

Denne fusjonsplanen er inngått mellom:

Som det Overtakende Selskapet

(i) NORDEA FONDBOLAG FINLAND AB

Foretaksnavn: Nordea Rahastoyhtiö Suomi Oy

Parallelt navn: Nordea Investment Fund Company Finland Ltd (på *Engelsk*)
Nordea Fondbolag Finland Ab (på svensk)

Selskapsform: Aksjeselskap

Adresse: Keskuskatu 3
FI-00020 Nordea

Organisasjonsnummer: 1737785-9

Registrert forretningskontor: Helsinki, Finland

Foretaksregister: National Board of Patents and Registration of Finland
P.O. Box 1140
FI-00101 Helsinki
Finland

(heretter kalt "NIF-F" eller det "Overtakende Selskap")

Og som det Overdragende Selskapet

(ii) NORDEA FONDENE NORGE AS

Foretaksnavn: Nordea Fondene Norge AS

Parallelt navn: -

Selskapsform: Aksjeselskap

Adresse: Essendropsgate 7
0301 Oslo

Organisasjonsnummer: 930 954 616

Registrert forretningskontor: Oslo, Norge

Foretaksregister: Foretaksregisteret
Postboks 900
8910 Brønnøysund
Norge

(heretter kalt "NIF-N" eller det "Overdragende Selskapet")

NIF-N og NIF-F er i det følgende sammen kalt "de Deltakende Selskapene".

1 GRENSEOVERSKRIDENDE FUSJON

NIF-N, et heleid datterselskap av NIF-F, fusjoneres med NIF-F, og NIF-N vil som en følge av fusjonen bli oppløst. Fusjonen gjennomføres ved at alle eiendeler, rettigheter og forpliktelser i NIF-N overdras til NIF-F. Alle eiendeler, rettigheter og forpliktelser vil imidlertid forbli i Norge som en norsk filial av det Overtakende Selskapet. Fusjonen gjennomføres i henhold til den finske aksjeloven Kapittel 16, verdipapirfondloven og aksjeloven § 13-25, jf. allmennaksjeloven kapittel 13 VII.

Denne fusjonsplanen regulerer overdragelsen av eiendeler, rettigheter og forpliktelser i det Overdragende Selskapet til det Overtakende Selskapet og øvrige prinsipper og fremgangsmåter i forbindelse med fusjonen.

Fusjonsplanen skal sendes kompetente myndigheter ved de Deltakende Selskaperes hjemsted.

2 BAKGRUNN OG BEGRUNNELSE FOR FUSJONEN

Innføringen av UCITS IV direktivet innebærer et nytt regelverk som tillater en viss grenseoverskridende fondsforvaltning, og Nordeas fondsforvaltningsselskap (NIFs) kan anvende det nye regelverket. Dette, sammenholdt med et ønske om en forenklet og effektiv juridisk struktur av fondsforvaltningsvirksomheten i Nordea, er bakgrunnen for avgjørelsen om en sentralisering av alle de nordiske fondsforvaltningsaktivitetene til ett fondsforvaltningsselskap, NIF-F.

Hovedbegrunnelsen for konsolideringen er; endre fokus fra et lokalt formalistisk synspunkt til et nordisk funksjonelt syn, lede fondsforvaltningsselskapets administrerende direktørs ressurser til å fokusere på distribusjonsstøtte, redusering av tid til markedsføring, forenklede beslutningsprosesser og tilpasninger til et økende kompleks regulatorisk regime. Fremover vil alle fond fortsatt være lokale og filialene vil overholde lokale krav.

For fondsforvaltningsvirksomheten i NIF-N innebærer dette at NIF-N fusjonerer inn i NIF-F som det Overtakende selskapet og at fondsforvaltningsvirksomheten, inkludert eiendeler, rettigheter og forpliktelser i NIF-N videreføres i en norsk filial av NIF-F etter gjennomføringen av fusjonen.

3 FUSJONSVEDERLAG

Det utstedes ikke fusjonsvederlag ettersom det Overtakende Selskapet eier alle aksjene i det Overdragende Selskapet, og fusjonen vil bli gjennomført som en vertikal grenseoverskridende fusjon uten kapitalforhøyelse.

4 FUSJONENS SANNSYNLIGE KONSEKVENSER FOR SYSSELSETTINGEN I SELSKAPET OG ARBEIDSTAKERNES INNFLYTELSE

Fusjonen vil ikke påvirke sysselsettingen i de Deltakende Selskapene.

Det Overdragende Selskapet har 9 ansatte og det Overtakende Selskapet har 15 ansatte.

Prosedyrer for de ansattes medvirkning (den finske loven om ansatterepresentasjon ved virksomhetsoverdragelse 725/1990) gjelder ikke på grunn av antall ansatte i det Overtakende Selskapet etter fusjonen.

