

Ärende 3

Godkännande av dagordning *Approval of the agenda*

Förslag till dagordning

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordning
4. Val av minst en justeringsman
5. Fråga om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Styrelsens förslag avseende beslut om (A) ändring av bolagsordningens §§ 5 och 6, (B) godkännande av styrelsens beslut om nyemission av Stamaktier samt (C) överföring till Bolagets aktiekapital från övrigt eget kapital
7. Styrelsens förslag avseende beslut om (A) minskning av aktiekapitalet, (B) ändring av bolagsordningens §§ 5 och 6, (C) godkännande av styrelsens beslut om nyemission av Stamaktier samt (D) överföring till Bolagets aktiekapital från övrigt eget kapital
8. Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av Stamaktier

Proposed agenda

1. *Election of a chairman for the general meeting*
2. *Preparation and approval of the voting list*
3. *Approval of the agenda*
4. *Election of at least one minutes checker*
5. *Determination whether the general meeting has been duly convened*
6. *The board of directors' proposal (A) for a resolution on amendment to articles 5 and 6 of the articles of association, (B) to approve the board of directors' resolution to issue new Ordinary Shares, and (C) regarding a transfer to the Company's share capital from other shareholders' equity*
7. *The board of directors' proposal (A) for a resolution to reduce the share capital, (B) for a resolution on amendment to articles 5 and 6 of the articles of association, (C) to approve the board of directors' resolution to issue new Ordinary Shares, and (D) regarding a transfer to the Company's share capital from other shareholders' equity*
8. *The board of directors' proposal for a resolution on authorisation for the board of directors to resolve on a new issue of Ordinary Shares*

Styrelsens för Nordea Bank AB (publ) förslag enligt punkterna 6-8 i dagordningen för den extra bolagsstämman den 12 mars 2009

För att styrelsen skall ha flexibilitet när den bestämmer de fullständiga villkoren för den nyemission av Stamaktier som Nordea Bank AB (publ) avser att genomföra, har styrelsen tagit fram tre alternativa förslag till bolagsstämman den 12 mars 2009 (punkterna 6-8). Endast *ett* av förslagen kan antas av bolagsstämman. Styrelsen kommer att återkalla de två förslag som den anser minst fördelaktiga för genomförandet av nyemissionen. Återkallandet kommer att meddelas i samband med att styrelsen fastställer de fullständiga villkoren för nyemissionen (senast den 11 mars 2009). Vart och ett av ärendena 6, 7 och 8 skall anses som *ett* förslag och det ärende som blir aktuellt skall därför antas av bolagsstämman som *ett* beslut.

Ärende 6

Styrelsens för Nordea Bank AB (publ) förslag i samband med nyemission av Stamaktier med företrädesrätt för aktieägarna

- (A) Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningens §§ 5 och 6
- (B) Styrelsens beslut om nyemission av Stamaktier under förutsättning av bolagsstämmans efterföljande godkännande
- (C) Styrelsens förslag till beslut om överföring till bolagets aktiekapital från övrigt eget kapital

Ärende 7

Styrelsens för Nordea Bank AB (publ) förslag i samband med nyemission av Stamaktier med företrädesrätt för aktieägarna

- (A) Styrelsens förslag till beslut om minskning av aktiekapitalet (minskning av aktiens kvotvärde från 1 euro till 0,5 euro)
- (B) Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningens §§ 5 och 6
- (C) Styrelsens beslut om nyemission av Stamaktier under förutsättning av bolagsstämmans efterföljande godkännande
- (D) Styrelsens förslag till beslut om överföring till bolagets aktiekapital från övrigt eget kapital

Ärende 8

Styrelsens för Nordea Bank AB (publ) förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av Stamaktier

The Board of Directors' of Nordea Bank AB (publ) proposal according to items 6-8 of the agenda to the extraordinary general meeting on 12 March 2009

In order to achieve flexibility for the Board of Directors to determine the final terms of the new issue of Ordinary shares, which Nordea Bank AB (publ) intends to implement, the Board of Directors has presented three alternative proposals to the extraordinary general meeting on 12 March 2009 (items 6-8). Only *one* proposal may be adopted by the general meeting. The Board of Directors will withdraw the two proposals it deems less appropriate for the implementation of the new issue. The withdrawal will be announced when the final terms for the new issue have been resolved by the board of directors (no later than on 11 March 2009). Each of item 6, 7 and 8 shall be deemed as *one* proposal and accordingly, the relevant item shall be adopted by the general meeting as *one* resolution.

