

Fusionsplan

avseende fusionen mellan

Nordea Bank Abp

och

Gjensidige Bank ASA

Merger plan

regarding the merger between

Nordea Bank Abp

and

Gjensidige Bank ASA

Fusionsplan

vedrørende fusjonen mellom

Nordea Bank Abp

og

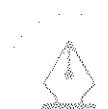
Gjensidige Bank ASA



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

Document ID:
GjB-GjB-IT-2024-0001 - Gjensidige Bank ASA

Bilagor		Appendices		Vedlegg	
1	Bolagsordning för det Övertagande Bolaget	1	Articles of Association of the Transferee Company	1	Vedtekter for det Overtakende Selskapet
2	Bolagsordning för det Överlåtande Bolaget	2	Articles of Association of the Transferor Company	2	Vedtekter for det Overdragende Selskapet
3	Utredning om det Överlåtande Bolagets tillgångar, skulder och eget kapital	3	Description of the assets, liabilities and equity of the Transferor Company	3	Oversikt over det Overdragende Selskapets eiendeler, gjeld og egenkapital
4	Kopia av det Övertagande Bolagets årsredovisning för perioden den 21 september 2017–31 december 2018	4	Copy of the Transferee Company's annual report for the period 21 September 2017–31 December 2018	4	Kopi av det Overtakende Selskapets årsberetning for perioden 21. september 2017 – 31. desember 2018
5	Kopia av det Överlåtande Bolagets årsbokslut, årsredovisning och revisionsberättelse för räkenskapsåret 2016	5	Copy of the Transferor Company's annual accounts, annual report and auditor's report for the financial year 2016	5	Kopi av det Overdragende Selskapets årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for regnskapsåret 2016
6	Kopia av det Överlåtande Bolagets årsbokslut, årsredovisning och revisionsberättelse för räkenskapsåret 2017	6	Copy of the Transferor Company's annual accounts, annual report and auditor's report for the financial year 2017	6	Kopi av det Overdragende Selskapets årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for regnskapsåret 2017
7	Kopia av det Överlåtande Bolagets årsbokslut, årsredovisning och revisionsberättelse för räkenskapsåret 2018	7	Copy of the Transferor Company's annual accounts, annual report and auditor's report for the financial year 2018	7	Kopi av det Overdragende Selskapets årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for regnskapsåret 2018
8	Kopia av det Överlåtande Bolagets delårsrapport för det första kvartalet 2019	8	Copy of the Transferor Company's interim report for the first quarter 2019	8	Kopi av det Overdragende Selskapets delårsrapport for førstekvartal 2019
9	Yttrande från PricewaterhouseCoopers Oy	9	Statement of PricewaterhouseCoopers Oy	9	Erklæring fra PricewaterhouseCoopers Oy



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

Document ID:
PWC Doc 1621441466 01 PWSA/14/BE/48

1. Deltagande bolag		1. Participating companies		1. Deltakende selskap	
1.1 Övertagande bolag		1.1 Transferee company		1.1 Overtakende selskap	
Firma:	Nordea Bank Abp ("Övertagande Bolag")	Name:	Nordea Bank Abp (the "Transferee Company")	Navn:	Nordea Bank Abp ("Overtakende Selskap")
Organisations-nummer:	2858394-9	Registration number:	2858394-9	Organisasjons-nummer:	2858394-9
Bolagsform:	Publikt aktiebolag	Company form:	Public limited company	Selskapsform:	Allmennaksjeselskap
Registrerad adress:	Hamnbanegatan 5, FI-00020 NORDEA, Finland	Registered address:	Satamaradankatu 5, FI-00020 NORDEA, Finland	Registrert adresse:	Satamaradankatu 5, 00020 NORDEA, Suomi
Säte:	Helsingfors, Finland	Registered office:	Helsinki, Finland	Forretnings-kontor:	Helsinki, Suomi
Registrerings-myndighet:	Patent- och registerstyrelsen, Sörmäs strandväg 13 C, 00530 Helsingfors, Finland ("PRS") ¹	Registration authority:	Finnish Patent and Registration Office, Sörmäisten rantatie 13 C, 00530 Helsinki, Finland (the "FCRO") ¹	Registrerings-myndighet:	Patent- och registerstyrelsen, Sörmäs strandväg 13 C, 00530 Helsingfors, Finland ("PRS") ¹