De ansatte i det Overtakende Selskapet vil ikke bli påvirket av fusjonen og vil opprettholde vilkårene for ansettelse med uendrede lønnsbetingelser og andre rettigheter.

Alle de ansatte i det Overdragende Selskapet vil bli overført til det Overtakende Selskapet med uendrede lønnsvilkår og andre rettigheter. De ansatte i det Overdragende Selskapet vil ha sin arbeidsplass i Norge, i den norske filialen av det Overtakende Selskapet. Det Overtakende Selskapet vil påta seg fullt ansvar for det Overdragende Selskapets forpliktelser overfor de ansatte.

I den grad det er relevant med delvis endring av arbeidsoppgaver for de ansatte som er overført, vil dette kontinuerlig bli diskutert med den ansatte det gjelder. Fusjonen vil ikke i seg selv medføre et behov for en reduksjon av ansatte i forbindelse med fusjonen.

De ansatte i det Overdragende Selskapet er informert om fusjonen og har hatt rett til drøfting i henhold til allmennaksjeloven og arbeidsmiljøloven. De ansatte vil også bli informert om innholdet i fusjonsplanen, inkludert vedlegg og styrets rapport.

Det Overtakende Selskapet vil ikke utarbeide en særskilt redegjørelse for sannsynlig innvirkning på de ansatte av fusjonen.

5 SANNSYNLIGE KONSEKVENSER AV FUSJONEN FOR AKSJONÆRER OG KREDITORER

Det Overtakende Selskapet eier alle aksjene i det Overdragende Selskapet. Nordea Bank AB (publ) eier alle aksjene i det Overtakende Selskapet. Både det Overtakende Selskapet og Nordea Bank AB (publ) aksepterer at det ikke utarbeides noen redegjørelse vedrørende sannsynlige konsekvenser av fusjonen. Det Overdragende Selskapet skal imidlertid utarbeide en rapport om fusjonen og dens konsekvenser for selskapet, kreditorer og aksjonærene, jf. allmennaksjeloven § 13-27 og § 13-9. Basert på ovennevnte aksept fra aksjonæren, utarbeides det ingen redegjørelse om fusjonens betydning for aksjonæren.

Styrene i henholdsvis NIF-F og NIF-N anser at det ikke er noen risiko for at fusjonen vil medføre at kreditorene i de Deltakende Selskapene ikke får sine utestående krav betalt. Følgelig vil det ikke bli utarbeidet en redegjørelse for fusjonens sannsynlige konsekvenser for kreditorene i det Overtakende Selskapet som angitt i den finske aksjeloven kapittel 16, § 22.

Fusjonen innebærer at alle eiendeler og forpliktelser i det Overdragende Selskapet vil bli overført til det Overtakende Selskapet (universal suksesjon). Det Overdragende Selskapets

kreditorer har rett til komme med innsigelser til fusjonen i henhold til allmennaksjeloven § 13-16.

6 NORSKE SKATTEKONSEKVENSER

Fusjonen gjennomføres i henhold til den norske allmennaksjeloven kapittel 13 og den norske skatteloven § 11-11. Eiendeler, rettigheter og forpliktelser i det norske Overdragende Selskapet som forut for fusjonen er skattepliktige til Norge, vil bli overført til det Overtakende Selskapet med skattemessig kontinuitet.

Alle eiendeler, rettigheter og forpliktelser vil forbli i Norge som en norsk filial av det Overtakende Selskapet, og det er således ingen uttaksskatt i henhold til den norske skatteloven § 9-14.

Fusjonen gjennomføres i henhold til prinsippet om skattemessig kontinuitet for fusjoner i Norge, jf. den norske skatteloven § 11-7. Det Overtakende Selskapet vil overta skattemessige verdier og anskaffelsestidspunkt for eiendeler, rettigheter og forpliktelser som overdras fra det norske Overdragende Selskapet. Andre skatteposisjoner vil tilsvarende bli overtatt uavhengig av korresponderende skattemessig posisjoner i det Overtakende Selskapet, jf. den norske skatteloven § 11-7.

I forbindelse med gjennomføringen av fusjonen, vil NIF-N bli oppløst uten å følge fremgangsmåten for likvidasjon, hvoretter det Overtakende Selskapet vil utøve virksomheten i Norge gjennom en filial.

7 DET REGNSKAPSMESSIGE FUSJONSTIDSPUNKTET

Tidspunktet for når transaksjoner i det Overdragende Selskapet regnskapsmessig skal anses for å være foretatt for det Overtakende Selskapets regning, og alle eiendeler, rettigheter og forpliktelser og alle transaksjoner i det Overdragende Selskapet regnskapsmessig skal anses overført til Det Overtakende Selskapet, skal være den første dagen i regnskapsåret for det Overtakende Selskapet, 1. januar 2014. Fusjonen skal ha regnskapsmessig virkning fra 1. januar 2014.