Item 6

The Board of Directors' of Nordea Bank AB (publ) proposal in relation to the new issue of Ordinary shares with preferential rights for the shareholders

- (A) The Board of Directors' proposal for a resolution on amendment to articles 5 and 6 of the articles of association
- (B) The Board of Directors' resolution on a new issue of Ordinary shares, subject to subsequent approval by the shareholders' meeting
- (C) The Board of Directors' proposal for a resolution regarding transfer to the company's share capital from other shareholders' equity

Item 7

The Board of Directors' of Nordea Bank AB (publ) proposal in relation to the new issue of Ordinary shares with preferential rights for the shareholders

- (A) The Board of Directors' proposal for a resolution regarding reduction of the share capital (reduction of the quotient value of each share from EUR 1 to EUR 0.5)
- (B) The Board of Directors' proposal for a resolution on amendment to articles 5 and 6 of the articles of association
- (C) The Board of Directors' resolution on a new issue of Ordinary shares, subject to subsequent approval by the shareholders' meeting
- (D) The Board of Directors' proposal for a resolution regarding transfer to the company's share capital from other shareholders' equity

Item 8

The Board of Directors' of Nordea Bank AB (publ) proposal for a resolution on authorisation for the Board of Directors to resolve on a new issue of Ordinary shares

Ärende 6

Styrelsens för Nordea Bank AB (publ) förslag i samband med nyemission av Stamaktier med företrädesrätt för aktieägarna

- (A) Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningens §§ 5 och 6
- (B) Styrelsens beslut om nyemission av Stamaktier under förutsättning av bolagsstämman efterföljande godkännande
- (C) Styrelsens förslag till beslut om överföring till bolagets aktiekapital från övrigt eget kapital

Item 6

The Board of Directors' of Nordea Bank AB (publ) proposal in relation to the new issue of Ordinary shares with preferential rights for the shareholders

- (A) The Board of Directors' proposal for a resolution on amendment to articles 5 and 6 of the articles of association*
- (B) The Board of Directors' resolution on a new issue of Ordinary shares, subject to subsequent approval by the shareholders' meeting*
- (C) The Board of Directors' proposal for a resolution regarding transfer to the company's share capital from other shareholders' equity*

6 (A) Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningens §§ 5 och 6

Styrelsen föreslår att gränserna för aktiekapital och antal aktier ändras i bolagsordningens §§ 5 och 6 första och andra stycket enligt följande:

Nuvarande lydelse	Föreslagen lydelse
§ 5 Aktiekapitalet skall vara lägst 1 000 000 000 euro och högst 4 000 000 000 euro.	§ 5 Aktiekapitalet skall vara lägst 2 700 000 000 euro och högst 10 800 000 000 euro.
§ 6 Antalet aktier skall vara lägst 1 000 000 000 och högst 4 000 000 000. Aktier kan utges i två aktieslag, Stamaktier och C-aktier. Stamaktier kan utges till ett antal av högst 4 000 000 000 och C-aktier till ett antal av högst 5 000 000.	§ 6 Antalet aktier skall vara lägst 2 700 000 000 och högst 10 800 000 000. Aktier kan utges i två aktieslag, Stamaktier och C-aktier. Stamaktier kan utges till ett antal av högst 10 800 000 000 och C-aktier till ett antal av högst 5 000 000.

6 (A) The Board of Directors' proposal for resolution on amendment to articles 5 and 6 of the Articles of Association

The Board of Directors proposes that the limits regarding share capital and number of shares in the Articles of Association § 5 and § 6 Sections 1 and 2 shall be amended in accordance with the following:

Present wording	Proposed wording
§ 5 The company's share capital is not less than 1,000,000,000 euro and not more than 4,000,000,000 euro.	§ 5 The company's share capital is not less than 2,700,000,000 euro and not more than 10,800,000,000 euro.
§ 6 The number of shares is not less than 1,000,000,000 and not more than 4,000,000,000. Shares may be issued in two classes, Ordinary shares and C-shares. Ordinary shares may be issued up to a maximum amount of 4,000,000,000 and C-shares may be issued up to a maximum amount of 5,000,000.	§ 6 The number of shares is not less than 2,700,000,000 and not more than 10,800,000,000. Shares may be issued in two classes, Ordinary shares and C-shares. Ordinary shares may be issued up to a maximum amount of 10,800,000,000 and C-shares may be issued up to a maximum amount of 5,000,000.

Beslutet att ändra bolagsordningen är villkorat av att Bolaget genomför en nyemission av Stamaktier enligt punkt 6B.

This resolution to amend the articles of association is conditional upon that the new issue of Ordinary shares is carried out as set out in item 6B.

