

Nordea

Beslutsunderlag

Ordinarie bolagsstämma 25 mars 2020



Ärenden som behandlas på den ordinarie bolagsstämman

1. Öppnande av stämman
2. Konstituering av stämman
3. Val av protokollsjusterare och övervakare av rösträkningen
4. Konstaterande av stämmans laglighet
5. Konstaterande av närvaro vid stämman och fastställande av röstlängden
6. Framläggande av bokslut, verksamhetsberättelse och revisionsberättelse för år 2019
- Anförande av vd och koncernchef
7. Fastställande av bokslutet
8. Beslut om disposition av den vinst som balansräkningen utvisar och dividendutdelning
9. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktören
10. Rådgivande beslut om fastställande av bolagets ersättningspolicy för styrande organ
11. Beslut om styrelseledamöternas arvode
12. Beslut om antalet styrelseledamöter
13. Val av styrelsens ledamöter och ordförande
14. Beslut om revisorns arvode
15. Val av revisor
16. Beslut om godkännande av reviderad arbetsordning för aktieägarnas nomineringsråd
17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av särskilda rättigheter som berättigar till aktier (konvertibler) i bolaget
18. Beslut om
 - a) förvärv av bolagets egna aktier i värdepappersrörelsen
 - b) överlåtelse av bolagets egna aktier i värdepappersrörelsen
19. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om
 - a) förvärv av bolagets egna aktier
 - b) aktieemissioner eller överlåtelse av bolagets egna aktier
20. Avslutande av stämman

8. Beslut om disposition av den vinst som balansräkningen utvisar och dividendutdelning

Styrelsen föreslår för stämman att en utdelning om 0,40 euro per aktie utbetalas för räkenskapsåret 2019.

Utdelningen utbetalas till de aktieägare som på avstämningsdagen för utdelningen den 27 mars 2020 är antecknade i bolagets aktieägarförteckning som förs av Euroclear Finland Oy i Finland, Euroclear Sweden AB i Sverige eller VP Securities A/S i Danmark.

Styrelsen föreslår för stämman att utdelningen utbetalas tidigast den 3 april 2020, eller så fort som möjligt efter den dagen.

10. Rådgivande beslut om fastställande av bolagets ersättningspolicy för styrande organ

Styrelsen föreslår för stämman, efter att ha konsulterat aktieägarnas nomineringsråd i fråga om ersättning till styrelseledamöter, att bolagets ersättningspolicy för styrande organ genom ett rådgivande beslut ska fastställas att tillämpas fram till den ordinarie bolagsstämman år 2024.

Ersättningspolicyn för styrande organ är ett ramverk för ersättningar till styrelseledamöter, vd:n och koncernchefen samt ställföreträdande vd:n.

Bolagets ersättningspolicy för styrande organ har offentliggjorts med ett börsmeddelande och publicerats på bolagets webbplats www.nordea.com.

11. Beslut om styrelseledamöternas arvode

Aktieägarnas nomineringsråd föreslår för stämman att följande årsarvoden betalas till de styrelseledamöter som väljs av den ordinarie bolagsstämman:

Roll	2020 föreslagen (euro)	2019 (euro)	Ökning (%)
Ordförande	300 000	300 000	0
Vice ordförande	145 000	145 000	0
Övriga styrelsemedlemmar	95 000	95 000	0

Aktieägarnas nomineringsråd föreslår ytterligare följande årsarvoden för kommittéordförande och kommittéledamöter:

Roll	2020 föreslagen (euro)	2019 (euro)	Ökning (%)
Ordförande i ersättningskommittén	42 000	42 000	0
Ledamöter i ersättningskommittén	26 000	26 000	0
Alla övriga kommittéordförande	60 000	60 000	0
Alla övriga kommittéledamöter	30 000	30 000	0

Inget arvode betalas till styrelseledamöter som är anställda i Nordeakoncernen.

Vidare föreslås att bolaget betalar eller ersätter styrelseledamöterna för alla deras kostnader eller utgifter som hänför sig till eller uppstår med anledning av styrelsemedlemskapet.

