

Fusionsplan

avseende fusionen mellan

Nordea Bank AB (publ)

och

Nordea Holding Abp

Merger plan

regarding the merger between

Nordea Bank AB (publ)

and

Nordea Holding Abp

Sulautumissuunnitelma

koskien sulautumista seuraavien osapuolten
välillä

Nordea Bank AB (publ)

ja

Nordea Holding Oyj

Bilagor

1	Förteckning över det Överlåtande Bolagets och dess filialers bifirmor
2	Bolagsordning för det Övertagande Bolaget
3	Utredning om det Överlåtande Bolagets tillgångar, skulder och eget kapital
4	Kopia av det Överlåtande Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2014
5	Kopia av det Överlåtande Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2015
6	Kopia av det Överlåtande Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2016
7	Kopia av det Överlåtande Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari–30 juni 2017
8	Kopia av det Överlåtande Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari–30 september 2017
9	Yttrande från Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB
10	Yttrande från PricewaterhouseCoopers Oy

Appendices

1	List of the Transferor Company's and its branches' auxiliary trade names
2	Articles of Association of the Transferee Company
3	Description of the assets, liabilities and equity of the Transferor Company
4	Copy of the Transferor Company's annual accounts for the financial year 2014
5	Copy of the Transferor Company's annual accounts for the financial year 2015
6	Copy of the Transferor Company's annual accounts for the financial year 2016
7	Copy of the Transferor Company's interim report for the period 1 January–30 June 2017
8	Copy of the Transferor Company's interim report for the period 1 January–30 September 2017
9	Statement by Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB
10	Statement of PricewaterhouseCoopers Oy

Liitteet

1	Lista Sulautuvan Yhtiön ja sen sivuliikkeiden aputoiminimistä ja käännöksistä
2	Vastaanottavan Yhtiön yhtiöjärjestys
3	Selvitys Sulautuvan Yhtiön varoista, veloista ja omasta pääomasta
4	Kopio Sulautuvan Yhtiön vuoden 2014 tilinpäätöksestä
5	Kopio Sulautuvan Yhtiön vuoden 2015 tilinpäätöksestä
6	Kopio Sulautuvan Yhtiön vuoden 2016 tilinpäätöksestä
7	Kopio Sulautuvan Yhtiön osavuosisikatsauksesta ajalta 1. tammikuuta–30. kesäkuuta 2017
8	Kopio Sulautuvan Yhtiön osavuosisikatsauksesta ajalta 1. tammikuuta–30. syyskuuta 2017
9	Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB:n lausunto
10	PricewaterhouseCoopers Oy:n lausunto

1. Deltagande bolag

1.1 Övertagande bolag

Firma: Nordea Holding Abp
("Övertagande Bolag")

Organisations-
nummer: 2858394-9

Bolagsform: Publikt aktiebolag

Registrerad
adress: Hamnbanegatan 5,
FI-00020 NORDEA,
Finland

Säte: Helsingfors, Finland

Registrerings-
myndighet: Patent- och
registerstyrelsen,
Arkadiagatan 6 A
(PB 1140), FI-00100
Helsingfors, Finland
("PRs")¹

1. Participating companies

1.1 Transferee company

Name: Nordea Holding Abp
(the "Transferee
Company")

Registration
number: 2858394-9

Company
form: Public limited
company

Registered
address: Satamaradankatu 5,
FI-00020 NORDEA,
Finland

Registered
office: Helsinki, Finland

Registration
authority: Finnish Patent and
Registration Office,
Arkadiankatu 6 A
(P.O. Box 1140),
FI-00100 Helsinki,
Finland
(the "FCRO")¹

1. Osallistuvat yhtiöt

1.1 Vastaanottava yhtiö

Toiminimi: Nordea Holding Oyj
("Vastaanottava
Yhtiö")

Rekisteri-
numero: 2858394-9

Yhtiömuoto: Julkinen osakeyhtiö

Rekisteröity
osoite: Satamaradankatu 5,
00020 NORDEA,
Suomi

Kotipaikka: Helsinki, Suomi

Rekisteri-
viran-
omainen: Patentti- ja
rekisterihallitus,
Arkadiankatu 6 A
(PL 1140), 00100
Helsinki, Suomi
("PRH")¹

¹ Från den 11 december 2017 kommer PRS:s postadress att vara 00091 PRS, Finland och besöksadress att vara Sörnäs strandväg 13 C, 00530 Helsingfors, Finland.

As from 11 December 2017, the FCRO's postal address will be 00091 PRH, Finland and the visiting address will be Sörnäisten rantatie 13 C (Sw. *Sörnäs strandväg 13 C*), 00530 Helsinki, Finland.
11. joulukuuta 2017 alkaen PRH:n postiosoite tulee olemaan 00091 PRH, Suomi ja käyntiosoite Sörnäisten rantatie 13 C, 00530 Helsinki, Suomi.

1.2 Överlåtande bolag

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

Bifirmor och
översätt-
ningar: **Bilaga 1**

Organisations
nummer: 516406-0120

Bolagsform: Publikt
bankaktiebolag

Registrerad
adress: 105 71 Stockholm,
Sverige

Säte: Stockholm,
Sverige

Registrerings-
myndighet: Bolagsverket,
851 81 Sundsvall,
Sverige

1.3 Det Övertagande Bolaget och det
Överlåtande Bolaget benämns nedan
gemensamt de "Fusionerande
Bolagen".

1.2 Transferor company

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

Auxiliary
names and
translations: **Appendix 1**

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")

1.3 The Transferee Company and the Trans-
feror Company are below jointly
referred to as the "Merging
Companies".

1.2 Sulautuva yhtiö

Toiminimi: Nordea Bank AB
(publ) ("Sulautuva
Yhtiö")

Aputoimi-
nimet ja
käännökset: **Liite 1**

Rekisteri-
numero: 516406-0120

Yhtiömuoto: Julkinen
pankkiosakeyhtiö

Rekisteröity
osoite: SE-105 71
Tukholma, Ruotsi

Kotipaikka: Tukholma, Ruotsi

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

1.3 Jäljempänä Vastaanottavaan Yhtiöön ja
Sulautuvaan Yhtiöön on yhdessä viitattu
termillä "Sulautumiseen Osallistuvat
Yhtiöt".

1.4 Det Övertagande Bolaget kommer att ändra sin firma till Nordea Bank Abp senast på dagen för Fusionens (enligt definitionen nedan) verkställande. Det Övertagande Bolaget kommer, genom Fusionen, formellt sett att överta det Överlåtande Bolagets och dess filialers firmor och parallellfirmor, samt dess bifirmor och översättningar därav, i enlighet med vad som anges i Bilaga 1. Det Överlåtande Bolagets och dess filialers relevanta firmor, i enlighet med vad som anges i Bilaga 1, kommer dock att allokeras till Filialerna (enligt definitionen nedan) omedelbart i och med verkställandet av Fusionen och registreras i relevanta aktiebolagsregister.

