

Aktieägarna i Nordea Bank AB (publ) kallas härmed till årsstämma torsdagen den 20 mars 2014

Årsstämman hålls klockan 13.00 i Aula Magna, Stockholms universitet, Frescativägen 6, Stockholm.

Registrering av deltagande vid årsstämman avbryts när årsstämman öppnas.

Lokalen öppnas klockan 11.00 och klockan 12.00 håller ledningen informationsstund och besvarar frågor från aktieägarna.

Förutsättningar för rätt att delta i årsstämman och instruktioner för anmälan

Aktieägare som önskar delta i årsstämman skall vara införd i den av Euroclear Sweden AB i Sverige förda aktieboken den 14 mars 2014 samt anmäla sig till Nordea Bank AB (publ) ("Bolaget") enligt instruktionerna nedan.

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste därför tillfälligt låta omregistrera aktierna i eget namn i den av Euroclear Sweden AB i Sverige förda aktieboken för att ha rätt att delta i årsstämman. Detta gäller till exempel aktieägare som är innehavare av FDR-aktiedepåbevis i Finland och aktieägare som är innehavare av aktier registrerade i VP Securities i Danmark. Sådan omregistrering skall vara verkställd hos Euroclear Sweden AB i Sverige den 14 mars 2014. Detta innebär att aktieägaren i god tid före detta datum måste underrätta förvaltare om detta.

Innehavare av aktier registrerade hos Euroclear Sweden AB i Sverige

Anmälan till årsstämman skall göras senast den 14 mars 2014 helst före klockan 13.00 svensk tid per post under adress Nordea Bank AB (publ), c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, eller per telefon 08-402 90 64, eller på Bolagets webbplats www.nordea.com.

Innehavare av FDR-aktiedepåbevis i Finland

Begäran om omregistrering i eget namn och anmälan till årsstämman skall göras senast den 13 mars 2014 klockan 12.00 finsk tid per post under adress Nordea Bank AB (publ), c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, Sverige, eller per telefon +46 8 402 90 64, eller på Bolagets webbplats www.nordea.com.

Aktieägare vars aktier är registrerade i aktieägarens eget namn i den av Euroclear Sweden AB i Sverige förda aktieboken kan anmäla sig till årsstämman även senare, dock senast den 14 mars 2014 helst före klockan 14.00 finsk tid på ovannämnt sätt.

Innehavare av aktier registrerade hos VP Securities i Danmark

Begäran om omregistrering i eget namn och anmälan till årsstämman skall göras senast den 13 mars 2014 klockan 12.00 dansk tid per post under adress Nordea Bank AB (publ), c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, Sverige, eller per telefon +46 8 402 90 64, eller på Bolagets webbplats www.nordea.com.

Aktieägare vars aktier är registrerade i aktieägarens eget namn i den av Euroclear Sweden AB i Sverige förda aktieboken kan anmäla sig till årsstämman även senare, dock senast den 14 mars 2014 helst före klockan 13.00 dansk tid på ovannämnt sätt.

Antalet aktier och röster m.m.

Det totala antalet aktier och röster i Bolaget uppgår till 4 049 951 919. Bolagets innehav av egna aktier uppgår till 18 313 096.

Styrelsens och den verkställande direktörens upplysningsplikt

Styrelsen och den verkställande direktören skall, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget, vid årsstämman lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, och förhållanden som kan inverka på bedömningen av Bolagets ekonomiska situation. Upplysningsplikten avser även Bolagets förhållande till annat koncernföretag samt koncernredovisningen och dotterföretags förhållanden.

Övrigt*Ombud*

Aktieägare som företräds genom ombud skall utfärda skriftlig, daterad fullmakt för ombudet. Fullmakten gäller högst fem år från utfärdandet. Fullmaktsformulär kan erhållas per telefon 08-402 90 64, eller på adress Smålandsgatan 17, Stockholm och finns också tillgängligt på Bolagets webbplats www.nordea.com. Fullmakten i original bör i god tid före årsstämman insändas till Bolaget under ovanstående adress för anmälan. Företrädare för juridisk person skall vidare insända bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandlingar.

Observera att aktieägare som är närvarande genom ombud måste anmäla sig till Bolaget enligt instruktionerna ovan samt vara införd i den av Euroclear Sweden AB i Sverige förda aktieboken den 14 mars 2014.