12. Beslut om antalet styrelseledamöter

Aktieägarnas nomineringsråd föreslår för stämman, att antalet styrelseledamöter som väljs av den ordinarie bolagsstämman för perioden fram till och med utgången av nästa ordinarie bolagsstämma fastställs till tio.

I styrelsen ingår dessutom tre ordinarie styrelseledamöter och en suppleant som utses av arbetstagarna i Nordeakoncernen.

13. Val av styrelsens ledamöter och ordförande

Aktieägarnas nomineringsråd föreslår, för perioden fram till och med utgången av nästa ordinarie bolagsstämma

- omval av Torbjörn Magnusson, Nigel Hinshelwood, Birger Steen, Sarah Russell, Robin Lawther, Pernille Erenbjerg, Kari Jordan, Petra van Hoeken och John Maltby som styrelseledamöter

- val av Jonas Synnergren som ny styrelseledamot, och

- omval av Torbjörn Magnusson som styrelseordförande.

Maria Varsellona är inte tillgänglig för omval.

Jonas Synnergren föreslås som ny styrelseledamot

Jonas Synnergren, M. Sc. (Econ.), född 1977 och svensk medborgare, är partner i Cevian Capital AB och chef för Cevian Capitals verksamhet i Sverige sedan 2012. Han har omkring 19 års tidigare erfarenhet från exempelvis kapitalförvaltning och konsultarbete inom finanssektorn.

Jonas Synnergren är styrelseledamot i Veoneer Inc och har tidigare varit styrelseledamot i Tieto Abp (2012–2019). Han är oberoende i förhållande till Nordea Bank Abp och dess betydande aktieägare, enligt den finska koden för bolagsstyrning. Jonas Synnergren innehar för närvarande inga aktier i Nordea Bank Abp.

Samtliga föreslagna kandidater har accepterat nomineringen som styrelseledamöter i Nordea Bank Abp, och Torbjörn Magnusson har accepterat nomineringen som styrelseordförande.

Berörd myndighet har godkänt den nya kandidaten.

Utöver de ovan föreslagna kandidaterna har styrelsen i Nordea Bank Abp tre ordinarie ledamöter och en suppleant som utses av arbetstagarna i Nordeakoncernen. För perioden från slutet av Nordea Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma den 25 mars 2020 och fram till och med utgången av nästa ordinarie bolagsstämma har arbetstagarna utsett Gerhard Olsson, Kari Ahola och Dorrit Groth Brandt till ordinarie styrelseledamöter och Hans Christian Riise till styrelsesuppleant.

Det är aktieägarnas nomineringsråds och Nordea Bank Abp:s gemensamma åsikt att den föreslagna styrelsen och dess ledamöter är lämpliga för uppdraget, både kollektivt och individuellt, och att Torbjörn Magnusson är lämplig för posten som styrelseordförande.

Oberoende enligt den finska koden för bolagsstyrning

Samtliga föreslagna styrelseledamöter som ska väljas av den ordinarie bolagsstämman är enligt den finska koden för bolagsstyrning oberoende i förhållande till bolagets betydande aktieägare, med undantag för Torbjörn Magnusson, verkställande direktör för Sampo Abp och vd och koncernchef för Sampokoncernen, eftersom Sampo Abp är en betydande aktieägare i Nordea Bank Abp. Vidare anses samtliga föreslagna styrelseledamöter som ska väljas av den ordinarie bolagsstämman vara oberoende i förhållande till bolaget, inklusive Sarah Russell som, om hon omväljs av den ordinarie bolagsstämman, har varit styrelseledamot i bolaget och dess rättsliga föregångare under tio år i följd. På basen av en helhetsbedömning anses hennes oberoende inte äventyras som en följd av hennes mångåriga styrelsearbete, och inga andra faktorer eller omständigheter har identifierats som skulle kunna minska hennes oberoende.

De ordinarie styrelseledamöter och den styrelsesuppleant som utsetts av arbetstagarna är anställda i Nordeakoncernen, och är därmed inte oberoende i förhållande till bolaget.

