skulder ("**Fusionen**").

Det Övertagande Bolaget skall även efter fusionen ha sitt säte i Stockholm, vara ett publikt bankaktiebolag och ha samma bolagsnamn. Det sammanslagna bolaget efter Fusionen benämns i det följande som det "**Fusionerade Bolaget**".

Tidpunkten för det Överlåtande Bolagets upplösning är planerad till den dag när Bolagsverket har registrerat genomförd Fusion enligt 23 kap 48 § ABL och rättsverkan av Fusionen därmed har inträtt enligt 23 kap 49 § ABL samt att Foretaksregisteret har mottagit meddelande om att Fusionen har trätt i kraft i Sverige och således kan registrera genomförandet i Norge, jf. allmännaksjelovent § 13-32. Denna tidpunkt beräknas infalla ungefär i oktober 2012.

I och med registreringen upplöses det Överlåtande Bolaget.

2 AVSIKTEN MED FUSIONEN

Fusionen har till syfte att förenkla den legala strukturen och organisationen i det Övertagande Bolagets koncern genom att avbolagisera det Överlåtande Bolaget och i stället bedriva aktuell norsk verksamhet i redan etablerad filial i Norge, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Oslofilialen, org nr 971 049 944, Filipstad Brygge 1, 0252 Oslo ("**Filialen**"). Efter

verkställandet av Fusionen kommer aktuell norsk verksamhet, dvs. det Överlåtande Bolagets verksamhet, att bedrivas av Filialen. Den svenska verksamheten som idag bedrivs av det Övertagande Bolaget kommer att bedrivas oförändrad i det Fusionerade Bolaget.

Avbolagiseringen genomförs då en mer kostnadseffektiv administration och förvaltning kan tillskapas för det Övertagande Bolagets koncern. Det Övertagande Bolagets koncern får genom avbolagiseringen dessutom en tydligare och enklare legal struktur.

3 FUSIONSMETOD – KONSEKVENSER, VÄRDERINGSFRÅGOR M.M.

3.1 Metod

Fusionen skall genomföras enligt reglerna om gränsöverskridande fusion av bolag i enlighet med 23 kap 37 § ABL, 10 kap 18 - 25 §§ BFL samt allmennaksjeloven §§ 13-25 till 13-36, varvid det Övertagande Bolaget genom absorption övertar samtliga det Överlåtande Bolagets tillgångar, skulder, rättigheter och förpliktelser. Det Överlåtande Bolaget är ett helägt dotterbolag till det Övertagande Bolaget, och det utgår därför inget vederlag i förbindelse med Fusionen. Det Överlåtande Bolaget upplöses i och med fusionen.

Fusionen genomförs i enlighet med förenklade regler om fusion mellan moderbolag och dotterbolag i allmennaksjeloven § 13-36. Fusionen godkänns därmed av det Överlåtande Bolagets styrelse.

3.2 Fusionens lämplighet och sannolika konsekvenser för borgenärer, aktieägare och anställda

Parterna gör bedömningen att Fusionen inte bara har rent administrativa fördelar för det Övertagande Bolagets koncern, utan kommer att underlätta den interna styrningen, riskkontrollen och den interna revisionen samt reducera operativ risk, bl.a. eftersom omstrukturering ökar transparensen i det Övertagande Bolagets koncern, reducerar antalet beslutsinstanser (genom att dotterbolagens ledningar inte längre behövs), och genom att verksamheten efter omstruktureringen huvudsakligen kommer att stå under den svenska Finansinspektionens tillsyn. Dessutom innebär Fusionen en förenklad avtalshantering då nordiska kunder endast kommer att få en avtalspart.

Det Överlåtande Bolaget har inga utestående teckningsoptioner, konvertibler eller andra värdepapper som ger innehavarna rätt till nyemitterade aktier, eller andra särskilda rättigheter som avses i kap 11 i allmennaksjeloven, jf. allmennaksjeloven 13-26 annet ledd nr 7. Rättigheter i det Övertagande Bolaget behöver således ej säkerställas några innehavare av särskilda rättigheter i det Överlåtande Bolaget. Fusionen har inte någon inverkan på det Övertagande Bolagets optionsprogram eller för aktieägarna i det Övertagande Bolaget.

Styrelserna bedömer att det inte föreligger någon fara för att borgenärerna i det Övertagande Bolaget respektive det Överlåtande Bolaget inte skall få sina fordringar betalda på grund av

Fusionen då det Övertagande Bolaget inte förväntas representera en större kreditrisk än det Överlåtande Bolaget efter det att Fusionen har genomförts.

Parterna bedömer att de operativa riskerna kommer att reduceras i och med Fusionen då, som nämnts, Parterna förväntar sig att den nya organisationen underlättar styrning och kontroll av verksamheten.

Parterna förväntar sig inte någon försämring av verksamhetens kreditrisk och därför inte heller någon förändring av kapitalkravet.

3.3 Värderingsfrågor och rapport om det Överlåtande Bolaget

Styrelsen i det Överlåtande Bolaget har framtagit en rapport om Fusionen i enlighet med allmennaksjeloven § 13-27, jf. § 13-9. Rapporten framgår av Bilaga 3. Kravet om en sakkunnigs yttrande är inte tillämpligt på denna Fusion i Norge, jf. allmennaksjeloven § 13-36.

Utredning om det Överlåtande Bolagets tillgångar, skulder och egna kapital samt om de omständigheter som påverkat värderingen av dessa, om den inverkan som Fusionen planeras få på det Övertagande Bolagets balansräkning och om de bokföringsmetoder som skall tillämpas på Fusionen framgår av Bilaga 4. Det skall inte utgå något vederlag i samband med fusionen och det har därmed inte gjorts någon annan bedömning än vad som anges i fusionsplanen, se allmennaksjeloven 13-26, andra stycket, nr. 11.

Det Övertagande Bolaget övertar det Överlåtande Bolagets tillgångar och förpliktelser genom Fusionen. Verksamheten som har bedrivits av det Överlåtande Bolaget kommer att bedrivas av Filialen.

