

## **Fusionsplan**

avseende fusionen mellan

**Nordea Bank AB (publ)**

och

**Nordea Bank Norge ASA**

## **Merger plan**

regarding the merger between

**Nordea Bank AB (publ)**

and

**Nordea Bank Norge ASA**

## **Fusjonsplan**

vedrørende fusjonen mellom

**Nordea Bank AB (publ)**

og

**Nordea Bank Norge ASA**

**Bilagor**

- 1 Bolagsordning för det Övertagande Bolaget
- 2 Utredning om det Överlåtande Bolagets tillgångar, skulder och eget kapital
- 3 Kopia av det Övertagande Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2012
- 4 Kopia av det Övertagande Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2013
- 5 Kopia av det Övertagande Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2014
- 6 Kopia av det Överlåtande Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2012
- 7 Kopia av det Överlåtande Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2013

**Appendices**

- 1 Articles of Association of the Transferee Company
- 2 Description of the assets, liabilities and equity of the Transferor Company
- 3 Copy of the Transferee Company's annual report for the financial year 2012
- 4 Copy of the Transferee Company's annual report for the financial year 2013
- 5 Copy of the Transferee Company's annual report for the financial year 2014
- 6 Copy of the Transferor Company's annual report for the financial year 2012
- 7 Copy of the Transferor Company's annual report for the financial year 2013

**Vedlegg**

- 1 Vedtekter for det Overtakende Selskapet
- 2 Oversikt over det Overdragende Selskapets eiendeler, gjeld og egenkapital
- 3 Kopi av det Overtakende Selskapets årsregnskap for regnskapsåret 2012
- 4 Kopi av det Overtakende Selskapets årsregnskap for regnskapsåret 2013
- 5 Kopi av det Overtakende Selskapets årsregnskap for regnskapsåret 2014
- 6 Kopi av det Overdragende Selskapets årsregnskap for regnskapsåret 2012
- 7 Kopi av det Overdragende Selskapets årsregnskap for regnskapsåret 2013

8	Kopia av det Överlåtande Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2014	8	Copy of the Transferor Company's annual report for the financial year 2014	8	Kopi av det Overdragende Selskapets årsregnskap for regnskapsåret 2014
9	Kopia av det Övertagande Bolagets bokslutskommuniké för perioden den 1 januari–31 December 2015	9	Copy of the Transferee Company's year-end report for the period 1 January–31 December 2015	9	Kopi av det Overtakende Selskapets årssluttsrapport for perioden 1. januar – 31. desember 2015
10	Yttrande från Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB	10	Statement of Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB	10	Erklæring fra Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

**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  
Norge ASA

**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  
Norge ASA

**1. Deltakende selskap**1.1 *Overtakende selskap*

Navn: Nordea Bank AB  
(publ)  
("Overtakende  
**Selskap**")

Organisasjons-  
nummer: 516406-0120

Selskapsform: Allment  
bankaksjeselskap

Registrert  
adresse: 105 71  
Stockholm,  
Sverige

Forretnings-  
kontor: Stockholm,  
Sverige

Registrerings-  
myndighet: Bolagsverket,  
851 81  
Sundsvall,  
Sverige

1.2 *Overdragende selskap*

Navn: Nordea Bank  
Norge ASA

	("Överlåtande Bolag")		("Transferor Company")		("Overdragende Selskap")
Organisationsnummer:	911 044 110	Registration number:	911 044 110	Organisasjonsnummer	911 044 110
Bolagsform:	Publikt aktiebolag	Company form:	Public limited liability company	Selskapsform	Allmennaksjeselskap
Registrerad adress:	Essendrops gate 7, 0368 Oslo, Norge	Registered address:	Essendrops gate 7, 0368 Oslo, Norway	Registrert adresse:	Essendrops gate 7, 0368 Oslo, Norge
Säte:	Essendrops gate 7, 0368 Oslo, Norge	Registered office:	Essendrops gate 7, 0368 Oslo, Norway	Forretningskontor	Essendrops gate 7, 0368 Oslo, Norge
Registreringsmyndighet:	Foretaksregisteret, Havnegata 48, 8900 Brønnøysund, Norge ("Företagsregistret")	Registration authority:	The Norwegian Register of Business Enterprises, Havnegata 48, 8900 Brønnøysund, Norway ("NRBE")	Registreringsmyndighet:	Foretaksregisteret, Havnegata 48, 8900 Brønnøysund, Norge ("Foretaksregistret")
1.3 Det Övertagande Bolaget och det Överlåtande Bolaget benämns nedan		1.3 The Transferee Company and the Transferor Company are below jointly		1.3 Det Overtakende Selskapet og det Overdragende Selskapet omtales i det	