¹ Postadress: 00091 PRS, Finland.
Postal address: 00091 PRH, Finland
Post adresse: 00091 PRS, Finland



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

Doc. no: 0-10)
CMI-USE 7570434FA597101E715274781-048

1.2	Överlåtande bolag	1.2	Transferor company	1.2	Overdragende selskap
	Firma: Gjensidige Bank ASA ("Överlåtande Bolag")	Name: Gjensidige Bank ASA ("Transferor Company")	Navn: Gjensidige Bank ASA ("Overdragende Selskap")		
	Organisations nummer: 990 323 429	Registration number: 990 323 429	Organisasjons- nummer: 990 323 429		
	Bolagsform: Publikt aktiebolag	Company form: Public limited liability company	Selskapsform: Allmenn- aksjeselskap		
	Registrerad adress: Schweigaards gate 14, 0185 Oslo, Norge	Registered address: Schweigaards gate 14, 0185 Oslo, Norway	Registrert adresse: Schweigaards gate 14, 0185 Oslo, Norge		
	Säte: Schweigaards gate 14, 0185 Oslo, Norge	Registered office: Schweigaards gate 14, 0185 Oslo, Norway	Forretnings- kontor: Schweigaards gate 14, 0185 Oslo, Norge		
	Registrerings- myndighet: Foretaksregisteret, Havnegata 48, 8900 Brønnøysund, Norge ("Företags- registret")	Registration authority: The Norwegian Register of Business Enterprises, Havnegata 48, 8900 Brønnøysund, Norway ("NRBE")	Registrerings- myndighet: Foretaksregisteret, Havnegata 48, 8900 Brønnøysund, Norge ("Foretaks- registret")		
1.3	Det Övertagande Bolaget och det Överlåtande Bolaget benämns nedan gemensamt de "Fusionerande Bolagen".	1.3 The Transferee Company and the Trans- feror Company are below jointly referred to as the "Merging Companies".	1.3 Det Overtakende Selskapet og det Overdragende Selskapet omtales i det følgende i fellesskap som de "Fusjonerende Selskapene".		

Confidential



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

Document ID
CBF03A-1E-0A33CAB7-0FFED22476C345

1.4	Det Övertagande Bolaget kommer inte att ändra sin firma i samband med Fusionen (enligt definitionen nedan).	1.4	The Transferee Company will not change its name in connection with the Merger (as defined below).	1.4	Det Övertakande Selskapet vil ikke endre sitt navn i forbindelse med Fusjonen (som definert nedenfor).
2.	Huvuddragen i Fusionen	2.	Main features of the Merger	2.	Hovedtrekk ved Fusjonen
2.1	Det Överlåtande Bolaget är ett helägt dotterbolag till det Övertagande Bolaget och bedriver bankrörelse och värdepappersrörelse i Norge.	2.1	The Transferor Company is a wholly-owned subsidiary of the Transferee Company and conducts banking business and investment services in Norway.	2.1	Det Overdragende Selskapet er et heleid datterselskap av det Overtakende Selskapet, og driver bankvirksomhet og yter investerings tjenester i Norge.
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 fusion i form av absorption av helägt dotterbolag ("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 i aktiebolagsform (28.12.2001/1501) ("Affärsbankslagen") (med vidare hänvisningar) samt § 13-36 norska lagen om publika aktiebolag ("NABL") (med vidare hänvisningar)	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 merger by way of absorption of a wholly-owned subsidiary (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 Institutions in the Form of a Limited Company (28.12.2001/1501) (the "Commercial Banking Act") (with further references) as well as Section 13-36 of the Norwegian Public Limited	2.2	I overensstemmelse med hva som fremgår av denne fusjonsplanen, skal det Overtakende Selskapet overta det Overdragende Selskapets eiendeler, rettigheter og forpliktelser gjennom en grenseoverskridende fusjon ved overtagelse av heleid datterselskap ("Fusjonen") i henhold til bestemmelsene i kapittel 16, §§ 19-28 i den finske aksjeloven (21.7.2006/62) ("FAL") (med videre henvisninger) og kapittel 2 i den finske loven om forretningsbanker og andre kreditinstitusjoner organisert som selskap med begrenset ansvar (28.12.2001/1501) ("Forretningsbankloven") (med videre henvisninger), samt § 13-36 i den norske

