

List of Signatures

Page 1/1

2. Demerger plan NFE-NFD (Ex. ver.).pdf

Name	Method	Signed at
Ulrik Gudmund Modigh	MitID	2023-07-06 08:28 GMT+02
PETTERI JUHA VÄINÄMÖ ÄNKILÄ	FTN (Nordea)	2023-07-04 20:41 GMT+02
Ellen Vibeke Pløger	MitID	2023-07-04 19:25 GMT+02
ARI ANTERO KAPERI	FTN (Nordea)	2023-07-04 14:35 GMT+02



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: 0858B46F9CCC434F84E0C1B81995A9CA

FISJONSPLAN

For grænseoverskridende fisjon av

**NORDEA FINANCE EQUIPMENT AS
(OVERDRAGENDE SELSKAP)**

med overføring til

**NORDEA FINANS DANMARK A/S
(OVERTAKENDE SELSKAP)**

30. JUNI 2023

SPALTNINGSPLAN

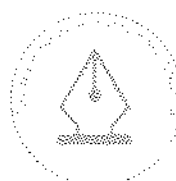
For den grænseoverskridende spaltning af

**NORDEA FINANCE EQUIPMENT AS
(DET INDSKYDENDE SELSKAB)**

overføres til

**NORDEA FINANS DANMARK A/S
(DET MODTAGENDE SELSKAB)**

30. JUNI 2023



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

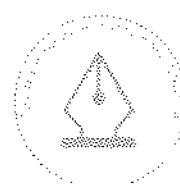
Document ID
0658B46F9CCC434F84E0C1B81995A9CA

Vedlegg

1. Fisjonsbalanse
2. Vedtekter for Nordea Finance Equipment AS
3. Vedtekter for Nordea Finance Equipment AS (etter Fisjonen)
4. Vedtekter for Nordea Finans Danmark A/S
5. Vedtekter for Nordea Finans Danmark A/S (etter Fisjonen)
6. Kopi av årsregnskap og årsrapport for Nordea Finance Equipment AS for de tre siste regnskapsårene
7. Kopi av årsregnskap og årsrapport for Nordea Finans Danmark A/S for de tre siste regnskapsårene
8. Samtykke fra Nordea Bank Abp til å fravike krav til sakkyndig redegjørelse for Fisjonsplanen, vurderingsberetning og sakkyndig redegjørelse om Fisjonsplanen
9. Sakkyndig erklæring om kreditorernes stilling

Bilag

1. Spaltningsbalance
2. Vedtægter for Nordea Finance Equipment AS
3. Vedtægter for Nordea Finance Equipment AS (etter Spaltningen)
4. Vedtægter for Nordea Finans Danmark A/S
5. Vedtægter for Nordea Finans Danmark A/S (etter Spaltningen)
6. Kopi af årsregnskab og årsrapport for Nordea Finance Equipment AS for de sidste tre regnskabsår
7. Kopi af årsregnskab og årsrapport for Nordea Finans Danmark A/S for de sidste tre regnskabsår
8. Samtykke fra Nordea Bank Abp til at fravige kravet om sakkyndig rapport om Spaltningsplanen, vurderingsberetning og vurderingsmandsudtalelse om Spaltningsplanen
9. Vurderingsmandserklæring om kreditorernes stilling



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
0658B46F9CCC434F84E0C1B81995A9CA

1 DELTAKENDE SELSKAP**1.1 Overdragende Selskap**

Navn: Nordea Finance Equipment AS

Binavn: -

Org.nr.: 987 664 398

Seleksapsform: Aksjeselskap

Registrert
adresse: Essendrops gate 7
0368 Oslo
Norge

Kommune: Oslo

Regnskapsår: Regnskapsåret starter 1. januar hvert år
og slutter 31. desember samme år

Registrerings-
myndighet: Foretaksregisteret
Postboks 900
8910 Brønnøysund
Norge
("Foretaksregisteret")

1.2 Overtakende selskap

Navn: Nordea Finans
Danmark A/S

Binavn: - Danmarks Finansierings
institutt A/S
- Dansk Finansierings
institutt A/S
- DFI ErhvervsIån A/S
- International Factors A/S
- Nordea A/S
- Nordea Card A/S
- Nordea Corporate Finance A/S
- Nordea Factoring A/S
- Nordea Finance Denmark A/S
- Nordea Invest AS
- Nordea Kredit A/S
- Nordea Leasing A/S
- Nordia A/S
- Nordia Corporate Finance A/S
- Nordia Finans A/S
- Nordia Kredit A/S
- Nordia Leasing A/S
- Privatfinans A/S
- Privatleasing A/S

1 DELTAGENDE SELKSABER**1.1 Indskydende Selskab**

Navn: Nordea Finance Equipment AS

Binavne: -

Reg. (CVR) no.: 987 664 398

Seleksapsform: Aktieselskab

Hjemsted: Essendrops gate 7
0368 Oslo
Norge

Kommune: Oslo

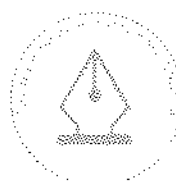
Regnskapsår: Regnskapsåret starter 1. januar
hvert år og slutter 31. december
samme år

Registrerings-
myndighet: Foretaksregisteret
Postboks 900
8910 Brønnøysund
Norge
("Foretaksregisteret")

1.2 Modtagende Selskab

Navn: Nordea Finans
Danmark A/S

Binavne: - Danmarks Finansierings
institutt A/S
- Dansk Finansierings
institutt A/S
- DFI ErhvervsIån A/S
- International Factors A/S
- Nordea A/S
- Nordea Card A/S
- Nordea Corporate Finance A/S
- Nordea Factoring A/S
- Nordea Finance Denmark A/S
- Nordea Invest AS
- Nordea Kredit A/S
- Nordea Leasing A/S
- Nordia A/S
- Nordia Corporate Finance A/S
- Nordia Finans A/S
- Nordia Kredit A/S
- Nordia Leasing A/S
- Privatfinans A/S
- Privatleasing A/S



- Spar-Finans A/S
- Unifactoring A/S
- Unifinans A/S
- Unikredit A/S
- Unileasing A/S
- Unitel A/S

- Spar-Finans A/S
- Unifactoring A/S
- Unifinans A/S
- Unikredit A/S
- Unileasing A/S
- Unitel A/S

Org.nr: 89 80 59 10

Reg. (CVR) no.: 89 80 59 10

Seleksjonsform: Aksjeselskap

Seleksjonsform: Aktieselskab

Registrert
adresse: Helgeshøj Alle 33
2630 Taastrup
Danmark

Hjemsted: Helgeshøj Alle 33
2630 Taastrup
Danmark

Kommune: Høje Taastrup

Kommune: Høje Taastrup

Regnskapsår: Regnskapsåret starter 1. januar hvert år
og slutter 31. desember samme år

Regnskapsår: Regnskapsåret starter 1. januar
hvert år og slutter 31. december
samme år

Registreringsm
yndighet: Erhvervsstyrelsen
Langelinie Allé 17
2100 København Ø
Danmark
("Erhvervsstyrelsen")

Registreringsm
yndighet: Erhvervsstyrelsen
Langelinie Allé 17
2100 København Ø
Danmark
("Erhvervsstyrelsen")

Denne fisjonsplanen ("**Fisjonsplanen**") er inngått den
30. juni 2023 mellom:

Denne spaltningssplan ("**Spaltningssplanen**") er
indgået den 30. juni 2023 mellem:

- (1) Nordea Finance Equipment AS ("**NFE**" eller
"**Overdragende Selskap**"); og
- (2) Nordea Finans Danmark A/S ("**NFD**") eller
"**Overtakende Selskap**").