3.4 Fusionens betydelse för de anställda och sysselsättningen

Vid datum för denna fusionsplan förväntar sig inte Parterna att Fusionen i sig inverkar negativt eller positivt på sysselsättningen, varken för det Övertagande Bolagets eller det Överlåtande Bolagets arbetstagare. Det Överlåtande Bolagets rättigheter och skyldigheter med anledning av de anställningsavtal och de anställningsförhållanden som föreligger vid den tidpunkt då den gränsöverskridande Fusionen träder ikraft överförs till det Övertagande Bolaget.

3.5 Processen för fastställelse av närmare regler för arbetstagarnas inflytande i det Fusionerade Bolaget

Enligt den svenska lagen om arbetstagares medverkan vid gränsöverskridande fusioner (2008:9) skall Parterna så snart som möjligt sedan fusionsplanen offentliggjorts, dock senast tio veckor efter offentliggörelsen, vidta nödvändiga åtgärder för att en förhandlingsdelegation för arbetstagarna inrättas som representerar arbetstagarna i det Övertagande Bolaget och det Överlåtande Bolaget. Förhandlingsdelegationen ska företräda arbetstagarna i förhandlingar med Parterna om ett avtal om medverkan i det Övertagande Bolaget.

4 BOLAGSORDNING

Som Bilaga 5 biläggs det Övertagande Bolagets bolagsordning, och Bilaga 6 anger det Överlåtande Bolagets bolagsordning före Fusionen. Några ändringar i det Övertagande Bolagets bolagsordning med anledning av Fusionen kommer ej att ske.

5 REDOVISNINGSFRÅGOR

Den bokföringsmässiga genomförandetidpunkten inträffar 1. januari 2012, varvid de fusionerade bolagens transaktioner räkenskapsmässigt skall anses ingå i det Övertagande Bolaget. Fusionen genomförs med räkenskapsmässig kontinuitet för det Övertagande Bolag i Filialen av det Övertagande Bolag.

Fram till Fusionens bolagsrättsliga ikraftträdande skall räkenskaperna föras separat för bolagen.

6 SKATTEFRÅGOR

Svensk skattesituation

Efter Fusionen kommer det Övertagande Bolaget att vara skat skyldigt i Sverige för inkomster hänförliga till verksamheten som övertas i och med Fusionen och som skall överföras till Filialen, men avräkning för eventuell norsk skatt på sådana inkomster kommer att medges vid den svenska beskattningen. Fusionen medför inte i sig några beskattningseksekvenser i Sverige, dock kommer anskaffningsvärdena på av det Övertagande Bolaget övertagna tillgångar och förpliktelser att bestämmas i enlighet med reglerna i inkomstskattelagen (1999:1229).

Norsk skattesituation

Fusionen sker i enlighet med allmennaksjeloven kapitel 13, jf. skatteloven § 11-11. Tillgångar, förpliktelser och rättigheter i det Överlåtande Bolaget som innan Fusionen är hänförliga till beskattning i Norge skall överföras med skattemässig kontinuitet till det Övertagande Bolaget, och det förutsätts att tillgångarna, förpliktelser och rättigheter inte överförs från beskattning i Norge (*ikke tas ut av norsk beskatningsområde ved fusjonen*), jf. skatteloven 11-11 tredje stycket.

Fusionen sker i enlighet med principerna för skattemässig kontinuitet för fusioner i Norge, skatteloven § 11-7. Det Övertagande Bolaget skall ta över de skattemässiga värdena och förvärvstidpunkterna på de tillgångar, rättigheter och förpliktelser som förs över från det Överlåtande Bolaget. Övriga skattemässiga ställningstaganden skall likaså tas över på samma sätt oaktat motsvarande ställningstaganden i det Övertagande Bolaget, jf. skatteloven § 11-7.

Det Övertagande Bolaget skall överta det Överlåtande Bolagets skattemässiga ingångsvärden och avskrivningsunderlag för samtliga delar av verksamheten som överförs. Det Övertagande

Bolaget skall överta det Överlåtande Bolagets skattemässiga förpliktelser som är knutna till verksamheten som överläts i och med Fusionen.

7 FUSIONENS BOLAGSRÄTTSLIGA IKRAFTTRÄDANDE

Fusionen träder i kraft när fusionsplanen har blivit gällande i båda bolagen enligt 23 kap 37 § ABL, när det Övertagande Bolaget har registrerat fusionsplanen hos Bolagsverket enligt 23 kap 42 § ABL, när Finansinspektionen har lämnat sitt tillstånd till att verkställa fusionen enligt 10 kap 20-23 §§ BFL, båda bolagen har fått utfärdade fusionsintyg enligt allmennaksjeloven 13-31 och enligt 23 kap 46 § ABL och verkställandet av Fusionen därefter har registrerats i Foretaksregisteret och i bolagsregistret, jf. allmennaksjeloven § 13-32 och 23 kap 48-49 §§ ABL ("Ikraftträdandedagen"). Registreringen förväntas ske i Foretaksregisteret och i bolagsregistret i oktober 2012.

På Ikraftträdandedagen inträder följande rättsverkningar av Fusionen:

- (i) det Överlåtande Bolagets tillgångar, skulder, rättigheter och förpliktelser överförs till det Övertagande Bolaget,
- (ii) rättigheter och skyldigheter som härrör ur anställningsavtal och anställningsförhållanden överförs från det Överlåtande Bolaget till det Övertagande Bolaget,
- (iii) det Överlåtande Bolaget upplöses, samt
- (iv) andra verkningar i enlighet med Fusionsplanen som skall inträda genom Fusionens ikraftträdande.

8 ARVODEN MED ANLEDNING AV FUSIONEN

Inget arvode eller annan särskild förmån eller rätt med anledning av fusionen skall lämnas till styrelseledamot, verkställande direktör eller revisor förutom arvode till revisorn för granskning av fusionsplanen.

Det tillkommer inte det Överlåtande Bolagets oberoende sakkunniga, medlemmar av kontroll- eller tillsynsorgan, styrelsemedlemmar, verkställande direktör eller motsvarande beslutsfattare några särskilda rättigheter eller fördelar, jf. allmennaksjeloven § 13-26 andra stycket nr 8.

9 YTTRANDE AV OBEROENDE SAKKUNNIG

Styrelserna för respektive Part har tillsammans utsett Pricewaterhouse Coopers AB med huvudansvarig revisor Peter Clemetson till oberoende sakkunniga som skall ge ett yttrande om denna Fusionsplan till Parterna. Detta yttrande, Bilaga 7, omfattar en värdering om huruvida Fusionen kunde leda till äventyrande av det Övertagande Bolagets skulder.