	gemensamt de ” <b>Fusionerande Bolagen</b> ”.		referred to as the “ <b>Merging Companies</b> ”.		følgende i fellesskap som de ” <b>Fusjonerende Selskapene</b> ”.
1.4	Det Övertagande Bolaget kommer inte att ändra sin firma i samband med Fusionen (enligt definitionen nedan).	1.4	The Transferee Company will not change its name in connection with the Merger (as defined below).	1.4	Det Overtakende Selskapet vil ikke endre sitt navn i forbindelse med Fusjonen (som definert nedenfor).
<b>2.</b>	<b>Huvuddragen i Fusionen</b>	<b>2.</b>	<b>Main features of the Merger</b>	<b>2.</b>	<b>Hovedtrekk ved Fusjonen</b>
2.1	Det Överlåtande Bolaget är ett helägt dotterbolag till det Övertagande Bolaget och bedriver bankrörelse och värdepappersrörelse i Norge.	2.1	The Transferor Company is a wholly-owned subsidiary of the Transferee Company and conducts banking business and investment services in Norway.	2.1	Det Overdragende Selskapet er et heleid datterselskap av det Overtakende Selskapet, og driver bankvirksomhet og verdipapirvirksomhet i Norge.
2.2	I enlighet med vad som närmare beskrivs i denna fusionsplan ska det Övertagande Bolaget överta det Överlåtande Bolagets tillgångar, rättigheter och skyldigheter genom en gränsöverskridande fusion i form av absorption av helägt dotterbolag (“ <b>Fusionen</b> ”) enligt bestämmelserna i 23 kap. 51 § svenska aktiebolagslagen (2005:551) (“ <b>SABL</b> ”) (med vidare hänvisningar) och 10 kap. 18–25 b §§ svenska lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse	2.2	As further detailed in this merger plan, the assets, rights and obligations 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 “ <b>Merger</b> ”) pursuant to the provisions of Chapter 23, Section 51 of the Swedish Companies Act (SFS 2005:551) (the “ <b>SCA</b> ”) (with further references) and Chapter 10, Sections 18–25 b of the Swedish Banking and Financing	2.2	I overensstemmelse med hva som fremgår av denne fusjonsplanene, skal det Overtakende Selskapet overta det Overdragende Selskapets eiendeler, rettigheter og forpliktelser gjennom en grenseoverskridende fusjon ved overtagelse av heleid datterselskap (“ <b>Fusjonen</b> ”) i henhold til bestemmelsene i kapittel 23 § 51 i den svenske aksjeloven (2005:551) (“ <b>SAL</b> ”) (med videre henvisninger) og kapittel 10 §§ 18-25 i den svenske loven om bank- og

