

## **Fusionsplan**

avseende fusionen mellan

**Nordea Bank AB (publ)**

och

**Nordea Bank Finland Abp**

## **Merger plan**

regarding the merger between

**Nordea Bank AB (publ)**

and

**Nordea Bank Finland Abp**

## **Sulautumissuunnitelma**

koskien sulautumista seuraavien osapuolten  
välillä

**Nordea Bank AB (publ)**

ja

**Nordea Bank Finland Abp**

**Bilagor**

- 1 Förteckning över det Överlåtande Bolagets bifirmor och översättningar
- 2 Bolagsordning för det Övertagande Bolaget
- 3 Utredning om det Överlåtande Bolagets tillgångar, skulder och eget kapital
- 4 Redogörelse för åtagandena som avses i affärsbankslagen
- 5 Kopia av det Övertagande Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2012
- 6 Kopia av det Övertagande Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2013
- 7 Kopia av det Övertagande Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2014
- 8 Kopia av det Överlåtande Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2012
- 9 Kopia av det Överlåtande Bolagets

**Appendices**

- 1 List of the Transferor Company's auxiliary names and translations
- 2 Articles of Association of the Transferee Company
- 3 Description of the assets, liabilities and equity of the Transferor Company
- 4 Account of the commitments referred to in the Commercial Banking Act
- 5 Copy of the Transferee Company's annual report for the financial year 2012
- 6 Copy of the Transferee Company's annual report for the financial year 2013
- 7 Copy of the Transferee Company's annual report for the financial year 2014
- 8 Copy of the Transferor Company's annual report for the financial year 2012
- 9 Copy of the Transferor Company's

**Liitteet**

- 1 Lista Sulautuvan Yhtiön aputoiminimistä ja käännöksistä
- 2 Vastaanottavan Yhtiön yhtiöjärjestys
- 3 Selvitys Sulautuvan Yhtiön varoista, veloista ja omasta pääomasta
- 4 Selvitys liikepankkilaissa tarkoitetuista sitoumuksista
- 5 Kopia Vastaanottavan Yhtiön vuosikertomuksesta tilikautta 2012 koskien
- 6 Kopia Vastaanottavan Yhtiön vuosikertomuksesta tilikautta 2013 koskien
- 7 Kopia Vastaanottavan Yhtiön vuosikertomuksesta tilikautta 2014 koskien
- 8 Kopia Sulautuvan Yhtiön vuosikertomuksesta tilikautta 2012 koskien
- 9 Kopia Sulautuvan Yhtiön

	årsredovisning för räkenskapsåret 2013	annual report for the financial year 2013	vuosikertomuksesta tilikautta 2013 koskien
10	Kopia av det Överlåtande Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2014	10 Copy of the Transferor Company's annual report for the financial year 2014	10 Kopia Sulautuvan Yhtiön vuosikertomuksesta tilikautta 2014 koskien
11	Kopia av det Övertagande Bolagets bokslutskommuniké för perioden den 1 januari–31 december 2015	11 Copy of the Transferee Company's year-end report for the period 1 January–31 December 2015	11 Kopia Vastaanottavan Yhtiön tilinpäätöstiedotteesta ajanjaksolta 1. tammikuuta–31. joulukuuta 2015
12	Yttrande från Öhrling PricewaterhouseCoopers AB	12 Statement of Öhrling PricewaterhouseCoopers AB	12 Öhrling PricewaterhouseCoopers AB:n lausunto

**1. Deltagande bolag**1.1 *Övertagande bolag*

Firma: Nordea Bank  
AB (publ)  
("Övertagande  
Bolag")

Organisations-  
nummer: 516406-0120

Bolagsform: Publikt  
bankaktiebolag

Registrerad  
adress: 105 71  
Stockholm,  
Sverige

Säte: Stockholm,  
Sverige

Registrerings-  
myndighet: Bolagsverket,  
851 81  
Sundsvall,  
Sverige

1.2 *Överlåtande bolag*

Firma: Nordea Bank  
Finland Abp

**1. Participating companies**1.1 *Transferee company*

Name: Nordea Bank AB  
(publ)  
("Transferee  
Company")

Registration  
number: 516406-0120

Company  
form: Public banking  
company

Registered  
address: SE-105 71  
Stockholm,  
Sweden

Registered  
office: Stockholm,  
Sweden

Registration  
authority: Bolagsverket,  
SE-851 81  
Sundsvall, Sweden  
(the "SCRO")

1.2 *Transferor company*

Name: Nordea Bank  
Finland Abp

**1. Osallistuvat yhtiöt**1.1 *Vastaanottava yhtiö*

Nimi: Nordea Bank AB  
(publ)  
("Vastaanottava  
Yhtiö")

Rekisteri-  
numero: 516406-0120

Yhtiömuoto: Julkinen  
pankkiosakeyhtiö

Rekisteröity  
osoite: SE-105 71  
Stockholm,  
Sverige

Kotipaikka: Tukholma,  
Ruotsi

Rekisteri-  
viran-  
omainen: Bolagsverket,  
SE-851 81  
Sundsvall, Sverige  
("SCRO")

