



## *Revisorns yttrande till Nordea Holding Abps bolagsstämma*

Vi har utfört vårt bestyrkandeuppdrag där yttrandet görs med rimlig säkerhet gällande den 25.10.2017 av styrelserna för Nordea Holding Abp och Nordea Bank AB (publ), upprättade fusionsplanen. Nordea Holding Abps styrelse har beslutat att föreslå för bolagsstämman, att Nordea Bank AB (publ) skall fusioneras genom en gränsöverskridande omvänd fusion i form av absorption till Nordea Holding Abp, enligt bestämmelserna i 16 kap. 19–28 § finska aktiebolagslagen. Bolagens styrelser har gjort upp en fusionsplan i enlighet med den föreslagna fusionen. Enligt villkoren i fusionsplanen, skall aktieägarna i Nordea Bank AB (publ) som fusionsvederlag erhålla en (1) ny aktie i Nordea Holding Abp för varje ägd aktie i Nordea Bank AB (publ). Det föreslagna aktieutbytet baserar sig på det faktum att Nordea Bank Holding Abp är ett helägt dotterbolag till Nordea Bank AB (publ), utan någon egen verksamhet. Detta innebär att värdet av alla Nordea Holding Abps aktier efter fusionen återspeglar värdet på samtliga aktier i Nordea Bank AB (publ).

---

### *Styrelsens ansvar*

Styrelserna för Nordea Holding Abp och Nordea Bank AB (publ) ansvarar för upprättandet av fusionsplanen samt att den på det sätt som avses i finska aktiebolagslagen ger riktiga och tillräckliga uppgifter om de grunder på vilka fusionsvederlaget fastställs samt om fördelningen av vederlaget.

---

### *Revisorns oberoende och kvalitetskontrollåtgärder*

Vi är oberoende av bolaget enligt de etiska krav som tillämpas i Finland och som gäller vårt uppdrag och vi har uppfyllt våra övriga etiska skyldigheter enligt dessa krav.

Revisorn tillämpar den internationella standarden för kvalitetskontroll ISQC 1 och upprätthåller sålunda ett omfattande kvalitetskontrollsystem vari ingår dokumenterade principer och tillvägagångssätt för följandet av etiska krav, standarder för yrkesutövningen samt krav i lagar och andra författningar.

---

### *Revisorns skyldigheter*

Vår skyldighet är att på grundval av granskningen ge ett yttrande om fusionsplanen och huruvida fusionen eventuellt äventyrar betalningen av Nordea Holding Abps skulder. Vi har utfört uppdraget där yttrandet görs med rimlig säkerhet i enlighet med den internationella standarden för bestyrkandeuppdrag ISAE 3000. Granskningen innefattar åtgärder för inhämtande av bevis gällande huruvida fusionsplanen ger riktiga och tillräckliga uppgifter om grunderna för fastställande av fusionsvederlaget i enlighet med finska aktiebolagslagen, fördelningen av vederlaget och huruvida fusionen eventuellt äventyrar betalningen av Nordea Holding Abps skulder.

Vi anser att vi inhämtat tillräckliga och ändamålsenliga bevis som grund för vårt yttrande.

---

*Yttrande*

Såsom vårt yttrande, enligt 16 kapitlet 4 § i finska aktiebolagslagen, anser vi att fusionsplanen på i finska aktiebolagslagen avsett sätt till alla väsentliga delar ger riktiga och tillräckliga uppgifter om grunderna för fastställande av fusionsvederlaget samt fördelningen av vederlaget. Enligt vår uppfattning äventyrar fusionen inte betalningen av Nordea Holding Abps skulder.

Helsingfors 25.10.2017

**PricewaterhouseCoopers Oy**  
Revisionsammanslutning



Juhana Wahlroos  
CGR