10 TVISTER

Denna fusionsplan är underkastad svensk rätt.

Oenighet med anledning av Fusionsplanen skall göras upp i godo. Tvister skall, om inte Parterna avtalat något annat, avgöras i de allmänna svenska domstolarna, med Stockholms tingsrätt som forum i första instans.

Stockholm, den 23 april 2012

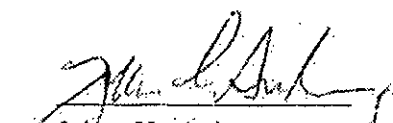
**Styrelsen i Skandinaviska Enskilda Banken
AB (publ)**

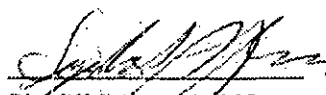

Annika Falkengren

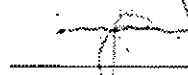

Marcus Wallenberg

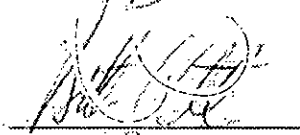

Tuve Johansson

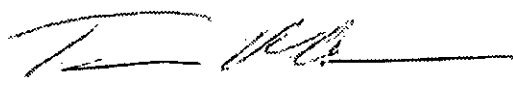
Jacob Wallenberg


Johan H. Andresen

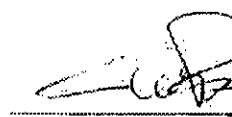

Sigahild Arnegård Hansen

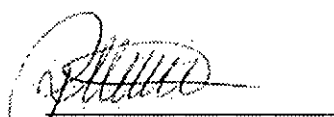

Urban Jansson


Birgitta Kantola


Tomas Nicolin

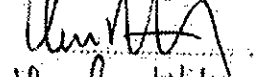

Jesper Ovesen

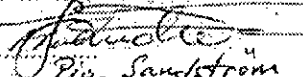

Carl Wilhelm Ros


Pernilla Pahlman


Anna Magdalena Olofsson

INOMNA PROTOKOLLAS ÖVERENSSTÄMMELSE
MED ORIGINALT BESTYRKES AV


Hans Rydberg
+46 736 638354


Pia Sandström
+46 8 763 8307

Oslo, den 23 april 2012

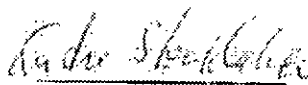
Styrelsen i SEB Privatbanken ASA



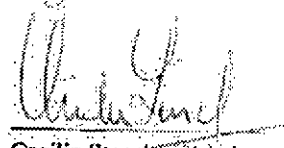
William Paus



Tine Wollebakk



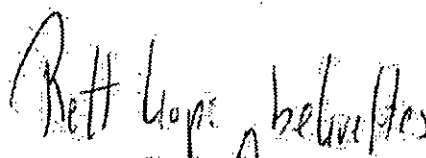
Endre Storløkken



Cecilie Steenhammar Lind



Roald Laurans Høim



Per Christian Ruud

Adm.dir. NMA

Storstrøm Bridge 1

0412 Oslo 0412

0412 Oslo 0412



Rett kopi bekreftes

24/4-2012

SEB PRIVATBANKEN ASA

Per Christian Ruud
Advokat M.N.A.
Filipstad Brygge 1
Postboks 1843 Viken
0402 Oslo

STYRETS RAPPORT OM FUSJON

MELLOM

SEB PRIVATBANKEN ASA OG SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (publ)

Oslo, 23. april 2012

1 BEGRUNNELSEN FOR FUSJONEN

Styret i SEB Privatbanken ASA ("SEB Privatbanken") anbefaler at selskapets styre godkjenner fusjonsplan ("Fusjonsplanen") datert 23. april 2012 for fusjon mellom SEB Privatbanken og Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) ("SEB"). Planen er utarbeidet i fellesskap av styrene i SEB Privatbanken og SEB.

Fusjonen mellom SEB Privatbanken og SEB er en del av en overordnet nordisk restrukturering av SEBs organisasjon i Norge. Etter fusjonens gjennomføring vil dagens virksomhet i SEB Privatbanken fortsette i Norge gjennom en filial av SEB.

Fusjonen mellom SEB Privatbanken og SEB vil gi rasjonaliserings- og effektiviseringsgevinster for selskapene. Fusjonen vil bidra til kostnadsreduksjoner ved at både interne og eksterne rapporteringer blir færre og enklere. Videre vil interne beslutningsprosesser bli mer effektive ved at antall beslutningsorganer reduseres. Styret mener at fusjonen vil bidra til å styrke konsernet og SEB Privatbankens konkurransesituasjon i forhold til andre finanskonsern i Norden.

2 FUSJONENS RETTSLIGE KONSEKVENSER

2.1 Juridisk fremgangsmåte og øvrige selskapsrettslige forhold

Fusjonen gjennomføres etter reglene om grenseoverskridende fusjoner i den norske alminnaksjeloven kapittel 13 VII, og den svenske aktiebolagslagen kapittel 23, ved at alle eiendeler, gjeld og forpliktelser som tilhører SEB Privatbanken overføres til SEB. Fusjonen skjer mellom heleid mor- og datterselskap, og skjer således etter de svenske reglene om absorpsjon, dvs. at det ikke utstedes vederlag til aksjeeierne i forbindelse med fusjonen.

Fusjonen vedtas av styret i SEB Privatbanken og av styret i SEB, med mindre mer enn fem prosent av aksjonærene i SEB krever behandling på generalforsamling.

Fusjonen vil tidligst tre i kraft etter utløpet av fristen i kreditorvarselet, ved at melding om ikrafttredelse av fusjonen registreres i Foretaksregisteret og i Bolagsverket. Det er styrets vurdering at det ikke foreligger juridiske forhold som vil være til hinder for gjennomføring av fusjonen, og forventet gjennomføring er oktober 2012.

SEB har registrert en filial i Foretaksregisteret, og SEB Privatbankens virksomhet i Norge fortsetter gjennom denne filialen.

full

2.2 Skatte- og regnskapsrettslige forhold

Regnskapsmessig gjennomføres fusjonen etter kontinuitetsmetoden ved at SEB Privatbankens eiendeler og gjeld i sin helhet overtas av SEB og den norske filialen av SEB til balanseførte verdier i SEB Privatbankens regnskap.