	<p>("SBFRL") samt § 13-36 norska lagen om publika aktiebolag ("NABL") (med vidare hänvisningar) och § 12-1 norska lagen om finansföretag.</p>	<p>Business Act (SFS 2004:297) (the "SBFBA") as well as Section 13-36 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act (the "NCA") (with further references) and Section 12-1 of the Norwegian Act on Financial Undertakings.</p>	<p>finansieringsvirksomhet (2004:297) ("SBFL"), samt § 13-36 i den norske Lov om allmennaksjeselskaper ("NASAL") (med videre henvisninger) og § 12-1 i den norske Lov om finansforetak og finanskonsern.</p>		
2.3	<p>De oppgifter 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 "Fusionerade Bolaget".</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 "Merged Company".</p>	2.3	<p>Informasjonen om det Overtakende Selskapet som følger av punkt 1.1 ovenfor, vil ikke endres som følge av Fusjonen. Det sammenslåtte selskapet etter Fusjonen omtales nedenfor som det "Fusjonerte Selskapet".</p>
<b>3.</b>	<b>Syftet med Fusionen</b>	<b>3.</b>	<b>Objective of the Merger</b>	<b>3.</b>	<b>Formålet med Fusjonen</b>
3.1	<p>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>fialisering</i>, varigenom den verksamhet som i dag bedrivs genom det Övertagande Bolagets</p>	3.1	<p>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</p>	3.1	<p>Formålet med Fusjonen er å forenkle den rettslige strukturen i bankkonsernet hvor det Overtakende Selskapet er morselskap, for å styrke selskapsledelsen, redusere den administrative kompleksiteten og øke effektiviteten. Dette skal skje gjennom en såkalt <i>fialisering</i>, hvor den virksomhet som i dag drives gjennom det Overtakende Selskapets danske,</p>

- |   |  |   |
|---|--|---|
|   |  |   |
| <p>danska, finska och norska bankrörelsedrivande dotterbolag, 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>3.2 Efter verkställandet av Fusionen kommer det Överlåtande Bolagets verksamhet i Norge, i den utsträckning den härrör från Norge, att bedrivas av det Fusionerade Bolaget genom Nordea Bank AB (publ), NUF<sup>1</sup> (org.nr 983 258 344) ("<b>Filialen</b>"). 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>by the Transferee Company's Danish, Finnish and Norwegian banking 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>3.2 After the execution of the Merger, the business activities of the Transferor Company in Norway will, to the extent they originate from Norway, be conducted by the Merged Company through Nordea Bank AB, NUF<sup>1</sup> (reg. no. 983 258 344) (the "<b>Branch</b>"). 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>finske og norske bankvirksomhetsdatterselskaper, deriblant det Overdragende Selskapet, etter Fusjonen skal drives gjennom filialer til det Overtakende Selskapet. Det Overtakende Selskapet har for dette formålet eksisterende filialer i hvert av de relevante landene.</p> <p>3.2 Etter gjennomføringen av Fusjonen, vil det Overdragende Selskapets virksomhet i Norge, i den utstrekning den stammer fra Norge, drives av det Fusjonerte Selskapet gjennom Nordea Bank AB (publ), NUF<sup>1</sup> (org nr. 983 258 344) ("<b>Filialen</b>"). Den svenske virksomheten som i dag drives av det Overtakende Selskapet, vil fremdeles bli utført av det Fusjonerte Selskapet uten endringer som følge av Fusjonen.</p> |

---

<sup>1</sup> Vänligen notera att Filialen kan komma att bli föremål för en eventuell firmaändring till "Nordea Bank AB (publ), filial i Norge". Please note that the Branch may be subject to a possible name change to "Nordea Bank AB (publ), filial i Norge". Vennligst merk at Filialen vil kunne bli gjenstand for en mulig navneendring til "Nordea Bank AB (publ), filial i Norge".



#### 4. Fusionsmetod

- 4.1 Fusionen kommer att genomföras i enlighet med bestämmelserna i 23 kap. 51 § SABL (med vidare hänvisningar) och 10 kap. 18–25 b §§ SBFRL samt § 13-36 NABL (med vidare hänvisningar) och § 12-1 i norska lagen om finansföretag., enligt vilka det Överlåtande Bolagets tillgångar, rättigheter, skulder och förpliktelser i dess helhet övertas av det Övertagande Bolaget genom en gränsöverskridande fusion i form av absorption av helägt dotterbolag.
- 4.2 Eftersom det Överlåtande Bolaget är ett helägt dotterbolag till det Övertagande Bolaget, kommer något fusionsvederlag inte att utgå.
- 4.3 I och med registreringen i det svenska aktiebolagsregistret kommer det Överlåtande Bolaget att upplösas.