Biträde

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

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. Framläggande av årsredovisning, koncernredovisning samt revisionsberättelse och koncernrevisionsberättelse
I anslutning därtill anförande av koncernchefen
 7. Fastställelse av resultaträkning och koncernresultaträkning samt balansräkning och koncernbalansräkning
 8. Beslut om dispositioner beträffande Bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen
 9. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och den verkställande direktören (Revisorn tillstyrker ansvarsfrihet)
 10. Bestämmande av antalet styrelseledamöter
 11. Bestämmande av antalet revisorer
 12. Fastställande av arvoden åt styrelseledamöter och revisorer
 13. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande
 14. Val av revisorer
 15. Beslut om inrättande av valberedning
 16. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av konvertibler i Bolaget
 17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om
 - a) förvärv av aktier i Bolaget och
 - b) överlåtelse av aktier i Bolaget
 18. Beslut om förvärv av egna aktier enligt 7 kap. 6 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden
 19. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
 20. Beslut om en maximal kvot mellan den fasta och den rörliga delen av den totala ersättningen
 21. Beslut om särskild granskning enligt 10 kap. 21 § aktiebolagslagen på förslag av aktieägaren Thorwald Arvidsson
 22. Beslut att ge styrelsen/VD i uppdrag att taga initiativ till ett integrationsinstitut i Landskrona – Ven – Köpenhamn samt att på lämpligt sätt medverka med en grundplåt på förslag av aktieägaren Tommy Jonasson
-

Beslutsförslag m.m.

1. Val av ordförande vid stämman

Valberedningens förslag: Advokaten Eva Hägg.

8. Dispositioner beträffande Bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen

Styrelsen och verkställande direktören föreslår en utdelning om 0,43 euro per aktie och som avstämningsdag för utdelning den 25 mars 2014. Med denna avstämningsdag beräknas utdelningen komma att utsändas av Euroclear Sweden AB den 1 april 2014.

10. Bestämmande av antalet styrelseledamöter

Valberedningens förslag: Antalet styrelseledamöter skall, för tiden till slutet av nästa årsstämma, vara nio.

11. Bestämmande av antalet revisorer

Valberedningens förslag: Antalet revisorer skall, för tiden till slutet av nästa årsstämma, vara en.

12. Fastställande av arvoden åt styrelseledamöter och revisorer

Valberedningens förslag: Arvode skall utgå med 259 550 euro åt ordföranden, med 123 250 euro åt vice ordföranden och med 80 250 euro per ledamot åt övriga ledamöter. Därutöver skall arvode utgå för utskottsarbete i kompensationsutskottet, revisionsutskottet och riskutskottet med 21 350 euro åt utskottsordföranden och 15 150 euro åt övriga ledamöter. Ersättning åt ledamot som är anställd i Nordeakoncernen skall inte utgå.

Valberedningens förslag: Revisorns arvode skall utgå enligt godkänd räkning.

13. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande

Valberedningens förslag: Till styrelseledamöter för tiden till slutet av nästa årsstämma omväljs Björn Wahlroos, Marie Ehrling, Elisabeth Grieg, Svein Jacobsen, Tom Knutzen, Lars G Nordström, Sarah Russell och Kari Stadigh samt väljs Robin Lawther. Till styrelsens ordförande för tiden till slutet av nästa årsstämma omväljs Björn Wahlroos.

14. Val av revisorer

Valberedningens förslag: Till revisor för tiden till slutet av nästa årsstämma omväljs KPMG AB.

15. Inrättande av valberedning

Valberedningens förslag: Årsstämman beslutar att inrätta en valberedning med uppgift att inför bolagsstämma, där val skall ske av styrelseledamot och/eller styrelsens ordförande och/eller revisor och/eller beslut fattas om arvode till styrelseledamot och/eller revisor, framlägga förslag för bolagsstämman till sådana beslut. Valberedningen skall bestå av styrelsens ordförande samt ytterligare fyra ledamöter. Valberedningen skall inom sig utse en ordförande. Styrelsens ordförande skall inte vara valberedningens ordförande. De fyra aktieägare som röstmässigt har

de största aktieinnehaven i Bolaget äger vardera utse en ledamot. Ändringar i valberedningens sammansättning kan komma att ske på grund av att aktieägare som har utsett ledamot till valberedningen säljer hela eller delar av sitt aktieinnehav i Nordea. Valberedningen äger till sig adjungera ledamot som utses av aktieägare som efter det att valberedningen konstituerats kommit att ingå bland de fyra aktieägare som röstmässigt har de största aktieinnehaven i Bolaget och som inte redan har utsett ledamot till valberedningen. Sådan adjungerad ledamot deltar inte i valberedningens beslut. Valberedningen äger dessutom till sig adjungera högst tre personer som besitter för valberedningens arbete erforderligt kunnande om och erfarenhet av de samhälls-, affärs- och kulturförhållanden som råder inom de regioner och marknadsområden där koncernens huvudsakliga verksamhet bedrivs. Sådan adjungerad ledamot deltar ej i valberedningens beslut. Sådan adjungerad ledamot har rätt att av Bolaget uppbära ersättning för nedlagda kostnader för uppdraget och för nedlagt arbete enligt valberedningens bestämmande. Valberedningen konstitueras med utgångspunkt från känt aktieäggande i Bolaget per den 31 augusti 2014.

16. Bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av konvertibler i Bolaget

Bakgrund: I juni 2013 beslöts om nya regler för kapitaltäckning bestående av en EU-förordning och ett EU-direktiv, det så kallade CRD IV. De nya reglerna genomför den globala Basel 3-överenskommelsen och skall börja tillämpas den 1 januari 2014, dock att den svenska regeringen har meddelat att anpassningen av svenska regler till förordningen och implementeringen av direktivet är försenade. Inom ramen för det nya kapitaltäckningsregelverket kan nya typer av förlustabsorberande kapitalinstrument användas för att möta delar av kapitalkravet. Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att emittera sådana kapitalinstrument.

Styrelsens förslag: Årsstämman bemyndigar styrelsen att för tiden före nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan företrädesrätt för befintliga aktieägare, fatta beslut om emission av konvertibler, varvid det belopp som aktiekapitalet skall kunna ökas med vid fullt utnyttjande av konvertiblerna uppgår till maximalt tio procent av Bolagets aktiekapital, vilket skulle motsvara utgivande av 404 995 191 nya stamaktier beräknat efter nuvarande antal stamaktier utgivna av Bolaget. Emission av konvertibler med stöd av bemyndigandet skall ske på marknadsmässiga villkor.

Syftet med bemyndigandet är att möjliggöra en flexibel och effektiv anpassning av bolagets kapitalstruktur till de nya kapitaltäckningsreglerna och därmed sammanhängande instrument. Bemyndigandet får till följd att styrelsen snabbt kan genomföra emissioner utan att först hålla extra bolagsstämma, vilket styrelsen anser vara lämpligt med hänsyn till att dessa kapitalinstrument främst avses emitteras på den internationella lånemarknaden. Styrelsen avser att utnyttja mandatet om konvertiblerna blir en del av de kommande kapitalregelverken och om styrelsen bedömer att kapitalnivån vid vilken konvertering skall ske är på en sådan nivå som ger aktieägarna och styrelsen möjlighet att i god tid agera och föreslå alternativ till konvertering.

17. Bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om

a) förvärv av aktier i Bolaget

Styrelsens förslag: Årsstämman bemyndigar styrelsen att för tiden intill nästa årsstämma fatta beslut om förvärv av stamaktier i Bolaget på en reglerad marknad där Bolagets stamaktier är noterade eller enligt förvärvserbjudande till samtliga ägare av stamaktier i Bolaget, dock att Bolagets innehav av egna aktier inte vid något tillfälle får överstiga tio procent av samtliga aktier i Bolaget.

Syftet med förvärv av egna aktier är att möjliggöra en anpassning av Bolagets kapitalstruktur till rådande kapitalbehov samt att möjliggöra användning av egna aktier som likvid vid eller finansiering av förvärv av företag eller verksamhet.

b) överlåtelse av aktier i Bolaget

Styrelsens förslag: Årsstämman bemyndigar styrelsen att för tiden intill nästa årsstämma fatta beslut om överlåtelse av stamaktier i Bolaget att användas som likvid vid eller finansiering av förvärv av företag eller verksamhet. Överlåtelse av stamaktier får ske på annat sätt än på en reglerad marknad intill det antal stamaktier i Bolaget som vid var tid innehas av Bolaget. Överlåtelse av stamaktier i Bolaget skall ske till ett bedömt marknadsvärde och får ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Ersättning för överlåtna stamaktier får erläggas kontant, genom apport eller genom kvittning av fordran mot Bolaget.

18. Förvärv av egna aktier enligt 7 kap. 6 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden

Styrelsens förslag: Årsstämman beslutar att Bolaget, för att underlätta sin värdepappersrörelse, under tiden fram till nästa årsstämma löpande får förvärva egna stamaktier enligt 7 kap. 6 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, dock att Bolagets innehav av sådana aktier i handelslagret inte vid något tillfälle får överstiga en procent av samtliga aktier i Bolaget. Priset för förvärvade stamaktier skall motsvara vid var tid gällande marknadspris.

19. Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsens förslag: Nordea skall ha de ersättningsnivåer och anställningsvillkor som erfordras för att rekrytera och behålla ledande befattningshavare med kompetens och kapacitet att genomföra strategin och nå de uppsatta målen så att Nordea kan bli en "great European bank". Med ledande befattningshavare förstås i detta sammanhang vd i Nordea Bank AB (publ) och de till denne rapporterade chefer som också ingår i koncernledningen (Group Executive Management). Ersättning till ledande befattningshavare kommer att beslutas av styrelsen i enlighet med Nordeas interna riktlinjer och rutiner vilka baseras på den svenska Finansinspektionens (FI) föreskrifter om ersättningssystem, nationell implementering av EU:s direktiv om kapitalkrav för banker liksom internationell praxis för en sund ersättningsstruktur. Marknadsmässighet skall vara den övergripande principen för lön och annan ersättning till ledande befattningshavare inom Nordea. Ersättning till ledande befattningshavare skall vara förenlig med och främja en sund och effektiv riskhantering och inte uppmuntra till ett överdrivet risktagande eller motverka Nordeas långsiktiga intressen. Årlig ersättning består av fast lön och rörlig lön. De ledande befattningshavarna kommer att erbjudas rörlig lön i form av ett Executive Incentive Programme 2014 (GEM EIP 2014), vilket belönar uppfyllelsen av i förväg överenskomna mål på koncernnivå, affärsområdes-/koncernfunktionsnivå och individuell nivå. Hur resultatet påverkas på lång sikt skall beaktas när målen beslutas. Utfallet från GEM EIP 2014 betalas över en femårsperiod i form av kontant ersättning och är föremål för justering av uppskjuten ersättning, indexering till Nordeas totalavkastning (TSR) samt förfoganderestriktioner enligt FI:s föreskrifter om ersättningssystem, med beaktande av lokala regler och förhållanden när detta är relevant. GEM EIP 2014 har en resultatmättningsperiod om ett år och utfallet skall inte överstiga den fasta lönen. De ledande befattningshavarna erbjöds ett liknande program för 2013 (GEM EIP 2013). I enlighet med FI:s föreskrifter om ersättningssystem skall garanterad rörlig lön utgöra undantag och vara tillåten endast i samband med anställning av ny ledande befattningshavare och då begränsas till det första anställningsåret. Icke-monetära förmåner skall underlätta de ledande befattningshavarnas arbetsutförande och motsvara vad som kan anses rimligt i förhållande till praxis på marknaden. De ledande befattningshavarna skall erbjudas

pensionsvillkor som är marknadsmässiga i förhållande till situationen i det land där befattningshavarna stadigvarande är bosatta. Fast lön under uppsägningstiden och avgångsvederlag för de ledande befattningshavarna skall sammanlagt inte överstiga 24 fasta månadslöner. Styrelsen får frågå dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

20. Maximal kvot mellan fast och rörlig del av total ersättning

Bakgrund: EU:s nya kapitaltäckningsregler för kreditinstitut och värdepappersföretag, direktiv 2013/36/EU som trädde i kraft den 17 juli 2013 ("CRD IV"), föreskriver att institut skall fastställa en kvot mellan fast och rörlig del av total ersättning ("Maxkvot"). Maxkvoten skall omfatta ersättning för tillhandahållna tjänster eller resultat från 2014 och framåt till personalkategorier inbegripet verkställande ledningen, risktagare, personal som utövar kontrollfunktioner och alla anställda vars totala ersättning medför att de kommer i samma ersättningsklass som den verkställande ledningen och risktagare, vars yrkesutövning har väsentlig inverkan på institutens riskprofil ("Särskilt Reglerad Personal"). Den rörliga delen får inte överstiga 100 procent av den fasta delen av den totala ersättningen för varje enskild person. Den maximala kvoten får höjas till 200 procent förutsatt godkännande av aktieägarna.

Införande av en Maxkvot: För att Nordea skall kunna behålla sin ställning som ledande europeisk bank inom affärsområden med anställda direkt exponerade för internationell konkurrens, måste Nordea ha möjlighet att tillämpa en Maxkvot på 200 procent och följaktligen kunna erbjuda ersättningssystem som inte avsevärt avviker från internationell marknadsstandard. Alternativet skulle vara att höja den fasta ersättningen, vilket skulle minska flexibiliteten i Nordeas kostnadsbas. Det skulle också medföra en "garanterad" högre nivå på utbetalningar och en minskning av andelen uppskjuten rörlig ersättning, vilket inskränker effekterna av eventuella justeringar i efterhand. Total ersättning anpassad till prestation och välavvägt risktagande ger lämplig flexibilitet i förhållande till kostnadsbasen och underlättar Nordeas möjligheter att stärka sin kapitalbas utan begränsningar av höga fasta kostnader.