Regnskapsmessig gjennomføringstidspunkt er 1. januar 2012. Fra dette tidspunkt anses transaksjoner i SEB Privatbanken for regnskapsmessig å være foretatt for SEBs regning.

Fusjonen gjennomføres uten skattelegging i samsvar med prinsipper for skattemessig kontinuitet. Fusjonene reguleres av de norske reglene om skattemessig kontinuitet ved fusjoner over landegrensene slik de fremgår av skatteloven kapittel 11, herunder skatteloven § 11-11 og § 11-7.

SEB skal videreføre de skattemessige verdiene og ervervstidspunktene for eiendeler, rettigheter og forpliktelser som overføres ved fusjonen. SEB Privatbankens øvrige skatteposisjoner overtas på samme måte uendret av SEB.

2.3 Fusjonens betydning for aksjeeierne og kreditorerne i selskapet

SEB Privatbanken er heleid av SEB. Fusjonen skjer etter de svenske reglene om absorpsjon, og det vil derfor ikke bli utstedt noe vederlag ved fusjonen. Ved fusjonens gjennomføring vil således SEB Privatbankens eiendeler og gjeld i sin helhet være overtatt av SEB. Fusjonen vil således ikke påvirke antall aksjer eller verdiene i SEB. Styret kan ikke se at fusjonen får ytterligere konsekvenser for aksjeeierne i selskapet.

SEB Privatbanken kan ikke se at fusjonen har konsekvenser for selskapets kreditorer.

3 FASTSETTELSE AV VEDERLAGET OG BEGRUNNELSE FOR BYTTEFORHOLDET

SEB Privatbanken er heleid av SEB. Styret i SEB Privatbanken beslutter derfor at fusjonsplanen går ut på at SEB Privatbankens eiendeler, rettigheter og forpliktelser som helhet skal overføres til SEB uten vederlag.

Bytteforholdet trenger etter dette ikke noen nærmere begrunnelse.

4 FUSJONENS VIRKNING FOR DE ANSATTE

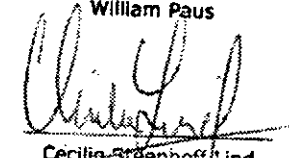
Etter gjennomføring av fusjonen vil SEB bestå av i underkant av 17.000 ansatte, hvor ca 335 vil være tilknyttet virksomheten i Norge. Samtlige ansatte vil etter fusjonen videreføre sine arbeidsforhold med uendrede lønnsvilkår og rettigheter.

Oslo, 23. april 2012

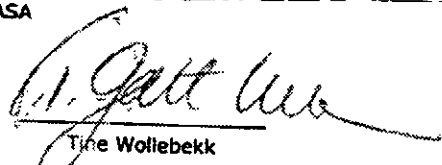
Styret i SEB Privatbanken ASA



William Paus



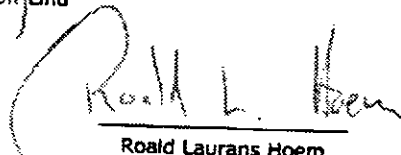
Cecilia Steenhoff Lind



Tine Wollebekk



Endre Storiøkken



Roald Laurans Hoem



BILAGA 4. Redogörelse om det Överlåtande Bolagets tillgångar, skulder och eget kapital

Enligt det Överlåtande Bolagets balansräkning per den 31/12-2011 uppgick Bolagets tillgångar till MNOK 8 075, dess skulder till MNOK 7 296 och dess eget kapital till MNOK 779.

Det Övertagande Bolaget är den enda aktieägaren i det Överlåtande Bolaget och därför skall inget fusionsvederlag ges i fusionen.

Det Överlåtande Bolagets balansposter bokförs i det Övertagande Bolagets balans på följande sätt:

- Fusionen verkställs i bokföringen genom koncernvärdemetoden. Det Överlåtande Bolagets tillgångar och skulder värderas till bokfört värde i enlighet med det Överlåtande Bolagets slutredovisning.
- Det Överlåtande Bolagets tillgångar och skulder bokförs i det Övertagande Bolaget, med undantag av tillgångs och skuldposter mellan de två bolagen som upphör att existera när fusionen verkställs.
- Då fusionen bokförs i det Övertagande Bolaget uppstår en fusionsdifferens, som till sin storlek uppgår till skillnaden mellan bokfört värde på andelarna i det Övertagande bolagets i det överlåtande bolaget och värdet på det Överlåtande Bolagets tillgångar och skulder vid ingången av räkenskapsåret. Fusionsdifferensen redovisas som en effekt i eget kapital Resultaträkningen för innevarande räkenskapsår för det överlåtande bolaget inräknas i årets resultat för det övertagande bolaget.

BOLAGSORDNING
FÖR
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB

Antagen av årsstämman den 24 mars 2011.

§ 1

Bolaget skall ha till föremål för sin verksamhet att driva bankrörelse.
Bankens firma är Skandinaviska Enskilda Banken AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2

Bankens styrelse skall ha sitt säte i Stockholm, där huvudkontoret skall vara beläget.

§ 3

Banken får utöva bankrörelse och finansiell verksamhet, samt verksamhet som har ett naturligt samband därmed. Förutom betalningsförmedling via generella betalsystem och mottagande av medel som efter uppsägning är tillgängliga för fordringsägaren inom högst 30 dagar får banken utöva bland annat följande verksamhet:

1. låna upp medel, till exempel genom att ta emot inlåning från allmänheten eller ge ut obligationer (däribland säkersställda obligationer) eller andra jämförbara fordringsrätter,
2. lämna och förmedla kredit, till exempel i form av konsumentkredit och kredit mot panträtt i fast egendom eller fordringar,
3. medverka vid finansiering, till exempel genom att förvärva fordringar och upplåta egendom till nyttjande (leasing),
4. förmedla betalningar,
5. tillhandahålla betalningsmedel,
6. ikläda sig garantiförbindelser och göra liknande åtaganden,
7. medverka vid värdepappersemissioner,
8. lämna ekonomisk rådgivning,
9. förvara värdepapper,
10. driva rembursverksamhet,
11. tillhandahålla värdefackstjänster,
12. driva valutahandel,
13. driva värdepappersrörelse, samt
14. lämna kreditupplysning.