Personbeskrivning för den föreslagna nya styrelseledamöten



Jonas Synnergren

MSc (Economics and Business)

Född: 1977

Nationalitet: Svensk

Andra uppdrag: Styrelseledamot, Veoneer Inc.

Ledamot i nomineringskommitté, LM Ericsson AB

Partner i Cevian Capital AB och chef för Cevian Capitals verksamhet i Sverige

Tidigare befattningar:

2012–2019 Styrelseledamot och ledamot i revisions- och riskkommitté, Tieto Abp

2014–2016 Ordförande i nomineringsråd (2014–2015), ledamot i nomineringsråd (2015–2016), Metso Abp

2010–2011 Ledamot i nomineringsråd, Tieto Abp

2006–2007 Interim vd och chef för investerarrelationer och affärsutveckling, Svalan Konsortier AB

2000–2006 Flera olika uppdrag, senast Project Leader, The Boston Consulting Group AB

Aktieinnehav i Nordea: 0.

Personbeskrivningar för nuvarande styrelseledamöters



Torbjörn Magnusson

ordförande

Magisterexamen och teknologie licentiatexamen
Styrelseledamot sedan 2018¹ och ordförande sedan 2019

Född: 1963

Nationalitet: Svensk

Andra uppdrag: Verkställande direktör och koncernchef för Sampo-koncernen sedan 1 januari 2020
Verkställande direktör och medlem i högsta ledningen, Sampo Abp
Styrelseordförande i If Skadeförsäkring Holding AB (publ)

Tidigare befattningar:

2002–2019 Vd och koncernchef, If Skadeförsäkring Holding AB (publ)
2001–2002 Chef för Commercial Business Division,
If Skadeförsäkring Holding AB (publ)
1999–2001 Chef för Commercial Products, If Skadeförsäkring
Holding AB (publ)
1998–1999 Chef för P&C Support och chefaktuarie,
Försäkringsaktiebolaget Skandia
1996–1997 Chefcontroller, Försäkringsaktiebolaget Skandia
1995–1996 Chefaktuarie skadeförsäkring,
Mercantile & General Insurance
1994–1995 Vice chefaktuarie skadeförsäkring,
Mercantile & General Insurance
1990–1993 Aktuarie sakförsäkring, Skandia International
1988–1989 IT-konsult, Arthur Andersen & Company

Aktieinnehav i Nordea: 13,984.²



Kari Jordan

Magisterexamen i nationalekonomi
Styrelseledamot och vice ordförande sedan 2019¹

Född: 1956

Nationalitet: Finländare

Andra uppdrag: Styrelseordförande i Outokumpu Oyj
Styrelseledamot i Nokian Tyres Plc
Styrelseledamot i ett flertal ideella organisationer, bl.a. Finnish
Business and Policy Forum EVA/ETLA

Tidigare befattningar:

2006–2018 Vd och koncernchef, Metsäkoncernen
(tidigare Metsäliittokoncernen)
2004–2017 Verkställande direktör, Metsäliitto Cooperative
1998–2004 Flertal chefsbefattningar, Nordeakoncernen
1995–2000 Flertal chefsbefattningar, Merita Bank Abp
1994–1995 Vice verkställande direktör, Kansallis-Osake-Pankki
1987–1994 Medlem i högsta ledningen, OKOBANK
1986–1987 Vice President, Citicorp Investment Bank Limited
1981–1985 Flertal befattningar, Citibank Plc

Aktieinnehav i Nordea: 100,000.²

Personbeskrivningar för nuvarande styrelseledamöters



Birger Steen

MBA och magisterexamen (industri teknik, datavetenskap)
Styrelseledamot sedan 2015¹

Född: 1966

Nationalitet: **Norrman**

Andra uppdrag: **Principal, Summa Equity AB**

Styrelseordförande i Nordic Semiconductor ASA och Pagero AB

Styrelseledamot i Schibsted ASA och Cognite AS

Styrelseledamot i National Nordic Museum i Seattle, USA

Tidigare befattningar:

2010–2016 Verkställande direktör, Parallels, Inc.