Confidential



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

DocuSign
CBF0C6E7E1C4745A67011D0012 21/14/

och § 12-1 norska lagen om finansföretag och finanskoncerner.	Liability Companies Act (the "NCA") (with further references) and Section 12-1 of the Norwegian Act on Financial Undertakings and Financial Groups.	lov om allmennaksjeselskaper ("NASAL") (med videre henvisninger) og § 12-1 i den norske lov om finansforetak og finanskonsern.
2.3 De uppgifter om det Övertagande Bolaget som anges i punkt 1.1 ovan kommer inte att ändras till följd av Fusionen. 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. The merged company following the Merger is below referred to as the "Merged Company".	2.3 Informasjonen om det Overtakende Selskapet som følger av punkt 1.1 ovenfor, vil ikke endres som følge av Fusjonen. Det sammenslåtte selskapet etter Fusjonen omtales nedenfor som det "Fusjonerte Selskapet".
2.4 Fusionen kommer att verkställas när PRS har registrerat Fusionen i det finska handelsregistret enligt 16 kap. 25 § FABL, varigenom rättsverksamheten av Fusionen inträder enligt 16 kap. 27 § 1 mom. FABL samt § 13-33 NABL. Denna tidpunkt förväntas infalla den 1 mars 2020. 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 § 13-33 of the NCA. This date is expected to occur on 1 March 2020. Upon the registration of the Merger in the Finnish Trade Register, the Transferor Company is dissolved.	2.4 Fusjonen trer i kraft når PRS har registrert Fusjonen i det finske handelsregisteret i overensstemmelse med bestemmelsene i kapittel 16, § 25 i FAL, hvorved rettsvirkningene av Fusjonen inntreir i henhold til kapittel 16, § 27 første ledd i FAL og NASAL § 13-33. Forventet dato for ikrafttredelse av Fusjonen er 1. mars 2020. Ved registrering av Fusjonen i det finske handelsregisteret oppløses det Overdragende Selskapet.
2.5 Efter att Företagsregistret har mottagit underrättelse från PRS att Fusionen har trätt i kraft i Finland, ska	2.5 After the NRBE has received notice from the FCRO that the Merger has entered into force in Finland, the NRBE	2.5 Etter at Foretaksregisteret har mottatt melding fra PRS om at Fusjonen har trådt i kraft i Finland, skal



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

(Document ID)

170F05616204744F51071E871A 71 045

Företagsregistret avregistrera det Överlåtande Bolaget från det norska företagsregistret.	shall deregister the Transferor Company from the NRBE.	Foretaksregisteret slette det Overdragende Selskapet fra Foretaksregisteret.
2.6 Eftersom det Överlåtande Bolaget är ett helägt dotterbolag till det Övertagande Bolaget, kommer något fusjonsvederlag inte att utgå.	2.6 As the Transferor Company is a wholly-owned subsidiary of the Transferee Company, no merger consideration will be paid.	2.6 Siden det Overdragende Selskapet er et heleid datterselskap av det Overtakende Selskapet, skal det ikke ytes fusjonsvederlag.
3. Syftet med Fusjonen	3. Objective of the Merger	3. Formålet med Fusjonen
3.1 Syftet med Fusjonen är att förenkla den legala strukturen i den bankkoncern i vilken det Övertagande Bolaget är moderbolag för att på det sättet stärka bolagsstyrningen, minska den administrativa komplexiteten och öka effektiviteten. Detta ska ske genom en s.k. <i>filialisering</i> , varigenom den verksamhet som i dag bedrivs i det Överlåtande Bolaget efter Fusjonen ska bedrivas genom det Övertagande Bolagets befintliga norska filial.	3.1 The objective of the Merger is to simplify the legal structure of the banking group in which the Transferee Company is the parent company in order to strengthen corporate governance, decrease administrative complexity and enhance efficiency. This is to be done through a so-called <i>branchification</i> , whereby the business activities which today are conducted by the Transferor Company after the Merger will be conducted by the pre-existing Norwegian branch of the Transferee Company.	3.1 Formålet med Fusjonen er å forenkle den rettslige strukturen i bankkonsernet hvor det Overtakende Selskapet er morselskap, for å styrke selskapsstyringen, redusere den administrative kompleksiteten og øke effektiviteten. Dette skal skje gjennom en såkalt <i>filialisering</i> , hvor den virksomhet som i dag drives gjennom det Overdragende Selskapet etter Fusjonen skal drives gjennom det Overtakende Selskapets eksisterende filial i Norge.
3.2 Etter verkstållandet av Fusjonen kommer det Överlåtande Bolagets verksamhet med undantag för Bilfinansieringsverksamheten (enligt	3.2 After the execution of the Merger, the business activities of the Transferor Company in Norway will, with the exception of the Car Finance Operations	3.2 Etter gjennomføringen av Fusjonen vil det Overdragende Selskapets virksomhet i Norge, med unntak av Bilfinansieringsvirksomheten (som