2. Huvuddragen i Fusionen

2.1 Det Överlåtande Bolaget är moderbolag i Nordeakoncernen och bedriver bl.a. bankrörelse och värdepappersrörelse utöver i Sverige, i bl.a. Danmark, Finland och Norge samt Estland, Kina, Polen, Singapore, Storbritannien, Tyskland och USA (tillsammans de ”**Relevanta Juris-**

1.4 The Transferee Company will change its name to Nordea Bank Abp not later than on the day of the execution of the Merger (as defined below). The Transferee Company will, by way of the Merger, formally obtain the Transferor Company’s and its branches’ names and parallel names, as well as auxiliary names and translations thereof, as set out in Appendix 1. However, the relevant names of the Transferor Company and its branches, as set out in Appendix 1, will be allocated to the Branches (as defined below) immediately upon the execution of the Merger and be registered in the relevant companies registers.

2. Main features of the Merger

2.1 The Transferor Company is the parent company of the Nordea Group and conducts, among other services, banking business and investment services, in addition to Sweden, in, among other countries, Denmark, Finland, and Norway as well as Estonia, China, Poland, Singapore, the United Kingdom,

1.4 Vastaanottava Yhtiö muuttaa nimensä Nordea Bank Oyj:ksi viimeistään Sulautumisen (kuten määritelty jäljempänä) täytäntöönpanopäivänä. Vastaanottava Yhtiö tulee Sulautumisen myötä muodollisesti hankkimaan Sulautuvan Yhtiön ja sen sivuliikkeiden toiminimet ja rinnakkaistoiminimet sekä aputoiminimet ja niiden käännökset, kuten Liitteessä 1 on esitetty. Sulautuvan Yhtiön ja sen sivuliikkeiden relevantit nimet, siten kuin Liitteessä 1 on esitetty, tullaan kuitenkin allokoidaan Sivuliikkeille (kuten määritelty jäljempänä) välittömästi Sulautumisen täytäntöönpanon myötä ja rekisteröimään asiaankuuluviin kaupparekistereihin.

2. Sulautuminen pääpiirteittäin

2.1 Sulautuva Yhtiö on Nordea-konsernin emoyhtiö, joka harjoittaa muiden muassa pankkitoimintaa ja sijoituspalvelutoimintaa Ruotsin lisäksi muiden muassa Tanskassa, Suomessa ja Norjassa sekä Virossa, Kiinassa, Puolassa, Singaporessa, Isossa-Britanniassa, Saksassa ja Amerikan

diktionerna”) genom filialer. Det Överlåtande Bolaget äger samtliga aktier i det Övertagande Bolaget. Det Övertagande Bolaget är ett för Fusionen särskilt nybildat bolag som senast vid tidpunkten för verkställandet av Fusionen kommer att ha tillstånd att bedriva bankrörelse och värdepappersrörelse i Finland samt avses även inneha sådant tillstånd i övriga jurisdiktioner i vilka det Överlåtande Bolaget i dagsläget bedriver sådan verksamhet genom filialer samt i Sverige.

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 omvänd fusion i form av absorption (**”Fusionen”**) enligt bestämmelserna i 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

Germany and the USA (jointly the **”Relevant Jurisdictions”**), through branches. The Transferor Company owns all shares of the Transferee Company. The Transferee Company is a company specifically established for the Merger that will be licensed to conduct banking business and investment services in Finland and is also intended to hold such licence in other jurisdictions in which the Transferor Company currently conducts such operations through branches as well as in Sweden upon the execution of the Merger, at the latest.

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 reversed merger by way of absorption (the **”Merger”**) pursuant to the provisions of Chapter 16, Sections 19–28 of the Finnish Companies Act (21.7.2006/624) (the **”FCA”**) (with further references) and, as applicable, Chapter 2 of the Finnish Act on Commercial Banks and Other Credit

Yhdysvalloissa (yhdessä **”Relevantit Maat”**) sivuliikkeidensä kautta. Sulautuva Yhtiö omistaa kaikki Vastaanottavan Yhtiön osakkeet. Vastaanottava Yhtiö on yhtiö, joka on perustettu nimenomaisesti Sulautumista varten ja jolla tulee olemaan toimilupa pankki- ja sijoituspalvelutoimintaan Suomessa ja sillä on myös tarkoitus olla vastaava lupa muissa maissa, joissa Sulautuva Yhtiö tällä hetkellä harjoittaa vastaavaa toimintaa sivuliikkeiden kautta sekä Ruotsissa viimeistään Sulautumisen täytäntöönpanon yhteydessä.

2.2 Siten kuin tässä sulautumissuunnitelmassa on tarkemmin esitetty, Sulautuvan Yhtiön varat ja velat siirtyvät Vastaanottavalle Yhtiölle rajat ylittävällä vastavirtaan toteutettavalla absorptiosulautumisella (**”Sulautuminen”**), joka toteutetaan seuraavien säädösten mukaisesti: Suomen osakeyhtiölain (21.7.2006/624) (**”SOYL”**) 16 luvun 19–28 §:t (viittauksineen) ja Suomen liikepankeista ja muista

i aktiebolagsform (28.12.2001/1501) (**”affärsbankslagen”**) (med vidare hänvisningar) samt 23 kap. 36 § svenska aktiebolagslagen (2005:551) (**”SABL”**) (med vidare hänvisningar) och 10 kap. 18–25 b §§ svenska lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.

Institutions in the Form of a Limited Company (28.12.2001/1501) (the **“Commercial Banking Act”**) (with further references) as well as Chapter 23, Section 36 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).

osakeyhtiömuotoisista luottolaitoksista annetun lain (28.12.2001/1501) (**”liikepankkilaki”**) 2 luku soveltuvin osin (viittauksineen) sekä Ruotsin osakeyhtiölain (SFS 2005:551) (**“ROYL”**) 23 luvun 36 § (viittauksineen) ja Ruotsin pankki- ja rahoitustoiminnasta annetun lain (SFS 2004:297) 10 luvun 18–25 b §:t.

2.3 De uppgifter om det Övertagande Bolaget som anges i punkt 1.1 ovan kommer inte att ändras till följd av Fusionen annat än att dess firma kommer att ändras till Nordea Bank Abp vid erhållandet av tillstånd att bedriva bank- och värdepappersrörelse samt att dess bifirmor, parallellfirmor och översättningar därav kommer att ändras till följd av Fusionen i enlighet med vad som anges i Bilaga 1. Det sammanslagna bolaget efter Fusionen benämns nedan det **”Fusionerade Bolaget”**.