1.2 *Sulautuva yhtiö*

Nimi: Nordea Bank  
Finland Abp

	(”Överlåtande Bolag”)		(“Transferor Company”)		(“Sulautuva Yhtiö”)
Bifirmor och översättningar:	<b><u>Bilaga 1</u></b>	Auxiliary names and translations:	<b><u>Appendix 1</u></b>	Aputoiminimet ja käännökset:	<b><u>Liite 1</u></b>
Organisationsnummer:	1680235-8	Registration number:	1680235-8	Rekisteri-numero:	1680235-8
Bolagsform:	Publikt aktiebolag	Company form:	Public company	Yhtiömuoto:	Julkinen osakeyhtiö
Registrerad adress:	Alexandersgatan 36, 00020 NORDEA, Finland <sup>1</sup>	Registered address:	Aleksanterinkatu 36, 00020 NORDEA, Finland <sup>1</sup>	Rekisteröity osoite:	Aleksanterinkatu 36, 00020 NORDEA, Suomi <sup>1</sup>
Säte:	Helsingfors, Finland	Registered office:	Helsinki, Finland	Kotipaikka:	Helsinki, Suomi
Registreringsmyndighet:	Patent- och registerstyrelsen, Arkadiagatan 6A (PB 1140), 00101	Registration authority:	Finnish Patent and Registration Office, Arkadiankatu 6 A (PL 1140), 00101	Rekisteri- viran- omainen:	Patentti- ja rekisterihallitus, Arkadiankatu 6 A (PL 1140), 00101 Helsinki, Suomi

<sup>1</sup> Från och med den 1 februari 2016 kommer det Överlåtande Bolagets registrerade adress att vara Hamnbanegatan 5, 00020 NORDEA, Finland.

As from and including 1 February 2016, the Transferor Company’s registered address will be Satamaradankatu 5 (Sw. *Hamnbanegatan 5*), 00020 NORDEA, Finland.  
1. helmikuuta 2016 lähtien, kyseinen päivä mukaan lukien, Sulautuvan Yhtiön rekisteröity osoite tulee olemaan Satamaradankatu 5, 00020 NORDEA, Suomi.

	Helsingfors, Finland ("PRŠ")	Helsinki, Finland (the "FCRO")	("PRH")
1.3	Det Övertagande Bolaget och det Överlåtande Bolaget benämns nedan gemensamt de " <b>Fusionerande Bolagen</b> ".	1.3 The Transferee Company and the Transferor Company are below jointly referred to as the " <b>Merging Companies</b> ".	1.3 Jäljempänä Vastaanottavaan Yhtiöön ja Sulautuvaan Yhtiöön on yhdessä viitattu termillä " <b>Sulautumiseen Osallistuvat Yhtiöt</b> ".
1.4	Det Övertagande Bolaget kommer inte att ändra sin firma i samband med Fusionen (enligt definitionen nedan). Det Övertagande Bolaget kommer, genom Fusionen, formellt sett att överta det Överlåtande Bolagets firma och dess parallellfirmor, samt dess bifirmor och översättningar därav, i enlighet med vad som anges i Bilaga 1. Det Överlåtande Bolagets relevanta firmor, i enlighet med vad som anges i Bilaga 1, kommer dock att allokeras till Filialen (enligt definitionen nedan) omedelbart i och med verkställandet av Fusionen och registreras i det finska handelsregistret.	1.4 The Transferee Company will not change its name in connection with the Merger (as defined below). The Transferee Company will, by way of the Merger, formally obtain the name of the Transferor Company and its parallel names, as well as its auxiliary names and translations thereof, as set out in Appendix 1. However, the relevant names of the Transferor Company, as set out in Appendix 1, will be allocated to the Branch (as defined below) immediately upon the execution of the Merger and registered in the Finnish Trade Register.	1.4 Vastaanottava Yhtiö ei muuta nimeään Sulautumisen (kuten määritelty jäljempänä) yhteydessä. Vastaanottava Yhtiö tulee sulautumisen myötä muodollisesti hankkimaan Sulautuvan Yhtiön toiminimen ja sen rinnakkaistoiminimet, sekä sen aputoiminimet ja niiden käännökset, kuten Liitteessä 1 on esitetty. Sulautuvan Yhtiön relevantit nimet, siten kuin Liitteessä 1 on esitetty, tullaan kuitenkin allokoimaan Sivuliikkeelle (kuten määritelty jäljempänä) välittömästi Sulautumisen täytäntöönpanon myötä ja rekisteröimään Suomen kaupparekisteriin.

## 2. Huvuddragen i Fusionen

- 2.1 Det Överlåtande Bolaget är ett helägt dotterbolag till det Övertagande Bolaget och bedriver bankrörelse och värdepappersrörelse i Finland.
- 2.2 I enlighet med vad som närmare beskrivs i denna fusionsplan ska det Övertagande Bolaget överta det Överlåtande Bolagets tillgångar och skulder genom en gränsöverskridande fusion i form av absorption av helägt dotterbolag ("**Fusionen**") enligt bestämmelserna i 23 kap. 51 § svenska aktiebolagslagen (2005:551) ("**SABL**") (med vidare hänvisningar) och 10 kap 18–25 b §§ svenska lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse samt 16 kap. 19–28 §§ finska aktiebolagslagen (21.7.2006/624) ("**FABL**") (med vidare hänvisningar) och, i tillämpliga delar, 2 kap. finska lagen om affärsbanker och andra kreditinstitut i aktiebolagsform (28.12.2001/1501)

## 2. Main features of the Merger

- 2.1 The Transferor Company is a wholly-owned subsidiary of the Transferee Company and conducts banking business and investment services in Finland.
- 2.2 As further detailed in this merger plan, the assets and liabilities of the Transferor Company shall be transferred to the Transferee Company through a cross-border merger by way of absorption of a wholly-owned subsidiary (the "**Merger**") pursuant to the provisions of Chapter 23, Section 51 of the Swedish Companies Act (SFS 2005:551) (the "**SCA**") (with further references) and Chapter 10, Sections 18–25 b of the Swedish Banking and Financing Business Act (SFS 2004:297) as well as Chapter 16, Sections 19–28 of the Finnish Companies Act (21.7.2006/624) (the "**FCA**") (with further references) and Chapter 2, as applicable, of the Finnish Act on