- (1) Nordea Finance Equipment AS ("**NFE**" eller
"**Det Indskydende Selskab**"); og
- (2) Nordea Finans Danmark A/S ("**NFD**" eller
"**Det Modtagende Selskab**").

NFE og NFD omtales i det følgende i fellesskap som de
"**Fisjonerende Selskapene**".

NFE og NFD omtales i det følgende i fellesskap som
"**Spaltningsselskaberne**".

2 BAKGRUNN OG BEGRUNNELSE

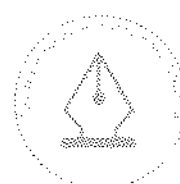
Styrene i NFE og NFD foreslår å gjennomføre en
grenseoverskridende fisjon av NFE, hvorefter nærmere
angitte eiendeler, rettigheter og forpliktelser i NFE
overføres til NFD i tråd med bestemmelsene reglene i den
norske aksjeloven ("**asl.**") § 14-12, jf. allmennaksjeloven
("**asal.**") § 14-12 og kapittel 16 i den danske
selskapsloven ("**SEL**"), samt bestemmelsene i denne
Fisjonsplanen ("**Fisjonen**").

En nøyaktig beskrivelse og fordeling av de eiendeler,
rettigheter og forpliktelser som skal overføres til det

2 BAGGRUND OG BEGRUNDELSE

Bestyrelserne i NFE og NFD foreslår at gjennomføre en
grenseoverskridende spaltning av NFE, hvorefter
nærmere angivne aktiver, rettigheter og forpliktelser i
NFE overføres til NFD i overensstemmelse med reglene
i den norske aktieselskapslov ("**asl.**") § 14-12, jf. den
almene aktieselskapslov ("**asal.**") § 14-12 og kapital 16
i den danske selskapslov ("**SEL**"), samt
bestemmelserne i denne Spaltningssplan
("**Spaltningen**").

En nøjagtig beskrivelse og fordeling af de aktiver,
rettigheder og forpliktelser, som skal overføres til det



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
0658B46F9C0C434F84E0C1B81005A0CA

Overtakende Selskap ved Fisjonen fremgår av fisjonsbalansen inntatt som Vedlegg 1 ("**Fisjonsbalansen**") til denne Fisjonsplanen.

Styrene i de Fisjonerende Selskapene har i felleskap utarbeidet Fisjonsplanen, som angir fisjonsmetoden, vilkårene og andre detaljer vedrørende Fisjonen.

Nordea Bank Abp, et finsk allmennaksjeselskap med org.nr. 2858394-9 ("**Nordea**") eier 100 % av aksjene i de Fisjonerende Selskapene.

De Fisjonerende Selskapene er altså begge selskaper i Nordea-konsernet ("**Konsernet**").

Nordea har følgende fire finansieringsselskaper i henholdsvis Norge, Sverige og Danmark med en felles nordisk ledergruppe ("**Nordea Finance**"):

Nordea Finans Norge AS ("**NFN**"), et norsk finansieringsforetak med org.nr. 924 507 500;

Nordea Finance Equipment AS (NFE), et norsk finansieringsforetak med org.nr. 987 664 398. NFE har i tillegg filialer i Sverige ("**NFE SE**") og Danmark ("**NFE DK**");

Nordea Finans Sverige AB ("**NFS**"), et svensk kreditmarknadsbolag med org.nr. 556021-1475; og

Nordea Finans Danmark A/S (NFD), et dansk betalingsforetak med org.nr. 89805910.

Bakgrunnen for Fisjonen er et ønske om å forenkle selskapsstrukturen i Nordea Finance ved at hele virksomheten i NFE, herunder den som utøves gjennom filialene NFE DK og NFE SE, overføres til eksisterende juridiske enheter i de respektive landene der virksomheten utøves og at NFE oppløses.

Av denne grunn har Nordea til hensikt å gjennomføre en intern reorganisering ("**Reorganiseringen**") gjennom følgende tre steg:

(i) I første steg i Reorganiseringen vil de eiendeler, rettigheter og forpliktelser, som kan henføres til

Modtagende Selskab ved Spaltningen fremgår af spaltningsbalancen, der er vedlagt som Bilag 1 ("**Spaltningsbalancen**") til denne Spaltningsplan.

Bestyrelserne i Spaltningsselskaberne har i fællesskab udarbejdet Spaltningsplanen, som fastlægger spaltningsmetoden, vilkårene og de øvrige detaljer vedrørende Spaltningen.

Nordea Bank Abp, et finsk aktieselskab med reg. nr. 2858394-9 ("**Nordea**"), ejer 100% af aktierne i Spaltningsselskaberne.

Spaltningsselskaberne er således begge selskaber i Nordea konsernen ("**Koncernen**").

Nordea har følgende fire finansieringsselskaper i henholdsvis Norge, Sverige og Danmark med en felles nordisk ledergruppe ("**Nordea Finance**"):

(ii) Nordea Finans Norge AS ("**NFN**"), et norsk finansieringsselskab med reg. nr. 924 507 500;

(iii) Nordea Finance Equipment AS (NFE), et norsk finansieringsselskab med reg. nr. 987 664 398. NFE har endvidere filialer i Sverige ("**NFE SE**") og Danmark ("**NFE DK**");

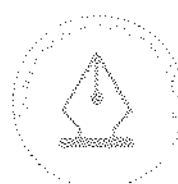
(iv) Nordea Finans Sverige AB ("**NFS**"), en svensk kreditvurderingsvirksomhed med reg. nr. 556021-1475; og

(v) Nordea Finans Danmark A/S (NFD), et dansk betalingsinstitut med reg. nr. 89805910.

Baggrunden for Spaltningen er et ønske om at forenkle selskapsstrukturen i Nordea Finance ved at hele virksomheden i NFE, herunder den, der udføres gennem filialerne NFE DK og NFE SE, overdrages til eksisterende juridiske enheder i de respektive lande, der udfører samme virksomhed, og at NFE herved oppløses.

Af samme grund har Nordea til hensikt at gjennomføre en intern reorganisering ("**Reorganiseringen**") gjennom følgende tre trin:

(i) I første trin af Reorganiseringen vil de aktiver, rettigheter og forpliktelser, der kan henføres til NFE's norske aktiviteter, blive overført fra



NFEs norske virksomhet, overføres fra NFE til NFN gjennom en fisjon ("**NFN Fisjonen**").