6 (B) Styrelsens beslut om nyemission av Stamaktier under förutsättning av bolagsstämman efterföljande godkännande

6 (B) The Board of Directors' resolution to issue new Ordinary shares, subject to subsequent approval by the shareholders' meeting

Styrelsen för Nordea Bank AB (publ) beslutar, under förutsättning av bolagsstämman godkännande, om nyemission av Stamaktier med företrädesrätt för aktieägarna. För emissionen skall vidare följande villkor gälla.

The Board of Directors of Nordea Bank AB (publ) resolves, subject to approval by the shareholders' meeting, on a new issue of Ordinary shares with preferential rights for the shareholders. Further, the following conditions shall apply to the new issue.

Bemyndigande att besluta om emissionsvillkor

Bolagets styrelse bemyndigas att senast den 11 mars 2009 besluta om vilket belopp som bolagets aktiekapital skall ökas med, det antal Stamaktier som skall ges ut och vilket belopp (inklusive valuta) som skall betalas för varje ny Stamaktie.

Authorisation to resolve on the terms and conditions of the new issue

The company's Board of Directors is authorised to, not later than on 11 March 2009, resolve on the increase of the share capital, the number of Ordinary shares to be issued and the subscription price (including currency) to be paid for each new Ordinary share.

Teckningsrätt

Samtliga aktieägare i bolaget skall ha företrädesrätt att teckna de nya Stamaktierna i förhållande till det antal aktier de äger.

Om inte samtliga Stamaktier tecknats med stöd av teckningsrätter skall styrelsen besluta om tilldelning av Stamaktier tecknade utan teckningsrätter varvid tilldelning i första hand skall ske till dem som tecknat Stamaktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och, vid överteckning, i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av Stamaktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning, och tilldelning i andra hand skall ske till andra som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, i förhållande till det antal Stamaktier som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning, och tilldelning i tredje hand skall ske till Merrill Lynch International och J.P. Morgan Securities Ltd. i egenskap av emissionsgaranter och till eventuella andra personer som har ingått avtal om att garantera emissionen (i den mån sådana förekommer) och, för det fall garantiåtagandena inte utnyttjas fullt ut, till garanterna i enlighet med det antal Stamaktier som var och en av garanterna har åtagit sig att teckna enligt sådant garantiavtal.

Subscription right

All shareholders in the company shall have preferential right to subscribe for the new Ordinary shares in relation to the number of shares held.

Where all Ordinary shares have not been subscribed for by virtue of subscription rights, the Board of Directors shall resolve on the allocation of Ordinary shares subscribed for without subscription rights whereby allocation firstly shall be made to those that subscribed for Ordinary shares by virtue of subscription rights, regardless of whether or not the subscriber was a shareholder on the record date and, in case of over subscription, in relation to the number of subscription rights used for subscription of Ordinary shares and, where this is not possible, by drawing of lots and, secondly allocation shall be made to others that have applied for subscription without subscription rights and, in case they cannot receive full allocation, in relation to the number of Ordinary shares that each has applied for

subscription and, where this is not possible, by drawing of lots and, thirdly allocation shall be made to Merrill Lynch International and J.P. Morgan Securities Ltd. in their capacity as underwriters, and to any other person that has entered into an agreement to guarantee the new issue (if any) and, in case their subscription undertakings do not have to be fully utilised, to the underwriters or such other person in accordance with the number of Ordinary shares that each underwriter or such other person has undertaken to subscribe for according to such agreement.

Avstämningsdag

Avstämningsdag för erhållande av teckningsrätter skall vara den 17 mars 2009.

Record date

The record date for determining the right to receive subscription rights shall be 17 March 2009.

Teckningstid och betalning

Teckning av nya Stamaktier med stöd av teckningsrätter skall ske genom kontant betalning eller, då så inte kan ske av praktiska skäl enligt styrelsens bedömning, genom anmälan och i så fall på särskild teckningslista, under tiden från och med den 20 mars 2009 till och med den 3 april 2009.

Anmälan om teckning av Stamaktier utan stöd av teckningsrätter skall ske under samma tid. Teckning skall i sådana fall ske på särskild teckningslista. Betalning för Stamaktier som tecknas utan stöd av teckningsrätter skall erläggas kontant inom den tid som anges i beskedet om tilldelning dock senast sjätte bankdagen efter styrelsens beslut om tilldelning.

Styrelsen skall ha rätt att förlänga teckningstiden.

Subscription period and payment

Subscription for new Ordinary shares by virtue of subscription rights shall be made by way of cash payment, or where this is not practically possible according to the Board of Directors' opinion, through application and in such case on a special subscription list, during the period from and including 20 March 2009 until and including 3 April 2009.