## 2. Sulautuminen pääpiirteittäin

- 2.1 Sulautuva Yhtiö on Vastaanottavan Yhtiön täysin omistama tytäryhtiö ja se harjoittaa pankki- ja sijoituspalveluliiketoimintaa Suomessa.
- 2.2 Siten kuin tässä sulautumissuunnitelmassa on tarkemmin esitetty, Sulautuvan Yhtiön varat ja velat siirtyvät Vastaanottavalle Yhtiölle täysin omistetun tytäryhtiön rajat ylittävällä absorptiosulautumisella ("**Sulautuminen**"), joka toteutetaan seuraavien säädösten mukaisesti: Ruotsin osakeyhtiölain (SFS 2005:551) ("**ROYL**") 23 luvun 51 § (viittauksineen) ja Ruotsin pankki- ja rahoitustoiminnasta annetun lain (SFS 2004:297) 10 luvun 18–25 b §:t sekä Suomen osakeyhtiölain (21.7.2006/624) ("**SOYL**") 16 luvun 19–28 §:t (viittauksineen) ja liikepankeista ja muista osakeyhtiömuotoisista luottolaitoksista

	<p>(<b>"affärsbankslagen"</b>) (med vidare hänvisningar).</p>	<p>Commercial Banks and Other Credit Institutions in the Form of a Limited Company (28.12.2001/1501) (the <b>"Commercial Banking Act"</b>) (with further references).</p>	<p>annetun lain (28.12.2001/1501) (<b>"liikepankkilaki"</b>) 2 luku soveltuvin osin (viittauksineen).</p>		
2.3	<p>De uppgifter om det Övertagande Bolaget som anges i punkt 1.1 ovan kommer inte att ändras till följd av Fusionen. Det sammanslagna bolaget efter Fusionen benämns nedan det <b>"Fusionerade Bolaget"</b>.</p>	2.3	<p>The information set forth in Section 1.1 above regarding the Transferee Company will not change as a result of the Merger. The merged company following the Merger is below referred to as the <b>"Merged Company"</b>.</p>	2.3	<p>Vastaanottavasta Yhtiöstä edellä kohdassa 1.1 esitetyt tiedot eivät muutu Sulautumisen seurauksena. Sulautumisen seurauksena syntyvästä sulautuneesta yhtiöstä käytetään jäljempänä nimitystä <b>"Sulautunut Yhtiö"</b>.</p>
2.4	<p>Fusionen kommer att verkställas den dag då Bolagsverket enligt 23 kap. 48 § första stycket SABL har registrerat Fusionen i det svenska aktiebolagsregistret, varigenom rättsverkningarna av Fusionen inträder enligt 23 kap. 49 § första stycket SABL och 16 kap. 27 § andra stycket FABL. Denna tidpunkt beräknas infalla den 2 januari 2017. I och med registreringen i det svenska aktiebolagsregistret upplöses det Överlåtande Bolaget.</p>	2.4	<p>The Merger will be executed when the SCRO has registered the Merger in the Swedish Companies Register pursuant to Chapter 23, Section 48, first paragraph of the SCA, whereby the legal consequences of the Merger enter into force pursuant to Chapter 23, Section 49, first paragraph of the SCA and Chapter 16, Section 27, second paragraph of the FCA. This date is expected to occur on 2 January 2017. Upon registration in the Swedish Companies Register, the</p>	2.4	<p>Sulautuminen pannaan täytäntöön, kun SCRO on rekisteröinyt Sulautumisen Ruotsin yhtiörekisteriin ROYL 23 luvun 48 §:n 1 momentin mukaisesti, minkä seurauksena Sulautumisen oikeusvaikutukset tulevat voimaan ROYL 23 luvun 49 §:n 1 momentin ja SOYL 16 luvun 27 §:n 2 momentin mukaisesti. Tämän ennakoidaan tapahtuvan 2. tammikuuta 2017. Sulautuva Yhtiö purkautuu Ruotsin yhtiörekisteriin tehtävän rekisteröinnin myötä.</p>



	Efter det att PRS har mottagit underrättelse från Bolagsverket att Fusionen har trätt i kraft i Sverige, ska PRS avregistrera det Överlåtande Bolaget från det finska handelsregistret.	Transferor Company is dissolved.  After the FCRO has received notice from SCRO that the Merger has entered into force in Sweden, the FCRO shall de-register the Transferor Company from the Finnish Trade Register.	Saatuaan ilmoituksen SCRO:lta, että Sulautuminen on tullut voimaan Ruotsissa, PRH poistaa Sulautuvan Yhtiön Suomen kaupparekisteristä.
2.5	Eftersom det Överlåtande Bolaget är ett helägt dotterbolag till det Övertagande Bolaget, kommer något fusionsvederlag inte att utgå.	2.5 As the Transferor Company is a wholly-owned subsidiary of the Transferee Company, no merger consideration will be paid.	2.5 Koska Sulautuva Yhtiö on Vastaanottavan Yhtiön täysin omistama tytäryhtiö, ei sulautumisvastiketta makseta.
<b>3.</b>	<b>Syftet med Fusionen</b>	<b>3. Objective of the Merger</b>	<b>3. Sulautumisen tarkoitus</b>
3.1	Syftet med Fusionen är att förenkla den legala strukturen i den bankkoncern i vilken det Övertagande Bolaget är moderbolag för att på det sättet stärka bolagsstyrningen, minska den administrativa komplexiteten och öka effektiviteten. Detta ska ske genom en s.k. <i>filialisering</i> , varigenom den verksamhet som i dag bedrivs genom det Övertagande Bolagets danska, finska och norska bankrörelsedrivande dotterbolag,	3.1 The objective of the Merger is to simplify the legal structure of the banking group in which the Transferee Company is the parent company in order to strengthen corporate governance, decrease administrative complexity and enhance efficiency. This is to be done through a so-called <i>branchification</i> , whereby the business activities which today are conducted by the Transferee Company's Danish, Finnish and Norwegian banking	3.1 Sulautumisen tarkoituksena on pankkikonsernin, jonka emoyhtiö Vastaanottava Yhtiö on, oikeudellisen rakenteen yksinkertaistaminen hyvän hallintotavan vahvistamiseksi, hallinnollisen monimutkaisuuden vähentämiseksi ja tehokkuuden parantamiseksi. Tämä on määrätty toteuttaa niin kutsutulla <i>sivuliikkeistämällä</i> , jossa liiketoiminnot, joita nykyisin harjoitetaan Vastaanottavan Yhtiön