8 SÆRLIG RETT ELLER FORDEL

Ingen særlig rett eller fordel skal tilfalle medlemmer av de Deltakende Selskapenes kontroll- eller tilsynsorganer, medlemmer av styret, daglig leder eller tilsvarende beslutningstager, så vel som uavhengig av sakkyndige og revisor.

9 VEDTEKTER FOR DET OVERTAKENDE SELSKAPET ETTER FUSJONEN

Fusjonen krever ingen endringer i vedtektene for det Overtakende Selskapet. Vedtektene for det Overtakende Selskapet slik de lyder ved undertegning av denne fusjonsplan er vedlagt fusjonsplanen som Vedlegg 1.

Denne bestemmelsen begrenser ikke det Overtakende Selskapets rett til å endre sine vedtekter gjennom et separat vedtak også før fusjonen er registrert.

10 EIENDELER, FORPLIKTELSER OG EGENKAPITAL – VERDSETTELSE – FUSJONENS INNVIKKNING PÅ BALANSEREGNSKAPET.

Verdsettelsen av det Overdragende Selskapets eiendeler, rettigheter og forpliktelser overdratt til det Overtakende Selskapet som følge av den grenseoverskridende fusjonen er basert på eiendelenes, rettighetenes og forpliktelsesenes bokførte verdier i årsregnskapet per 31. desember 2012. De bokførte verdiene av det Overdragende Selskapets eiendeler og forpliktelser som skal overdras vil fremgå av NIF-Ns årsregnskap per 31. desember 2013.

For NIF-F, skal finsk regnskapslovgivning og generelt aksepterte regnskapsprinsipper (Finsk GAAP) anvendes. Endelig effekt på balanseregnskapet i det Overtakende Selskapet vil tydelig fremgå ved registreringen av gjennomføringen av fusjonen.

Ettersom det Overdragende Selskapet er et heleid datterselskap av det Overtakende Selskapet, vil fusjonen ha en resultatmessig effekt (fusjonsdifferanse) i det Overtakende Selskapet. Den resultatmessige effekten tilsvarer det opptjente resultatet i NIF-N i perioden NIF-F har vært eier av NIF-N. Fusjonsdifferansen vil i NIF-F på tidspunktet for gjennomføring av fusjonen bli inkludert i annen inntekt der den er positiv / i annen kostnad der den er negativ.

Forventet effekt av fusjonen i det Overtakende Selskapets balanseregnskap er beskrevet i Vedlegg 2.

11 DE DELTAKENDE SELSKAPENES ÅRSREGNSKAP SOM HAR DANNET GRUNNLAG FOR FASTSETTELSEN AV VILKÅRENE I FUSJONEN

NIF-N og NIF-Fs årsregnskap som har dannet grunnlag for fastsettelsen av vilkårene for fusjonen er datert 31.12.2012

12 PLANLAGT DATO FOR OPPLØSNING AV DET OVERDRAGENDE SELSKAPET.

Det planlagte tidspunktet for oppløsning av det Overdragende Selskapet er datoen for registreringen av gjennomføringen av fusjonen i det finske patent og foretaksregisteret. Det er forventet at dette vil skje 1. Januar 2014. Som et resultat av registreringen, vil det Overdragende Selskapet oppløses uten likvidasjon.

Planlagt dato for gjennomføring av fusjonen er den dato fusjonen er registrert av det finske patent og foretaksregisteret etter at Foretaksregisteret i Norge har gitt sitt samtykke til registreringen. Forutsatt dato for registrering av gjennomføring av fusjonen er 1. januar 2014.

13 OVERFØRING AV FONDSFORVALTNINGSVIRKSOMHETEN I DET OVERDRAGENDE SELSKAPET

Fusjonen innebærer at forvaltningen av de norske verdipapirfondene overføres fra det Overdragende Selskapet til det Overtakende Selskapet på tidspunktet for gjennomføringen av fusjonen. I henhold til den finske loven om plasseringsfond og den norske verdipapirfondloven skal overføringen (endring av fondsforvaltningsselskap) besluttes av styret i de Deltakende Selskapene og godkjennes av Finanstilsynet i henholdsvis Finland og Norge. I det Overdragende Selskapet må generalforsamlingen godkjenne styrets beslutning.

I tillegg har de Deltakende Selskapene basert på krav fra det finske finanstilsynet, blitt enige om vilkårene for overføringen (endring av fondsforvaltningsselskap).