Antal medarbetare som påverkas, deras arbetsuppgifter och förväntade effekter på kravet att upprätthålla en sund kapitalbas: Den föreslagna Maxkvoten skall gälla för Särskilt Reglerad Personal inom Nordeakoncernens enheter Markets Equities, Markets FICC (Fixed Income, Currencies and Commodities), Markets Investment Banking, Asset Management, International Private Banking och Group Treasury. Eftersom ersättningsreglerna inte förväntas implementeras i Sverige förrän tidigast den 1 juli 2014 går det för närvarande inte att fastställa det exakta antalet anställda som påverkas. Av totalt nära 30 000 medarbetare i Nordeakoncernen kan uppskattningsvis 1 050 medarbetare komma att påverkas. De medarbetare som påverkas innehar befattningar som portföljförvaltare, kapitalförvaltare, säljchefer, kundansvariga, handlare och analytiker. Andra medarbetare som påverkas arbetar inom Corporate Finance. Cirka 250 medarbetare i moderbolaget Nordea Bank AB (publ) kan komma att påverkas. År 2012 erhöll 256 medarbetare inom Nordeakoncernen rörlig ersättning överstigande 100 procent av respektive medarbetares fasta ersättning och den sammanlagda kostnaden uppgick till 26,7 miljoner euro exklusive sociala avgifter (32,9 miljoner euro inklusive sociala avgifter), vilket motsvarade 0,10 procent (0,12 procent inklusive sociala avgifter) av kapitalbasen. Den sammanlagda kostnaden för rörliga ersättningar överstigande 100 procent av respektive medarbetares fasta ersättning under 2013 och 2014 förväntas ligga på ungefär samma nivå som 2012. Maxkvoten förväntas inte få någon inverkan på kravet att upprätthålla en sund kapitalbas.

Styrelsens förslag:

1. Den maximala kvoten mellan rörlig del och fast del av total ersättning för varje enskild person skall vara 200 procent, eller den lägre maximala procentsats som kan komma att anges i de svenska regler och bestämmelser som inför direktiv 2013/36/EU.
2. Den maximala kvoten skall gälla för ersättning till personalkategorier inbegripet verkställande ledningen, risktagare, personal som utövar kontrollfunktioner och alla anställda vars totala ersättning medför att de kommer i samma ersättningsklass som den verkställande ledningen och risktagare, vars yrkesutövning har väsentlig inverkan på institutets riskprofil, samt ytterligare personalkategorier som kan komma att definieras i de svenska regler och bestämmelser som inför direktiv 2013/36/EU.
3. Den maximala kvoten skall gälla för ovanstående personalkategorier inom enheterna Markets Equities, Markets FICC (Fixed Income, Currencies and Commodities), Markets Investment Banking och Group Treasury i Nordea Bank AB (publ).
4. Den maximala kvoten skall tillämpas för tillhandahållna tjänster eller resultat under 2014.
5. Den maximala kvoten skall även tillämpas för dotterbolag till Nordea Bank AB (publ) för ovanstående personalkategorier inom enheterna Markets Equities, Markets FICC, Markets Investment Banking, Asset Management, International Private Banking och Group Treasury, om detta ej förhindras av bindande regler och bestämmelser i de enskilda länderna.

Valberedningen består av Torbjörn Magnusson, valberedningens ordförande, utsedd av Sampo Abp som aktieägare, Mogens Hugo, utsedd av Nordea-fonden som aktieägare, Peder Hasslev, utsedd av AMF som aktieägare, Monica Caneman, utsedd av Fjärde AP-fonden som aktieägare, och Björn Wahlroos, styrelsens ordförande. Valberedningen har lämnat förslag enligt punkterna 1 och 10-15 på den föreslagna dagordningen. Valberedningens motiverade yttrande beträffande förslaget till styrelse finns från och med idag tillgängligt på Bolagets webbplats www.nordea.com och skickas kostnadsfritt till aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Redovisningshandlingar, revisionsberättelse, fullständiga förslag till beslut enligt punkterna 8 och 15-20 samt handlingar enligt 8 kap. 54 §, 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen hålls tillgängliga hos Bolaget på adress Smålandsgatan 17, Stockholm från och med den 27 februari 2014 och skickas kostnadsfritt till aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Handlingarna finns även tillgängliga på Bolagets webbplats www.nordea.com från samma tidpunkt.

Stockholm i februari 2014
Nordea Bank AB (publ)
Styrelsen