Application for subscription of Ordinary shares not based on subscription rights shall be made within the same period of time. Subscription shall in such cases be made on a special subscription list. Payment for Ordinary shares which have not been subscribed for based on subscription rights shall be made in cash within such time as set out in the notice of the allocation however not later than the sixth bank day following the Board of Directors decision regarding allotment.

The Board of Directors shall be entitled to prolong the subscription period.

Utdelningsrätt

De nya Stamaktierna skall medföra rätt till utdelning första gången på första avstämningsdagen för utdelning som inträffar efter avstämningsdagen för vinstutdelning beslutad på årsstämman 2009.

Right to dividends

The new Ordinary shares shall carry right to dividends for the first time on the first dividend record date occurring after the dividend record date decided at the annual general meeting 2009.

Bolagsstämmans godkännande

Beslutet om nyemission av Stamaktier förutsätter bolagsstämmans efterföljande godkännande.

Approval from the general meeting

The resolution to issue new Ordinary shares is subject to subsequent approval from the

company's general meeting.

Ändring av bolagsordningen

Beslutet om nyemission av Stamaktier förutsätter ändring av bolagsordningen.

Amendments to the Articles of Association

The resolution to issue new Ordinary shares requires amendments to the company's Articles of Association.

Bemyndigande

Verkställande direktören eller den som verkställande direktören utser bemyndigas att vidta de smärre förändringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen av beslutet hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Authorisation

The managing director, or anyone appointed by the managing director, is authorised to make such minor adjustments to the resolution as may be required in connection with registration of the resolution with the Swedish Companies Registration Office and Euroclear Sweden AB.

Villkor

Beslutet är villkorat av att inga omständigheter uppstår (före teckningsperiodens utgång) som, enligt styrelsens rimliga bedömning, kan medföra att genomförandet av emissionen väsentligen försvåras. Emissionen kan sålunda helt eller delvis återkallas.

Conditions

The resolution is conditional upon that no circumstance occurs (prior to the end of the subscription period) which, in the Board of Directors' reasonable opinion, may result in the implementation of the new issue being significantly adversely affected. The new issue may thus be withdrawn wholly or partly.

Övrigt

Emissionsbeslutet samt en kopia av bolagsordningen och kopior av de handlingar som anges i 13 kap. 6 § aktiebolagslagen hålls tillgängliga för aktieägarna hos bolaget.

Miscellaneous

The resolution to issue new Ordinary shares and copies of the Articles of Association and the documents pursuant to Chapter 13 Section 6 of the Swedish Companies Act are available for the shareholders at the company.

6 (C) Styrelsens förslag till beslut om överföring till bolagets aktiekapital från övrigt eget kapital

6 (C) The Board of Directors' proposal for a resolution regarding transfer of funds to the company's share capital from other shareholders' equity

För att underlätta styrelsens beslut om nyemission av Stamaktier enligt punkt 6B, föreslår styrelsen att den extra bolagsstämman den 12 mars 2009, för det fall teckningskursen för varje Stamaktie i nyemissionen fastställs till ett lägre belopp än aktiernas kvotvärde (för närvarande 1 euro), beslutar enligt följande. Ett belopp som motsvarar skillnaden mellan teckningskursen och kvotvärdet för det totala antalet nyemitterade Stamaktier, dock högst 5,3 miljarder euro, skall tillföras bolagets aktiekapital genom överföring från övrigt eget kapital.

In order to facilitate the Board of Directors' resolution on the new issue of Ordinary shares according to item 6B, the Board of Directors proposes that the extraordinary general meeting on 12 March 2009, in the event that the subscription price for each Ordinary share in the share issue is being set at a price lower than the quotient value of the shares (currently EUR 1), resolves as follows. An amount corresponding to the difference between the subscription price and the quotient value of the total number of Ordinary shares issued in the new issue, however not more than EUR 5.3 billion, shall be transferred to the company's share capital from other shareholders' equity.