2.3 The information set forth in Section 1.1 above regarding the Transferee Company will not change as a result of the Merger with the exception that its trade name will be changed to Nordea Bank Abp upon granting of the licence to conduct banking business and investment services and that its auxiliary names, parallel names and translations thereof will be changed as a result of the Merger as set out in Appendix 1. The merged company following the Merger is below referred to as the **“Merged Company”**.

2.3 Vastaanottavasta Yhtiöstä edellä kohdassa 1.1 esitetyt tiedot eivät muutu Sulautumisen seurauksena, lukuun ottamatta sitä, että sen toiminimi muutetaan Nordea Bank Oyj:ksi luottolaitos- ja sijoituspalvelutoimiluvan myöntämisen yhteydessä ja että sen aputoiminimet, rinnakkaistoiminimet ja niiden käännökset muutetaan Sulautumisen seurauksena, siten kuin Liitteessä 1 esitetään. Sulautumisen jälkeisestä yhdistyneestä yhtiöstä käytetään jäljempänä nimitystä **”Sulautunut Yhtiö”**.

- | | | | | | |
|-----|--|-----|--|-----|---|
| 2.4 | Fusionen kommer att verkställas när PRS har registrerat Fusionen i det finska handelsregistret enligt 16 kap. 25 § FABL, varigenom rättsverkningarna av Fusionen inträder enligt 16 kap. 27 § 1 mom. FABL samt 23 kap. 49 § första stycket SABL. Denna tidpunkt förväntas infalla den 1 oktober 2018. Vid samma tidpunkt kommer aktieägarna i det Överlåtande Bolaget att bli aktieägare i det Övertagande Bolaget. Vid registreringen av Fusionen i det finska handelsregistret upplöses det Överlåtande Bolaget. | 2.4 | The Merger will be executed when the FCRO has registered the Merger in the Finnish Trade Register pursuant to Chapter 16, Section 25 of the FCA, whereby the legal consequences of the Merger enter into force pursuant to Chapter 16, Section 27, first paragraph of the FCA and Chapter 23, Section 49, first paragraph of the SCA. This date is expected to occur on 1 October 2018. At the same time, the shareholders of the Transferor Company will become shareholders of the Transferee Company. Upon the registration of the Merger in the Finnish Trade Register, the Transferor Company is dissolved. | 2.4 | Sulautuminen pannaan täytäntöön, kun PRH on rekisteröinyt Sulautumisen Suomen kaupparekisteriin SOYL 16 luvun 25 §:n mukaisesti, minkä seurauksena Sulautumisen oikeusvaikutukset tulevat voimaan SOYL 16 luvun 27 §:n 1 momentin ja ROYL 23 luvun 49 §:n 1 momentin mukaisesti. Tämän ennakoidaan tapahtuvan 1. lokakuuta 2018. Samalla hetkellä Sulautuvan Yhtiön osakkeenomistajista tulee Vastaanottavan Yhtiön osakkeenomistajia. Sulautuva Yhtiö purkautuu Suomen kaupparekisteriin tehtävän Sulautumisen rekisteröinnin myötä. |
| 2.5 | Efter det att Bolagsverket har mottagit underrättelse från PRS att Fusionen har trätt i kraft i Finland, ska Bolagsverket avregistrera det Överlåtande Bolaget från det svenska aktiebolagsregistret. | 2.5 | After the SCRO has received notice from the FCRO that the Merger has entered into force in Finland, the SCRO shall de-register the Transferor Company from the Swedish Companies Register. | 2.5 | Saatuaan PRH:lta ilmoituksen, että Sulautuminen on tullut voimaan Suomessa, SCRO poistaa Sulautuvan Yhtiön Ruotsin yhtiörekisteristä. |
| 2.6 | Eftersom det Överlåtande Bolaget äger samtliga aktier i det Övertagande Bolaget, kommer fusionsvederlaget till aktieägarna i det Överlåtande Bolaget | 2.6 | As the Transferor Company holds all shares of the Transferee Company, the merger consideration to the shareholders of the Transferor Company will be made | 2.6 | Koska Sulautuva Yhtiö omistaa kaikki Vastaanottavan Yhtiön osakkeet, sulautumisvastikkeena Sulautuvan Yhtiön osakkeenomistajille annetaan |

att utgöras av aktier i det Övertagande Bolaget. Då det Övertagande Bolaget avses bli det nya moderbolaget i Nordeakoncernen, har fusionsvederlaget bestämts med syfte att återspegla den rådande ägarstrukturen i det Överlåtande Bolaget.

3. Syftet med Fusionen

3.1 Den analys som det Överlåtande Bolaget har genomfört har utvisat att det Överlåtande Bolagets unika nordiska och internationella struktur innebär att de befintliga nationella regelverken inte har varit helt ändamålsenliga för det Överlåtande Bolagets verksamhetsmodell och dess senaste strategiska utveckling. Med det Fusionerade Bolagets säte i ett land som är medlem i EU:s bankunion kommer det Fusionerade Bolaget att omfattas av liknande regelverk som andra jämförbara europeiska banker, med en mer konsekvent regeltillämpning och därmed mer jämlika förutsättningar. Detta förutses främja kundens, aktieägares och medarbetares

up of shares of the Transferee Company. As the Transferee Company is intended to become the new parent company of the Nordea Group, the merger consideration has been determined with the objective to reflect the current ownership structure of the Transferor Company.

3. Objective of the Merger

3.1 The analysis conducted by the Transferor Company has shown that the Transferor Company's unique pan-Nordic and international structure means that the existing national regulatory frameworks do not fully accommodate the Transferor Company's operating model and recent strategic developments. Domiciling the Merged Company in a country that is participating in the EU's banking union, will mean that the Merged Company will be subject to a similar regulatory framework as its European peers, with a greater consistency of the application of laws and regulations and therefore more of a level playing field. This is expected to promote the interests of customers,

Vastaanottavan Yhtiön osakkeita. Koska Vastaanottavasta Yhtiöstä on tarkoitus tulla Nordea-konsernin uusi emoyhtiö, sulautumisvastike on määritetty siten, että sen tarkoituksena on vastata nykyistä omistusrakennetta Sulautuvassa Yhtiössä.

3. Sulautumisen tarkoitus

3.1 Sulautuvan Yhtiön toteuttama tarkastelu on osoittanut, että olemassa olevat kansalliset sääntelykehykset eivät Sulautuvan Yhtiön ainutlaatuisen yhteispohjoismaisen ja kansainvälisen rakenteen vuoksi ole kaikilta osin tarkoituksenmukaisia Sulautuvan Yhtiön liiketoimintamallin ja viimeaikaisen strategisen kehityksen kannalta. Kun Sulautuneen Yhtiön kotipaikka on EU:n pankkiunioniin kuuluvassa valtiossa, Sulautuneeseen Yhtiöön sovelletaan vastaavaa sääntelykehystä kuin muihin vertailukelpoisiin eurooppalaisiin pankkeihin, jolloin lakien ja määräysten soveltaminen on yhdenmukaisempaa ja toimintaedellytykset ovat tasapuolisemmat. Tämän odotetaan

intressen. Som en följd av Fusionen kommer det Övertagande Bolaget att bli det nya moderbolaget i Nordea-koncernen. Därigenom kommer Nordeakoncernens säte att flyttas till Helsingfors, Finland.