- (ii) Umiddelbart etter og simultant med NFN Fisjonen vil de eiendeler, rettigheter og forpliktelser, som kan henføres til NFEs danske virksomhet, overføres fra NFE til NFD gjennom Fisjonen.
- (iii) Så snart som praktisk mulig etter NFD Fisjonen, skal alle gjenværende eiendeler, rettigheter og forpliktelser i NFE knyttet til NFEs svenske virksomhet overføres til NFS gjennom en grensekryssende fusjon, og NFE oppløses ("**Fusjonen**").

Fisjonen er nødvendig for å oppnå den ønskede strukturen i Konsernet gjennom Reorganiseringen.

NFE til NFN gjennom en spaltning ("**NFN Spaltningen**").

- (ii) Umiddelbart etter og samtidig med NFN Spaltningen vil de aktiver, rettigheter og forpliktelser, der kan henføres til NFEs danske aktiviteter, bli overført fra NFE til NFD gjennom Spaltningen.
- (iii) Så hurtigt som muligt etter Spaltningen, skal alle resterende aktiver, rettigheter og forpliktelser i NFE vedrørende NFEs svenske aktiviteter overføres til NFS gjennom en grænseoverskridende fusion, og NFE oppløses ("**Fusionen**").

Spaltningen er nødvendig for at oppnå den ønskede struktur i konsernen gjennom Reorganiseringen.

3 FREMGANGSMÅTE OG FORESLÅTT VEILEDENDE TIDSPLAN FOR FISJONEN

Fisjonen skal gjennomføres som en grænseoverskridende fisjon i henhold til reglene for grænseoverskridende fisjoner i asl. § 14-12, jf. asal § 14-12 og kapittel 16 i SEL.

Fisjonen gjennomføres ved at de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som fremgår av Vedlegg 1 til Fisjonsplanen overføres fra Overdragende Selskap til Overtakende Selskap.

Ettersom Nordea eier 100 % av aksjene i de Fisjonerende Selskapene før Fisjonen, vil eierforholdet i NFE og NFD forbli uendret etter Fisjonen, og Nordea vil fremdeles være eneaksjonær i NFE og NFD og eie 100 % av aksjekapitalen i begge selskapene etter gjennomføring av Fisjonen.

Ved Fisjonen nedsettes aksjekapitalen i Overdragende Selskap i samsvar med fordelingen av nettoværdiene mellom Overdragende Selskap og Overtakende Selskap. Nordea mottar fisjonsvederlag som angitt i punkt 4.

I henhold til asal. § 14-12, jf. §§ 13-13 og 13-29 skal NFE informere Foretaksregisteret om Fisjonen ved innlevering av Fisjonsplanen til Foretaksregisteret etter at denne er vedtatt av styrene i de Fisjonerende Selskapene.

3 FREMGANGSMÅDE OG FORESLÅET VEJLEDENDE TIDSPLAN FOR SPALTNINGEN

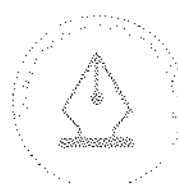
Spaltningen skal gjennomføres som en grænseoverskridende spaltning i henhold til reglene for grænseoverskridende spaltninger i asl. § 14-12, jf. asal § 14-12, og kapittel 16 i SEL.

Spaltningen gjennomføres ved at de aktiver, rettigheter og forpliktelser, der er anført i Bilag 1 til Spaltningsplanen, overføres fra det Indskydende Selskab til det Modtagende Selskab.

Da Nordea ejer 100 % af aktierne i Spaltningsselskaberne før Spaltningen, vil ejerforholdet i NFE og NFD forblive uendret efter Spaltningen, og Nordea vil fortsat være eneaktionær i NFE og NFD og eje 100 % af aktiekapitalen i begge selskaber efter gennemførelse af Spaltningen.

Ved Spaltningen nedsættes aktiekapitalen i det Indskydende Selskab i overensstemmelse med fordelingen af nettoværdierne mellem det Indskydende Selskab og det Modtagende Selskab. Nordea modtager spaltningsvederlag som angivet i afsnit 4.

I henhold til asal. § 14-12, jf. §§ 13-13 og 13-29, skal NFE oplyse Foretaksregisteret om Spaltningen ved at indsende Spaltningsplanen til Foretaksregisteret, efter at den er vedtaget af bestyrelserne i Spaltningsselskaberne. Foretaksregisteret vil herefter



Foretaksregisteret vil deretter publisere og offentliggjøre Fisjonsplanen, som forventes å skje i juli 2023.

I henhold til SEL § 299 skal NFD melde Fisjonen til Erhvervsstyrelsen ved å sende inn (i) den signerte Fisjonsplanen, (ii) en melding til NFDs eneaksjonær, kreditorer og ansatte om at de senest fem (5) virkedager før generalforsamlingen hvor det treffes vedtak om gjennomføring av Fisjonen, kan gi skriftlige bemerkninger til Fisjonsplanen, samt (iii) den sakkyndige erklæringen om kreditorenes stilling til Erhvervsstyrelsen. Erhvervsstyrelsen vil deretter offentliggjøre Fisjonsplanen, meldingen til NFDs eneaksjonær, kreditorer og ansatte samt den sakkyndige erklæringen om kreditorenes stilling, som forventes å skje i juli 2023.

Generalforsamlingen som skal treffe beslutning om Fisjonen og behandle Fisjonsplanen i NFE, kan tidligst bli avholdt én måned etter at Foretaksregisteret har publisert og offentliggjort Fisjonsplanen, jf. asal. § 14-12, jf. §§ 13-13 og 13-29. Generalforsamlingen forventes avholdt innen utløpet av august 2023.

Generalforsamlingen som skal treffe beslutning om å gjennomføre Fisjonen i NFD, kan tidligst avholdes (i) seks (6) uker etter at fisjonsrapporten, jf. punkt 14, og Fisjonsplanen er stilt elektronisk til rådighet for NFDs eneaksjonær samt ansatte, og (ii) fire (4) uker etter at Erhvervsstyrelsen har offentliggjort Fisjonsplanen, meldingen til NFDs eneaksjonær, kreditorer og ansatte samt den sakkyndige erklæringen om kreditorenes stilling, jf. SEL § 300. Generalforsamlingen forventes avholdt i slutten av august eller begynnelsen av september 2023.

Den foreslåtte veiledende tidsplanen i dette punkt 3 kan endres på grunn av tekniske eller praktiske årsaker, og et slikt avvik skal ikke anses som en endring av eller avvik fra Fisjonsplanen.

4 VEDERLAG OG BYTTEFORHOLD

Ved Fisjonen mottar eneaksjonæren i Overdragende Selskap aksjer i Overtakende Selskap i forholdet mellom bokførte nettoværdier av de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som overføres fra Overdragende Selskap og

offentliggjøre Spaltningsplanen, hvilket forventes at ske i juli 2023.