2009–2010 Vice verkställande direktör för Worldwide SMB & Distribution, Microsoft Corporation

2004–2009 General Manager, Microsoft Russia

2002–2004 General Manager, Microsoft Norge

2000–2002 Verkställande direktör, Scandinavia Online AS

1996–1999 Vice President, Business Development, Schibsted ASA

1993–1996 Konsult, McKinsey & Company

1992–1993 Oljehandlare och verkställande direktör, Norwegian Oil Trading AS

Aktieinnehav i Nordea: 10,000.²



Sarah Russell

Magisterexamen i tillämpad ekonomi och finans
Styrelseledamot sedan 2010¹

Född: 1962

Nationalitet: **Australiska**

Andra uppdrag: **Medlem i supervisory board i The Currency Exchange Fund NV**

Tidigare befattningar:

2015–2019 Ledamot i Supervisory Board, Nederlandse Investeringsinstelling NV

2015–2019 Vice ordförande i Supervisory Board; ledamot i Appointment and Compensation Committee, La Banque Postale Asset Management SA

2010–2019 Verkställande direktör, Aegon Asset Management Holdings BV

2006–2008 Senior Executive Vice President och vd, ABN AMRO Asset Management Holdings NV

2004–2005 Vd och CFO för Wholesale Clients Business Unit, ABN AMRO

2002–2004 Global chef för Financial Markets Research och Financial Markets Infrastructure Support samt medlem i Financial Markets Executive Committee, ABN AMRO

2000–2002 Business Manager till Senior Executive Vice President för Global Financial Markets, ABN AMRO

1998–2000 Director, chef för Corporate Sales, Australien och Nya Zeeland, ABN AMRO

1997–1998 Director, chef för Commodities i Sydney, ABN AMRO

1994–1997 Associate Director och Director, Treasury Sales i Sydney, ABN AMRO

1981–1994 Flertal befattningar inom Financial Markets, Toronto Dominion Australia Ltd

Aktieinnehav i Nordea: 0.²

Personbeskrivningar för nuvarande styrelseledamöters



Petra van Hoeken

Magisterexamen i civilrätt
Styrelseledamot sedan 2019¹

Född: 1961
Nationalitet: Nederländska
Andra uppdrag: Chief Risk Officer, Intertrust Group
Styrelseledamot i Oranje Fonds
Styrelseledamot i Nederlandse WaterschapsBank NV

Tidigare befattningar:
2018–2019 Styrelseledamot, De Lage Landen, DLL
2016–2019 Styrelseledamot, Utrecht-America Holdings, Inc
2016–2019 Chief Risk Officer, Coöperatieve Rabobank U.A.
2012–2016 Chief Risk Officer, NIBC Bank NV
2008–2012 Chief Risk Officer EMEA, The Royal Bank of Scotland Plc
1986–2008 Flertal chefsbefattningar och andra befattningar, ABN Amro Bank NV

Aktieinnehav i Nordea: 0.²



Pernille Erenbjerg

Magisterexamen i ekonomi och revision
Styrelseledamot sedan 2017¹

Född: 1967
Nationalitet: Danska
Andra uppdrag: Vice styrelseordförande i Millicom International Cellular SA
Styrelseledamot i Genmab A/S

Tidigare befattningar:
2015–2018 Vd och koncernchef, TDC A/S
2011–2015 Group Chief Financial Officer, TDC A/S
2003–2010 Flertal chefsbefattningar, TDC A/S
2002–2003 Partner, Deloitte Touche Tohmatsu
1987–2002 Revisor, Arthur Andersen

Aktieinnehav i Nordea: 0.²



Robin Lawther

Kandidatexamen (Honours) i nationalekonomi,
magisterexamen i redovisning och finansiering
Styrelseledamot sedan 2014¹

Född: 1961
Nationalitet: Amerikanska och brittiska
Andra uppdrag: Styrelseledamot i Oras Invest Ltd, Ashurst LLP och M&G Plc
Styrelseledamot i UK Government Investments