#### 4. Merger procedure

- 4.1 The merger will be completed in accordance with the provisions of Chapter 23, Section 51 of the SCA (with further references) and Chapter 10, Sections 18–25 b of the SBFBA as well as Section 13-36 of the NCA (with further references) and Section 12-1 of the Norwegian Act on Financial Undertakings, pursuant to which the assets, rights, liabilities and obligations of the Transferor Company as a whole are transferred to the Transferee Company through a cross-border merger by way of absorption of a wholly-owned subsidiary.
- 4.2 As the Transferor Company is a wholly-owned subsidiary of the Transferee Company, no merger consideration will be paid.
- 4.3 Upon registration in the Swedish Companies Register, the Transferor Company will be dissolved.

#### 4. Fusjonsmetoden

- 4.1 Fusjonen gjennomføres i overensstemmelse med bestemmelsene i kapittel 23 § 51 i SAL (med videre henvisninger) og kapittel 10 §§ 18-25 b i SBFL, samt § 13-36 i NASAL (med videre henvisninger) og § 12-1 i den norske Lov om finansforetak og finanskonsern, ved at det Overdragende Selskapets eiendeler, rettigheter og forpliktelser overføres i sin helhet til det Overtakende Selskapet gjennom en grenseoverskridende fusjon ved overtagelse av et heleid datterselskap.
- 4.2 Siden det Overdragende Selskapet er et heleid datterselskap av det Overtakende Selskapet, skal det ikke ytes fusjonsvederlag.
- 4.3 Ved registrering i det svenske aksjeselskapsregisteret, vil det Overdragende Selskapet oppløses.

## 5. Tidplan

### 5.1 Datum för Fusionens ikraftträdande

Fusionen kommer att träda i kraft när Fusionen har registrerats i det svenska aktiebolagsregistret samt i Företagsregistret (jfr 23 kap. 48 § första stycket SABL och § 13-32 tredje stycket NABL) ("**Ikraftträdandedagen**"). Denna tidpunkt beräknas infalla den 2 januari 2017.

På Ikraftträdandedagen kommer följande konsekvenser av Fusionen att träda i kraft:

- i) det Överlåtande Bolagets tillgångar, skulder och förpliktelser övertas av det Övertagande Bolaget, och
- ii) det Överlåtande Bolaget upplöses.

## 5. Time schedule

### 5.1 The effective date of the Merger

The merger will take effect when the Merger has been registered in the Swedish Companies Register as well as in the NRBE (*cf.* Chapter 23, Section 48, first paragraph of the SCA and Section 13-32, third paragraph of the NCA (the "**Effective Date**"). This date is expected to occur on 2 January 2017.

On the Effective Date, the following effects of the Merger will enter into force:

- i) the assets, rights, liabilities and obligations of the Transferor Company are transferred to the Transferee Company; and
- ii) the Transferor Company is dissolved.

## 5. Tidsplan

### 5.1 Dato for gjennomføring av Fusjonen

Fusjonen vil tre i kraft når Fusjonen er registrert i det svenske foretaksregisteret, samt i Foretaksregisteret (jfr kapittel 23 § 48 første ledd i SAL og § 13-32 tredje ledd i NASAL) ("**Ikrafttredelsestidspunktet**"). Det er forventet at Ikrafttredelsestidspunktet vil være 2. januar 2017.

På Ikrafttredelsestidspunktet inntreer følgende virkninger av Fusjonen:

- i) det Overdragende Selskapets eiendeler, rettigheter og forpliktelser overføres til det Overtagende Selskapet; og
- ii) det Overdragende Selskapets oppløses.

**5.2 Bokføringsmessig gjennomførings-tidpunkt**

Den planerte tidspunkt for gjennomføring av fusjonen i bokføringen er den 1. januar 2017, av innbørd at fr.o.m. den 1. januar 2017 ska det Överlåtande Bolagets transaksjoner bokføringsmessigt anses ingå i det Övertagande Bolaget.