I henhold til SEL § 299 skal NFD anmelde Spaltningen over for Erhvervsstyrelsen ved at indsende (i) den underskrevne Spaltningsplan, (ii) en meddelelse til NFD's eneaksjonær, kreditorer og medarbejdere om, at de senest fem (5) hverdage før generalforsamlingen, hvor der træffes beslutning om gennemførelse af Spaltningen, kan indgive skriftlige bemærkninger vedrørende Spaltningsplanen, samt (iii) vurderingsmands-erklæringen om kreditorenes stilling til Erhvervsstyrelsen. Erhvervsstyrelsen vil herefter offentliggjøre Spaltningsplanen, meddelelsen til NFD's eneaksjonær, kreditorer og medarbejdere samt vurderingsmandserklæringen om kreditorenes stilling, hvilket forventes at ske i juli 2023.

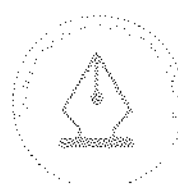
Generalforsamlingen, der skal træffe beslutning om Spaltningen og behandle Spaltningsplanen i NFE, kan tidligst afholdes en måned efter, at Foretaksregisteret har offentliggjort Spaltningsplanen, jf. asal. § 14-12, jf. §§ 13-13 og 13-29. Generalforsamlingen forventes afholdt i slutningen af august 2023.

Generalforsamlingen, der skal træffe beslutning om at gennemføre Spaltningen i NFD, kan tidligst afholdes (i) seks (6) uger efter at spaltningsredegørelsen, jf. pkt 14, og Spaltningsplanen er stillet elektronisk til rådighed for NFD's eneaksjonær samt medarbejdere, og (ii) fire (4) uger efter, at Erhvervsstyrelsen har offentliggjort Spaltningsplanen, meddelelsen til NFD's eneaksjonær, kreditorer og medarbejdere samt vurderingsmandserklæringen om kreditorenes stilling, jf. SEL § 300. Generalforsamlingen forventes afholdt i slutningen af august eller begyndelsen af september 2023.

Den foreslåede vejledende tidsplan i dette pkt. 3 kan ændres på grund af tekniske eller praktiske årsager, og en sådan afvigelse skal ikke betragtes som en ændring af eller afvigelse fra Spaltningsplanen.

4 VEDERLAGET SAMT KRITERIET FOR DENNE FORDELING

Ved Spaltningen modtager eneaksjonæren i det Indskydende Selskab aktier i det Modtagende Selskab i forholdet mellem de bogførte nettoværdier af de aktiver, rettigheder og forpliktelser, der overføres fra det Indskydende Selskab, og de bogførte nettoværdier



bokførte nettoverdier av eiendeler, rettigheter og forpliktelser i Overtakende Selskap.

Verdien av eiendelene, rettighetene og forpliktelsene som overføres fra NFE til NFD ved Fisjonen, er basert på en verdivurdering foretatt av Ernst & Young AS ("EY") per 27. juni 2023 og er basert på tallgrunnlag per 31. mai 2023.

Verdsettelsene av NFEs virksomhet er basert på følgende prinsipper og metodikk:

- i. Hver virksomhet er verdsatt som en «stand-alone» enhet og «virkelig verdi» er definert som den pris en ekstern tredjepart ville vært villig til å betale for å overta virksomheten
- ii. Verdien av hver virksomhet har blitt estimert ved å bruke en diskontert dividende kontantstrømsmodell og en multiplere-metode
- iii. Utgangspunktet for verdivurderingene av de forskjellige virksomhetene har vært segmentregnskapet i NFE (som viser resultatene og balansen for NFEs virksomhet i Norge, Sverige og Danmark) og de legale regnskapene for NFS.
- iv. Kapitalkravet for hver av virksomhetene er estimert basert på virksomhetens lokasjon (Norge, Sverige og Danmark) og porteføljenes gjeldende risikovekter. For NFE er det beregnet et beregningsgrunnlag for porteføljene i den norske og danske virksomheten, og resterende virksomhet er antatt å bli overført til NFS.
- v. Før restruktureringen har NFE inngått distribusjonsavtaler med andre selskap i Nordea Finance for å overføre «equipment finance»-porteføljene til NFE. Forventet volum-vekst av disse overføringene har blitt inkludert i verdsettelsen av virksomhetene i NFE.

Den samlede verdien av det Overdragende Selskap er fastsatt til NOK 2 421 171 482, og verdien av eiendelene, rettighetene og forpliktelsene som skal overføres til Overtakende Selskap er fastsatt til NOK 1 115 031 871, og utgjør 46,05340 % av den samlede verdien av det Overdragende Selskap.

Ved gjennomføringen av Fisjonen vil aksjekapitalen i Overdragende Selskap bli redusert med NOK 123 092 452,155380, fra NOK 267 281 987,680561 til NOK 144 189

af aktiverne, rettighederne og forpligtelserne i det Modtagende Selskab.

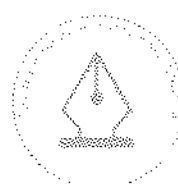
Værdien af de aktiver, rettigheder og forpligtelser, der overføres fra NFE til NFD ved Spaltningen, er baseret på en værdiansættelse foretaget af Ernst & Young AS ("EY") pr. 27. juni 2023 og er baseret på tal per 31. maj 2023.

Værdiansættelserne af NFEs aktiviteter er baseret på følgende principper og metodologi:

- i. Hver virksomhed værdiansættes som en selvstændig enhed, og "dagsværdien" defineres som den pris, som en ekstern tredjepart ville være villig til at betale for at erhverve virksomheden.
- ii. Værdien af hver virksomhed er blevet estimeret ved hjælp af en discounted dividend cash flow model og en multiple metode.
- iii. Udgangspunktet for værdiansættelsen af de forskellige virksomheder har været segmentregnskaberne i NFE (der viser resultater og balance for NFE's aktiviteter i Norge, Sverige og Danmark) og de lovpligtige regnskaber for NFS.
- iv. Kapitalkravet for hver af virksomhederne er estimeret ud fra virksomhedens placering (Norge, Sverige og Danmark) og porteføljernes aktuelle risikoværdi. For NFE er der beregnet et beregningsgrundlag for porteføljene i de norske og danske aktiviteter, og de resterende aktiviteter antages at blive overført til NFS.
- v. Forud for omstruktureringen har NFE indgået distributionsaftaler med andre selskaber i Nordea Finance om at overføre porteføljer af "udstørsfinansiering" til NFE. Den forventede volumenvækst for disse overførsler er medtaget i værdiansættelsen af aktiviteterne i NFE.

Den samlede værdi af det Indskydende Selskab er fastsat til NOK 2 421 171 482, og værdien af de aktiver, rettigheder og forpligtelser, der skal overføres til det Modtagende Selskab, er fastsat til NOK 1 115 031 871 og udgør således 46,05340 % af den samlede værdi af det Indskydende Selskab.