Tidigare befattningar:
2007–2011 Chef för Nordic Investment Bank, Storbritannien, J.P. Morgan
2005–2007 Chef för Mergers & Acquisitions Execution, European Financial Institutions, Storbritannien, J.P. Morgan
2003–2005 Chef för Commercial Banking Group, Storbritannien, J.P. Morgan
1994–2005 Verkställande direktör för Financial Institutions Investment Banking, Storbritannien, J.P. Morgan
1990–1993 Vice President för Mergers & Acquisitions, Storbritannien, J.P. Morgan
1985–1990 International Capital Markets, USA, J.P. Morgan

Aktieinnehav i Nordea: 50,000.²

Personbeskrivningar för nuvarande styrelseledamöters



Nigel Hinshelwood

HCIMA-examen (Management)
Styrelseledamot sedan 2018¹

Född: 1966

Nationalitet: Britt

Andra uppdrag: Ledamot i Franchise Board, Lloyd's of London

Styrelseledamot i Lloyds Bank plc

Styrelseledamot i Bank of Scotland plc

Tidigare befattningar:

2016–2017 Chef Storbritannien och vice verkställande direktör,
HSBC Bank plc

2015–2016 Group General Manager & Global Head of Operations,
HSBC Group Holdings

2011–2015 Group General Manager & Chief Operating Officer för
Europa, Mellanöstern och Afrika, HSBC Group Holdings

2010–2011 Global Head, HSBC Insurance Holdings

2008–2010 Global Chief Operating Officer, HSBC Group Holdings

2005–2007 Group Head of Programme Management and
Business Transformation, HSBC Group

2003–2005 Vice President & General Manager, chef för Global
Banking and Insurance Services, Asien och
Stillahavsområdet, Unisys Corporation

2000–2003 Verkställande direktör, Sydostasien, och

styrelseledamot Asien och Stillahavsområdet, Capgemini

1997–2000 Partner, Ernst & Young

1996–1997 Försäljningschef Australien, Sequent Computer Systems

1990–1996 Chief Operating Officer Asien och Stillahavsområdet,
samt Head of Sales and Marketing, Policy Management
Systems Corporation

Aktieinnehav i Nordea: 0.²



John Maltby

Kandidatexamen (ingenjörsvetenskap)
Styrelseledamot sedan 2019¹

Född: 1962

Nationalitet: Britt

Andra uppdrag: Styrelseordförande i Allica och Pepper Money (utsedd)

Styrelseledamot i Simplyhealth Group

Styrelseledamot i National Citizens Service (NCS) Trust

Tidigare befattningar:

2015–2019 Styrelseledamot, Bank of Ireland UK

2012–2019 Styrelseordförande, Good Energy Group Plc

2015–2018 Styrelseledamot, Tandem Bank

2015–2017 Styrelseordförande, BlueStep Bank AS

2014–2014 Verkställande direktör, Williams & Glyn

2012–2013 Senior rådgivare, Corsair Capital

2007–2012 Group Director, Commercial, Lloyds Banking Group

2000–2007 Verkställande direktör, Kensington Group Plc

1998–2000 Verkställande direktör, First National Group,
Abbey National Plc

1994–1998 Verkställande direktör, Lombard Tricity, Natwest Group Plc

1992–1994 Deputy Director, Barclays Bank Plc

1989–1992 Managementkonsult, Price Waterhouse Consultancy

1983–1989 Manager, Andersen Consulting

Aktieinnehav i Nordea: 0.²

¹ Anger när personen blev styrelseledamot i Nordeakoncernens moderföretag, oavsett om det var i Nordea Bank Abp, Nordea Bank AB (publ) eller annat företag.

² Aktieinnehav per den 31 december 2019; innefattar även familjemedlemmars och närstående bolags eventuella innehav.

14. Beslut om revisorns arvode

Styrelsen föreslår i enlighet med revisionskommitténs rekommendation för stämman att revisorns arvode ska utgå enligt av bolaget godkänd räkning.

15. Val av revisor

Styrelsen föreslår i enlighet med revisionskommitténs rekommendation för stämman att revisions-sammanslutningen PricewaterhouseCoopers Oy omväljs till revisor för perioden fram till och med utgången av nästa ordinarie bolagsstämma.

PricewaterhouseCoopers Oy har meddelat bolaget att CGR Jukka Paunonen skulle fungera som huvudansvarig revisor.