3.2 Efter verkställandet av Fusionen kommer det Överlåtande Bolagets verksamhet, i den utsträckning den härrör från Sverige, att bedrivs av det Fusionerade Bolaget genom en filial i Sverige med föreslagen firma Nordea Bank Abp, filial i Sverige (den ”**Svenska Filialen**”). På samma sätt avses det Överlåtande Bolagets verksamhet, i den utsträckning den härrör från de Relevanta Jurisdiktionerna, att bedrivs av det Fusionerade Bolaget genom nya filialer i var och en av de Relevanta Jurisdiktionerna (Finland undantaget). Den Svenska Filialen och de nya filialerna i de Relevanta Jurisdiktionerna (Finland undantaget) benämns gemensamt ”**Filialerna**”.

shareholders and employees. As a result of the Merger, the Transferee Company will be the new parent company of the Nordea Group. Thereby, the Nordea Group’s registered office will be transferred to Helsinki, Finland.

3.2 After the execution of the Merger, the business activities of the Transferor Company will, to the extent they originate from Sweden, be conducted by the Merged Company through a branch in Sweden with the proposed name Nordea Bank Abp, Swedish branch (the “**Swedish Branch**”). Correspondingly, the business activities of the Transferor Company, to the extent they originate from the Relevant Jurisdictions, are intended to be conducted by the Merged Company through new branches in each of the Relevant Jurisdictions (except Finland). The Swedish Branch and the new branches in the Relevant Jurisdictions (except Finland) are jointly referred to as the “**Branches**”.

olevan niin asiakkaiden, osakkeenomistajien kuin työntekijöidenkin etujen mukaista. Sulautumisen myötä Vastaanottavasta Yhtiöstä tulee Nordea-konsernin uusi emoyhtiö. Nordea-konsernin kotipaikka siirtyy näin ollen Helsinkiin, Suomeen.

3.2 Sulautumisen täytäntöönpanon jälkeen Sulautuvan Yhtiön liiketoimintoja, siinä laajuudessa kuin ne juontuvat Ruotsista, harjoitetaan Sulautuneen Yhtiön toimesta Nordea Bank Abp, filial i Sverige –nimiseksi ehdotetun Ruotsin siviliiikkeen (“**Ruotsin Sivuliike**”) kautta. Vastaavasti Sulautuvan Yhtiön liiketoimintoja, siinä laajuudessa kuin ne juontuvat Relevanteista Maista, tullaan jatkossa harjoittamaan Sulautuneen Yhtiön toimesta uusien siviliiikkeiden kautta Relevanteissa Maissa (pl. Suomi). Ruotsin Sivuliikettä sekä uusia siviliiikkeitä Relevanteissa maissa (pl. Suomi) kutsutaan yhdessä ”**Sivuliikkeiksi**”.

3.3 Efter verkställandet av Fusionen kommer den verksamhet som i dag bedrivs av det Överlåtande Bolaget, i den utsträckning den härrör från Finland, att fortsätta bedrivas av det Fusionerade Bolaget utan förändringar med anledning av Fusionen. Som en följd av Fusionen kommer Nordea Bank AB (publ), filial i Finland (FO-nummer: 1703218-0) att stängas ned, vilket kommer att anmälas för registrering i samband med verkställandet av Fusionen. Även det Överlåtande Bolagets övriga filialer kommer att stängas ned som en följd av Fusionen.

4. Fusionsvederlag

4.1 Aktieägarna i det Överlåtande Bolaget ska som fusionsvederlag erhålla en (1) ny aktie i det Övertagande Bolaget för varje aktie som de äger i det Överlåtande Bolaget ("Fusionsvederlaget"). Det innebär att Fusionsvederlaget ska lämnas till aktieägarna i det Överlåtande Bolaget i proportion till deras befintliga aktieinnehav, med ett utbytesförhållande om 1:1. Utbytes-

3.3 After the execution of the Merger, the business activities today conducted by the Transferor Company will, to the extent they originate from Finland, continue to be conducted by the Merged Company without any changes due to the Merger. As a result of the Merger, Nordea Bank AB (publ), Finnish branch (business ID 1703218-0) will be closed down, which will be notified for registration in connection with the execution of the Merger. The Transferor Company's other branches will also be closed down as a result of the Merger.

4. Merger consideration

4.1 The shareholders of the Transferor Company shall receive as merger consideration one (1) new share of the Transferee Company for each share owned in the Transferor Company (the "Merger Consideration"). This means that the Merger Consideration shall be issued to the shareholders of the Transferor Company in proportion to their existing shareholding, with an

3.3 Sulautumisen täytäntöönpanon jälkeen Sulautuvan Yhtiön tällä hetkellä harjoittamia liiketoimintoja, siinä laajuudessa kuin ne juontuvat Suomesta, harjoitetaan jatkossa Sulautuneen Yhtiön toimesta, ilman Sulautumisesta johtuvia muutoksia. Sulautumisen seurauksena Nordea Bank AB (publ), Suomen sivuliike (Y-tunnus 1703218-0) lopetetaan, mikä ilmoitetaan rekisteröitäväksi Sulautumisen täytäntöönpanon yhteydessä. Myös muut Sulautuvan Yhtiön sivuliikkeet tullaan lopettamaan Sulautumisen seurauksena.

4. Sulautumisvastike

4.1 Sulautuvan Yhtiön osakkeenomistajat saavat sulautumisvastikkeena yhden (1) Vastaanottavan Yhtiön uuden osakkeen jokaista omistamaansa Sulautuvan Yhtiön Osaketta kohden ("Sulautumisvastike"). Tämä tarkoittaa, että Sulautumisvastike annetaan Sulautuvan Yhtiön osakkeenomistajille heidän osakeomistuksensa mukaisessa