Ved gennemførelse af Spaltningen vil aktiekapitalen i det Indskydende Selskab blive reduceret med NOK 123 092 452,155380, fra NOK 267 281 987,680561 til NOK



535,525181 ved at aksjenes pålydende reduseres med NOK 1 218 737,150053 (avrundet), fra NOK 2 646 356,313669 (avrundet) til NOK 1 427 619,163616 (avrundet) per aksje.

Ved gjennomføring av Fisjonen forhøyes aksjekapitalen i Overtakende Selskap med nominelt DKK 254.616.321 fra nominelt DKK 406.000.000 til nominelt DKK 660.616.321 ved utstedelse av aksjer ("**Vederlagsaksjene**") til det Overdragende Selskaps eneaksjonær, Nordea, som vederlag for verdien av de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som overføres fra Overdragende Selskap til Overtakende Selskap ved Fisjonen.

Det skal ikke utstedes tilleggsvederlag i forbindelse med Fisjonen.

Det har ikke vært særlige vanskeligheter forbundet med fastsettelsen av vederlaget.

5 TIDSPUNKTER FOR GJENNOMFØRING AV FISJONEN

5.1 Selskapsrettslig ikrafttredelse

Fisjonen vil tre i kraft når Fisjonen er registrert som gjennomført av Erhvervsstyrelsen ("**Ikrafttredelsestidspunktet**").

På Ikrafttredelsestidspunktet inntreer følgende virkninger av Fisjonen:

- (i) aksjekapitalen i NFE er nedsatt fra NOK 267 281 987,680561 til NOK 144 189 535,525181 ved reduksjon av aksjenes pålydende til NOK 1 427 619,16361566;
- (ii) aksjekapitalen i NFD forhøyes med nominelt DKK 254.616.321 fra nominelt DKK 406.000.000 til nominelt DKK 660.616.321 ved utstedelse av Vederlagsaksjene til Nordea;
- (iii) de eiendeler, rettigheter og forpliktelser, som er nærmere angitt i Fisjonsplanen, overføres fra Overdragende Selskap til Overtakende Selskap i samsvar med Fisjonsplanens bestemmelser;

144 189 535,525181 ved at redusere den pålydende verdi af aktierne med NOK 1 218 737,150053 (avrundet), fra NOK 2 646 356,313669 (avrundet) til NOK 1 427 619,163616 (avrundet) pr. aktie.

Ved gjennomførelse af Spaltningen forhøjes aktiekapitalen i det Modtagende Selskab med nominelt DKK 254.616.321 fra nominelt DKK 406.000.000 til nominelt DKK 660.616.321 ved udstedelse af aktier ("**Vederlagsaktierne**") til det Indskydende Selskabs eneaktionær, Nordea, som vederlag for værdien af de aktiver, rettigheder og forpliktelser, der overføres fra det Indskydende Selskab til det Modtagende Selskab under Spaltningen.

Der udstedes ikke yderligere vederlag i forbindelse med Spaltningen.

Der har ikke været særlige vanskeligheder forbundet med fastsættelsen af vederlaget.

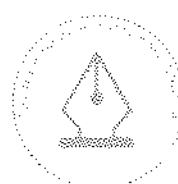
5 TIDSPUNKT FOR GENNEMFØRELSE AF SPALTNINGEN

5.1 Selskabsretlig ikrafttrædelse

Spaltningen træder i kraft, når Spaltningen er registreret som gennemført af Erhvervsstyrelsen ("**Ikrafttrædelsestidspunktet**").

På Ikrafttrædelsestidspunktet træder følgende virkninger af Spaltningen i kraft:

- (i) aktiekapitalen i NFE reduceres fra NOK 267 281 987,680561 til NOK 144 189 535,525181 ved at redusere den pålydende verdi af aktierne til NOK 1 427 619,16361566;
- (ii) aktiekapitalen i NFD forhøjes med nominelt DKK 254.616.321 fra nominelt DKK 406.000.000 til nominelt DKK 660.616.321 ved udstedelse af Vederlagsaktierne til Nordea;
- (iii) de aktiver, rettigheder og forpliktelser, som er angivet i Spaltningsplanen, overføres fra det Indskydende Selskab til det Modtagende Selskab i overensstemmelse med bestemmelserne i Spaltningsplanen;



(iv) vedtektene i de Fisjonerende Selskapene er endret i overensstemmelse med forslaget i Fisjonsplanen; og

(v) andre virkninger som etter Fisjonsplanen skal inntre ved Fisjonens ikrafttredelse.

Overtakende Selskap overtar ingen binavn i forbindelse med Fisjonen.

NFD fortsetter å eksistere etter gjennomføring av Fisjonen med sine nåværende navn. Umiddelbart etter og simultant med Fisjonens gjennomføring oppløses NFE ved Fusjonen.

5.2 Regnskapsmessig gjennomføring

Fisjonen gjennomføres med regnskapsmessig virkning fra 1. januar 2023. Alle transaksjoner, inntekter og kostnader knyttet til de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som NFD skal overta, tilordnes fra dette tidspunktet NFD.

5.3 Skattemessig gjennomføring

Fisjonen gjennomføres med skattemessig kontinuitet i henhold til den norske skatteloven kapittel 11 og den danske fusjonsskatteloven kapittel 4, slik at eiendeler, rettigheter og forpliktelser som skal overføres fra Overdragende Selskap til Overtakende Selskap ikke beskattes i Danmark, da disse eiendelene, rettighetene og forpliktelsene etter Fisjonen fortsatt er underlagt det danske beskatningsområdet, og at Fisjonen gjennomføres skattefritt i henhold til kapittel 4 i den danske fusjonsskatteloven, men vil tas ut av norsk beskatningsområde og beskattes i Norge i henhold til reglene i den norske skatteloven §§ 9-14 og 14-27.

Nominell og innbetalt aksjekapital i Overdragende Selskap fordeles i samme forhold som nettoverdiene (basert på virkelig verdi) fordeles mellom de Fisjonerende Selskapene slik dette fremgår av punkt 4.

6 FORDELINGEN MELLOM SELSKAPENE

6.1 Fordelingen av kjente eiendeler, rettigheter og forpliktelser

En detaljert spesifisering av Overdragende Selskaps kjente eiendeler, rettigheter og forpliktelser, og

(iv) vedtægterne for Spaltningsselskaberne ændres i overensstemmelse med udkastene i Spaltningsplanen; og

(v) andre virkninger, som ifølge Spaltningsplanen skal indtræde, når Spaltningen træder i kraft.

Det Modtagende Selskab optager ingen binavne i forbindelse med Spaltningen.

NFD fortsætter med at eksistere efter Spaltningens gennemførelse med sine nuværende navne. Umiddelbart efter og samtidig med Spaltningens gennemførelse opløses NFE ved Fusionen.

5.2 Regnskabsmæssig virkning

Spaltningen gennemføres med regnskabsmæssig virkning fra den 1. januar 2023. Alle transaktioner, indtægter og omkostninger knyttet til de aktiver, rettigheder og forpligtelser, som NFD skal overtage, anses regnskabsmæssigt for overgået til NFD fra dette tidspunkt.

