

Aktieägarna i

Svenska Handelsbanken AB (publ) kallas härmed till årsstämma i Grand Hôtels Vinterträdgård, Stallgatan 4, Stockholm, onsdagen den 25 mars 2020 klockan 09.30.

Inregistrering sker från klockan 08.15.

Anmälan med mera

Aktieägare som vill delta i årsstämman ska

- dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken torsdagen den 19 mars 2020,
- dels anmäla sig senast torsdagen den 19 mars 2020. Anmälan sker till banken via internet handelsbanken.com/bolagsstamma, eller på telefon 08-701 19 84 (från utlandet +46 8 701 19 84), eller skriftligen under adress Handelsbanken, Group Legal, 106 70 Stockholm. Anmälan via internet är vanligen enklast.

Personuppgifter som hämtas från den av Euroclear förda aktieboken kommer att användas för registrering och upprättande av röstlängd för årsstämman. För ytterligare information om bankens behandling av personuppgifter och registrerades rättigheter, se www.handelsbanken.se.

Aktieägare som företräds genom **ombud** ska

- dels anmäla sig till banken enligt instruktionerna ovan och vara införd i den av Euroclear förda aktieboken den 19 mars 2020,
- dels utfärda skriftlig, daterad fullmakt för ombudet. Fullmakten i original bör insändas till banken i god tid före årsstämman under ovanstående adress. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på bankens webbplats handelsbanken.com/bolagsstamma men kan också erhållas från banken per telefon 08-701 19 84.

Företrädare för juridisk person ska förutom fullmakt även insända bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandlingar. Handlingarna ska styrka rätten hos den som undertecknat fullmakten att utse ombud för den juridiska personen. Aktieägaren ska även anmälas enligt ovan.

Aktieägare eller ombud får medföra högst två biträden. Biträde till aktieägare får medföras vid årsstämman endast om aktieägaren till banken anmäler antalet biträden på det sätt som anges ovan för anmälan om aktieägares deltagande.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade (i depå) genom bank eller annan förvaltare måste, för att få delta i årsstämman, vara tillfälligt omregistrerad för aktierna i eget namn i den av Euroclear förda aktieboken. Aktieägaren måste underrätta förvaltaren härom i god tid före den 19 mars 2020, då sådan införing ska vara verkställd. Aktieägaren måste också anmäla sig för deltagande i enlighet med vad som sägs under rubriken Anmälan med mera ovan.

Deltagarkort

I rätt tid mottagna anmälningar kommer att bekräftas genom utsändande av deltagarkort som ska visas upp vid entrén till stämmolokalen. Deltagarkorten beräknas postas den 20 mars 2020.

Ärenden

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av två justeringsmän
6. Fråga om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för 2019. I anslutning därtill:
 - redogörelse för det gångna årets arbete i styrelsen och styrelsens kommittéer
 - anförande av verkställande direktören
 - redogörelse för revisionsarbetet
8. Fråga om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
9. Fråga om disposition av bankens vinst enligt den fastställda balansräkningen samt om avstämningsdag
10. Fråga om ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktören för den tid redovisningarna omfattar
11. Styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och avyttring av aktier i banken
12. Styrelsens förslag om förvärv av aktier i banken till bankens handelslager i enlighet med 7 kap 6 § lagen om värdepappersmarknaden
13. Styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av konvertibla primärkapitalinstrument
14. Bestämmande av antalet styrelseledamöter som ska utses av stämman
15. Bestämmande av antalet revisorer som ska utses av stämman
16. Bestämmande av arvoden till styrelseledamöter och revisorer
17. Val av styrelseledamöter
 - i. Jon-Fredrik Baksaas (omval, valberedningens förslag)
 - ii. Hans Biörck (omval, valberedningens förslag)
 - iii. Pär Boman (omval, valberedningens förslag)
 - iv. Kerstin Hessius (omval, valberedningens förslag)
 - v. Lise Kaae (omval, valberedningens förslag)
 - vi. Fredrik Lundberg (omval, valberedningens förslag)
 - vii. Ulf Riese (nyval, valberedningens förslag)
 - viii. Arja Taaveniku (nyval, valberedningens förslag)
 - ix. Carina Åkerström (omval, valberedningens förslag)
18. Val av styrelseordförande
19. Val av revisorer
20. Styrelsens förslag om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
21. Styrelsens förslag angående utseende av revisorer i stiftelser med anknuten förvaltning
22. Förslag från en aktieägare om ändring av bolagsordningen

23. Förslag från en aktieägare om att verka för rösträttsgraderingens avskaffande
24. Förslag från en aktieägare om representation för de små och medelstora aktieägarna i bolagsstyrelse och valberedning
25. Begäran från en aktieägare om särskild granskning
26. Stämmans avslutande

Valberedning

Valberedningen har bestått av Helena Stjernholm (Industrivärden), ordförande, Christian Dahl (Stiftelsen Oktogonen), Mats Guldbland (ägargruppen Lundberg), Bo Selling (Alecta) och styrelsens ordförande Pär Boman. En redogörelse för valberedningens arbete finns tillgänglig på bankens webbplats handelsbanken.com/bolagsstamma.