<p>förhållandet har bestämts mot bakgrund av att det Övertagande Bolaget är ett helägt dotterbolag till det Överlåtande Bolaget, utan någon egen verksamhet, varför värdet på samtliga aktier i det Övertagande Bolaget efter Fusionen återspeglar värdet på samtliga aktier i det Överlåtande Bolaget. Det har mot ovanstående bakgrund inte förekommit några särskilda svårigheter vid bestämmandet av Fusionsvederlaget.</p>	<p>exchange ratio of 1:1. The exchange ratio has been determined against the fact that the Transferee Company is a wholly owned subsidiary of the Transferor Company, without any operations of its own, which means that the value of all shares of the Transferee Company after the Merger reflects the value of all shares of the Transferor Company. In the light of the above, there have been no particular difficulties in determining the Merger Consideration.</p>	<p>suhteessa vaihtosuhteella 1:1. Vaihtosuhte on määritetty sen perusteella, että Vastaanottava Yhtiö on Sulautuvan Yhtiön kokonaan omistama tytäryhtiö, jolla ei ole mitään omia liiketoimintoja, joten kaikkien Vastaanottavan Yhtiön osakkeiden arvo Sulautumisen jälkeen vastaa kaikkien Sulautuvan Yhtiön osakkeiden arvoa. Näin ollen Sulautumisvastikkeen määrittämisessä ei ole ollut erityisiä ongelmia.</p>
<p>4.2 Utöver Fusionsvederlaget som kommer att lämnas i form av nya aktier i det Övertagande Bolaget kommer inget annat vederlag att utgå till aktieägarna i det Överlåtande Bolaget.</p>	<p>4.2 Apart from the Merger Consideration to be issued in the form of new shares of the Transferee Company, no other consideration shall be distributed to the shareholders of the Transferor Company.</p>	<p>4.2 Sulautuvan Yhtiön osakkeenomistajille ei anneta muuta vastiketta edellä mainitun Vastaanottavan Yhtiön uusina osakkeina annettavan Sulautumisvastikkeen lisäksi.</p>
<p>4.3 Aktierna i det Övertagande Bolaget kommer att vara upptagna till handel på de reglerade marknaderna Nasdaq Stockholm, Nasdaq Helsingfors och Nasdaq Köpenhamn, när Fusionsvederlaget lämnas. I anslutning till detta kommer handeln i aktierna i det Överlåtande Bolaget på Nasdaq</p>	<p>4.3 The shares of the Transferee Company will be admitted to trading on the regulated markets Nasdaq Stockholm, Nasdaq Helsinki and Nasdaq Copenhagen when the Merger Consideration is issued. In connection with this, the trading in the shares of the Transferor Company on Nasdaq</p>	<p>4.3 Vastaanottavan Yhtiön osakkeet tullaan ottamaan kaupankäynnin kohteeksi säännellyille markkinoille Nasdaq Tukholmaan, Nasdaq Helsinkiin ja Nasdaq Kööpenhaminaan, kun Sulautumisvastike annetaan. Tämän yhteydessä kaupankäynti Sulautuvan Yhtiön osakkeilla Nasdaq Tukholmassa</p>

	Stockholm och Nasdaq Köpenhamn samt handeln i depåbevisen avseende det Överlåtande Bolagets aktier på Nasdaq Helsingfors att upphöra.		Stockholm and Nasdaq Copenhagen as well as the trading in the depository receipts regarding the shares of the Transferor Company on Nasdaq Helsinki will cease.		ja Nasdaq Kööpenhaminassa sekä kaupankäynti Sulautuvan Yhtiön osakkeita koskevilla talletustodistuksilla Nasdaq Helsingissä päättyy.
4.4	Fusionsvederlaget ska lämnas till dem som är aktieägare i det Överlåtande Bolaget på dagen för Fusionens verkställande.	4.4	The Merger Consideration shall be issued to those who are shareholders of the Transferor Company on the day of the execution of the Merger.	4.4	Sulautumisvastike annetaan niille, jotka ovat Sulautuvan Yhtiön osakkeenomistajia Sulautumisen täytäntöönpanopäivänä.
4.5	I den mån inte annat följer av vad som anges nedan ska Fusionsvederlaget lämnas på dagen för Fusionens verkställande eller i nära anslutning till denna dag genom registrering av det antal aktier i det Fusionerade Bolaget som tillkommer varje aktieägare. Registreringen ska ske på aktieägarens eller, om aktierna i det Överlåtande Bolaget är förvaltarregistrerade, förvaltarens avstämningskonto eller motsvarande värdepapperskonto. I anslutning till detta ska ägandet av aktierna i det Fusionerade Bolaget antecknas i bolagets aktieägarförteckning och ska motsvarande aktieinnehav i det Överlåtande Bolaget avregistreras. Om aktierna i det	4.5	Unless otherwise is stated below, the Merger Consideration shall be provided on or in close connection with the day of the execution of the Merger by registration of the number of shares in the Merged Company that are attributable to each shareholder. The registration shall be made on the shareholder's or, if the shares of the Transferor Company are registered in the name of a nominee, the nominee's CSD account or a corresponding securities account. In connection with this, the ownership of the shares of the Merged Company shall be recorded in the company's shareholder register and the corresponding shareholding in the Transferor Company be deregistered.	4.5	Ellei jäljempänä muuta todeta, Sulautumisvastike annetaan Sulautumisen täytäntöönpanopäivänä tai tämän päivän läheisessä yhteydessä rekisteröimällä kullekin osakkeenomistajalle tulevaa määrää vastaava määrä Sulautuneen Yhtiön osakkeita. Rekisteröinti tapahtuu osakkeenomistajan, tai mikäli Sulautuvan Yhtiön osakkeet ovat hallintarekisteröityjä, hallintarekisterin hoitajan arvo-osuustilille tai muulle arvopapereiden säilytystilille. Tämän yhteydessä Sulautunutta Yhtiötä koskeva osakeomistus merkitään yhtiön osaksluetteloon ja vastaava osakeomistus Sulautuvassa Yhtiössä poistetaan rekisteristä. Mikäli

	Överlåtande Bolaget är pantsatta vid tidpunkten för lämnandet av Fusionsvederlaget, ska pantsättningen kvarstå och gälla för motsvarande aktier i det Fusionerade Bolaget.	Should the shares of the Transferor Company be pledged at the time of the provision of the Merger Consideration, the pledge shall be retained and apply to the corresponding shares of the Merged Company.	Sulautuvan Yhtiön osakkeet on Sulautumisvastikkeen antohetkellä pantattu, tulee panttaus säilymään ja koskemaan vastaavia Sulautuneen Yhtiön osakkeita.
4.6	Fusionsvederlaget kommer att lämnas automatiskt, och inga åtgärder krävs av aktieägarna i det Överlåtande Bolaget i förhållande till detta.	4.6 The Merger Consideration will be issued automatically, and no actions are required from the shareholders of the Transferor Company in relation thereto.	4.6 Sulautumisvastike annetaan automaattisesti eikä se edellytä Sulautuvan Yhtiön osakkeenomistajilta toimenpiteitä.
4.7	Aktierna i det Övertagande Bolaget kommer att medföra förvaltnings- och ekonomiska rättigheter, inklusive rätt till eventuella vinstutdelningar, från tidpunkten när Fusionen träder i kraft. Inga aktier i det Övertagande Bolaget kommer att medföra några särskilda rättigheter, och inga åtgärder kommer att vidtas som är till fördel för aktieägaren i det Övertagande Bolaget, då den befintliga aktien i det Övertagande Bolaget kommer att dras in när Fusionen träder i kraft.	4.7 The shares of the Transferee Company will achieve administrative and financial rights, including a right to potential dividends, as from the time when the Merger enters into force. No shares of the Transferee Company will carry any special rights, and no measures will be taken to the advantage of the shareholder of the Transferee Company, as the existing share of the Transferee Company will be cancelled, when the Merger enters into force.	4.7 Vastaanottavan Yhtiön osakkeet tuottavat kaikki hallinnolliset ja taloudelliset oikeudet, mukaan lukien oikeuden mahdollisiin osinkoihin, Sulautumisen voimaantulopäivästä lähtien. Mitkään Vastaanottavan Yhtiön osakkeet eivät anna mitään erityisiä oikeuksia, eikä mitään toimia tehdä Vastaanottavan Yhtiön osakkeenomistajan hyväksi, sillä olemassa oleva Vastaanottavan yhtiön osake tullaan mitätöimään, kun Sulautuminen tulee voimaan.
5.	Det Övertagande Bolagets aktiekapital Aktiekapitalet i det Övertagande	5. Share capital of the Transferee Company The share capital of the Transferee	5. Vastaanottavan Yhtiön osakepääoma Vastaanottavan Yhtiön osakepääomaa