	<p>däribland det Överlåtande Bolaget, efter Fusionen ska bedrivas genom filialer till det Övertagande Bolaget. Det Övertagande Bolaget har för detta ändamål befintliga filialer i vart och ett av de berörda länderna.</p>	<p>subsidiaries, including the Transferor Company, after the Merger will be conducted by branch offices of the Transferee Company. For this purpose, the Transferee Company has pre-existing branch offices in each of the relevant countries.</p>	<p>pankkitoimintaa harjoittavien tanskalaisen, suomalaisen ja norjalaisen tytäryhtiön, mukaan lukien Sulautuva Yhtiö, toimesta, harjoitetaan Sulautumisen jälkeen Vastaanottavan Yhtiön sivuliikkeiden toimesta. Tätä tarkoitusta varten Vastaanottavalla Yhtiöllä on olemassa olevat sivuliikkeet kussakin kyseisessä valtiossa.</p>		
3.2	<p>Efter verkställandet av Fusionen kommer det Överlåtande Bolagets verksamhet, i den utsträckning den härrör från Finland, med undantag för Hypoteksbanksverksamheten (enligt definitionen nedan), att bedrivas av det Fusionerade Bolaget genom Nordea Bank AB (publ), filial i Finland (FO-nummer: 1703218-8) ("<b>Filialen</b>").</p>	3.2	<p>After the execution of the Merger, the business activities of the Transferor Company will, to the extent they originate from Finland, with the exception of the Mortgage Credit Operations (as defined below), be conducted by the Merged Company through Nordea Bank AB (publ), Finnish Branch (Finnish business ID: 1703218-0) (the "<b>Branch</b>").</p>	3.2	<p>Sulautumisen täytäntöönpanon jälkeen Sulautuvan Yhtiön liiketoimintoja, siinä laajuudessa kuin ne juontuvat Suomesta, Kiinnitysluottopankkitoimintoja (kuten määritelty jäljempänä) lukuun ottamatta, harjoitetaan Sulautuneen Yhtiön toimesta Nordea Bank AB (publ), Suomen sivuliikkeen (Suomen Y-tunnus: 1703218-0) ("<b>Sivuliike</b>") kautta.</p>
3.3	<p>Då det Övertagande Bolaget inte är ett finländskt bolag, kommer det inte att kunna erhålla den nödvändiga koncessionen för utgivande av</p>	3.3	<p>Since the Transferee Company is a non-Finnish company, it will not be able to obtain the necessary covered bond licence pursuant to the Finnish</p>	3.3	<p>Koska Vastaanottava Yhtiö ei ole suomalainen yhtiö, se ei voi saada tarvittavaa toimilupaa kiinnitysluottojen antamiseen Suomen</p>

<p>säkerställda obligationer enligt den finska lagen om hypoteksbanksverksamhet (16.7.2010/688). Som en följd härav kommer hypoteksbanksverksamheten (dvs. tillgångar och skulder hänförliga till de utgivna säkerställda obligationerna, inteckningar i säkerhetsmassan samt kompletterande kontantsäkerheter) ("<b>Hypoteksbanksverksamheten</b>") och vissa obelastade hypotekslån som inte ingår i säkerhetsmassan före verkställandet av Fusionen att avskiljas från det Överlåtande Bolaget.</p>	<p>Covered Bond Act (16.7.2010/688). As a consequence, the mortgage credit operations (<i>i.e.</i>, assets and liabilities pertaining to the issued covered bonds, mortgages in the cover pool as well as supplementary cash collateral) (the "<b>Mortgage Credit Operations</b>") and certain unencumbered mortgage loans not in the cover pool will, prior to the execution of the Merger, be separated from the Transferor Company.</p>	<p>kiinnitysluottopankkitoiminnasta annetun lain (16.7.2010/688) mukaisesti. Tämän seurauksena kiinnitysluottopankkitoiminnot (eli annettuihin kiinnitysluottoihin liittyvät varat ja velat, vakuuspooliin kohdistuvat kiinnitykset sekä täydentävät käteisvakuudet) ("<b>Kiinnitysluottopankkitoiminnot</b>") ja tietyt rasitteettomat ja vakuuspooliin kuulumattomat kiinnitysluotot tullaan ennen Sulautumisen täytäntöönpanoa erottamaan Sulautuvasta Yhtiöstä.</p>
<p>3.4 Den svenska verksamhet som i dag bedrivs av det Övertagande Bolaget kommer att fortsätta bedrivas av det Fusionerade Bolaget utan förändringar med anledning av Fusionen.</p>	<p>3.4 The Swedish business activities which today are conducted by the Transferee Company will continue to be conducted by the Merged Company without any changes due to the Merger.</p>	<p>3.4 Ruotsalaisia liiketoimintoja, joita harjoitetaan nykyisin Vastaanottavan Yhtiön toimesta, tullaan jatkossakin harjoittamaan Sulautuneen Yhtiön toimesta ilman Sulautumisesta johtuvia muutoksia.</p>
<p><b>4. Sannolika följder för sysselsättningen</b></p>	<p><b>4. Likely repercussions of the merger on employment</b></p>	<p><b>4. Sulautumisen todennäköiset vaikutukset työllisyyteen</b></p>
<p>4.1 De Fusionerande Bolagen förväntar sig inte att Fusionen i sig kommer att</p>	<p>4.1 The Merging Companies do not expect that the Merger alone will have a</p>	<p>4.1 Sulautumiseen Osallistuvat Yhtiöt eivät odota Sulautumisella</p>

