

Stockholm, Köpenhamn, Oslo, Helsingfors 10 februari 2009 1(3)

## Nordeas årsstämma hålls den 2 april 2009

Nordea Bank AB (publ) (Nordea) håller årsstämma torsdagen den 2 april 2009 kl. 13.00 på Cirkus i Stockholm.

### Förslag till bolagsstämman

#### Förvärv av egna aktier inom värdepappersrörelsen

Styrelsen föreslår att Nordea löpande får förvärva egna stamaktier för att underlätta sin värdepappersrörelse. Innehavet av sådana aktier får inte överstiga en procent av samtliga aktier i bolaget.

#### Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Ett förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare läggs fram för bolagsstämman. Det huvudsakliga förslaget kommer att presenteras i kallelsen.

#### Långsiktigt incitamentsprogram för att behålla och rekrytera de bästa talangerna

Årsstämman 2007 beslöt införa ett långsiktigt incitamentsprogram 2007 ("LTIP 2007") omfattande upp till 400 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Nordea. Programmet var tänkt att åtföljas av liknande långsiktiga incitamentsprogram under kommande år och årsstämman 2008 beslöt om ett LTIP 2008.

Styrelsen anser att införandet av programmen har ökat förmågan att attrahera talanger till Nordea och det har bidragit till att sammanlänka organisationen med Nordeas finansiella mål och stimulerat deltagarna att leverera ett utmärkt verksamhetsresultat. Styrelsen föreslår följaktligen nu att de nuvarande programmen följs av ett långsiktigt incitamentsprogram 2009 (Long Term Incentive Programme) ("LTIP 2009") baserat på samma principer som de för LTIP 2007 och LTIP 2008 och likaså omfattande upp till 400 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Nordeakoncernen, vilka bedöms vara av väsentlig betydelse för koncernens framtida utveckling.

Styrelsen beslutade den 9 februari 2009 om en nyemission av stamaktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare under förutsättning av den extra bolagsstämmans efterföljande godkännande den 12 mars enligt vad som framgår av separat pressmeddelande. Om nyemissionen genomförs kommer detta att påverka LTIP 2009, vilket innebär att vissa delar av styrelsens förslag till LTIP 2009 såsom exempelvis lösenpris, antal aktier, utspädning, prestationskrav samt kostnader och värde av programmet kan komma att påverkas och eventuellt bli föremål för omräkning eller justering till följd av nyemissionen i enlighet med villkoren för LTIP 2009.

Programmet är ett kombinerat matchnings- och prestationsaktieprogram. Ersättningen, med tak för hur stort utfallet får bli, är avhängig uppfyllelse av Nordeas finansiella mål.

LTIP 2009 löper vidare liksom LTIP 2007 och LTIP 2008 på fyra år och består av en tvåårig kvalifikationsperiod och en tvåårig utnyttjandeperiod. Programmet förutsätter att deltagarna låser in upp till 10 procent av sin grundlön före skatt i Nordea-aktier. Aktierna låses under kvalifikationsperioden.

---

*Nordeas vision är att vara den ledande nordiska banken, erkänd för sina medarbetare, som skapar betydande värde för kunder och aktieägare. Vi gör det möjligt för våra kunder att nå sina mål genom att erbjuda ett brett urval produkter, tjänster och lösningar inom bank, kapitalförvaltning och försäkring. Nordea har cirka 10 miljoner kunder, cirka 1 400 kontor och en ledande ställning inom Internetjänster med 5,2 miljoner e-kunder. Nordeaaktien är noterad på Nasdaq OMX Nordic i Stockholm, Helsingfors och Köpenhamn.*

För varje Nordea-aktie deltagaren låser in får han/hon möjlighet att köpa:

- en Nordea-stamaktie till en kurs på 1 euro. Denna aktie är en matchningsaktie, som kan köpas om deltagaren förblir anställd hos Nordea under den inledande tvååriga kvalifikationsperioden.
- tre Nordea-stamaktier till en kurs på 0,5 euro per aktie. Dessa aktier är prestationsaktier, vilket innebär att möjligheten att köpa dem, utöver kriteriet med tvåårig anställning, förutsätter att Nordea uppfyller vissa finansiella mål.

För att behandla deltagarna på ett liknande sätt som aktieägare föreslås det att lösenpriset justeras för utdelningar under utnyttjandeperioden, dock som lägst till 0,10 euro. Vinsten per rättighet till matchnings- och prestationsaktie får uppgå till högst 12,50 euro.

Programmet beräknas ge deltagarna en incitamentsersättning på cirka 25 procent av grundlönen om koncernen gör ett starkt resultat, och cirka 35 procent av grundlönen om koncernen gör ett enastående resultat. Om vinsten per aktie under intjäningsperioden understiger 0,40 euro förfaller B- och C-prestationsaktierna under den relevanta perioden.