Ärende 7

Styrelsens för Nordea Bank AB (publ) förslag i samband med nyemission av Stamaktier med företrädesrätt för aktieägarna

- (A) Styrelsens förslag till beslut om minskning av aktiekapitalet (minskning av aktiens kvotvärde från 1 euro till 0,5 euro)
- (B) Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningens §§ 5 och 6
- (C) Styrelsens beslut om nyemission av Stamaktier under förutsättning av bolagsstämman efterföljande godkännande
- (D) Styrelsens förslag till beslut om överföring till bolagets aktiekapital från övrigt eget kapital

Item 7

The Board of Directors' of Nordea Bank AB (publ) proposal in relation to the new issue of Ordinary shares with preferential rights for the shareholders

- (A) The Board of Directors' proposal for a resolution regarding reduction of the share capital (reduction of the quotient value of each share from EUR 1 to EUR 0.5)*
- (B) The Board of Directors' proposal for a resolution on amendment to articles 5 and 6 of the articles of association*
- (C) The Board of Directors' resolution on a new issue of Ordinary shares, subject to subsequent approval by the shareholders' meeting*
- (D) The Board of Directors' proposal for a resolution regarding transfer to the company's share capital from other shareholders' equity*

7 (A) Styrelsens förslag till beslut om minskning av aktiekapitalet (minskning av aktiens kvotvärde från 1 euro till 0,5 euro)

7 (A) The Board of Directors' proposal for a resolution regarding a reduction of the share capital (reduction of the quotient value of each share from EUR 1 to EUR 0.5)

Styrelsen föreslår att den extra bolagsstämman den 12 mars 2009 beslutar om en minskning av aktiekapitalet varvid bolagets aktiekapital skall minskas med 1 300 054 113,50 euro. Minskningen skall genomföras utan indragning av aktier. Minskningens belopp skall användas för avsättning till fond att användas enligt beslut av bolagsstämman. Ändamålet med minskningen är att minska aktiernas kvotvärde för att underlätta en nyemission som beslutas enligt punkt 7C. Efter minskningen av aktiekapitalet kommer bolagets aktiekapital att uppgå till 1 300 054 113,50 euro fördelat på 2 600 108 227 Stamaktier (före nyemissionen av Stamaktier). Beslutet är villkorat av att nyemissionen under punkt 7C, innebärande en ökning av aktiekapitalet med belopp som inte understiger minskningsbeloppet, registreras vid Bolagsverket.

The Board of Directors proposes a reduction of the company's share capital whereby the company's share capital is reduced by EUR 1,300,054,113.50. The reduction shall be made without redemption of shares. The reduction amount shall be transferred to a fund to be used pursuant to a resolution adopted by a general meeting. The purpose of the reduction is to decrease the quotient value of the shares to facilitate the new issue of Ordinary shares resolved under item 7C. Following the reduction of the share capital, the company's share capital will be EUR 1,300,054,113.50 divided on 2,600,108,227 Ordinary shares (prior to new issue of Ordinary shares). The decision is conditional upon that the new issue of Ordinary shares according to item 7C, implying an increase of the share capital with an amount not lower than the reduction amount, is registered with the Swedish Companies Registration Office (Sw: Bolagsverket).

Minskningen av aktiekapitalet kräver medgivande från Finansinspektionen.

The reduction of the share capital is subject to approval from the Swedish Financial Supervisory Authority (Sw: Finansinspektionen).

Styrelsens redogörelse enligt 20 kap. 13 § aktiebolagslagen

Effekten av styrelsens förslag är att bolagets aktiekapital minskar med 1 300 054 113,50 euro. Genom styrelsens beslut om nyemission av Stamaktier med bolagsstämmans efterföljande godkännande enligt punkt 7C, medför detta att aktiekapitalet ökar med minst 1 300 054 113,50 euro. Genom att samtidigt med minskningen genomföra en nyemission med samma eller högre belopp och/eller genom att överföra medel till aktiekapitalet från övrigt kapital enligt punkt 7D, kan bolaget, efter Finansinspektionens medgivande, verkställa minskningen utan tillstånd från allmän domstol, eftersom åtgärderna sammantaget medför att varken bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital minskar.

The Board of Directors' report in accordance with Chapter 20, Section 13 of the Swedish Companies Act

The effect of the Board of Directors' proposal is a reduction of the company's share capital by EUR 1,300,054,113.50. Through the Board of Directors' resolution to issue new Ordinary shares with the subsequent approval from the general meeting under item 7C, the share capital will increase by minimum EUR 1,300,054,113.50. By increasing the share capital by an amount corresponding to or above the amount by which the share capital is reduced and/or by transferring funds to the company's share capital from other shareholders' equity according to item 7D, and with the approval from the Swedish Financial Supervisory Authority, the reduction of the share capital can be executed without approval from the court, since the taken measures in all, do not result in the company's restricted equity or share capital being reduced.