<p>inverka negativt eller positivt på sysselsättningen, vare sig för det Övertagande Bolagets eller för det Överlåtande Bolagets arbetstagare.</p> <p>4.2 Från och med den dag då Fusionen registreras i det svenska aktiebolagsregistret kommer det Överlåtande Bolagets arbetstagare att vara anställda av det Övertagande Bolaget genom Filialen och således fortsätta vara anställda i Finland. Från och med samma tidpunkt kommer även det Överlåtande Bolagets rättigheter och skyldigheter med anledning av de anställningsavtal och anställningsförhållanden som föreligger vid tidpunkten för Fusionens ikraftträdande att överföras till det Övertagande Bolaget.</p>	<p>negative or positive effect on the employment, either for the Transferee Company's or for the Transferor Company's employees.</p> <p>4.2 From and including the date of the registration of the Merger in the Swedish Companies Register, the Transferor Company's employees will be employed by the Transferee Company through the Branch and thereby continue to be employed in Finland. From and including the same date, the Transferor Company's rights and obligations under the employment agreements and employments in force at the time of the Merger's entering into force will be transferred to the Transferee Company.</p>	<p>sellaisenaan olevan negatiivisia tai positiivisia vaikutuksia Vastaanottavan Yhtiön tai Sulautuvan Yhtiön työntekijöiden työllisyyteen.</p> <p>4.2 Siitä päivästä lähtien, ja kyseinen päivä mukaan lukien, kun Sulautuminen on rekisteröity Ruotsin yhtiörekisteriin, Sulautuvan Yhtiön työntekijät ovat Vastaanottavan Yhtiön työntekijöitä Sivuliikkeen kautta ja siten jatkavat työntekijöinä Suomessa. Samasta päivästä lähtien, ja kyseinen päivä mukaan lukien, Sulautumisen voimaantuloahtokellä voimassaolevien työsopimusten ja työsuhteiden mukaiset Sulautuvan Yhtiön oikeudet ja velvollisuudet siirtyvät Vastaanottavalle Yhtiölle.</p>
<p><b>5. Bokföringsmässig genomförandetidpunkt</b></p> <p>Den planerade tidpunkten för att genomföra Fusionen i bokföringen är den 1 januari 2017, av innebörd att fr.o.m. den 1 januari 2017 ska det</p>	<p><b>5. Merger date for accounting purposes</b></p> <p>The planned date to implement the Merger in the accounts is 1 January 2017, to the effect that as of 1 January 2017, the transactions of the</p>	<p><b>5. Toteuttamisajankohta kirjanpidon kannalta</b></p> <p>Suunniteltu ajankohta Sulautumisen toteuttamiselle kirjanpidossa on 1. tammikuuta 2017 siten, että 1. tammikuuta 2017 alkaen Sulautuvan</p>

Överlåtande Bolagets transaktioner bokföringsmässigt anses ingå i det Övertagande Bolaget.

**6. Behandling av innehavare av särskilda rättigheter**

Det Överlåtande Bolaget har inga utestående teckningsoptioner, konvertibler eller andra värdepapper som ger innehavare rätt till nya aktier eller andra särskilda rättigheter. Rättigheter i det Övertagande Bolaget behöver således inte säkerställas åt några innehavare av särskilda rättigheter i det Överlåtande Bolaget. Fusionen har inte någon inverkan på det Övertagande Bolagets incitamentsprogram eller för aktieägarna i det Övertagande Bolaget.

**7. Arvode eller annan särskild förmån**

Inget arvode eller annan särskild förmån eller rättighet ska med

Transferor Company will be treated for accounting purposes as being those of the Transferee Company.

**6. Treatment of holders of special rights**

The Transferor Company has no outstanding warrants, convertibles or other securities that give holders rights to new shares or other special rights. Consequently, no holders of special rights in the Transferor Company need to be assured any rights in the Transferee Company. The Merger does not affect the Transferee Company's incentive programmes or the shareholders of the Transferee Company.

**7. Fees and other special advantages**

No fees or other special advantages or rights shall be payable or granted in

Yhtiön liiketoimet katsotaan kirjanpidon kannalta suoritetuiksi Vastaanottavan Yhtiön lukuun.

**6. Erityisten oikeuksien haltijoiden kohtelu**

Sulautuvalla Yhtiöllä ei ole ulkona olevia merkintäoptioita, vaihtovelkakirjoja tai muita arvopapereita, jotka antavat niiden haltijoille oikeuden uusiin osakkeisiin tai muita erityisiä oikeuksia. Sulautuvan Yhtiön erityisten oikeuksien haltijoiden oikeuksien turvaamiselle Vastaanottavassa Yhtiössä ei ole siten tarvetta. Sulautuminen ei vaikuta Vastaanottavan Yhtiön kannustinohjelmiin eikä Vastaanottavan Yhtiön osakkeenomistajiin.

**7. Palkkiot ja muut erityiset edut**

Sulautumisen yhteydessä ei makseta tai myönnetä palkkioita tai muita

anledning av Fusionen utgå eller beviljas till någon oberoende expert, revisor, styrelseledamot, medlem av kontroll- eller tillsynsorgan, verkställande direktör eller annan motsvarande befattningshavare i något av de Fusionerande Bolagen, förutom arvode till revisorn enligt räkning för granskningen av fusionsplanen.

connection with the Merger to any independent expert, auditor, board member, member of a control or supervisory body, managing director or other similar executive in any of the Merging Companies, other than fees to the auditor against invoice for the review of the merger plan.

erityisiä etuja tai oikeuksia millekään riippumattomalle asiantuntijalle, tilintarkastajalle, hallituksen jäsenelle, tarkkailu- tai valvontaelimen jäsenelle, toimitusjohtajalle tai muulle vastaavalle johtajalle kummassakaan Sulautumiseen Osallistuvassa Yhtiössä, lukuun ottamatta laskun perusteella maksettavaa tilintarkastajan palkkiota sulautumissuunnitelman tarkastamisesta.