**6. Skattesituation**

6.1 Etter Ikraftträdandedagen kommer det Övertagande Bolaget att vara skattskyldigt för inkomster hänförliga till den verksamhet som övertas av det Övertagande Bolaget i och med Fusionen, med avräkning för eventuell norsk skatt hänförlig till sådana inkomster vid den svenska beskattningen. Fusionen kommer inte att ha några skattekonsekvenser i Sverige, och anskaffningsvärdena och alla skattemässiga ställningstaganden hänförliga till de tillgångar, rättigheter och förpliktelser som övertas av det

**5.2 Merger date for accounting purposes**

The expected date to implement the Merger from an accounting perspective is 1 January 2017, to the effect that as of 1 January 2017, the transactions of the Transferor Company will be treated for accounting purposes as being those of the Transferee Company.

**6. Tax position**

6.1 Following the Effective Date, the Transferee Company shall be responsible for income taxes related to the business acquired by the Transferee Company through the Merger, with credit for potential Norwegian income taxes attributable to such income in the Swedish taxation. The Merger will not have any tax implications in Sweden, and the cost price and all tax positions related to the assets, rights and obligations received by the Transferee Company shall be assumed by the Transferee

**5.2 Regnskapsmessig gjennomføringstidspunkt**

Det er forventet at Fusjonen gjennomføres med regnskapsmessig virkning fra den 1. januar 2017, slik at fra og med den 1. januar 2017 vil det Overdragende Selskapets transaksjoner regnskapsmessig tilordnes det Overtakende Selskapet.

**6. Skattemessig virkning**

6.1 Etter Ikrafttredelsestidspunktet vil det Overtakende Selskapet være skattepliktig for inntekter knyttet til den virksomhet som overtas fra det Overdragende Selskapet ved Fusjonen, med avregning for eventuell norsk skatt som kan tilskrives slike inntekter i den svenske beskatningen. Fusjonen vil ikke ha skattekonsekvenser i Sverige, og inngangsverdiene og alle skatteposisjoner knyttet til eiendelene, rettighetene og forpliktelsene som overtas av det Overtakende Selskapet skal overtas av det Overtakende

	Övertagande Bolaget ska övertas av det Övertagande Bolaget med full skattemässig kontinuitet i enlighet med reglerna i den svenska inkomstskattelagen (1999:1229).	Company with full continuity for tax purposes pursuant to the rules of the Swedish Income Tax Act (SFS 1999:1229).	selskapet med full skattemessig kontinuitet i överensstemmelse med reglene i den svenske inntektsskatteloven (1999:1229).
6.2	Fusionen genomförs i enlighet med 13 kap. NABL (jfr § 11-11 norska skattelagen). Alla tillgångar, rättigheter och förpliktelser i det Överlåtande Bolaget ska överföras med skattemässig full kontinuitet till det Övertagande Bolaget (jfr § 11-11 femte stycket norska skattelagen). Alla tillgångar, rättigheter och förpliktelser som översförs i samband med Fusionen kommer att fortsätta vara beskattningsbara i Norge etter Fusionen genom Filialen (jfr § 11-11 tredje stycket norska skattelagen).	6.2 The Merger shall be implemented pursuant to Chapter 13 of the NCA ( <i>cf.</i> Section 11-11 of the Norwegian Tax Act). All assets, rights and obligations of the Transferor Company shall be transferred with full continuity for tax purposes to the Transferee Company ( <i>cf.</i> Section 11-11 (5) of the Norwegian Tax Act). All assets, rights and obligations transferred in connection with the Merger shall remain taxable in Norway after the Merger through the Branch ( <i>cf.</i> Section 11-11 (3) of the Norwegian Tax Act).	6.2 Fusjonen gjennomføres i overensstemmelse med bestemmelsene i kapittel 13 i NASAL (jf § 11-11 i den norske skatteloven). Alle eiendeler, rettigheter og forpliktelser i det Overdragende Selskapet skal bli overført med full skatterettslig kontinuitet til det Overtakende Selskapet (jf § 11-11 femte ledd i den norske skatteloven). Alle eiendeler, rettigheter og forpliktelser som overføres i forbindelse med Fusjonen skal fortsatt være skattbare i Norge etter Fusjonen gjennom Filialen (jf § 11-11 tredje ledd i den norske skatteloven).
6.3	Fusionen genomförs i enlighet med principen om skattemässig kontinuitet för norska fusioner (jfr § 11-7 norska skattelagen). Det Övertagande Bolaget ska överta de skattemässiga värdena	6.3 The Merger is implemented in accordance with the principle of continuity for tax purposes for Norwegian statutory mergers ( <i>cf.</i> Section 11-7 of the Norwegian Tax	6.3 Fusjonen gjennomføres i overensstemmelse med prinsippet om skattemessig kontinuitet for norske fusjoner (jf § 11-7 i den norske skatteloven). Det Overtakende