Bolaget kommer att ökas med 4 044 951 919 euro i samband med verkställandet av Fusionen. Efter ökningen är aktiekapitalet i det Övertagande Bolaget 4 049 951 919 euro.

Company will be increased in an amount of EUR 4,044,951,919 in connection with the execution of the Merger. After the increase, the share capital of the Transferee Company is EUR 4,049,951,919.

korotetaan 4 044 951 919 eurolla Sulautumisen täytäntöönpanon yhteydessä. Korotuksen jälkeen Vastaanottavan Yhtiön osakepääoma on 4 049 951 919 euroa.

6. Sannolika följder för sysselsättningen

6.1 De Fusionerande Bolagen förväntar sig inte att Fusionen i sig kommer att inverka negativt eller positivt på sysselsättningen, vare sig för det Övertagande Bolagets eller för det Överlåtande Bolagets anställda.

6.2 Från och med det datum Fusionen registreras i det finska handelsregistret kommer det Överlåtande Bolagets arbetstagare att vara anställda av det Fusionerade Bolaget antingen direkt eller genom Filialerna och således fortsätta vara anställda i sina respektive hemländer. Det Överlåtande Bolagets rättigheter och skyldigheter med anledning av de anställningsavtal och anställningsförhållanden som föreligger vid tidpunkten för Fusionens ikraftträdande överförs alltså till det

6. Likely repercussions of the merger on employment

6.1 The Merging Companies do not expect that the Merger alone will have a negative or positive effect on the employment, either for the Transferee Company's or for the Transferor Company's employees.

6.2 From and including the date of the registration of the Merger in the Finnish Trade Register, the Transferor Company's employees will be employed by the Merged Company either directly or through the Branches and thereby continue to be employed in their current home countries. Thus, 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 Merged Company.

6. Sulautumisen todennäköiset vaikutukset työllisyyteen

6.1 Sulautumiseen Osallistuvat Yhtiöt eivät odota Sulautumisella sellaisenaan olevan negatiivisia tai positiivisia vaikutuksia Vastaanottavan Yhtiön tai Sulautuvan Yhtiön työntekijöiden työllisyyteen.

6.2 Siitä päivästä lähtien, ja kyseinen päivä mukaan lukien, kun Sulautuminen on rekisteröity Suomen kaupparekisteriin, Sulautuvan Yhtiön työntekijät tulevat olemaan Sulautuneen Yhtiön työntekijöitä joko suoraan tai Sivuliikkeiden kautta ja siten jatkavat työntekijöinä nykyisissä kotivaltioissaan. Sulautumisen voimaantulohetkellä voimassaolevien työsopimusten ja työsuhteiden mukaiset Sulautuvan Yhtiön oikeudet ja velvollisuudet siirryvät näin ollen

Fusionerade Bolaget. Oaktat detta kan vissa av det Överlåtande Bolagets anställda som utför ledningsuppgifter inom vissa koncernfunktioner i det Överlåtande Bolaget komma att över tid bli anställda av det Fusionerade Bolaget vid det nya huvudkontoret, dvs. i Helsingfors, Finland.

7. Bokföringsmässig genomförandetidpunkt

Fusionen förväntas bli genomförd med bokföringsmässig effekt från och med den 1 oktober 2018, från och med vilket datum det Överlåtande Bolagets rättigheter och skyldigheter samt tillgångar och skulder bokföringsmässigt överförs till det Övertagande Bolaget och det Överlåtande Bolagets transaktioner bokföringsmässigt betraktas som gjorda av det Övertagande Bolaget.

8. Behandling av innehavare av särskilda rättigheter

8.1 Det Överlåtande Bolaget har inga utestående teckningsoptioner, konvertibler eller andra värdepapper som ger

Notwithstanding the foregoing, some of the employees of the Transferor Company who perform managerial tasks within certain group functions in the Transferor Company may over time be employed by the Merged Company at the place of the new head office, *i.e.*, in Helsinki, Finland.

7. Merger date for accounting purposes

The Merger is expected to be implemented with effect for accounting purposes as from 1 October 2018, from which date the Transferor Company's rights and obligations as well as its assets and liabilities are transferred for accounting purposes to the Transferee Company and the transactions of the Transferor Company will be treated for accounting purposes as being those of the Transferee Company.

8. Treatment of holders of special rights

8.1 The Transferor Company has no outstanding warrants, convertibles or other securities that give holders rights

Sulautuneelle Yhtiölle. Edellä sanotusta huolimatta, tietyt Sulautuvan Yhtiön työntekijät, jotka toimivat johtotehtävissä tietyissä Sulautuvan Yhtiön konsernitoiminnoissa, saattavat ajan myötä työllistyä Sulautuneessa Yhtiössä, sen uudessa pääkonttorissa, eli Helsingissä, Suomessa.

7. Toteuttamisajankohta kirjanpidon kannalta

Sulautumisen toteuttamisajankohta kirjanpidossa odotetaan olevan 1. lokakuuta 2018, mistä alkaen Sulautuvan Yhtiön oikeudet ja velvoitteet sekä varat ja velat katsotaan kirjanpidon kannalta siirretyiksi Vastaanottavalle Yhtiölle ja Sulautuvan Yhtiön liiketoimet katsotaan kirjanpidon kannalta suoritetuiksi Vastaanottavan Yhtiön lukuun.

8. Erityisten oikeuksien haltijoiden kohtelu

8.1 Sulautuva Yhtiö ei ole antanut warrantteja, vaihtovelkakirjalainoja tai muita arvopapereita, jotka oikeuttavat

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.