5.3 Skattemæssig virkning

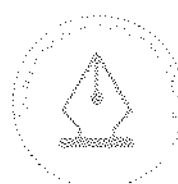
Spaltningen gennemføres med skattemæssig kontinuitet i overensstemmelse med kapitel 11 i den norske skattelov og kapitel 4 i den danske fusionsskattelov, således at aktiver, rettigheder og forpligtelser, der skal overdrages fra det Indskydende Selskab til det Modtagende Selskab, ikke beskattes i Danmark, idet disse aktiver, rettigheder og forpligtelser efter Spaltningen fortsat er underlagt det danske beskatningsområde, og at Spaltningen gennemføres skattefrit efter kapitel 4 i den danske fusionsskattelov, men vil udgå af det norske beskatningsområde og beskattes i Norge efter reglerne i den norske skattelovs §§ 9-14 og 14-27.

Den nominelle og indbetalte aktiekapital i det Indskydende Selskab fordeles i samme forhold, som nettoværdierne (basert på dagsverdi) fordeles mellem Spaltningsselskaberne som anført i pkt. 4.

6 FORDELINGEN MELLEM SELSKABERNE

6.1 Fordeling af kendte aktiver, rettigheder og forpligtelser

En nøjagtig beskrivelse det Indskydende Selskabs kendte aktiver, rettigheder og forpligtelser, og fordelingen mellem Spaltningsselskaberne, fremgår af



fordelingen mellom de Fisjonerende Selskapene, fremgår av Fisjonsbalansen i Vedlegg 1.

6.2 Ukjente/uteglemte eiendeler, rettigheter og forpliktelser

Hvis det viser seg at Overdragende Selskap hadde eiendeler, rettigheter og/eller forpliktelser per Ikrafttredelsestidspunktet som ikke er reflektert i Fisjonsbalansen og ikke er uttrykkelig fordelt i denne Fisjonsplanen, skal slike eiendeler, rettigheter og forpliktelser som kan henføres til NFEs danske virksomhet og som knytter seg til det som har vært til formål å overføre til NFD i Reorganiseringen, overføres til NFD under forutsetning av, at den aktuelle eiendelen, rettigheten og/eller forpliktelsen er hensyntatt ved fordelingen av nettoverdiene mellom Overdragende Selskap og Overtakende Selskap eller ikke påvirker fordelingen av nettoverdiene mellom Overdragende Selskap og Overtakende Selskap.

6.3 Fordeling som eventuelt ikke lar seg gjennomføre

Dersom den i Fisjonsbalansen fastsatte fordeling ikke lar seg gjennomføre fullt ut, eller at det eksisterer eiendeler, rettigheter og/eller forpliktelser som skulle vært overført til NFD men som ikke ble overført ved Fisjonen, skal det ytes kompensasjon mellom selskapene i kontanter eller gjennom etablering av en fordring slik at den verdimessige fordelingen mellom de Fisjonerende Selskapene blir som avtalt i denne Fisjonsplanen, forutsatt at forholdet har økonomisk betydning.

6.4 Skatteposisjoner

Overdragende Selskaps skatteposisjoner før Fisjonen fordeles i samsvar med den norske skatteloven § 11-8. Skatteposisjoner knyttet til eiendeler og gjeld i Overdragende Selskap som overtas av Overtakende Selskap overføres sammen med disse til Overtakende Selskap. Skatteposisjoner som ikke er knyttet til overførte eiendeler og gjeld i Overdragende Selskap overføres til det selskapet som fortsetter den virksomheten som skatteposisjonene skriver seg fra.

7 SELSKAPSRETTSLIGE BESLUTNINGER

7.1 NFE

Spaltningbalansen vedhæftet denne Spaltningsplan som Bilag 1.

6.2 Ukendte aktiver, rettigheter og forpliktelser

Hvis det viser seg, at det Indskydende selskab havde aktiver, rettigheder og forpligtelser på Ikrafttredelsestidspunktet, som ikke er afspejlet i Spaltningbalancen og ikke er udtrykkeligt fordelt i denne Spaltningsplan, skal sådanne aktiver, rettigheder og forpligtelser, som kan henføres til NFE's danske drift, og som er knyttet til, hvad der var påtænkt overført til NFD ved Spaltningen, overgå til NFD på betingelse af, at det relevante aktiv, rettighed og/eller forpligtelse er taget i betragtning ved fordelingen af nettoværdierne mellem det Indskydende Selskab og det Modtagende Selskab eller ikke påvirker fordelingen af nettoværdierne mellem det Indskydende Selskab og det Modtagende Selskab.

6.3 Fordeling der ikke er mulig

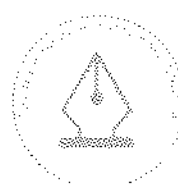
Såfremt den i Spaltningbalancen anførte fordeling ikke kan gennemføres fuldt ud, eller at der er aktiver, rettigheder og/eller forpligtelser, som skulle have været overdraget til NFD, men som ikke blev overdraget ved Spaltningen, skal der ydes kompensasjon mellem Spaltningsselskaberne i kontanter eller ved etablering af en fordring således, at den værdimæssige fordeling mellem Spaltningsselskaberne bliver som aftalt i denne Spaltningsplan, forudsat at forholdet har økonomisk betydning.

6.4 Skat

Det Indskydende Selskaps skattepositioner før Spaltningen er fordelt i henhold til den norske skattelovs § 11-8. Skattepositioner vedrørende aktiver og passiver i det Indskydende Selskab, der overtages af det Modtagende Selskab, overdrages sammen med disse til det Modtagende Selskab. Skattepositioner, der ikke vedrører de overdragende aktiver og passiver i det Indskydende Selskab, overdrages til det selskab, der fortsætter den virksomhed, som skattepositionerne udspringer af.

7 SELSKAPSRETLIGE BESLUTNINGER

7.1 NFE



Det foreslås at generalsamlingen i NFE træffer beslutning om gennemførelse af Fisjonen i overensstemmelse med Fisjonsplanen, samt den tilhørende kapitalnedsættelse.

NFEs vedtekter slik de lyder før og efter Fisjonen er vedlagt Fisjonsplanen som Vedlegg 2 og Vedlegg 3.

7.2 NFD

Efter udløpet av de i SEL § 300 nevnte frister vil det bli avholdt ekstraordinær generalforsamling i NFD med henblik på endelig vedtakelse av Fisjonen.

Det foreslås at generalforsamlingen i NFD træffer beslutning om gjennomførelse av Fisjonen samt den tilhørende kapitalforhøyelse i overensstemmelse med Fisjonsplanen.

NFDs vedtekter slik de lyder før og etter Fisjonen er vedlagt Fisjonsplanen som Vedlegg 4 og Vedlegg 5.