	<p>och förvärvstidpunkterna på de tillgångar, rättigheter och förpliktelser som överförs från det Överlåtande Bolaget i och med Fusionen. Alla övriga skattemässiga ställningstaganden hänförliga till tillgångarna, rättigheterna och förpliktelserna ska likaså övertas på samma sätt, oaktat motsvarande ställningstaganden i det Övertagande Bolaget (jfr § 11-7 norska skattelagen).</p>	<p>Act). The Transferee Company shall assume the tax values and acquisition dates related to the assets, rights and obligations which are transferred from the Transferor Company through the Merger. All other tax positions related to the assets, rights and obligations shall also be assumed in the same manner, regardless of the tax position of the Transferee Company (cf. Section 11.7 of the Norwegian Tax Act).</p>	<p>Selskapet skal overta de skattemessige verdiene og oppkjøpstidspunktene knyttet til eiendelene, rettighetene og forpliktelsene som overføres fra det Overdragende Selskapet ved Fusjonen. Alle øvrige skatteposisjoner knyttet til eiendelene, rettighetene og forpliktelsene skal overtas på samme måte, uavhengig av skatteposisjonen i det Overtakende Selskapet (jf. § 11-7 i den norske skatteloven).</p>
6.4	<p>Det Övertagande Bolaget ska överta skattemässiga ingångsvärden och avskrivningsunderlag för samtliga delar av den verksamhet som överförs i och med Fusionen. Det Övertagande Bolaget ska överta det Överlåtande Bolagets skattemässiga förpliktelser som är hänförliga till den överförda verksamheten.</p>	<p>6.4 The Transferee Company shall assume the cost price and the tax depreciation base of all parts of the business that is transferred through the Merger. Further, the Transferee Company shall assume all tax liabilities of the Transferor Company which is related to the transferred business.</p>	<p>6.4 Det Overtakende Selskapet skal overta den skattemessige inngangsverdien og avskrivningsgrunnlag for samtlige deler av den virksomhet som overføres ved Fusjonen. Det Overtakende Selskapet skal overta det Overdragende Selskapets skattemessige forpliktelser som er knyttet til den overførte virksomheten.</p>
<b>7.</b>	<b>Sannolika följder för sysselsättningen</b>	<b>7. Likely repercussions of the merger on employment</b>	<b>7. Sannsynlige følger for sysselsettingen</b>
7.1	<p>De Fusjonerande Bolagen förväntar sig inte att Fusionen i sig kommer att</p>	<p>7.1 The Merging Companies do not expect that the Merger alone will have a</p>	<p>7.1 De Fusjonerende Selskapene forventer ikke at Fusjonen i seg selv vil virke</p>