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

Document ID
100110616204046801001106162040

definitionen nedan), att bedrivas av det Fusionerade Bolaget genom Nordea Bank Abp, filial i Norge (org. nr. 920 058 817) ("Filialen"). I övrigt kommer den verksamhet som i dag bedrivs av det Övertagande Bolaget att fortsätta bedrivas av det Fusionerade Bolaget utan förändringar med anledning av Fusionen.	(as defined below), be conducted by the Merged Company through Nordea Bank Abp, filial i Norge (reg. no. 920 058 817) (the "Branch"). Otherwise, the business activities which today are conducted by the Transferee Company will continue to be conducted by the Merged Company without any changes due to the Merger.	definerat nedanför), vidreföres av det Fusionerte Selskapet gjennom Nordea Bank Abp, filial i Norge (org. nr. 920 058 817) ("Filialen"). For øvrig vil virksomheten som i dag drives av det Overtakende Selskapet, fremdeles bli utført av det Fusjonerte Selskapet uten endringer som følge av Fusjonen.
3.3 Det Överlåtande Bolaget bedriver utöver bankverksamhet och värdepappersrörelse även bilfinansiering, vilken verksamhet inom Nordea koncernen bedrivs av separata dotterbolag i respektive nordiskt land. Med anledning härav kommer bilfinansieringsverksamheten (dvs. tillgångar och skulder hänförliga till bilfinansieringsverksamheten) ("Bilfinansieringsverksamheten") före verkställandet av Fusionen att avskiljas från det Överlåtande Bolaget och överföras till Nordea Finans Norge AS (org. nr. 924 507 500).	3.3 In addition to its banking operations and investment services, the Transferor Company also offers car finance services, which services in the Nordea group are carried out by separate subsidiaries in each Nordic country. As a consequence, the car finance operations (i.e., assets and liabilities pertaining to the car finance services) (the "Car Finance Operations") will, prior to the execution of the Merger, be separated from the Transferor Company and transferred to Nordea Finans Norge AS (reg. no. 924 507 500).	3.3 I tillegg til bankvirksomhet og investeringstjenester, tilbyr det Overdragende Selskapet også bilfinansiering, som er en type virksomhet som Nordea-konsernet tilbyr gjennom separate datterselskaper i de respektive nordiske landene. Som følge av dette vil bilfinansieringsvirksomheten (dvs. eiendeler og forpliktelser som kan henføres til bilfinansieringstjenester) ("Bilfinansieringsvirksomheten") før ikrafttredelse av Fusjonen bli adskilt fra det Overdragende Selskapet og overført til Nordea Finans Norge AS (org.nr. 924 507 500).