§ 4

Bankens aktiekapital skall vara lägst 10.000.000.000 kronor och högst 40.000.000.000 kronor.

Antalet aktier skall vara lägst 1.000.000.000 och högst 4.000.000.000.

Aktierna skall kunna utges i två serier, betecknade serie A och serie C. Aktier av serie A kan utges till ett antal av högst 4.000.000.000 och aktier av serie C till ett antal av högst 800.000.000. Vid omröstning på bolagsstämma medför aktie av serie A en röst och aktie av serie C en tiondels röst. I övrigt skall aktie av serie A och aktie av serie C medföra samma rätt i banken, dock att i fråga om företrädesrätt vid emissioner skall gälla vad som föreskrivs i § 5.

Bankens aktier skall vara registrerade i ett avstämringsregister.

§ 5

Beslutar banken att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A och serie C, skall ägare av aktier av serie A och serie C ha företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda-erbjudna-aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar banken att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier endast av serie A eller serie C, skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller serie C, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Beslutar banken att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

§ 6

Utöver de ledamöter som enligt lag utses av annan än bolagsstämman skall styrelsen bestå av minst sex och högst tolv ledamöter utan suppleanter.

§ 7

Utöver de revisorer som enligt lag kan utses av annan än bolagsstämman skall minst en och högst två revisorer med högst lika många suppleanter utses. Till revisor får även registrerat revisionsbolag utses.

§ 8

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse skall information om att kallelse skett annonseras i Dagens Nyheter och i Svenska Dagbladet.

Kallelse till årsstämma samt till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast tre veckor före stämman.

För att få delta i bolagsstämma skall aktieägare dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till banken senast den dag som anges i kallelsen till stämman, varvid antalet biträden skall uppges. Sistnämnda dag får inte vara söndag,

annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får ha med sig högst två biträden vid bolagsstämman, dock endast om antalet biträden anmäls till banken senast den dag för anmälan om deltagande i stämman som anges i kallelsen till stämman.

§ 9

Bolagsstämma öppnas av styrelsens ordförande eller den styrelsen därtill utsett.

Ordförande vid bolagsstämma skall väljas av bolagsstämman.

På bolagsstämma får envar röstberättigad rösta för fulla antalet av honom ägda och företrädna aktier utan begränsning av röstetalet.

§ 10

Vid årsstämma skall följande ärenden förekomma:

1. val av ordförande vid stämman,
2. upprättande och godkännande av röstlängd,
3. godkännande av dagordning,
4. val av minst en person att jämte ordföranden justera stämmans protokoll,
5. fråga om stämman blivit behörigen sammankallad,
6. framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen,
7. beslut om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
8. beslut om dispositioner beträffande bankens vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
9. beslut i fråga om ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktören,
10. bestämmande av antalet stämмоvalda styrelseledamöter samt, i förekommande fall, revisorer och revisorssuppleanter,
11. fastställande av arvoden åt styrelsen, revisorer och revisorssuppleanter,
12. val av styrelseledamöter samt, i förekommande fall, revisorer och revisorssuppleanter,
13. övriga ärenden, vilka enligt lag eller bolagsordning skall behandlas av stämman.

§ 11

Räkenskapsår för banken är kalenderår.

VEDTEKTER
FOR
SEB PRIVATBANKEN ASA

25.januar 2011

KAPITTEL 1
FIRMA. KONTORKOMMUNE. VIRKSOMHET.

§ 1-1

SEB Privatbanken ASA er opprettet den 3 november 2000 og har sitt forretningskontor (hovedkontor) i Oslo. Banken kan innenfor rammen av den lovgivning som til enhver tid gjelder, utføre alle forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at banker utfører herunder yte investeringstjenester.

Banken skal være et allmennaksjeselskap.

KAPITTEL 2
AKSJEKAPITAL. ANSVARLIG KAPITAL. AKSJER.

§ 2-1

Bankens aksjekapital er NOK 687.996.910,-, fordelt på 68.799.691 aksjer, hver pålydende NOK 10,-.

§ 2-2

Aksjene i banken skal være registrert i Verdipapirsentralen. Tidligere eier skal sørge for at det straks etter eierskifte sendes melding til Verdipapirsentralen om dette.

Erverv av aksjer ved overdragelse er betinget av samtykke fra bankens styre. Samtykke kan bare nektes når det foreligger saklig grunn. Nekting av samtykke kan kreves begrunnet skriftlig.

Erververen av en aksje kan bare utøve de rettigheter som tilkommer en aksjeeier når ervervet er innført i aksjeeierregisteret, eller når ervervet er meldt og godtgjort uten at det hindres på grunn av bestemmelsene i allmennaksjeloven §§ 4-16 til 4-23. Dette gjelder likevel ikke retten til utbytte og andre utdelinger og retten til nye aksjer ved kapitalforhøyelse.

KAPITTEL 3 STYRET

§ 3-1

Banken skal ha et styre med fra fem til ni medlemmer. Styrets medlemmer velges av representantskapet.

Minst halvdelen av styrets medlemmer skal være bosatt her i riket, med mindre Kongen gjør unntak i det enkelte tilfellet. Bostedskravet gjelder ikke statsborgere i stater som er part i EØS-avtalen, når de er bosatt i en slik stat.

Ett av styrets valgte medlemmer skal være ansatt i banken. For dette medlem skal det velges et personlig varamedlem med møte- og talerett i styret.

For de øvrige valgte styremedlemmer velges inntil 3 varamedlemmer. Styrets formann og nestformann velges særskilt.

De valgte styremedlemmer tjenestegjør i to år. Av de valgte medlemmer utrer hvert år de som har gjort tjeneste lengst. Første gang utrer tilnærmet halvdelen etter loddtrekning, som foretas av valgkomitéen.

Varamedlemmene velges for to år.

I stedet for styremedlem som trer ut før valgperioden er ute, velges ved første anledning nytt medlem for resten av perioden.

§ 3-2

Valget av styremedlemmer forberedes av en valgkomité, som foruten representantskapets formann består av 2 medlemmer, valgt av representantskapet. Komitéen skal ha medlemmer fra begge grupper i representantskapet, jf forretningsbankloven § 11 fjerde ledd og femte ledd. Representantskapets formann er formann i valgkomitéen. For det styremedlemmet som velges blant de ansatte i banken, og for dette medlems personlige varamedlem, avgir bare representanten for de ansatte i valgkomitéen innstilling.