	inverka negativt eller positivt på sysselsättningen, vare sig för det Övertagande Bolagets eller för det Överlåtande Bolagets arbetstagare.		negative or positive effect on the employment, either for the Transferee Company's or for the Transferor Company's employees.		negativt eller positivt på sysselsettingen, verken for det Overtakende Selskapets eller for det Overdragende Selskapets arbeidstakere.
7.2	Från och med Ikraftträdandedagen kommer det Överlåtande Bolagets arbetstagare att vara anställda av det Övertagande Bolaget genom Filialen och således fortsätta vara anställda i Norge. 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 Ikraftträdandedagen att överföras till det Övertagande Bolaget.	7.2	From and including the Effective Date, the Transferor Company's employees will be employed by Transferee Company through the Branch and thereby continue to be employed in Norway. 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 Effective Date will be transferred to the Transferee Company.	7.2	Fra og med Ikrafttredelsestidspunktet kommer det Overtakende Selskapets arbeidstakere å være ansatt av det Overtakende Selskapet gjennom Filialen og dermed fortsatt være ansatt i Norge. Fra og med samme tidspunkt vil det Overdragende Selskapets rettigheter og forpliktelser under ansettelsesavtalene og ansettelsesforholdene som foreligger på tidspunktet for Ikrafttredelsestidspunktet, overføres til det Overtakende Selskapet.
<b>8.</b>	<b>Behandling av innehavare av særskilda rättigheter</b>	<b>8.</b>	<b>Treatment of holders of special rights</b>	<b>8.</b>	<b>Behandling av innehavere av særskilte rettigheter</b>
	Det Överlåtande Bolaget har inga utestående teckningsoptioner, konvertibler eller andra värdepapper som ger innehavare rätt till nya aktier eller andra särskilda rättigheter.		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		Det Overdragende Selskapet har ingen utestående tegningsretter, konvertible lån eller andre verdipapirer som gir innehavere rett til nye aksjer eller andre særskilte rettigheter. Innehavere av

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.

**9. Arvode eller annan särskild förmån**

Inget arvode eller annan särskild förmån eller rättighet ska med 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.

**10. Bolagsordning**

Det Övertagande Bolagets bolagsordning kommer inte att ändras

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.

**9. Fees and other special advantages**

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

**10. Articles of association**

The Articles of Association of the Transferee Company will not be

særskilte rettigheter i det Overdragende Selskapet behøver derfor ikke sikres rettigheter i det Overtakende Selskapet. Fusjonen har ingen innvirkning på det Overtakende Selskapets insentivprogram eller for aksjeeierne i det Overtakende Selskapet.

**9. Godtgjørelse og andre særskilte fordeler**

Det skal ikke betales eller bevilges noen godtgjørelse eller andre særskilte fordeler eller rettigheter i forbindelse med Fusjonen til noen uavhengig ekspert, revisor, styremedlem, medlem av kontroll- eller tilsynsorgan, daglig leder eller andre tilsvarende ledende ansatte i noen av de Fusjonerende Selskapene, foruten godtgjørelse til revisor etter regning for gjennomgang av fusjonsplanen.

**10. Vedtekter**

Det Overtakende Selskapets vedtekter vil ikke endres på grunn av Fusjonen.

med anledning av Fusionen. Denna bolagsordning biläggs som **Bilaga 1**.

**11. Värdering av det Överlåtande Bolagets tillgångar och skulder**

En utredning om det Överlåtande Bolagets tillgångar, skulder och eget kapital samt om de omständigheter 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 2**.

**12. 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.

altered due to the Merger. These Articles of Association are attached as **Appendix 1**.

**11. 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 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 2**.

**12. 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.

Disse vedtektene er vedlagt som **Vedlegg 1**.

**11. Verdssettelse av eiendeler og gjeld**

En beskrivelse av det Overdragende Selskapets eiendeler, gjeld og egenkapital, de omstendigheter som påvirker verdsettelsen av disse, samt den forventede virkningen av Fusjonen på det Overtakende Selskapets balanse og de regnskapsmetoder som skal anvendes fremgår av **Vedlegg 2**.

**12. Regnskaper som danner grunnlaget for Fusjonen**

Den relevante datoen for årsregnskapene for hvert av de Fusjonerende Selskapene som har dannet grunnlaget for fastleggelsen av vilkårene for Fusjonen, er den 31. desember 2015.