Punkt 2 Val av ordförande vid stämman

Valberedningen föreslår advokat Sven Unger som ordförande vid stämman.

Punkt 9 Utdelning och avstämningsdag

Styrelsen föreslår en utdelning om 5,50 kronor per aktie och att resterande vinstmedel överförs till nästa år. Styrelsen föreslår vidare att fredagen den 27 mars 2020 ska vara avstämningsdag för erhållande av utdelning. Beslutar stämman i enlighet med förslaget beräknar Euroclear Sweden AB sända ut utdelningen onsdagen den 1 april 2020.

Punkt 11-12 Förvärv och avyttring av egna aktier

Styrelsen föreslår att styrelsen bemyndigas att fram till nästa årsstämma besluta om förvärv av högst 120 000 000 aktier av serie A och/eller B via Nasdaq Stockholm AB samt avyttring – såväl via Nasdaq Stockholm AB som utanför Nasdaq Stockholm AB – av samtliga egna aktier av serie A och/eller B med rätt att avvika från aktieägarnas företrädesrätt. 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. Styrelsen föreslår även att banken, för att underlätta bankens värdepappersrörelse, fram till nästa årsstämma ska få förvärva egna aktier av serie A och/eller B 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. Bankens sammanlagda innehav av egna aktier ska inte vid något tillfälle uppgå till mer än en tiondel av samtliga aktier i banken.

Punkt 13 Styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av konvertibla primärkapitalinstrument

I syfte att möjliggöra en flexibel och effektiv anpassning av Handelsbankens kapitalstruktur genom att snabbt kunna genomföra emissioner av konvertibla primärkapitalinstrument, föreslår styrelsen att stämman beslutar bemyndiga styrelsen att fram till årsstämman 2021 besluta om emission av sådana konvertibler med följande huvudsakliga villkor.

- Emission får ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Skälen för en avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att konvertiblerna ska kunna emitteras till institutionella skuldinvestorer på internationella kapitalmarknader.
- Konvertiblerna ska inte medföra konverteringsrätt för innehavarna men medför obligatoriskt konvertering till aktier i enlighet med sina villkor vid en eller flera förutbestämda händelser.
- 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 bemyndigande, med tillämpning av den vid utgivandet bestämda konverteringskursen, uppgår till högst 10 procent av antalet utgivna aktier i Handelsbanken, vilket f.n skulle motsvara 198 002 849 aktier. Emissioner med stöd av bemyndigandet ska ske till marknadsmässiga villkor.

Punkt 14-15 Bestämmande av antalet styrelseledamöter och antalet revisorer som ska utses av stämman

Valberedningen föreslår att stämman ska besluta att styrelsen ska bestå av nio (9) bolagsstämموالدا ledamöter. Vidare föreslår valberedningen i enlighet med revisionsutskottets rekommendation att stämman ska utse två registrerade revisionsbolag som revisorer.

Det noteras att arbetstagarorganisationer har utsett arbetstagarrepresentanter till styrelsen, två ordinarie ledamöter och två suppleanter.

Punkt 16 Bestämmande av arvoden till styrelseledamöter och revisorer

Som arvode till ordföranden, v. ordf. och envar av de övriga ledamöterna föreslår valberedningen följande: ordförande 3 450 tkr, vice ordförande 985 tkr, övriga ledamöter 700 tkr. För utskottsarbete föreslås följande arvoden per ledamot: kreditkommittén 410 tkr, ersättningsutskottet 145 tkr, riskutskottet 410 tkr till ledamot och 460 tkr till ordföranden, revisionsutskottet 410 tkr till ledamot och 510 tkr till ordföranden. Styrelseledamöter som är anställda i Handelsbanken ska inte erhålla något arvode. Valberedningen föreslår att stämman ska besluta om arvode till revisorerna ”enligt godkänd räkning”.

Punkt 17-18 Val av styrelseledamöter samt styrelseordförande

Valberedningen föreslår att stämman ska omvälja ledamöterna Jon-Fredrik Baksaas, Hans Biörck, Pär Boman, Kerstin Hessius, Lise Kaae, Fredrik Lundberg och Carina Åkerström. Till nya ledamöter föreslår valberedningen att stämman väljer Ulf Riese och Arja Taaveniku.