Den verkställande direktören eller den som den verkställande direktören förordnar, äger rätt att vidta de smärre ändringar i beslutet som kan komma att föranledas av registreringen av beslutet hos Bolagsverket, Finansinspektionen och Euroclear Sweden AB

The managing director or the person appointed by the managing director shall have the right to make such minor amendments to the decision that may be necessary due to the registration of the decision with the Swedish Companies Registration Office, the Swedish Financial Supervisory Authority and Euroclear Sweden AB.

Revisorns yttrande över granskningen av styrelsens redogörelse enligt 20 kap. 14 § aktiebolagslagen finns fogat till detta förslag och kommer att läggas fram på bolagsstämman.

The auditor's report regarding the audit of the Board of Director's report in accordance with Chapter 20, Section 14 of the Swedish Companies Act, is attached to this proposal and will also be available at the general meeting.

7 (B) Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningens §§ 5 och 6

Styrelsen föreslår att gränserna för aktiekapital och antal aktier ändras i bolagsordningens §§ 5 och 6 första och andra stycket enligt följande:

Nuvarande lydelse	Föreslagen lydelse
§ 5 Aktiekapitalet skall vara lägst 1 000 000 000 euro och högst 4 000 000 000 euro.	§ 5 Aktiekapitalet skall vara lägst 2 700 000 000 euro och högst 10 800 000 000 euro.
§ 6 Antalet aktier skall vara lägst 1 000 000 000 och högst 4 000 000 000. Aktier kan utges i två aktieslag, Stamaktier och C-aktier. Stamaktier kan utges till ett antal av högst 4 000 000 000 och C-aktier till ett antal av högst 5 000 000.	§ 6 Antalet aktier skall vara lägst 2 700 000 000 och högst 10 800 000 000. Aktier kan utges i två aktieslag, Stamaktier och C-aktier. Stamaktier kan utges till ett antal av högst 10 800 000 000 och C-aktier till ett antal av högst 5 000 000.

7 (B) The Board of Directors' proposal for resolution on amendment to articles 5 and 6 of the Articles of Association

The Board of Directors proposes that the limits regarding share capital and number of shares in the Articles of Association § 5 and § 6 Sections 1 and 2 shall be amended in accordance with the following:

Present wording	Proposed wording
§ 5 The company's share capital is not less than 1,000,000,000 euro and not more than 4,000,000,000 euro.	§ 5 The company's share capital is not less than 2,700,000,000 euro and not more than 10,800,000,000 euro.
§ 6 The number of shares is not less than 1,000,000,000 and not more than 4,000,000,000. Shares may be issued in two classes, Ordinary shares and C-shares. Ordinary shares may be issued up to a maximum amount of 4,000,000,000 and C-shares may be issued up to a maximum amount of 5,000,000.	§ 6 The number of shares is not less than 2,700,000,000 and not more than 10,800,000,000. Shares may be issued in two classes, Ordinary shares and C-shares. Ordinary shares may be issued up to a maximum amount of 10,800,000,000 and C-shares may be issued up to a maximum amount of 5,000,000.

Beslutet att ändra bolagsordningen är villkorat av att Bolaget genomför en nyemission av Stamaktier enligt punkt 7C.

This resolution to amend the articles of association is conditional upon that the new issue of Ordinary shares is carried out as set out in item 7C.

7 (C) Styrelsens beslut om nyemission av Stamaktier under förutsättning av bolagsstämman efterföljande godkännande

7 (C) The Board of Directors' resolution to issue new Ordinary shares, subject to subsequent approval by the shareholders' meeting

Styrelsen för Nordea Bank AB (publ) beslutar, under förutsättning av bolagsstämman godkännande, om nyemission av Stamaktier med företrädesrätt för aktieägarna. För emissionen skall vidare följande villkor gälla.

The Board of Directors of Nordea Bank AB (publ) resolves, subject to approval by the shareholders' meeting, on a new issue of Ordinary shares with preferential rights for the shareholders. Further, the following conditions shall apply to the new issue.

Bemyndigande att besluta om emissionsvillkor

Bolagets styrelse bemyndigas att senast den 11 mars 2009 besluta om vilket belopp som bolagets aktiekapital skall ökas med, det antal Stamaktier som skall ges ut och vilket belopp (inklusive valuta) som skall betalas för varje ny Stamaktie.

Authorisation to resolve on the terms and conditions of the new issue

The company's Board of Directors is authorised to, not later than on 11 March 2009, resolve on the increase of the share capital, the number of Ordinary shares to be issued and the subscription price (including currency) to be paid for each new Ordinary share.

Teckningsrätt

Samtliga aktieägare i bolaget skall ha företrädesrätt att teckna de nya Stamaktierna i förhållande till det antal aktier de äger.