16. Beslut om godkännande av reviderad arbetsordning för aktieägarnas nomineringsråd

Aktieägarnas nomineringsråd föreslår att stämman fattar beslut om godkännande av den reviderade arbetsordningen för aktieägarnas nomineringsråd. Förändringarna föreslås i syfte att förtydliga och införliva lagkrav i arbetsordningen för aktieägarnas nomineringsråd, exempelvis utvärdering av successionsplanen för styrelsen liksom urvalskriterier och urvalsprocess för högsta ledningen, granskning av ersättningspolicyn för styrande organ beträffande styrelsens ersättning samt beaktande av Nordeas mångfaldspolicy och dess mål. Vidare har vissa tekniska förändringar gjorts och processen för att fastställa de största aktieägarnas rätt att utse en representant har förtydligats.

Den reviderade arbetsordningen ingår i förslagen av aktieägarnas nomineringsråd och finns tillgänglig på www.nordea.com.

17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av särskilda rättigheter som berättigar till aktier (konvertibler) i bolaget

Nordea behöver uppfylla vissa kapitalkrav i enlighet med europeisk och finsk lagstiftning. Inom ramen för denna lagstiftning kan kapitalinstrument som absorberar förluster genom konvertering till aktier användas för att möta delar av kapitalkravet. Styrelsen föreslår att den ordinarie bolagsstämman bemyndigar styrelsen att fatta beslut om emission av sådana kapitalinstrument.

Syftet med bemyndigandet är att möjliggöra en flexibel och effektiv anpassning av bolagets kapitalstruktur till kapitaltäckningsreglerna. Genom bemyndigandet kan styrelsen snabbt genomföra emissioner utan att först hålla extra bolagsstämma, vilket styrelsen anser vara lämpligt med hänsyn till att dessa kapitalinstrument främst är avsedda att emitteras på den internationella kapitalmarknaden. Styrelsen avser att utnyttja bemyndigandet om styrelsen bedömer att kapitalnivån vid vilken konvertering ska ske är på en sådan nivå som ger aktieägarna och styrelsen möjlighet att i god tid agera och föreslå alternativ till konvertering.

Mot bakgrund av ovanstående föreslår bolagets styrelse för stämman att stämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om emission av särskilda rättigheter som berättigar till att mot betalning få nya aktier eller egna aktier som innehas av bolaget (konvertibler) i enlighet med eller med avvikelse från aktieägarens företrädesrätt till teckning. Det högsta antalet aktier som kan komma att emitteras enligt detta bemyndigande uppgår till 404 995 191 aktier, vilket motsvarar cirka 10 % av alla aktier i bolaget.

Styrelsen ska vara bemyndigad att besluta om alla andra ärenden rörande emission av särskilda rättigheter som berättigar till aktier i bolaget. Emission av särskilda rättigheter som berättigar till aktier med stöd av bemyndigandet ska ske på marknadsmässiga villkor och främst emitteras på den internationella kapitalmarknaden.

Bemyndigandet är giltigt till och med det tidigare av (i) utgången av bolagets nästa ordinarie bolagsstämma, eller (ii) 18 månader från den ordinarie bolagsstämmans beslut.

Om bemyndigandet ges återkallar det bemyndigandet att fatta beslut om emission av särskilda rättigheter som berättigar till aktier (konvertibler) i bolaget som den ordinarie bolagsstämman beviljade styrelsen den 28 mars 2019.

18. Beslut om

a) förvärv av bolagets egna aktier i värdepappersrörelsen

I sin värdepappersrörelse agerar Nordea bland annat som marknadsgarant för egna aktier på de aktuella börserna och i index i vilka bolagets aktier utgör en betydande andel samt erbjuder andra till aktierna relaterade produkter. Om bolaget inte hade möjlighet att handla i egna aktier, skulle bolaget inte kunna erbjuda samma omfattande urval av produkter som sina konkurrenter, vilket skulle leda till att bolaget skulle förlora marknadsandelar och att det inte skulle kunna fullgöra sina nuvarande åtaganden att agera marknadsgarant på de aktuella börserna samt på finansmarknaden i allmänhet.