14 TEGNINGSRETTET OG ANDRE SÆRSKILTE RETTIGHETER MV.

Ingen tegningsretter, konvertible obligasjoner eller andre verdipapir med særskilte rettigheter er utstedt av det Overdragende Selskapet.

15 KAPITAL LÅN

De Deltakende Selskapene har ingen kapital lån i henhold til den finske aksjeloven kapittel 12.

16 KRYSS-EIE

NIF-N er et heleid datterselskap av NIF-F. Det Overdragende Selskapet eier ingen aksjer i det Overtakende Selskapet eller dets morselskap, Nordea Bank AB (publ). Det Overdragende Selskapet har ingen datterselskap.

17 ÅRSREGNSKAP

Årsregnskap for de tre siste regnskapsårene for de Deltakende Selskapene er vedlagt fusjonsplanen, Vedlegg 3.

18 VIRKSOMHETSPANT

Verken NIF-N eller NIF-F er registrert med virksomhetspant i henhold til den finske loven om virksomhetspant.

19 VILKÅR FOR GJENNOMFRØRING AV FUSJONEN

Gjennomføringen av fusjonen er betinget av:

Det Overdragende Selskapet mottar godkjenning fra Finanstilsynet for overføring av forvaltningen av de norsk registrerte verdipapirfondene til det Overtakende Selskapet (endring av fondsforvaltningsselskap).

20 KOSTNADER

De Deltakende Selskapene skal bære sine egne kostnader i forbindelse med fusjonen.

21 GJELDENE SPRÅK

Det offisielle språket for vilkårene fastsatt i denne fusjonsplanen er svensk og norsk. Den engelske teksten er kun for informasjon.

22 AVTALEEKSEMPLAR

Fusjonsplanen er utarbeidet og signert i fire (4) identiske eksemplarer, hvorav en (1) til det Ovetakende Selskapet, en (1) til det Overdragende Selskapet og to (2) til kompetent registreringsmyndighet i Finland og Norge som angitt over.

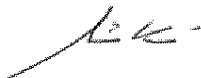
23 SIGNATORIES/UNDERTECKNINGAR/SIGNATURER

Helsinki/Helsingfors, 11. juni 2013

**Board of Directors in Nordea Investment Fund Company Finland Ltd:
Styrelsen för Nordea Fondbolag Finland Ab:
Styret i Nordea Fondbolag AB:**



Boardmember/
Styrelseledamot/
Styremedlem




Boardmember/
Styrelseledamot/
Styremedlem

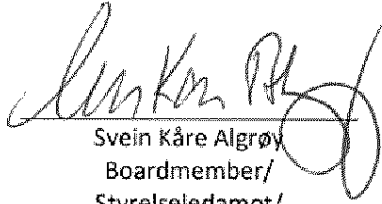
ALLAN POLACK ANTTI KASI

Oslo, 10. juni 2013

**Board of Directors in Nordea Fondene Norge AS:
Styrelsen för Nordea Fondene Norge AS:
Styret i Nordea Fondene Norge AS:**



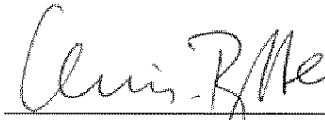
Jari Pentti Kivihuhta
Chairman/
Ordförande/
Styreleder



Svein Kåre Algrøy
Boardmember/
Styrelseledamot/
Styremedlem



Jon Brenden
Boardmember/
Styrelseledamot/
Styremedlem



Christian Rytter
Boardmember/
Styrelseledamot/
Styremedlem



Torolf Bernhard Aadnesen
Boardmember/
Styrelseledamot/
Styremedlem

APPENDICES

1. Articles of Association of the Surviving Company
2. Anticipated effect of the merger on the Surviving Company's balance sheet
3. Annual accounts for the last three accounting years of the Participating Companies
4. Independent expert' statement as to whether the merger is conducive to compromising the repayment of the Surviving Company's debts

BILAGOR

1. Övertagande bolags bolagsordning
2. Inverkan som fusion antas få på det Övertagande Bolagets balansräkning
3. Deltagande Bolagens årsredovisningar för de tre senaste räkenskapsåren
4. Oberoende sakkunnigs rapport om huruvida fusionen kan äventyra betalningen av det Övertagande Bolagets skulder.

VEDLEGG

1. Vedtekter for det Overtakende Selskapet
2. Forventet effekt av fusjonen i det Overtakende Selskapets balansregnskap
3. Årsregnskap for de tre siste regnskapsårene for de Deltakende Selskapene
4. Uavhengig sakkyndig redegjørelse for hvorvidt fusjonen innebærer noen risiko i forhold til tilbakebetaling av det Overtakende Selskapets gjeld.