Jan-Erik Höög, Ole Johansson, Bente Rathe och Charlotte Skog har avböjt omval.

Valberedningen föreslår även att Pär Boman omväljs till ordförande i styrelsen.

Närmare uppgifter om de föreslagna styrelseledamöterna finns i valberedningens förslag som finns tillgängligt på bankens webbplats handelsbanken.com/bolagsstamma.

Punkt 19 Val av revisorer

I enlighet med revisionsutskottets rekommendation föreslår valberedningen att stämman beslutar omval av Ernst & Young AB och PricewaterhouseCoopers AB (”PwC”) till revisorer för tiden till

slutet av den årsstämma som hålls år 2021. Väljs dessa har de två revisionsbolagen aviserat att de kommer att som huvudansvariga revisorer utse auktoriserade revisorn Jesper Nilsson för Ernst & Young AB och auktoriserade revisorn Johan Rippe för PwC.

Punkt 20 Styrelsens förslag om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor till ledande befattningshavare i Handelsbanken med följande innehåll.

Riktlinjerna ska tillämpas på ersättning till verkställande direktören, medlemmar i koncernledningen, vice verkställande direktörer samt cheferna för Group Risk Control och Group Compliance (nedan ”ledande befattningshavare”).

Riktlinjerna ska tillämpas på nya avtal och ska inte påverka sådan ersättning till ledande befattningshavare som bestämts tidigare. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

Handelsbankens mål är att ha högre lönsamhet än genomsnittet för jämförbara banker på hemmamarknaderna. Målet ska främst nås genom att banken har nöjdare kunder och lägre kostnader än konkurrenterna.

Handelsbankens affärsstrategi återfinns i årsredovisningen.

För att bidra till bankens mål ska ersättningar spegla en långsiktig syn på anställningar i banken och även överensstämma med bankens generellt låga risktolerans.

Principer för ersättning till anställda Handelsbanken

Handelsbankens principer för ersättningar till anställda har legat fast under lång tid. I policy för ersättningar i Handelsbankenkoncernen har styrelsen fastställt att bankens ersättningsystem ska vara förenligt med bankens affärs mål och affärskultur, vilken baseras på en sund och hållbar verksamhet.

Ersättningspolicyn fastställer vidare att fasta ersättningar är ändamålsenliga för en sund och hållbar verksamhet och tillämpas därför som huvudregel. Rörlig ersättning tillämpas med stor försiktighet. Ersättning för utfört arbete fastställs individuellt och utgår i form av fast kontant lön, avsättning till pension samt sedvanliga löneförmåner (vilka t.ex. kan utgöras av bilförmån, tjänstebostad, sjukförsäkring och hushållsnära tjänster). Lönen baseras på i förväg kända lönegrundande faktorer såsom de finns uttryckta i ersättningspolicyn.

Med beaktande av ovan synsätt ska den sammanlagda ersättningen till en anställd vara marknadsanpassad och möjliggöra för Handelsbanken att attrahera, behålla och utveckla kompetenta anställda samt säkerställa en god chefsförsörjning.

Ersättning till ledande befattningshavare

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa riktlinjer har Handelsbankens ersättningspolicy och ovan principer för ersättning till anställda beaktats vilket bidrar till bankens affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet.

- De samlade totala ersättningarna ska vara marknadsmässiga.
- Ersättning ges i form av fast kontant lön, avsättning till pension och sedvanliga löneförmåner.
- De ledande befattningshavarna omfattas, på samma villkor som alla anställda i banken, av resultatandelssystemet Oktagonen.
- Pensionsåldern är normalt 65 år. Pensionsförmåner är premiebaserade och kan per år utgå till högst 35 procent av årlig fast kontant lön och kan utgå utöver kollektivavtalad pensionsplan. Övriga löneförmåner kan per år totalt högst uppgå till 35 procent av årlig fast kontant lön.
- Uppsägningstiden är från befattningshavarens sida sex månader och från Handelsbankens sida högst tolv månader. Om banken säger upp avtalet senare än fem år efter inträde i gruppen ledande befattningshavare, utgör uppsägningstiden högst tjugofyra månader. Härutöver utgår ingen avgångsersättning. Andra tider kan följa av kollektivavtal eller arbetsrättsliga regler.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får, såvitt avser pensionsförmåner och andra förmåner, vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses.