#### **8. Bolagsordning**

Det Övertagande Bolagets bolagsordning kommer inte att ändras med anledning av Fusionen. Denna bolagsordning biläggs som **Bilaga 2**.

#### **8. Articles of association**

The Articles of Association of the Transferee Company will not be altered due to the Merger. These Articles of Association are attached as **Appendix 2**.

#### **8. Yhtiöjärjestys**

Vastaanottavan Yhtiön yhtiöjärjestystä ei muuteta Sulautumisen johdosta. Kyseinen yhtiöjärjestys on **Liitteenä 2**.

#### **9. Värdering av det Överlåtande Bolagets tillgångar och skulder**

En utredning om det Överlåtande Bolagets tillgångar, skulder och eget kapital samt om de omständigheter

#### **9. Value of assets and liabilities and valuation considerations**

A description of the assets, liabilities and equity of the Transferor Company and of the circumstances that affect

#### **9. Varojen ja velkojen arvo ja niiden arvostamiseen vaikuttavat seikat**

Selvitys Sulautuvan Yhtiön varoista, veloista ja omasta pääomasta ja niiden arvostamiseen vaikuttavista seikoista,

som påverkar värderingen av dessa, om den inverkan som Fusionen förväntas få på det Övertagande Bolagets balansräkning och om de bokföringsmetoder som ska tillämpas på Fusionen framgår av **Bilaga 3**.

**10. Räkenskaper som legat till grund för villkoren i Fusionen**

Det relevanta datumet för de räkenskaper i vart och ett av de Fusionerande Bolagen vilka legat till grund för fastställandet villkoren för Fusionen är den 31 december 2015. Såvitt avser det Övertagande Bolaget har dessa räkenskaper upprättats i enlighet med lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, svenska Finansinspektionens föreskrift FFFS 2008:25 (i dess ändrade lydelse) samt International Financial Reporting Standards såsom dessa godkänts av EU-kommissionen ("IFRS"), och såvitt avser det Överlåtande Bolaget i enlighet med IFRS inklusive

the valuation thereof, of the expected effects of the Merger on the balance sheet of the Transferee Company and of the accounting methods that shall be applied on the Merger are set forth in **Appendix 3**.

**10. Accounts as the basis for the Merger**

The relevant date of the accounts of each of the Merging Companies which have formed the basis for the determination of the terms of the Merger is 31 December 2015. In respect of the Transferee Company, such accounts have been drafted in accordance with the Swedish Annual Accounts Act for Credit Institutions and Securities Companies (1995:1559), the Swedish Financial Supervisory Authorities' regulation FFFS 2008:25 (as amended) and International Financial Reporting Standards as endorsed by the EU Commission ("IFRS"), and in respect of the Transferor Company in

Sulautumisen suunnitellusta vaikutuksesta Vastaanottavan Yhtiön taseeseen sekä Sulautumiseen sovellettavista kirjanpidollisista menetelmistä on esitetty **Liitteessä 3**.

**10. Sulautumisen perusteena olevat tilinpäätökset**

Tilinpäätösten kannalta relevantti päivämäärä, joka on muodostanut kummankin Sulautumiseen Osallistuvan Yhtiön osalta perustan Sulautumisen ehtojen määrittelyyn, on 31. joulukuuta 2015. Vastaanottavan Yhtiön osalta tällainen tilinpäätös on laadittu seuraavien säädösten mukaisesti: Ruotsin tilinpäätöslaki luottolaitoksia ja arvopaperiyhtiöitä koskien (1995:1559), Ruotsin Finanssivalvontaviranomaisen säännös FFFS 2008:25 (sellaisena kuin se on muutettuna) ja International Financial Reporting Standards -standardit sellaisena kuin EU:n komissio on ne hyväksynyt ("IFRS"), ja Sulautuvan

tolkningsbesked från IFRS Interpretations Committee med kompletterande upplysningar enligt den finska bokföringslagen (30.12.1997/1336), den finska kreditinstitutslagen (8.8.2014/610), den finska Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd samt beslut av det finska Finansministeriet avseende bokslut och koncernredovisning i kreditinstitut.

**11. Process för att besluta om formerna för arbetstagarnas medverkan**

Enligt den svenska lagen (2008:9) om arbetstagares medverkan vid gränsöverskridande fusioner ska de Fusionerande Bolagen så snart som möjligt sedan fusionsplanen offentliggjorts, dock senast tio veckor efter sådant offentliggörande, vidta nödvändiga åtgärder för att en förhandlingsdelegation för

accordance with the IFRS and interpretations of such standards by the IFRS Interpretations Committee with complementary rules in the Finnish Accounting Act (30.12.1997/1336), the Finnish Credit Institutions Act (8.8.2014/610), the Financial Supervision Authority's Regulations and Guidelines and the Decision of the Ministry of Finance on the financial statements and consolidated statements of credit institutions.

**11. Procedure to determine the arrangement for employee involvement**

Pursuant to the Swedish Act (SFS 2008:9) on Employee Participation on Cross-border Mergers, the Merging Companies must as soon as possible after the public announcement of the merger plan, and not later than ten weeks after such public announcement, take necessary steps for the establishment of a special

Yhtiön osalta seuraavien säädösten mukaisesti: IFRS sekä IFRS Interpretations Committeeen IFRS -standardeista tekemät tulkinnat niitä täydentävine Suomen kirjanpitolain säännöksineen (30.12.1997/1336), Suomen luottolaitostoiminnasta annettu laki (8.8.2014/610), Finanssivalvonnan määräykset ja ohjeet sekä Suomen valtiovarainministeriön päätös luottolaitoksen tilinpäätöksestä ja konsernitilinpäätöksestä.