8 VILKÅR FOR UTØVELSE AV AKSJEEIERRETTIGHETER

Eierskap til Vederlagsaksjene innføres i selskapets aksjeeierbok på Ikrafttredelsestidspunktet.

Vederlagsaksjene oppnår aksjeeierrettigheter i Overtakende Selskap, herunder rett til utbytte, per Ikrafttredelsestidspunktet.

9 SÆRLIGE RETTIGHETER

9.1 Behandling av innehavere av særskilte rettigheter

De Fisjonerende Selskapene har ingen utestående tegningsretter, konvertible lån eller andre verdipapirer som gir innehavere rett til nye aksjer eller andre særskilte rettigheter. Det tildeles heller ingen slike rettigheter i Overdragende Selskap eller Overtakende Selskap i anledning Fisjonen.

9.2 Godtgjørelse og andre særskilte fordeler

I forbindelse med Fisjonen skal det ikke bevilges noen særskilte fordeler eller rettigheter til noen uavhengig sakkyndige, revisor, medlemmer av kontroll- eller tilsynsorgan, medlemmer av styret, daglig leder eller andre tilsvarende beslutningstakere eller andre medarbeidere i noen av de Fisjonerende Selskapene.

Det foreslås, at generalforsamlingen i NFN træffer beslutning om gjennomførelse af Spaltningen i overensstemmelse med Spaltningsplanen samt den tilhørende kapitalnedsættelse.

NFE's vedtægter før og efter spaltningen er vedhæftet Spaltningsplanen som Bilag 2 og Bilag 3.

7.2 NFD

Efter udløbet af de i SEL § 300 nævnte frister vil der blive afholdt ekstraordinær generalforsamling i NFD med henblik på endelig vedtagelse af Spaltningen.

Det foreslås, at generalforsamlingen i NFD træffer beslutning om gennemførelse af Spaltningen samt den tilhørende kapitalforhøjelse i overensstemmelse med Spaltningsplanen.

NFD's vedtægter før og efter Spaltningen er vedhæftet Spaltningsplanen som Bilag 4 og Bilag 5.

8 BETINGELSER FOR UDØVELSE AF AKTIONÆRRETTIGHEDER

Adkomst til Vederlagsaktierne noteres i selskabets ejerbog på Ikrafttrædelsestidspunktet.

Vederlagsaktierne opnår aktionærrettigheder i det Modtagende Selskab, herunder ret til udbytte, pr. Ikrafttrædelsestidspunktet.

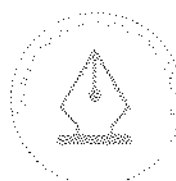
9 SÆRLIGE RETTIGHEDER

9.1 Behandling af indehavere af særlige rettigheder

Spaltningsselskaberne har ingen udestående tegningsretter, konvertible lån eller andre værdipapirer, der giver ret til nye aktier eller andre særlige rettigheder. Der gives heller ikke sådanne rettigheder i det Indskydende Selskab eller det Modtagende Selskab i forbindelse med Spaltningen.

9.2 Kompensation og andre særlige fordele

I forbindelse med Spaltningen skal der ikke indrømmes nogen særlige fordele eller rettigheder til nogen uafhængig sagkyndig, revisor, noget medlem af kontrol- eller tilsynsorgan, medlem af bestyrelser, medlemmer af direktionen eller andre tilsvarende



beslutningstagere eller andre medarbejdere i nogen af Spaltningsselskaberne.

Revisorer og rådgivere har krav på å motta godkjente og debiterede beløp for utført arbeid. Ingen andre rettigheter tilfaller revisorer eller rådgivere i forbindelse med, eller på grunn av, Fisjonen.

9.3 Rett til innløsning

Ettersom eneaksjonæren i Overdragende Selskap også er eneaksjonær i Overtakende Selskap, har ikke eneaksjonæren i Overdragende Selskap rett til å kreve sine aksjer innløst, jf. SEL § 306, stk. 1.

Revisorer og rådgivere har rett til at modtage godkendte og debiterede beløb for udført arbejde. Ingen andre rettigheder indrømmes revisorer eller rådgivere i forbindelse med eller på grund af Spaltningen.

9.3 Ret til indløsning

Da eneaktionæren i det Indskydende Selskab også er eneaktionær i det Modtagende Selskab, har eneaktionæren i det Indskydende Selskab ikke rett til at kræve sine aktier indløst, jf. SEL § 306, stk. 1.

10 FISJONENS BETYDNING FOR DE ANSATTE

Fisjonen er en virksomhetsoverdragelse i henhold til lov nr. 710 av 20. august 2002 om arbeidstakeres rettsstilling ved virksomhetsoverdragelse (Virksomhetsoverdragsloven). Dette innebærer at NFD etter lovens § 2 overtar de rettigheter og plikter som foreligger overfor de ansatte i NFE på tidspunktet for overdragelsen. De ansattes arbeidsforhold overføres til NFD i kraft av Fisjonen, og deres arbeidsforhold videreføres uendret. De ansatte vil bli underrettet om dette i henhold til virksomhetsoverdragsloven.

Fisjonen forventes ikke å få konsekvenser for de ansatte i verken Overdragende Selskap eller Overtakende Selskap.

11 MEDBESTEMMELSE

Etter offentliggjøring av Fisjonsplanen vil styrene i NFE og NFD foreta nødvendige tiltak for å få opprettet et særskilt forhandlingsorgan. Det vil bli innledet forhandlinger med det særskilte forhandlingsorganet om hvorvidt det skal etableres en ordning for arbeidstakerinnflytelse i NFD, jf. § 3 i lov om medarbejderindflydelse i SE selskaper, jf. § 318 i selskabsloven

12 BETINGELSER FOR GJENNOMFØRING

Gjennomføring av Fisjonen skal være betinget av at:

10 SPALTNINGENS BESTYDNING FOR MEDARBEJDERNE

Spaltningen er en virksomhedsoverdragelse i henhold lovbekendtgørelse nr. 710 af 20. august 2002 om lønmodtagernes retstilling ved virksomhedsoverdragelse (Virksomhedsoverdragsloven). Dette indebærer, at NFD ifølge lovens § 2 indtræder i de rettigheder og forpligtelser, der består overfor medarbejderne i NFE på tidspunktet for overdragelsen. Medarbejdernes ansættelsesforhold overgår til NFD i kraft af Spaltningen, og deres ansættelsesforhold fortsætter uendret. Medarbejderne vil blive underrettet herom i overensstemmelse med virksomhedsoverdragsloven.

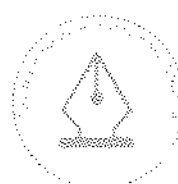
Spaltningen forventes ikke i øvrigt at have konsekvenser for medarbejderne i hverken det Indskydende Selskab eller det Modtagende Selskab.

11 MEDBESTEMMELSE

Efter offentliggørelsen af Spaltningsplanen vil bestyrelserne i NFE og NFD træffe de nødvendige foranstaltninger for at få nedsat et særligt forhandlingsorgan. Der vil indledes forhandlinger med det særlige forhandlingsorgan om, hvorvidt der skal etableres en ordning om medarbejderindflydelse i NFD, jf. § 3 i lov om medarbejderindflydelse i SE selskaber, jf. § 318 i selskabsloven.