§ 3-3

Styret sammenkalles av formannen og har møte minst en gang i kvartalet og ellers så ofte bankens virksomhet tilsier det eller når et medlem krever det.

Styret er vedtaksført når mer enn halvdelen av samtlige styremedlemmer er til stede eller deltar i behandlingen av en sak. Styret kan dog ikke treffe beslutning med mindre alle medlemmer av styret såvidt mulig er gitt anledning til å delta i sakens behandling. Har et styremedlem forfall, skal varamedlemmet gis anledning til å møte eller delta i behandlingen av en sak.

Som styrets beslutning gjelder det som flertallet blant de møtende styremedlemmene eller de som deltar i behandlingen, har stemt for, eller ved stemmelikhet det som møtelederen har stemt for. De som stemmer for en beslutning som innebærer en endring, må dog alltid utgjøre mer enn en tredel av samtlige styremedlemmer.

Fraværende styremedlemmer skal gjøre seg kjent med beslutninger som er truffet i deres fravær.

§ 3-4

Styret forestår forvaltningen av bankens anliggender.

Styret har delegert beslutningsmyndighet i kredittsaker i henhold til konserninterne retningslinjer(Credit Instruction for Skandinaviska Enskilda Banken AB and the SEB Group). Dog treffer styret avgjørelse i de enkelte kredittsaker innenfor de rammer som er angitt i allmennaksjeloven § 6-14, annet ledd (saker som er av uvanlig art eller stor betydning).

Styret skal sørge for en tilfredsstillende organisasjon av bankens virksomhet, herunder påse at bokføring og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll.

Et samlet styre skal fungere som revisjonsutvalg, jfr. forretningsbanklovens § 16,a og rundskriv 5/20 datert 25.2.2010 fra Finanstilsynet.

Representantskapet kan ikke ta avgjørelse i saker som etter denne paragraf hører under styret.

§ 3-5

Styret ansetter og sier opp/avskjediger bankens medarbeidere, og fastsetter deres betingelser. Styret kan delegere denne myndighet når det gjelder andre medarbeidere enn banksjefer/direktører som rapporterer til administrerende direktør.

§ 3-6

Bankens firma tegnes av styrets formann eller administrerende direktør alene, eller av to valgte styremedlemmer i fellesskap. Styret kan gi bestemt betegnede ansatte rett til å tegne bankens firma. Styret kan dessuten meddele prokura og spesialfullmakter.

§ 3-7

Administrerende direktør har den daglige ledelse av bankens virksomhet i samsvar med generelle instruksjer fastsatt av representantskapet og godkjent av generalforsamlingen samt de retningslinjer og pålegg styret har gitt. Administrerende direktør deltar i styremøtene, med talerett.

KAPITTEL 4 REPRESENTANTSKAPET

§ 4-1

Representantskapet består av 15 medlemmer.

Representantskapet bør være allsidig sammensatt og bl.a. ha medlemmer fra ulike distrikter og næringer som er berørt av bankens virksomhet.

Representantskapets formann og minst halvparten av representantskapets medlemmer skal være bosatt her i riket, med mindre Kongen gjør unntak i det enkelte tilfellet. Bostedskravet gjelder ikke statsborgere i stater som er part i EØS-avtalen, når de er bosatt i en slik stat.

Styremedlem og administrerende direktør kan ikke være medlem av representantskapet.

Generalforsamlingen velger 11 medlemmer med 6 varamedlemmer. Medlemmene og varamedlemmene skal velges blant bankens aksjeeiere. Valget forberedes av en valgkomité på 3 medlemmer, som velges av generalforsamlingen.

Av og blant de ansatte i banken velges 4 medlemmer med 2 varamedlemmer. Kongen gir nærmere regler om dette valget.

Representantskapet velger årlig formann og nestformann blant medlemmene.

Representantskapets medlemmer og varamedlemmer velges for to år.

Av de medlemmer som ved første gangs valg er valgt av generalforsamlingen, trer halvparten ut etter loddtrekning etter ett år. Deretter trer hvert år de ut som har tjenestegjort lengst. Loddtrekningen foretas av valgkomitéen.

Et representantskapsmedlem har rett til å tre tilbake før valgperioden er utløpt dersom særlig grunn foreligger. Representantskapet og den som har valgt medlemmet, skal gis rimelig forhåndsvarsel. Et representantskapsmedlem kan avsettes av den som har valgt medlemmet. Dette gjelder ikke medlemmer valgt av de ansatte, jf sjette ledd i paragrafen her.

Utrer et medlem av representantskapet før vedkommende valgperiode er utløpt, velges ved første anledning nytt medlem for resten av perioden.

§ 4-2

Representantskapet sammenkalles av formannen til møte så ofte som nødvendig samt når styret, kontrollkomitéen eller minst en seksdel av representantskapets medlemmer krever det.

Styrets og kontrollkomitéens medlemmer og revisor skal innkalles til representantskapets møter. Dersom representantskapet for det enkelte tilfelle ikke bestemmer noe annet, har styrets og kontrollkomitéens medlemmer rett til å være til stede og til å uttale seg på møter i representantskapet. Styrets formann og administrerende direktør har plikt til å være til stede med mindre dette er åpenbart unødvendig eller det foreligger gyldig forfall. I sistnevnte tilfelle skal utpekes en stedfortreder.

§ 4-3

Godtgjørelsen til representantskapets medlemmer fastsettes av generalforsamlingen. Et representantskapsmedlem må ikke i anledning sitt arbeid for representantskapet motta godtgjørelse fra andre enn banken. Det gjelder også godtgjørelse som en medkontrahent eller hans eller hennes representant har betinget seg hos banken.

Godtgjørelse som er avtalt eller mottatt i strid med forbudet i første ledd, tilfaller banken. Dette gjelder også avkastning av og eiendeler som er kommet i stedet for godtgjørelsen.

Forbudet i første ledd er ikke til hinder for at representantskapet som ikke deltar i den daglig ledelse, kan opptre som mellommann overfor selskapet mot vanlig mellommannsgodtgjørelse dersom:

1. representantskapsmedlemmet ikke representerer banken, og
2. forretningen inngår i mellommannsvirksomheten som representantskapsmedlemmet driver som næring.