Bolagets innehav av egna aktier i handelslagret får inte, vid något enskilt tillfälle, överstiga de tillämpliga begränsningar som Europeiska centralbanken har fastställt.

Mot bakgrund av ovanstående föreslår bolagets styrelse för stämman att stämman fattar beslut om att bolaget, med anledning av den löpande verksamheten i värdepappersrörelsen i egenskap av kreditinstitut, får förvärva egna aktier enligt följande.

Bolagets egna aktier förvärvas på annat sätt än i proportion till bolagets aktieägares aktieinnehav (riktade förvärv). Främjandet av bolagets verksamhet i värdepappersrörelsen, som också förutsätter en möjlighet till handel i bolagets egna aktier, utgör ett vägande ekonomiskt skäl till riktade förvärv.

Det maximala antalet av bolagets egna aktier som förvärvas får inte överstiga 175 000 000 aktier, vilket motsvarar cirka 4,32 % av alla aktier i bolaget. Bolagets egna aktier ska förvärvas antingen på Nasdaq Helsingfors, Nasdaq Stockholm eller Nasdaq Köpenhamn eller från motparter i värdepappersrörelsen utanför marknadsplatsen eller genom nyttjande av derivatinstrument, vid varje tillfälle till ett

totalpris som inte överstiger marknadspriset på den aktuella börsen vid tidpunkten för förvärvet eller vid tidpunkten för ingåendet av aktuellt derivatinstrument. Bolagets egna aktier som ska förvärfas ska erbjudas bolaget senast vid tidpunkten för förvärvet och betalas senast vid leverans. Egna aktier ska förvärfas genom utnyttjande av bolagets fritt eget kapital.

Egna aktier som detta beslut gäller ska förvärfas innan bolagets nästa ordinarie bolagsstämma avslutas.

b) överlåtelse av bolagets egna aktier i värdepappersrörelsen

I sin värdepappersrörelse agerar Nordea bland annat som marknadsgarant för egna aktier på de aktuella börserna och i index i vilka bolagets aktier utgör en betydande andel samt erbjuder andra till aktierna relaterade produkter. Om bolaget inte hade möjlighet att handla i egna aktier, skulle bolaget inte kunna erbjuda samma omfattande urval av produkter som sina konkurrenter, vilket skulle leda till att bolaget skulle förlora marknadsandelar och att det inte skulle kunna fullgöra sina nuvarande åtaganden att agera marknadsgarant på de aktuella börserna samt på finansmarknaden i allmänhet.

Mot bakgrund av ovanstående föreslår bolagets styrelse för stämman att stämman fattar beslut om att bolaget i egenskap av kreditinstitut inom den löpande verksamheten i värdepappersrörelsen, får överlåta egna aktier mot vederlag enligt följande.

Bolaget får överlåta egna aktier inom ramen för värdepappersrörelsen med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt genom en riktad aktieemission. Främjandet av bolagets verksamhet i värdepappersrörelsen, som också förutsätter en möjlighet till handel i bolagets egna aktier, utgör ett vägande ekonomiskt skäl till en riktad emission.

Det maximala antalet av bolagets egna aktier som överlåts får inte överstiga 175 000 000 aktier, vilket motsvarar cirka 4,32 % av alla aktier i bolaget. Bolagets egna aktier ska överlåtas på antingen Nasdaq Helsingfors, Nasdaq Stockholm eller Nasdaq Köpenhamn eller direkt till motparter i värdepappersrörelsen till ett pris som inte understiger marknadspriset på den aktuella börsen vid tidpunkten för överlåtelsen eller vid tidpunkten för ingåendet av det aktuella derivatinstrumentet. Bolagets egna aktier som ska överlåtas ska tecknas senast vid tidpunkten för överlåtelsen och betalas senast vid leverans. Teckningspriset ska redovisas i bolagets fond för inbetalt fritt eget kapital.

Bolagets egna aktier ska överlåtas före teckningsperioden slutar, det vill säga då nästa ordinarie bolagsstämma avslutas.