- 8.2 Det Övertagande Bolaget kommer inte som ett led i Fusionen att emittera aktier eller andra värdepapper som ger innehavarna särskilda rättigheter i det Övertagande Bolaget eller vidta andra åtgärder som gynnar aktieägare eller andra.

9. De Fusionerande Bolagens verksamhet under fusionsförfarandet

Fusionen ska inte påverka möjligheterna för de Fusionerande Bolagen att fatta beslut om åtgärder utanför den löpande verksamheten som kan påverka deras eget kapital eller antalet aktier. Till undvikande av missförstånd noteras att båda bolagen kan fatta beslut om långtgående åtgärder även under fusionsförfarandet.

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.

- 8.2 The Transferee Company will not as a part of the Merger issue shares or other securities that give holders special rights in the Transferee Company or take other special measures to the benefit of shareholders or others.

9. Operations of the Merging Companies during the merger process

The Merger shall not affect the rights of the Merging Companies to make decisions regarding such arrangements outside the ordinary course of business that might have an effect on their equity or number of shares. For the sake of clarity, it is noted that both companies can make decisions on far-reaching arrangements also during the merger process.

haltijoita saamaan uusia osakkeita tai muita erityisiä oikeuksia. Siten Sulautuvalla Yhtiöllä ei ole erityisten oikeuksien haltijoita, joiden oikeuksia pitäisi turvata Vastaanottavassa Yhtiössä.

- 8.2 Vastaanottava Yhtiö ei tule Sulautumisen johdosta antamaan osakkeita tai muita arvopapereita erityisillä oikeuksilla Vastaanottavassa Yhtiössä tai tekemään muita erityisiä toimia hyödyttääkseen osakkeenomistajia tai ketään muita.

9. Sulautumiseen Osallistuvien Yhtiöiden toiminta sulautumismenettelyn aikana

Sulautuminen ei vaikuta Sulautumiseen Osallistuvien Yhtiöiden oikeuteen päättää muistakin kuin tavanomaiseen liiketoimintaan kuuluvista järjestelyistä, jotka voivat vaikuttaa niiden oman pääoman tai osakkeiden määrään. Selvyyden vuoksi todetaan, että molemmat yhtiöt voivat sulautumisprosessin aikana päättää laajakantoisistakin järjestelyistä.

10. Arvoden och andra särskilda förmåner

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 samt erforderliga yttranden och intyg.

11. Bolagsordning

Det Övertagande Bolagets bolagsordning, i dess lydelse vid tidpunkten för verkställandet av Fusionen, biläggs som **Bilaga 2**. Det Övertagande Bolaget har rätt att ändra sin bolagsordning helt eller delvis i enlighet med Bilaga 2 också före Fusionens verkställande. Under fusionsförfarandet får det Övertagande Bolaget ändra även sådana delar av sin bolagsordning

10. 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 and necessary statements and certificates.

11. Articles of association

The articles of association of the Transferee Company, in their wording as of the date of the execution of the Merger, are attached as **Appendix 2**. The Transferee Company is entitled to amend its articles of association wholly or partly in accordance with Appendix 2 also prior to the execution of the Merger. During the merger process, the Transferee Company may also change

10. Palkkiot ja muut erityiset edut

Sulautumisen yhteydessä ei makseta tai myönnetä palkkioita tai muita 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 ja tarvittavista lausunnoista ja todistuksista.

11. Yhtiöjärjestys

Vastaanottavan Yhtiön yhtiöjärjestys, sellaisena kuin se tulee voimaan Sulautumisen täytäntöönpanon yhteydessä on **Liitteenä 2**. Vastaanottavalla Yhtiöllä on oikeus muuttaa yhtiöjärjestystään kokonaan tai osittain Liitteen 2 mukaisesti myös ennen Sulautumisen täytäntöönpanoa. Sulautumismenettelyn aikana Vastaanottava Yhtiö voi myös muuttaa

beträffande vilka ändringar inte föreslås i Bilaga 2.

12. 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 3**.

13. Räkenskaper som legat till grund för villkoren i Fusionen

Det relevanta datumet för de räkenskaper i det Överlåtande Bolaget som legat till grund för fastställandet av villkoren för Fusionen är den 30 september 2017.

14. Process för att besluta om formerna för arbetstagarnas medverkan

Arbetstagarna deltar i den process genom vilken formerna för

such parts of its articles of association to which amendments are not proposed in Appendix 2.

12. Value of assets and liabilities of the Transferor Company

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 to the Merger are set forth in **Appendix 3**.

13. Accounts as the basis for the Merger

The relevant date of the accounts of the Transferor Company which have formed the basis for the determination of the terms of the Merger is 30 September 2017.

14. Procedure to determine the arrangement for employee involvement

The employees participate in the process through which the forms of employee

yhtiöjärjestystään niiltä osin, joihin Liitteessä 2 ei ehdoteta muutoksia.

12. Sulautuvan Yhtiön varojen ja velkojen arvo

Selvitys Sulautuvan Yhtiön varoista, veloista ja omasta pääomasta ja niiden arvostamiseen vaikuttavista seikoista, Sulautumisen suunnitellusta vaikutuksesta Vastaanottavan Yhtiön taseeseen sekä Sulautumiseen sovellettavista kirjanpidollisista menetelmistä on esitetty **Liitteessä 3**.

13. Sulautumisen perusteena olevat tilinpäätökset

Sulautuvan Yhtiön tilinpäätösten kannalta relevantti päivämäärä, joka on muodostanut perustan Sulautumisen ehtojen määrittelyyn, on 30. syyskuuta 2017.

14. Prosessi henkilöstön osallistumisen määrittämiseksi

Työntekijät osallistuvat prosessiin, jonka myötä henkilöstön osallistumisen

arbetstagarnas medverkan i det Övertagande Bolaget beslutas i enlighet med den finska lagen (725/1990) om personalrepresentation i företagens förvaltning och den finska lagen (758/2004) om arbetstagarinflytande i europabolag och europeiska kooperativa föreningar samt den svenska lagen (2008:9) om arbetstagares medverkan vid gränsöverskridande fusioner, vilka tillsammans innehåller regelverket för arbetstagares medverkan vid gränsöverskridande fusioner.

15. Kapitallån och åtaganden som avses i 2 kap. 4 § affärsbankslagen

Det Övertagande Bolaget har inga kapitallån enligt 16 kap. 6 § FABL eller åtaganden enligt 2 kap. 4 § affärsbankslagen.

participation in the Transferee Company are determined in accordance with the Finnish Act (725/1990) on Personnel Representation in the Administration of Undertakings and the Finnish Act (758/2004) on Employee Involvement in European Companies and European Social Cooperatives as well as the Swedish Act (SFS 2008:9) on Employee Participation in Cross-border Mergers, which together set forth the rules regarding employee participation in cross-border mergers.