§ 4-4

Representantskapets medlemmer må ikke foreta noe som er egnet til å gi visse aksjeeiere eller andre en urimelig fordel på andre aksjeeieres eller bankens bekostning.

Representantskapet må ikke etterkomme noen beslutning av generalforsamlingen eller et annet selskapsorgan hvis beslutningen strider mot lov eller bankens vedtekter.

§ 4-5

Representantskapet er vedtaksført når mer enn halvparten av samtlige medlemmer er til stede. Representantskapet kan dog ikke treffe beslutning med mindre alle medlemmene er gitt anledning til å delta i sakens behandling. Har et medlem forfall, skal varamedlem gis anledning til å møte.

Som representantskapets beslutning gjelder det som flertallet blant de møtende har stemt for eller ved stemmelikhet det som møtelederen har stemt for. De som stemmer for en beslutning, må dog alltid utgjøre mer enn en tredjedel av samtlige representantskapsmedlemmer.

§ 4-6

Representantskapet skal:

- 1 Føre tilsyn med styrets og administrerende direktørs forvaltning av banken og påse at bankens formål fremmes i samsvar med lovgivningen, vedtektene og generalforsamlingens og representantskapets egne vedtak, samt fastsette retningslinjer for bankens virksomhet. Retningslinjene skal være generelle instruksjoner for bankens styre og administrasjon og skal legges frem for generalforsamling til godkjenning.
- 2 Velge styrets valgte medlemmer og varamedlemmer, jf likevel § 3-1, tredje ledd.
- 3 Velge valgkomité, jf § 3-2.
- 4 Velge revisor eller revisjonsfirma.
- 5 Motta opplysninger om bankens drift og gå gjennom dens regnskapsutdrag og beretninger fra kontrollkomitéen. Hvert medlem kan på møte i

representantskapet kreve opplysninger om selskapets drift i den utstrekning de finner det nødvendig. Representantskapet kan selv eller ved utvalg iverksette undersøkelser.

- 6 Gå gjennom bankens årsoppgjør og revisjonsberetningen, og gi uttalelse til generalforsamlingen om styrets forslag til resultatregnskap og balanse, eventuelt også konsernregnskap og konsernbalanse, og om styrets forslag til anvendelse av overskudd eller dekning av tap. Styrets forslag samt revisjonsberetning skal sendes representantskapets medlemmer senest en uke før saken skal behandles.
- 7 Treffe vedtak om godtgjørelse for bankens tillitsmenn og revisor og godtgjørelse/lønn for administrerende direktør.
- 8 Avgi uttalelser i saker vedkommende banken, som forelegges det av styret eller kontrollkomitéen.

Representantskapet kan vedta anbefalinger til styret i hvilken som helst sak.

§ 4-7

Over forhandlingene føres protokoll under møtelederens ansvar. Protokollen skal godkjennes og underskrives av alle møtedeltakerne eller av møteleder og to andre møtedeltakere, som velges på møte.

KAPITTEL 5 KONTROLLKOMITÉ

§ 5-1

Kontrollkomitéen består av 3 medlemmer og ett varamedlem. Medlemmer og varamedlemmer velges av generalforsamlingen.

Medlem av kontrollkomitéen må fylle vilkårene for valg til representantskapet. Ett medlem må tilfredsstillende krav som stilles til dommere etter lov 13. august 1915 om domstolene § 54 annet ledd. Valget av dette medlem skal godkjennes av Kredittilsynet. Kredittilsynet kan dispensere fra bestemmelsene i de to foregående punkt. Styremedlem, varamedlem til styre, revisor eller tjenestemann i banken kan ikke velges til medlem eller varamedlem av kontrollkomitéen. Heller ikke kan det velges noen som er umyndig eller som står i samarbeids-, underordnings-, eller avhengighetsforhold til eller er gift med eller i rett opp- eller nedstigende linje eller i første sidelinje er beslektet eller besvogret med styremedlem, varamedlem til styret, revisor eller overordnet tjenestemann i banken. Heller ikke kan det velges noen som er gått konkurs, har åpnet gjeldsforhandling eller er under privat administrasjon. Inntreffer forhold som gjør at vedkommende ikke lenger er valgbar, trer han ut av kontrollkomitéen. I stedet for medlem som trer ut, velges ved første anledning nytt medlem for resten av hans valgperiode.

Valgene gjelder for to år.

§ 5-2

Kontrollkomitéen møter så ofte det anses påkrevet for å kunne sikre et effektivt tilsyn. Den skal føre en av Finanstilsynets autorisert protokoll over sine forhandlinger og skal hvert år gi melding til representantskapet, generalforsamlingen og Finanstilsynet om sitt arbeid og bankens stilling.

Representantskapet skal vedta instruks for komitéen. Instruksen skal godkjennes av Finanstilsynet.

KAPITTEL 6 GENERALFORSAMLINGEN

§ 6-1

Gjennom generalforsamlingen utøver aksjeeierne den øverste myndighet i banken, med mindre myndighet er lagt eksklusivt til et av bankens øvrige organer ved særskilt lovbestemmelse. På generalforsamlingen har hver aksje en stemme, jf dog. § 7-6 tredje ledd. Alle beslutninger treffes med alminnelig flertall, med mindre annet følger av lov eller vedtekter.

Ordinær generalforsamling skal holdes hvert år ved bankens hovedkontor innen utgangen av april måned.

Generalforsamlingen innkalles av representantskapets formann. Styrets og kontrollkomitéens medlemmer og revisor skal innkalles til generalforsamlingens møter. Dersom generalforsamlingen for det enkelte tilfelle ikke bestemmer noe annet, har styrets og kontrollkomitéens medlemmer rett til å være tilstede og til å uttale seg på møter i generalforsamlingen. Styrets formann og administrerende direktør har plikt til å være tilstede med mindre det foreligger gyldig forfall. I sistnevnte tilfelle skal utpekes en stedfortreder.

Før generalforsamling holdes, skal Finanstilsynet i god tid, senest samtidig med lovlig innkallelse til aksjonærene, gi melding om de saker som skal behandles. Av forhandlingsprotokollen skal en gjenpart straks sendes Finanstilsynet.