12 BETINGELSER FOR GENNEMFØRELSE

Gennemførelse af Spaltningen er betinget af at:



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
0658B46F9CCC434F84E0C1B81995A9CA

- (i) den forutgående NFN Fisjonen er gjennomført;
- (ii) alle tillatelser fra offentlige myndigheter eller andre instanser som er nødvendige for å gjennomføre Fisjonen i henhold til Fisjonsplanen oppnås på vilkår som ikke anses å ville ha vesentlig negativ betydning for Overdragende Selskap eller Overtakende Selskap, og er i overensstemmelse med denne Fisjonsplanen;

13 REGNSKAPER

En kopi av årsregnskap og årsrapport for NFE, inkludert revisors beretning, for de tre siste regnskapsårene er vedlagt som Vedlegg 6.

En kopi av årsregnskap og årsrapport for NFD, inkludert revisors beretning, for de tre siste regnskapsårene er vedlagt som Vedlegg 7.

Som grunnlag for Fisjonen er de Fisjonerende Selskapers seneste årsregnskap og årsrapport per 31. desember 2022 benyttet, samt fisjonsbalanse per 1. januar 2023.

14 SAKKYNDIG ERKLÆRING OM KREDITORENES STILLING

Nordea har som de Fisjonerende Selskaperens eneaksjonær samtykket til å fravike kravet om utarbeidelse av sakkyndig redegjørelse for Fisjonsplanen, jf. asal. § 13-28 fjerde ledd og kravet om utarbeidelse av en vurderingsrapport om tingsinnskudd, jf. SEL § 295, og en sakkyndig redegjørelse for Fisjonsplanen, jf. SEL § 296. Samtykke fra Nordea er inntatt som Vedlegg 8.

Det er samtidig med Fisjonsplanen utarbeidet en sakkyndig erklæring om hvorvidt kreditorene i hvert av de Fisjonerende Selskaperne kan antas å være tilstrekkelig sikret etter Fisjonen i forhold til selskaperens nåværende situasjon, jf. SEL § 277. Den sakkyndige erklæringen er inntatt som Vedlegg 9. Siden den sakkyndige erklæringen konkluderer med at kreditorene i hvert av de Fisjonerende Selskaperne må antas å være tilstrekkelig sikret etter Fisjonen, vil ikke kreditorene ha anledning til å registrere sine krav, jf. SEL § 278.

- (i) den forudgående NFN Spaltningen er gjennomført;
- (ii) alle tilladelser fra offentlige myndigheter eller andre organer, som er nødvendige for at gjennomføre Spaltningen i overensstemmelse med Spaltningsplanen, oppnås på vilkår, der ikke anses for at have en væsentlig negativ indvirkning på det Indskydende Selskab eller det Modtagende Selskab, og i overensstemmelse med denne Spaltningsplan;

13 REGNSKABER

En kopi af årsrapporten for NFE, herunder revisionspåtegning, for de seneste tre regnskabsår er vedlagt som Bilag 6.

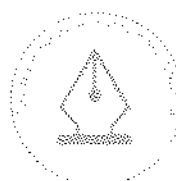
En kopi af årsrapporten for NFD, herunder revisionspåtegning, for de seneste tre regnskabsår er vedlagt som Bilag 7.

Som grundlag for Spaltningen er Spaltningsselskabernes seneste årsrapporter per 31. december 2022 anvendt, samt spaltningsbalancen per 1. januar 2023.

14 VURDERINGSMANDSERKLÆRING OM KREDITORERNES STILLING

Nordea har som Spaltningsselskabernes eneaktionær givet samtykke til at fravike kravet om udarbejdelse af en sagkyndig rapport om Spaltningsplanen, jf. asal. § 13-28, 4. afsnit, samt kravet om udarbejdelse af en vurderingsberetning om apportindskudd, jf. SEL § 295, og en vurderingsmandsudtalelse om Spaltningsplanen, jf. SEL § 296. Samtykke fra Nordea er inkluderet som Bilag 8.

Der er samtidig med Spaltningsplanen udarbejdet en vurderingsmandserklæring om, hvorvidt kreditorene i hvert af Spaltningsselskaberne må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter Spaltningen i forhold til selskabernes nuværende situation, jf. SEL § 277. Vurderingsmandserklæringen er vedlagt som Bilag 9. Da vurderingsmandserklæringen konkluderer, at kreditorene i hvert af Spaltningsselskaberne må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter



Spaltningen, vil kreditorerne ikke have mulighed for at anmelde deres krav, jf. SEL § 278.

15 FISJONSRAPPORT

Styret i hvert av de Fisjonerende Selskapene skal utarbeide en utførlig skriftlig rapport om Fisjonen, jf. asal. § 14-12 jf. §§ 13-9 og 13-27 og SEL § 293.

15 SPALTNINGSREDEGØRELSE

Bestyrelsen i Spaltningsselskaberne skal hver udarbejde en detaljeret skriftlig redegørelse om Spaltningen, jf. asal. § 14-12 jf. §§ 13-9 og 13-27, og SEL § 293.

16 KOSTNADER

Omkostningene ved Fisjonen dekkes dels av Overtakende Selskap og dels av Overdragende Selskap etter nærmere avtale.

16 OMKOSTNINGER

Omkostningerne til Spaltningen dekkes af det Indskydende Selskab og det Modtagende Selskab efter nærmere aftale.

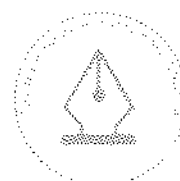
* * *

* * *

Fisjonsplanen er utferdiget i to likelydende eksemplarer, ett til hver av de Fisjonerende Selskapene.

Spaltningsplanen udfærdiges i to enslydende eksemplarer, et til hvert af Spaltningsselskaberne.

SIGNATURSIDE FØLGER / SIGNATURSIDEN FØLGER



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
0658B46F9CCC434F84E0C1B81005A9CA

SIGNATURSIDE FISJONSPLAN / SIGNATURSIDE SPALTNINGSPLAN

Oslo / København, 30. juni 2023

Styret i / Bestyrelsen i

Nordea Finance Equipment AS

Ari Antero Kaperi
(Styrets leder/Formand)

Petteri Juha Väinämö Änkilä

Ellen Vibeke Pløger

Ulrik Gudmund Modigh

Styret i / Bestyrelsen i

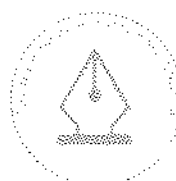
Nordea Finans Danmark A/S

Ari Antero Kaperi
(Styrets leder/Formand)

Petteri Juha Väinämö Änkilä

Ellen Vibeke Pløger

Ulrik Gudmund Modigh



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
0658B46F 9C0C434F 84E0C1B8 1005A9CA