15. Subordinated loans and commitments referred to in Chapter 2, Section 4, of the Commercial Banking Act

The Transferee Company does not have any subordinated loans referred to in Chapter 16, Section 6 of the FCA or commitments referred to in Chapter 2, Section 4 of the Commercial Banking Act.

järjestäminen Vastaanottavassa Yhtiössä määrittyy Suomen lain henkilöstön edustuksesta yritysten hallinnossa (725/1990) ja lain henkilöstöedustuksesta eurooppayhtiössä ja eurooppaosuuskunnassa (758/2004) sekä Ruotsin lain henkilöstön osallistumisesta rajat ylittävissä sulautumisissa (SFS 2008:9) mukaan, jotka yhdessä sääntelevät henkilöstön osallistumisesta rajat ylittävissä sulautumisissa.

15. Pääomalainat ja liikepankkilain 2 luvun 4 §:ssä tarkoitetut sitoumukset

Vastaanottavalla Yhtiöllä ei ole SOYL 16 luvun 6 §:ssä tarkoitettuja pääomalainoja tai liikepankkilain 2 luvun 4 §:ssä tarkoitettuja sitoumuksia.

16. Redogörelse för korsvist ägande i de Fusionerande Bolagen

- 16.1 Det Överlåtande Bolaget äger en (1) aktie i det Övertagande Bolaget, vilket motsvarar 100 procent av aktierna i det Övertagande Bolaget. Denna aktie, som kommer att övertas från det Överlåtande Bolaget av det Övertagande Bolaget genom Fusionen, kommer att dras in vid verkställandet av Fusionen.
- 16.2 Det Övertagande Bolaget äger inte några aktier i det Överlåtande Bolaget.

17. Företagsinteckningar

De Fusionerande Bolagen saknar registrerade företagsinteckningar.

18. Kompletterande information

- 18.1 Det Övertagande Bolaget är ett nybildat bolag som inte ännu har upprättat någon årsredovisning.
- 18.2 En kopia av det Överlåtande Bolagets årsredovisningar för de senaste tre räkenskapsåren bifogas som **Bilagorna 4–6**. En kopia av det Överlåtande

16. Account of cross shareholdings in the Merging Companies

- 16.1 The Transferor Company owns one (1) share of the Transferee Company, which corresponds to 100 per cent of the shares of the Transferee Company. This share, which will be transferred to the Transferee Company from the Transferor Company through the Merger, will be cancelled upon the execution of the Merger.
- 16.2 The Transferee Company does not own any shares in the Transferor Company.

17. Floating charges

The Merging Companies have no registered floating charges.

18. Supplementary information

- 18.1 The Transferee Company is a newly established company which does not yet have any annual accounts.
- 18.2 A copy of the Transferor Company's annual reports for the past three financial years is attached as **Appendices 4–6**. A copy of the

16. Selvitys Sulautumiseen Osallistuvien Yhtiöiden ristiinomistuksesta

- 16.1 Sulautuva Yhtiö omistaa yhden Vastaanottavan Yhtiön osakkeen, eli 100 prosenttia Vastaanottavan yhtiön osakkeista. Tämä Vastaanottavalle Yhtiölle Sulautumisen johdosta Sulautuvalta Yhtiöltä siirtyvä osake mitätöidään Sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröinnin yhteydessä.
- 16.2 Vastaanottava Yhtiö ei omista Sulautuvan Yhtiön osakkeita.

17. Yrityskiinnitykset

Sulautuvilla Yhtiöillä ei ole rekisteröityjä yrityskiinnityksiä.

18. Täydentävää informaatiota

- 18.1 Vastaanottava Yhtiö on vasta perustettu yhtiö, joten sille ei ole vielä laadittu tilinpäätöstä.
- 18.2 Kopiot Sulautuvan Yhtiön vuosikertomuksista kolmelta viime tilikaudelta ovat **Liitteinä 4–6**. Kopia Sulautuvan Yhtiön osavuositarkastuksesta

Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari–30 juni 2017 bifogas som **Bilaga 7**. En kopia av det Överlåtande Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari–30 september 2017 bifogas som **Bilaga 8**.

19. Yttrande från revisorerna

19.1 Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har granskat fusionsplanen och upprättat ett yttrande över granskningen enligt **Bilaga 9**.

19.2 PricewaterhouseCoopers Oy har granskat fusionsplanen och upprättat ett yttrande över granskningen enligt **Bilaga 10**.

20. Bemyndigande

Styrelserna i de Fusionerande Bolagen bemyndigas 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.

Transferor Company’s interim report for the period 1 January–30 June 2017 is attached as **Appendix 7**. A copy of the Transferor Company’s interim report for the period 1 January–30 September 2017 is attached as **Appendix 8**.

19. Statement of the auditors

19.1 Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB has reviewed the merger plan and has prepared a statement regarding its review as set out in **Appendix 9**.

19.2 PricewaterhouseCoopers Oy has reviewed the merger plan and has prepared a statement regarding its review as set out in **Appendix 10**.

20. 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.

ajalta 1. tammikuuta–30. kesäkuuta 2017 on **Liitteenä 7**. Kopio Sulautuvan Yhtiön osavuositarkastuksesta ajalta 1. tammikuuta–30. syyskuuta 2017 on **Liitteenä 8**.

19. Tilintarkastajien lausunto

19.1 Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB on tarkastanut sulautumissuunnitelman ja antanut tarkastuksestaan lausunnon, joka on **Liitteenä 9**.

19.2 PricewaterhouseCoopers Oy on tarkastanut sulautumissuunnitelman ja antanut tarkastuksestaan lausunnon, joka on **Liitteenä 10**.

20. 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.

21. 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 gällande.

* * *

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

[Separata signatursidor följer]

21. Language

This merger plan has been prepared in a Swedish version together with translations into English and into Finnish. 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]

21. Kieli

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

* * *

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

[Allekirjoitukset seuraavilla sivuilla]

Stockholm/Tukholma, den 25 oktober 2017 / 25 October 2017 / 25. lokakuuta 2017

Styrelsen/Board of directors/Hallitus

NORDEA BANK AB (publ)

Björn Wahlroos

Lars G Nordström

Gerhard Olsson

Robin Lawther

Kari Stadigh

Kari Ahola

Silvija Seres

Maria Varsellona

Toni H. Madsen

Lars Wollung

Birger Steen

Pernille Erenbjerg

Sarah Russell

Stockholm/Tukholma, den 25 oktober 2017 / 25 October 2017 / 25. lokakuuta 2017

Styrelsen/Board of directors/Hallitus

NORDEA HOLDING ABP

Björn Wahlroos

Lars G Nordström

Robin Lawther

Kari Stadigh

Silvija Seres

Maria Varsellona

Lars Wollung

Birger Steen

Pernille Erenbjerg

Sarah Russell