§ 6-2

Årsregnskapet, årsberetningen, og revisjonsberetningen skal senest én uke før generalforsamlingen sendes hver aksjeeier med kjent adresse. På den ordinære generalforsamling skal årsregnskapet, årsberetningen, revisjonsberetningen og representantskapets uttalelse legges frem og utdeles til de aksjeeiere som ikke har fått dokumentene tilsendt på forhånd.

§ 6-3

Representantskapets formann åpner generalforsamlingen og leder forhandlingene til møteleder er valgt.

§ 6-4

Den ordinære generalforsamling skal:

- 1 Velge møteleder blant de møtende aksjonærer.
- 2 Velge 11 av representantskapets medlemmer og 6 varamedlemmer blant bankens aksjeeiere samt 3 medlemmer og ett varamedlem til kontrollkomitéen.
- 3 Velge en valgkomité som skal forberede de valg som skal foregå på neste ordinære generalforsamling av medlemmer og varamedlemmer til representantskapet og kontrollkomitéen.
- 4 Godkjenne årsregnskap og årsberetning, herunder eventuelt konsernregnskap og utbytte.
- 5 Behandle andre saker som etter lov eller vedtekter hører inn under generalforsamlingen.

§ 6-5

Den som åpner møtet, skal før første avstemning opprette en fortegnelse over de aksjeeiere som har møtt, enten selv eller ved fullmektig. Fortegnelsen skal angi hvor mange aksjer og stemmer hver av dem representerer. Fortegnelsen skal anvendes inntil den måtte bli endret av generalforsamlingen.

§ 6-6

Avstemning skjer skriftlig dersom ikke samtlige møtende samtykker i avstemning på annen måte.

Møtelederen skal sørge for at det føres protokoll over generalforsamlingen. I protokollen skal generalforsamlingens beslutninger inntas med angivelse av utfallet av stemmegivningen. Fortegnelsen over møtende aksjeeiere og representanter skal inntas i eller vedlegges protokollen. Protokollen skal undertegnes av møtelederen og minst en annen person som utpekes av generalforsamlingen blant de tilstedeværende. Protokollen skal holdes tilgjengelig for aksjeeierne og oppbevares på betryggende måte.

**KAPITTEL 7
REVISOR****§ 7-1**

Revisor skal følge de instruksjer og pålegg som måtte bli gitt av representantskapet for såvidt de ikke strider mot bestemmelser gitt i lov eller i medhold av lov eller mot bankens vedtekter eller god revisjonsskikk.

Revisor gir sine antegnelser og meldinger gjennom kontrollkomitéen til representantskapet. Revisjonsberetning skal avgis minst to uker forut for det representantskapsmøte hvor regnskapet skal behandles.

KAPITTEL 8 INNSKUDDSVILKÅR

§ 8-1

Styret fastsetter de nærmere vilkår for mottak og utbetaling av innskudd i samsvar med mulige regler fastsatt av Finanstilsynet.

KAPITTEL 9 ÅRSOPPGJØR M.V.

§ 9-1

Regnskapsåret følger kalenderåret.

For hvert regnskapsår avgir styret årsregnskapet og årsberetningen.

Minst en måned forut for den ordinære generalforsamling skal årsoppgjøret stilles til rådighet for revisor. Årsberetningen og det reviderte regnskap skal gjennomgås av kontrollkomitéen og representantskapet før det forelegges for generalforsamlingen.

Generalforsamlingen godkjenner regnskapet senest innen utgangen av april måned.

Senest en uke etter at generalforsamlingen har godkjent årsregnskapet, skal styret sende dette til kunngjøring.

KAPITTEL 10 ALDERSGRENSE. TJENESTETID

§ 10-1

Høyeste aldersgrense for fast ansatte er 70 år.

§ 10-2

Et valgt medlem eller formann for styre, representantskap eller kontrollkomité kan ikke ha dette tillitsverv i et sammenhengende tidsrom lenger enn 12 år eller ha disse tillitsverv i et lengre samlet tidsrom enn 20 år. Ved beregning av disse tidsrom medregnes bare den tid vedkommende her hatt tillitsverv i banken etter 1. januar 1978. En person kan ikke velges/gjenvelges til noen av disse verv dersom vedkommende på grunn av bestemmelsen i denne paragraf ikke kan sitte valgperioden ut.

KAPITTEL 11 VEDTEKTSENDRINGER

§ 11-1

Beslutning om å endre vedtektene fattes av generalforsamlingen. Beslutningen krever tilslutning fra minst to tredjedeler av så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen.

Godkjenning:

Nærværende vedtekter besluttet i generalforsamling den 24. mai 2011.

Yttrande över fusionsplan enligt 23 kap. 51 § aktiebolagslagen (2005:551)

Uppdrag och ansvarsfördelning

Vi har granskat fusionsplan daterad 2012-04-23. Det är styrelserna i Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och SEB Privatbanken ASA som har ansvaret för fusionsplanen och för att den är upprättad i enlighet med 23 kap. 51 § aktiebolagslagen och bank- och finansieringsrörelselagen. Det är således styrelserna som har ansvaret för hur användbara, fullständiga och relevanta denna information och använda antaganden är. Vårt ansvar är att granska fusionsplanen så att vi kan lämna ett skriftligt yttrande över den enligt 23 kap. 51 § aktiebolagslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Granskningen har utförts i enlighet med Fars rekommendation RevR 4 *Granskning av fusionsplan*. Det innebär att vi har planerat och utfört granskningen för att med begränsad säkerhet kunna uttala oss om fusionsplanen och om fara föreligger för att borgenärerna inte ska få sina fordringar betalda. Vi anser att vår granskning ger oss en rimlig grund för våra uttalanden nedan.

Uttalanden

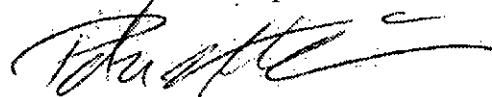
Grundat på vår granskning har det inte framkommit några omständigheter som ger oss anledning att

- erinra mot fusionsplanen,
- anse att fusionen medför fara för att borgenärerna i Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) inte ska få sina fordringar betalda.

Stockholm den 23 april 2012

Revisorer utsedda av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ):

PricewaterhouseCoopers AB



Peter Nyllinge
Auktoriserad revisor