Om inte samtliga Stamaktier tecknats med stöd av teckningsrätter skall styrelsen besluta om tilldelning av Stamaktier tecknade utan teckningsrätter varvid tilldelning i första hand skall ske till dem som tecknat Stamaktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och, vid överteckning, i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av Stamaktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning, och tilldelning i andra hand skall ske till andra som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, i förhållande till det antal Stamaktier som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning, och tilldelning i tredje hand skall ske till Merrill Lynch International och J.P. Morgan Securities Ltd. i egenskap av emissionsgaranter och till eventuella andra personer som har ingått avtal om att garantera emissionen (i den mån sådana förekommer) och, för det fall garantiåtagandena inte utnyttjas fullt ut, till garanterna i enlighet med det antal Stamaktier som var och en av garanterna har åtagit sig att teckna enligt sådant garantiavtal.

Subscription right

All shareholders in the company shall have preferential right to subscribe for the new Ordinary shares in relation to the number of shares held.

Where all Ordinary shares have not been subscribed for by virtue of subscription rights, the Board of Directors shall resolve on the allocation of Ordinary shares subscribed for without subscription rights whereby allocation firstly shall be made to those that subscribed for Ordinary shares by virtue of subscription rights, regardless of whether or not the subscriber was a shareholder on the record date and, in case of over subscription, in relation to the number of subscription rights used for subscription of Ordinary shares and, where this is not possible, by drawing of lots and, secondly allocation shall be made to others that have applied for subscription without subscription rights and, in case they cannot receive full allocation, in relation to the number of Ordinary shares that each has applied for

subscription and, where this is not possible, by drawing of lots and, thirdly allocation shall be made to Merrill Lynch International and J.P. Morgan Securities Ltd. in their capacity as underwriters, and to any other person that has entered into an agreement to guarantee the new issue (if any) and, in case their subscription undertakings do not have to be fully utilised, to the underwriters or such other person in accordance with the number of Ordinary shares that each underwriter or such other person has undertaken to subscribe for according to such agreement.

Avstämningsdag

Avstämningsdag för erhållande av teckningsrätter skall vara den 17 mars 2009.

Record date

The record date for determining the right to receive subscription rights shall be 17 March 2009.

Teckningstid och betalning

Teckning av nya Stamaktier med stöd av teckningsrätter skall ske genom kontant betalning eller, då så inte kan ske av praktiska skäl enligt styrelsens bedömning, genom anmälan och i så fall på särskild teckningslista, under tiden från och med den 20 mars 2009 till och med den 3 april 2009.

Anmälan om teckning av Stamaktier utan stöd av teckningsrätter skall ske under samma tid. Teckning skall i sådana fall ske på särskild teckningslista. Betalning för Stamaktier som tecknas utan stöd av teckningsrätter skall erläggas kontant inom den tid som anges i beskedet om tilldelning dock senast sjätte bankdagen efter styrelsens beslut om tilldelning.

Styrelsen skall ha rätt att förlänga teckningstiden.

Subscription period and payment

Subscription for new Ordinary shares by virtue of subscription rights shall be made by way of cash payment, or where this is not practically possible according to the Board of Directors' opinion, through application and in such case on a special subscription list, during the period from and including 20 March 2009 until and including 3 April 2009.

Application for subscription of Ordinary shares not based on subscription rights shall be made within the same period of time. Subscription shall in such cases be made on a special subscription list. Payment for Ordinary shares which have not been subscribed for based on subscription rights shall be made in cash within such time as set out in the notice of the allocation however not later than the sixth bank day following the Board of Directors decision regarding allotment.

The Board of Directors shall be entitled to prolong the subscription period.

Utdelningsrätt

De nya Stamaktierna skall medföra rätt till utdelning första gången på första avstämningsdagen för utdelning som inträffar efter avstämningsdagen för vinstutdelning beslutad på årsstämman 2009.

Right to dividends

The new Ordinary shares shall carry right to dividends for the first time on the first dividend record date occurring after the dividend record date decided at the annual general meeting 2009.

Bolagsstämmans godkännande

Beslutet om nyemission av Stamaktier förutsätter bolagsstämmans efterföljande godkännande.

Approval from the general meeting

The resolution to issue new Ordinary shares is subject to subsequent approval from the

company's general meeting.

Ändring av bolagsordningen

Beslutet om nyemission av Stamaktier förutsätter ändring av bolagsordningen.

Amendments to the Articles of Association

The resolution to issue new Ordinary shares requires amendments to the company's Articles of Association.