Det föreslås att stämman fattar beslut om att godkänna alla teckningar som kommer att göras i enlighet med villkoren för en dylik riktad emission.

19. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om

a) förvärv av bolagets egna aktier

Bolagets styrelse föreslår för stämman att stämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om förvärv av högst 225 000 000 aktier, motsvarande cirka 5,56 % av alla aktier i bolaget, med förbehåll för att det sammanlagda antalet egna aktier som bolaget vid var tid kan inneha inte får överstiga 10 % av alla aktier i bolaget.

Aktierna kan förvärfas antingen genom ett erbjudande till samtliga aktieägare på lika villkor eller på annat sätt än i proportion till aktieägarnas befintliga aktieinnehav (riktade förvärv) i bolaget. Bolagets egna aktier kan förvärfas genom utnyttjande av bolagets fria egna kapital.

Förvärv av bolagets egna aktier får endast ske till ett pris som inte överstiger gällande marknadspris på den aktuella börsen vid förvärvstidpunkten eller i övrigt till ett pris som fastställs på marknaden.

Bolagets egna aktier får förvärfas (a) i syfte att användas till bolagets program för rörliga ersättningsplaner i enlighet med regelkrav och/eller för nya program för rörlig ersättning till ledande befattningshavare, andra risktagare med väsentlig inverkan på Nordeas risknivå samt övriga anställda i enlighet med vad som är lämpligt, eller (b) för att optimera bolagets kapitalstruktur, eller (c) för att användas som betalning i samband med företagsförvärv och kan följaktligen, i respektive fall, vidare överlåtas, eller ogiltigförklaras. Antalet aktier som förvärfas för ersättningsändamål får dock inte överstiga 25 000 000 aktier och antalet egna aktier som förvärfas för optimering av kapitalstrukturen får inte överstiga 200 000 000 aktier.

Styrelsen ska vara bemyndigad att fatta beslut om samtliga övriga villkor rörande förvärv av egna aktier, inklusive hur aktier ska förvärfas och om förvärvade aktier ska överlåtas eller ogiltigförklaras. Bemyndigandet är giltigt till och med det tidigare av (i) utgången av bolagets nästa ordinarie bolagsstämma, eller (ii) 18 månader från den ordinarie bolagsstämmans beslut.

Om bemyndigandet ges återkallar det bemyndigandet att fatta beslut om att förvärva egna aktier som den ordinarie bolagsstämman beviljade styrelsen den 28 mars 2019.

Utöver villkoren i förslaget ovan, ska alla beslut av styrelsen att förvärva aktier med stöd av det föreslagna bemyndigandet även vara villkorat av att bolaget har erhållit nödvändiga tillstånd från Europeiska centralbanken.

b) aktieemissioner eller överlåtelse av bolagets egna aktier

Bolagets styrelse föreslår för stämman att stämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om emissioner av nya aktier eller överlåtelse av egna aktier till ett antal om högst 30 000 000 aktier, motsvarande cirka 0,74 % av alla aktier i bolaget.

Aktierna kan emitteras eller överlåtas i proportion till bolagets aktieägares befintliga aktieinnehav i bolaget eller med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt genom en riktad emission. Aktier som emitteras eller överlåts på detta sätt kan användas (a) till bolagets program för rörlig ersättning i enlighet med regelkrav och/eller för nya program för rörlig ersättning till ledande befattningshavare, andra risktagare med väsentlig inverkan på Nordeas risknivå samt övriga anställda i enlighet med vad som är lämpligt, eller (b) som betalning i samband med förvärv av bolag.

Styrelsen bemyndigas att fatta beslut om alla övriga villkor rörande emission av nya aktier i bolaget eller överlåtelse av bolagets egna aktier. Bemyndigandet är giltigt till och med det tidigare av (i) utgången av bolagets nästa ordinarie bolagsstämma, eller (ii) 18 månader från den ordinarie bolagsstämmans beslut.

Om bemyndigandet ges återkallar det bemyndigandet att fatta beslut om aktieemissioner eller överlåtelse av bolagets egna aktier som den ordinarie bolagsstämman beviljade styrelsen den 28 mars 2019.