**11. Prosessi henkilöstön osallistumisen määrittämiseksi**

Henkilöstön osallistumisesta rajat ylittävissä sulautumisissa annetun Ruotsin lain (SFS 2008:9) mukaan Sulautumiseen Osallistuvien Yhtiöiden on mahdollisimman pian sulautumissuunnitelman julkistamisen jälkeen, kuitenkin viimeistään kymmenen viikkoa julkistamisen jälkeen, ryhdyttävä tarpeellisiin



<p>arbetstagarna inrättas. Förhandlingsdelegationen ska företräda de Fusionerande Bolagens arbetstagare i förhandlingar med de Fusionerande Bolagen om ett avtal om medverkan i det Övertagande Bolaget.</p>	<p>negotiating body for the employees. The purpose of the special negotiating body is to represent the Merging Companies' employees in negotiations with the Merging Companies to reach an agreement regarding participation in the Transferee Company.</p>	<p>toimiin erityisen neuvottelutoimielimen perustamiseksi työntekijöille. Erityisen neuvottelutoimielimen tarkoituksena on edustaa Sulautumiseen Osallistuvien Yhtiöiden työntekijöitä Sulautumiseen Osallistuvien Yhtiöiden kanssa käytävissä neuvotteluissa, joiden tarkoituksena on sopia osallistumisesta Vastaanottavassa Yhtiössä.</p>
<p><b>12. Kapitallån och åtaganden som avses i 2 kap. 4 § affärsbankslagen</b></p>	<p><b>12. Subordinated loans and commitments referred to in Chapter 2, Section 4, of the Commercial Banking Act</b></p>	<p><b>12. Pääomalainat ja liikepankkilain 2 luvun 4 §:ssä tarkoitetut sitoumukset</b></p>
<p>12.1 Det Överlåtande Bolaget har inga kapitallån enligt 16 kap. 6 § FABL.</p>	<p>12.1 The Transferor Company does not have any subordinated loans referred to in Chapter 16, Section 6 of the FCA.</p>	<p>12.1 Sulautuvalla Yhtiöllä ei ole SOYL 16 luvun 6 §:ssä tarkoitettuja pääomalainoja.</p>
<p>12.2 Den utredning som avses i 2 kap. 4 § affärsbankslagen biläggs som <b><u>Bilaga 4.</u></b></p>	<p>12.2 The account provided for in Chapter 2, Section 4, of the Commercial Banking Act is attached as <b><u>Appendix 4.</u></b></p>	<p>12.2 Liikepankkilain 2 luvun 4 §:n edellyttämä selvitys on <b><u>Litteenä 4.</u></b></p>

**13. Redogörelse för korsvist ägande i de Fusionerande Bolagen**

13.1 Det Överlåtande Bolaget och/eller dess dotterbolag äger inte några aktier i det Övertagande Bolaget. Det Överlåtande Bolaget kan dock från tid till annan inneha aktier i det Övertagande Bolaget för kunders räkning i s.k. handelslager för att underlätta handel på värdepappersmarknaden.

13.2 Det Övertagande Bolaget äger 1 030 800 000 aktier i det Överlåtande Bolaget, dvs. 100 procent av aktierna i det Överlåtande Bolaget.

**14. Företagsinteckningar**

Det Överlåtande Bolaget har två registrerade företagsinteckningar utfärdade den 18 november 1991, vilka vardera uppgår till 84 093,96 EUR. Det Överlåtande Bolaget ansökte den 5 november 2015 om dödande av pantskuldebrevens vid

**13. Account of cross shareholdings in the Merging Companies**

13.1 The Transferor Company and/or its subsidiaries do not own any shares in the Transferee Company. However, the Transferor Company may from time to time hold shares in the Transferee Company on behalf of customers in a so called trading book in order to facilitate trading in the securities market.

13.2 The Transferee Company owns 1,030,800,000 shares of the Transferor Company, *i.e.*, 100 per cent of shares of the Transferor Company.

**14. Floating charges**

The Transferor Company has two registered floating charges issued on 18 November 1991, each in an amount of EUR 84,093.96. The Transferor Company has on 5 November 2015 applied for the cancellation of the promissory notes secured by a pledge

**13. Selvitys Sulautumiseen Osallistuvien Yhtiöiden ristiinomistuksesta**

13.1 Sulautuva Yhtiö ja/tai sen tytäryhtiöt eivät omista Vastaanottavan Yhtiön osakkeita. Sulautuva Yhtiö voi kuitenkin ajoittain pitää hallussaan Vastaanottavan Yhtiön osakkeita asiakkaiden puolesta niin kutsutussa kaupankäyntivarastossa arvopaperimarkkinoilla käytävän kaupankäynnin helpottamiseksi.

13.2 Vastaanottava Yhtiö omistaa 1.030.800.000 Sulautuvan Yhtiön osaketta, eli 100 prosenttia Sulautuvan Yhtiön osakkeista.

**14. Yrityskiinnitykset**

Sulautuvalla Yhtiöllä on kaksi rekisteröityä yrityskiinnitystä, jotka on annettu 18. marraskuuta 1991, kummankin pääoman ollessa 84.093,96 euroa. Sulautuva Yhtiö on 5. marraskuuta 2015 hakenut pantti-velkakirjojen kuoletusta

Helsingfors tingsrätt.

Dödningsförfarandet beräknas vara genomfört i slutet av april 2016, varefter det Överlåtande Bolaget omedelbart kommer att ansöka om dödande av företagsinteckningarna hos PRS. Vid tidpunkten för Fusionens genomförande enligt punkt 2.4 ovan kommer således inga företagsinteckningar att finnas registrerade i det Överlåtande Bolagets tillgångar.