Bemyndigande

Verkställande direktören eller den som verkställande direktören utser bemyndigas att vidta de smärre förändringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen av beslutet hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Authorisation

The managing director, or anyone appointed by the managing director, is authorised to make such minor adjustments to the resolution as may be required in connection with registration of the resolution with the Swedish Companies Registration Office and Euroclear Sweden AB.

Villkor

Beslutet är villkorat av att inga omständigheter uppstår (före teckningsperiodens utgång) som, enligt styrelsens rimliga bedömning, kan medföra att genomförandet av emissionen väsentligen försvåras. Emissionen kan sålunda helt eller delvis återkallas.

Conditions

The resolution is conditional upon that no circumstance occurs (prior to the end of the subscription period) which, in the Board of Directors' reasonable opinion, may result in the implementation of the new issue being significantly adversely affected. The new issue may thus be withdrawn wholly or partly.

Övrigt

Emissionsbeslutet samt en kopia av bolagsordningen och kopior av de handlingar som anges i 13 kap. 6 § aktiebolagslagen hålls tillgängliga för aktieägarna hos bolaget.

Miscellaneous

The resolution to issue new Ordinary shares and copies of the Articles of Association and the documents pursuant to Chapter 13 Section 6 of the Swedish Companies Act are available for the shareholders at the company.

7 (D) Styrelsens förslag till beslut om överföring till bolagets aktiekapital från övrigt eget kapital

7 (D) The Board of Directors' proposal for a resolution regarding transfer of funds to the company's share capital from other shareholders' equity

För att underlätta styrelsens beslut om nyemission av Stamaktier enligt punkt 7C, föreslår styrelsen att den extra bolagsstämman den 12 mars 2009, för det fall teckningskursen för varje Stamaktie i nyemissionen fastställs till ett lägre belopp än aktiernas kvotvärde (efter minskningen enligt punkt 7A, 0,5 euro), beslutar enligt följande. Ett belopp som motsvarar skillnaden mellan teckningskursen och kvotvärdet för det totala antalet nyemitterade Stamaktier, dock högst 1,4 miljarder euro, skall tillföras bolagets aktiekapital genom överföring från övrigt eget kapital.

In order to facilitate the Board of Directors' resolution on the new issue of Ordinary shares according to item 7C, the Board of Directors proposes that the extraordinary general meeting on 12 March 2009 , in the event that the subscription price for each Ordinary share in the share issue is being set at a price lower than the quotient value of the shares (following the reduction according to item 7A, EUR 0.5), resolves as follows. An amount corresponding to the difference between the subscription price and the quotient value of the total number of Ordinary shares issued in the new issue, however not more than EUR 1.4 billion, shall be transferred to the company's share capital from other shareholders' equity.

Ärende 8

Item 8

8. Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av Stamaktier

The Board of Directors' proposal for a resolution on authorisation for the Board of Directors to resolve on a new issue of Ordinary shares

Styrelsen föreslår att den extra bolagsstämman den 12 mars 2009 beslutar att bemyndiga styrelsen att vid ett tillfälle under tiden fram till nästa årsstämma besluta om nyemission av Stamaktier med företrädesrätt för aktieägarna.

The Board of Directors proposes that the extraordinary general meeting on 12 March 2009 resolves to authorise the Board of Directors to, at one occasion, until the next annual general meeting, resolve on a new issue of Ordinary shares with preferential rights for the shareholders.

Förslaget till bemyndigande lämnas endast för att möjliggöra en nyemission om styrelsebeslutet om nyemission under förutsättning av bolagsstämmans godkännande i punkten 6 eller 7 enligt styrelsens bedömning inte kan genomföras i enlighet med beslutet. Således avser styrelsen att återkalla detta förslag till bemyndigande om styrelsen före bolagsstämman bedömer att nyemissionen kan genomföras i enlighet med något av styrelsens nyemissionsbeslut. Om så inte skulle vara fallet avser styrelsen att återkalla ärendet om godkännande av styrelsens nyemissionsbeslut och i stället låta bolagsstämman pröva detta förslag om bemyndigande.

The proposal is only made to facilitate a new issue of shares if the Board of Directors' resolution regarding a new issue of Ordinary shares subject to the subsequent approval of the general meeting under item 6 or 7, cannot, in the opinion of the Board of Directors, be carried out in accordance with the resolution. Thus, it is the intention of the Board of Directors to withdraw this proposal if, prior to the general meeting, the Board of Directors deems that the new issue of shares can be carried out in accordance with any of the Board of Directors' resolutions on a new issue. If this should not be the case, the Board of Directors intends to withdraw the matter regarding approval of the Board of Directors' resolution on a new issue and instead let the general meeting consider this proposal for authorisation.
