

**Revisorsyttrande över fusionsplan enligt 23 kap. 51 § aktiebolagslagen (2005:551) / Auditor's statement regarding merger plan pursuant to Chapter 23, Section 51 of the Swedish Companies Act**

**Uppdrag och ansvarsfördelning / Assignment and responsibilities**

Vi har granskat fusionsplan daterad den 4 februari 2016. Det är styrelserna i Nordea Bank AB (publ) och Nordea Bank Norge ASA som har ansvaret för fusionsplanen och för att den är upprättad i enlighet med 23 kap. 38 och 51 §§ aktiebolagslagen. Det är således styrelserna som har ansvaret för hur användbara, fullständiga och relevanta denna information och använda antaganden är. Vårt ansvar är att granska fusionsplanen så att vi kan lämna ett skriftligt yttrande över den enligt 23 kap. 51 § aktiebolagslagen.

*We have reviewed the merger plan dated 4 February 2016. The Boards of Directors of Nordea Bank AB (publ) and Nordea Bank Norge ASA are responsible for the merger plan and that it has been prepared in accordance with Chapter 23, Sections 38 and 51 of the Swedish Companies Act. It is thus the boards who are responsible for how useful, complete and relevant this information and used assumptions are. Our responsibility is to review the merger plan so that we can provide a written statement in accordance with Chapter 23, Section 51 of the Swedish Companies Act.*

**Granskningens inriktning och omfattning / Focus and scope of the review**

Granskningen har utförts i enlighet med Fars rekommendation RevR 4 *Granskning av fusionsplan*. Det innebär att vi har planerat och utfört granskningen för att med begränsad säkerhet kunna uttala oss om huruvida fara föreligger för att borgenärerna inte ska få sina fordringar betalda. Vi anser att vår granskning ger oss en rimlig grund för våra uttalanden nedan.

*The review was conducted in accordance with the FAR (the Swedish professional institute for authorized public accountants) recommendation RevR 4 "Review of merger plan". It means that we have planned and performed the review to obtain limited assurance to express an opinion on whether the creditors risk not getting their claims paid. We believe that our review provides a reasonable basis for our opinion.*

**Uttalande / Statement**

Grundat på vår granskning har det inte framkommit några omständigheter som ger oss anledning att anse att fusionen medför fara för att borgenärerna i Nordea Bank AB (publ) (moderbolaget) inte ska få sina fordringar betalda.

*Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to consider that the creditors of Nordea Bank AB (publ) (the parent company) should risk not getting their claims paid.*

Stockholm den 4 februari 2016

Revisorer utsedda av / auditors appointed by Nordea Bank AB (publ):

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Peter Clemetsson  
Auktoriserad revisor



Catarina Ericsson  
Auktoriserad revisor