**15. Kompletterande information**

- 15.1 En kopia av det Övertagande Bolagets årsredovisningar för de senaste tre räkenskapsåren bifogas som **Bilaga 5–7**. En kopia av det Överlåtande Bolagets årsredovisningar för de senaste tre räkenskapsåren bifogas som **Bilaga 8–10**.
- 15.2 En kopia av det Övertagande Bolagets bokslutskommuniké för perioden den 1 januari–31 December 2015 bifogas som **Bilaga 11**.

with the District Court of Helsinki.

The cancellation process is expected to be completed by the end of April 2016, following which the Transferor Company will immediately apply for the amortisation of the floating charges with the FCRO. Consequently, at the time of the execution of the Merger set out in Section 2.4 above, there will be no floating charges registered into the assets of the Transferor Company.

**15. Supplementary information**

- 15.1 A copy of the Transferee Company's annual reports for the past three financial years is attached as **Appendices 5–7**. A copy of the Transferor Company's annual reports for the past three financial years is attached as **Appendices 8–10**.
- 15.2 A copy of the Transferee Company's year-end report for the period 1 January–31 December 2015 is attached as **Appendix 11**.

Helsingin käräjäoikeudelta.

Kuoletusprosessin ennakoidaan olevan loppuun saatettu huhtikuun 2016 loppuun mennessä, minkä jälkeen Sulautuva Yhtiö tulee välittömästi hakemaan yritysikiinnitysten kuolettamista PRH:lta. Tämän seurauksena edellä kohdassa 2.4 esitetyllä Sulautumisen voimaantulohtokellä Sulautuvan Yhtiön varoihin ei tule kohdistumaan rekisteröityjä yritysikiinnityksiä.

**15. Täydentävää informaatiota**

- 15.1 Kopiot Vastaanottavan Yhtiön vuosikertomuksista kolmelta viime tilikaudelta ovat **Liitteinä 5–7**. Kopiot Sulautuvan Yhtiön vuosikertomuksista kolmelta viime tilikaudelta ovat **Liitteinä 8–10**.
- 15.2 Kopio Vastaanottavan Yhtiön tilinpäätöstiedotteesta ajanjaksolta 1. tammikuuta–31. joulukuuta 2015 on **Liitteenä 11**.

**16. Yttrande från revisorn**

Öhrling PricewaterhouseCoopers AB har yttrat sig om huruvida Fusionen medför fara för att borgenärerna i det Övertagande Bolaget inte ska få sina fordringar betalda. Detta yttrande biläggs som **Bilaga 12**.

**17. Bemyndigande**

Styrelserna i de Fusionerande Bolagen befullmäktigas att gemensamt besluta om och göra sådana mindre justeringar i fusionsplanen och dess bilagor som kan komma att krävas av någon myndighet eller som styrelserna i de Fusionerande Bolagen annars anser vara lämpliga.

**18. Språk**

Denna fusionsplan har upprättats i en svensk version tillsammans med översättningar till engelska och till finska. I händelse av skiljaktigheter ska den svenska versionen vara

**16. Statement of the auditor**

Öhrling PricewaterhouseCoopers AB has issued a statement regarding whether the Merger would jeopardise the payment of claims held by creditors of the Transferee Company. This statement is attached as **Appendix 12**.

**17. Authorisation**

The boards of directors of the Merging Companies are jointly authorised to decide and make such minor amendments to the merger plan and its appendices as are required by any authority or as are otherwise deemed appropriate by the boards of directors of the Merging Companies.

**18. Language**

This merger plan has been prepared in a Swedish version together with translations into English and into Finnish. In case of any discrepancies,

**16. Tilintarkastajan lausunto**

Öhrling PricewaterhouseCoopers AB on antanut lausunnon siitä, onko Sulautuminen omiaan vaarantamaan Vastaanottavan Yhtiön velkojen maksun. Tämä lausunto on **Liitteenä 12**.

**17. Valtuutus**

Sulautumiseen Osallistuvien Yhtiöiden hallitukset valtuutetaan yhteisesti päättämään ja tekemään viranomaisten vaatimia tai Sulautumiseen Osallistuvien Yhtiöiden hallitusten muutoin tarpeellisiksi katsomia vähäisiä muutoksia sulautumissuunnitelmaan ja sen liitteisiin.

**18. Kieli**

Tämä sulautumissuunnitelma on laadittu ruotsinkielisenä versiona yhdessä englannin- ja suomenkielisten käännösten kanssa. Mahdollisissa ristiriitatilanteissa ruotsinkielisellä

gällande.

\* \* \*

Denna fusionsplan har upprättats i två likalydande exemplar, varav de Fusionerande Bolagen tagit var sitt.

*[Separata signatursidor följer]*

the Swedish version shall prevail.

\* \* \*

This merger plan has been executed in two identical copies, of which the Merging Companies have taken one each.

*[Separate signature pages to follow]*

versiolla on etusija.

\* \* \*

Tämä sulautumissuunnitelma on laadittu kahtena identtisenä kappaleena, yksi kummallekin Sulautumiseen Osallistuvalla Yhtiöllä.

*[Allekirjoitukset seuraavilla sivuilla]*

Stockholm/Tukholma, 4 februari/February/helmikuuta 2016

Styrelsen/Board of directors/Hallitus

NORDEA BANK AB (publ)

---

Björn Wahlroos

---

Marie Ehrling

---

Tom Knutzen

---

Robin Lawther

---

Lars G Nordström

---

Sarah Russell

---

Silvija Seres

---

Kari Stadigh

---

Birger Steen

---

Hans Christian Riise

---

Kari Ahola

---

Toni H. Madsen

Helsingfors/Helsinki, februari/February/helmikuuta 2016

Styrelsen/Board of directors/Hallitus

NORDEA BANK FINLAND ABP

---

Heikki Ilkka

---

Erik Ekman

---

Johan Ekwall

---

Carl-Johan Granvik