För att kunna genomföra LTIP 2007 och LTIP 2008 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt beslöt årsstämman 2007 respektive 2008 att säkra de programmen genom emission av inlösen- och omvandlingsbara C-aktier. Styrelsen anser att det tillämpade alternativet för LTIP 2007 och LTIP 2008 är den mest kostnadseffektiva och flexibla metoden för leverans av aktier och för täckande av vissa kostnader, huvudsakligen sociala avgifter, varför styrelsen föreslår årsstämman att också den finansiella risken för LTIP 2009 säkras genom en riktad kontantemission av 7 250 000 inlösen- och omvandlingsbara C-aktier. Denna typ av risksäkring bedöms som mer ändamålsenlig än en aktieswap för detta program. De nya aktierna skall - med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt - tecknas av en tredje part. Teckningskursen skall motsvara aktiens kvotvärde. Aktiekapitalet kommer genom nyemissionen att ökas med 7 250 000 euro. De nya C-aktierna berättigar inte till vinstutdelning.

Styrelsens förslag innefattar att årsstämman fattar beslut om ändring av bolagsordningen så att antalet C-aktier som kan ges ut skall vara högst 10 000 000. Styrelsen föreslås vidare bemyndigas att återköpa de emitterade C-aktierna genom ett riktat förvärvserbjudande avseende samtliga C-aktier. C-aktierna skall, efter omvandling till stamaktier, överlåtas till deltagare i LTIP 2009, varvid en del av aktierna även skall kunna överlåtas på en reglerad marknad för täckande av vissa kostnader, huvudsakligen sociala avgifter. Vidare föreslås Nordea äga rätt att, före årsstämman 2010, överlåta högst 520 000 stamaktier av det totala innehavet om 3 120 000 stamaktier, i syfte att täcka vissa kostnader, i huvudsak sociala avgifter för LTIP 2007 liksom att överlåta högst 480 000 stamaktier av det totala innehavet om 2 880 000 stamaktier, i syfte att täcka vissa kostnader, i huvudsak sociala avgifter för LTIP 2008.

Utspädningen från detta program uppskattas till 0,09 procent i termer av IFRS-värde/börsvärde. Kostnaderna väntas få en marginell effekt på Nordeas nyckeltal. Programmet beräknas kosta cirka 14 miljoner euro under den tvååriga kvalifikationsperioden, vilket motsvarar cirka 0,6 procent av Nordeas personalkostnader.

Det föreslagna incitamentsprogrammet har utarbetats i nära samråd med stora aktieägare. Nordeas styrelse avser att förnya det långsiktiga incitamentsprogrammet årligen.

## Kallelse till årsstämman

Kallelsen publiceras omkring den 26 februari. Kallelsen innehåller instruktioner om hur anmälan ska göras, förslag till dagordning och det huvudsakliga innehållet i förslagen till årsstämman. Kallelsen kommer att finnas tillgänglig på bolagets webbplats [www.nordea.com](http://www.nordea.com)

### För ytterligare information:

Hans Dalborg, styrelsens ordförande, +46 8 614 78 01

Lauri Peltola, chef för Group Identity and Communications, +46 8 614 79 16

Johan Ekwall, chef för Investor Relations, +46 8 614 78 52

*Informationen i detta pressmeddelande är sådan som Nordea skall offentliggöra enligt lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument och/eller lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 10 februari 2009 kl. 08.15 (CET).*

### Bilaga:

#### Villkor för prestationsaktier

Utöver kriteriet med två års anställning är möjligheten att köpa prestationsaktier beroende av vissa finansiella prestationskrav:

- B-Rättigheter till prestationsaktier: Om Nordeas riskjusterade avkastning per aktie (RAPPS) 2009 överstiger RAPPS för 2008 med 2 procent kan 20 procent av B-prestationsaktierna köpas. Samtliga B-prestationsaktier kan köpas om RAPPS 2009 överstiger RAPPS 2008 med 8 procent eller mer. Linjär interpolation används mellan de två nivåerna.
- C-Rättigheter till prestationsaktier: Motsvarande beräkning som gäller för B-prestationsaktierna skall tillämpas avseende C-prestationsaktierna, dock baserad på skillnaden i RAPPS för räkenskapsåret 2010 jämfört med räkenskapsåret 2009.
- D-Rättigheter till prestationsaktier: Nordeas totalavkastning (TSR) 2009-2010 ställs i relation till jämförbara bankers TSR. Samtliga D-prestationsaktier kan köpas om Nordeas TSR 2009-2010 placerar Nordea på första plats jämfört med de andra bankerna. Om Nordeas TSR 2009-2010 placerar Nordea på andra till tionde plats skall en proportionerlig reduktion göras, varvid uppnående av miniminivån, att Nordea placeras på tionde plats, ger deltagaren rätt att köpa 10 procent av D-prestationsaktierna.