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

- 13.1 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 arbetstagarna inrättas. Förhandlingsdelegationen ska företräda de Fusionerande Bolagens arbetstagare i förhandlingar med de Fusionerande Bolagen om ett avtal om medverkan i det Övertagande Bolaget.
- 13.2 Den norska representationen i förhandlingsdelegationen ska utses i enlighet med den norska föreskriften om arbetstagares rätt till medverkan vid gränsöverskridande fusioner mellan aktiebolag (föreskrift från

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

- 13.1 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 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.
- 13.2 The Norwegian representation in the special negotiating body for the employees shall be appointed in accordance with the Norwegian regulation on employees' right to representation in connection with

**13. Prosess for å bestemme ordninger for arbeidstakermedvirkning**

- 13.1 I henhold til den svenske loven (2008:9) om arbeidstakeres medvirkning ved grenseoverskridende fusjoner skal de Fusjonerende Selskapene så snart som mulig etter at fusionsplanen er offentliggjort, og ikke senere enn ti uker etter slik offentliggjøring, treffe de nødvendige tiltak for å etablere et forhandlingsorgan for arbeidstakerne. Forhandlingsorganet skal representere de Fusjonerende Selskapenes arbeidstakere i forhandlinger med de Fusjonerende Selskapene om en avtale om medvirkning i det Overtakende Selskapet.
- 13.2 Den norske representasjonen i forhandlingsorganet skal bli oppnevnt i henhold til den norske forskriften om arbeidstakeres rett til medvirkning ved grenseoverskridende fusjoner mellom aksjeselskaper (forskrift 9. januar 2008

9 januari 2008 nr 50).

#### 14. Kompletterande information

14.1 En kopia av det Övertagande Bolagets årsredovisningar för de senaste tre räkenskapsåren bifogas som **Bilaga 3–5**. En kopia av det Överlåtande Bolagets årsredovisningar för de senaste tre räkenskapsåren bifogas som **Bilaga 6–8**.

14.2 En kopia av det Övertagande Bolagets bokslutskommuniké för perioden den 1 januari–31 december 2015 bifogas som **Bilaga 9**.

#### 15. Yttrande från revisorn

Öhrlings 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 10**.

cross-border mergers of limited liability companies (regulations 9 January 2008 no 50).

#### 14. Supplementary information

14.1 A copy of the Transferee Company's annual reports for the past three financial years is attached as **Appendices 3–5**. A copy of the Transferor Company's annual reports for the past three financial years is attached as **Appendices 6–8**.

14.2 A copy of the Transferee Company's year-end report for the period 1 January–31 December 2015 is attached as **Appendix 9**.

#### 15. Statement of the auditor

Öhrlings 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 10**.

nr. 50).

#### 14. Tilleggsinformasjon

14.1 En kopi av det Overtakende Selskapets årsregnskap for de siste tre regnskapsårene følger som **Vedlegg 3–5**. En kopi av det Overdragende Selskapets årsregnskap for de siste tre regnskapsårene følger som **Vedlegg 6–8**.

14.2 En kopi av det Overtakende Selskapets årssluttsrapport for perioden 1. januar – 31. desember 2015 følger som **Vedlegg 9**.

#### 15. Erklæring fra revisor

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har avgitt en erklæring om Fusjonen vil medføre fare for at kreditorene i det Overtakende Selskapet ikke skal få sine krav betalt. Denne erklæringen følger som **Vedlegg 10**.

**16. Språk**

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

\* \* \*

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

*[Separata signatursidor följer]*

**16. Languages**

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

**16. Språk**

Denne fusjonsplanen er utarbeidet i en svensk versjon i tillegg til oversettelser til engelsk og norsk. Dersom det er uoverensstemmelser, skal den svenske versjonen gjelde.

\* \* \*

Denne fusjonsplanen er utferdiget i to likelydende eksemplarer, ett til hver av de Fusjonerende Selskapene.

*[Separat signaturside følger]*

Stockholm, 4 februari/February/februar 2016

Styrelsen/Board of Directors/Styret

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

Oslo, 4 februari/February/februar 2016

Styrelsen/Board of directors/Styret

NORDEA BANK NORGE ASA

---

Lennart Jacobsen

---

Tom Johannessen

---

Hilde Merete Tonne

---

Karin S. Thorburn

---

Hans Chr. Riise