Beslutsprocessen

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer när det uppkommer behov av väsentliga förändringar, dock minst vart fjärde år, och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i banken. Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till banken och bankledningen. Vid utskottets möten närvarar även verkställande direktören, dock inte vid behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor som rör verkställande direktören själv.

Frångående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frånga riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bankens långsiktiga intressen och hållbarhet eller för att säkerställa bankens ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågan, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

Punkt 22 Förslag från en aktieägare om ändring av bolagsordningen

En aktieägare har föreslagit att stämman ska besluta om ändring av bolagsordningen enligt följande;

”att § 4 andra – tredje stycket och § 5 i bolagsordningen skall utgå med ty åtföljande konsekvenser för den fortsatta paragrafnumreringen”; och

”att ett nytt tredje stycke skall införas i 4 § av följande innehåll:
Samtliga aktier medför samma rätt.”

Punkt 23 Förslag från en aktieägare om att verka för rösträttsgraderingens avskaffande

En aktieägare har föreslagit att stämman ska besluta att uppdra åt styrelsen ”att verka för att möjligheten till s.k. rösträttsgradering avskaffas i den svenska aktiebolagslagen, i första hand genom hänvändelse till regeringen.”

Punkt 24 Förslag från en aktieägare om representation för de små och medelstora aktieägarna i bolagsstyrelse och valberedning

En aktieägare har föreslagit ”att stämman ska besluta att uppdra åt styrelsen att låta utarbeta ett förslag till representation för de små och medelstora aktieägarna i såväl bolagsstyrelse som valberedning, att föreläggas årsstämman 2021- eller dessförinnan inträffande extra bolagsstämma – för beslut. I uppdraget skall också ingå att verka för att en motsvarande ändring kommer till stånd i det nationella regelverket, i första hand genom hänvändelse till regeringen.”

Punkt 25 Begäran från en aktieägare om särskild granskning

En aktieägare har begärt att stämman ska besluta om särskild granskning med följande granskningsteman.

- ”1. Beslutet att bakvägen och i all tysthet införa negativ ränta genom att avgiftsbelägga allkonton.
2. En genomgång av bankens etiska kod och kundbemötande, en granskning som bör resultera i ett nytt regelverk på dessa områden.”

Fullständiga förslag med mera

Denna kallelse, styrelsens fullständiga förslag med därtill hörande yttranden, valberedningens förslag till beslut jämte motivering hålls tillgängliga hos Handelsbanken, Group Legal, Kungsträdgårdsgatan 2, 106 70 Stockholm från och med idag samt skickas kostnadsfritt till aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Handlingarna är även tillgängliga på bankens webbplats handelsbanken.com/bolagsstamma. Redovisningshandlingar och revisionsberättelse hålls tillgängliga på ovan angivna platser sedan den 14 februari 2020 och skickas kostnadsfritt till aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Årsredovisningen för 2019 distribueras under vecka 10 till aktieägare som beställt denna. Beställning av årsredovisningen kan ske via bankens webbplats där årsredovisningen även kommer att finnas tillgänglig.

Majoritetskrav

För beslut i enlighet med styrelsens förslag under punkterna 11, 12 och 13 krävs att aktieägare representerande minst 2/3 av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna biträder besluten. För beslut i enlighet med förslag från aktieägare under punkt 22 krävs att det har biträtts av samtliga aktieägare som är närvarande vid stämman och dessa tillsammans företräder minst 9/10 av samtliga aktier i banken eller att det har biträtts av aktieägare med minst 2/3 av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna och ägare till hälften av alla aktier av serie A och 9/10 av de vid stämman företrädde aktierna av serie A samtycker till ändringen.

Uppgift om antal aktier och röster i banken samt om innehav av egna aktier

Vid tidpunkten för denna kallelse offentliggörande fanns i banken 1 944 777 165 aktier av serie A representerande samma antal röster samt 35 251 329 aktier av serie B representerande 3 525 132,9 röster. Banken saknar innehav av egna aktier.

Information om aktieägares rätt att begära upplysningar

Styrelsen och den verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för banken och utan nämnvärd olägenhet för enskild person, vid stämman 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 och koncernredovisningen samt sådana förhållanden beträffande dotterföretag som avses i första stycket.

Stockholm i februari 2020

Svenska Handelsbanken AB (publ)
502007-7862
Styrelsens säte: Stockholm

STYRELSEN

English-speaking shareholders

This notice to attend the 2020 Annual General Meeting of Svenska Handelsbanken AB (publ), to be held on Wednesday, March 25, at 09.30 a.m. at Grand Hôtel's Winter Garden, Stallgatan 4, Stockholm, can also be obtained in English at handelsbanken.com/agm.

www.handelsbanken.com