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

Document ID
CBFC5E7E2C4946A6113F5D62347B184F

4. Det Övertagande Bolagets aktiekapital Aktiekapitalet i det Övertagande Bolaget kommer inte att ändras i samband med verkställandet av Fusionen.	4. Share capital of the Transferee Company The share capital of the Transferee Company will not be changed in connection with the execution of the Merger.	4. Aksjekapitalen i det Overtakende Selskap Aksjekapitalen i det Overtakende Selskapet blir ikke endret i forbindelse med gjennomføringen av Fusjonen.
5. Sannolika följder för sysselsättningen 5.1 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. 5.2 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 Filialen 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	5. Likely repercussions of the merger on employment 5.1 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. 5.2 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 Branch 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	5. Sannsynlige følger for sysselsettingen 5.1 De Fusjonerende Selskapene forventer ikke at Fusjonen i seg selv vil virke negativt eller positivt på sysselsettingen, verken for det Overtakende Selskapets eller for det Overdragende Selskapets arbeidstakere. 5.2 Fra og med datoen for registreringen av Fusjonen i det finske handelsregisteret, kommer det Overdragende Selskapets arbeidstakere til å være ansatt i det Fusjonerte Selskapet, enten direkte eller gjennom Filialen, og vil dermed fortsatt være ansatt i sine respektive hjemland. Fra og med samme tidspunkt vil det Overdragende Selskapets rettigheter og forpliktelser under ansettelsesavtalene og ansettelsesforholdene som foreligger på ikrafttredelsestidspunktet for



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

DocuSign
PDF GENERATED BY PDFCLOUD.COM

ikraftträdande överförs alltså till det Fusionerade Bolaget.	transferred to the Merged Company.	Fusionen, överföres till det Overtakande Selskapet.
6. Bokföringsmässig genomförandetidpunkt Fusionen förväntas bli genomförd med bokföringsmässig effekt från och med den 1 mars 2020, 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.	6. Merger date for accounting purposes The Merger is expected to be implemented with effect for accounting purposes as from 1 March 2020, 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.	6. Regnskapsmessig gjennomføringstidspunkt Det er forventet at Fusjonen gjennomføres med regnskapsmessig virkning fra 1. mars 2020, slik at det Overdragende Selskapets rettigheter, forpliktelser, eiendeler og gjeld regnskapsmessig tilordnes det Overtakende Selskapet og at det Overdragende Selskapets transaksjoner regnskapsmessig skal anses for å være foretatt for det Overtakende Selskapets regning, fra og med denne datoen.
7. Behandling av innehavare av särskilda rättigheter 7.1 Det Överlåtande Bolaget har inga utestående teckningsoptioner, konvertibler eller andra värdepapper som ger 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.	7. Treatment of holders of special rights 7.1 The Transferor Company has no outstanding warrants, convertibles or other securities that give holders rights 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.	7. Behandling av innehavare av särskilte rettigheter 7.1 Det Overdragende Selskapet har ingen utestående tegningsretter, konvertible lån eller andre verdipapirer som gir innehavere rett til nye aksjer eller andre særskilte rettigheter. Innehavere av særskilte rettigheter i det Overdragende Selskapet behøver derfor ikke sikres rettigheter i det Overtakende Selskapet.

Confidential



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

DocuSign, Inc.
© 2012 DocuSign Corporation. All rights reserved.

7.2	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.	7.2	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.	7.2	Det Övertagande Selskapet kommer inte som ledd i Fusionen til å utstede aksjer eller andre verdipapirer som gir innehaverne særskilte rettigheter i det Övertagande Selskapet eller foreta andre disposisjoner til fordel for aksjeeierne eller andre.
8.	De Fusionerande Bolagens verksamhet under fusionsförbandet Fusionen ska inte påverka möjliga åtgärder 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 fusionsförbandet.	8.	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.	8.	De Fusionerande Selskapenes virksomhet under fusionsprosessen Fusionen skal ikke påvirke mulighetene for de Fusionerande Selskapene til å fatte beslutninger om tiltak utenfor den løpende virksomheten som kan påvirke egenkapitalen eller antallet aksjer. For ordens skyld bemerkes at begge selskapene kan fatte beslutninger om vidtgående tiltak også under fusionsprosessen.
9.	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,	9.	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	9.	Godtgjørelse og andre særskilte fordeler Det skal ikke betales eller bevilges noen godtgjørelse eller andre særskilte fordeler eller rettigheter i forbindelse med Fusionen til noen uavhengig



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

Document ID
CBF0367E0C404A0A70FF0013473E9A6

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.	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.	ekspert, revisor, styremedlem, medlem av kontroll- eller tillsynsorgan, daglig leder eller andre tilsvarende ledende ansatte i noen av de Fusjonerende Selskapene, foruten godtgjørelse til revisor etter regning for gjennomgang av fusionsplanen.
10. Bolagsordning Det Övertagande Bolagets bolagsordning kommer inte att ändras med anledning av Fusionen. Denna bolagsordning biläggs som Bilaga 1 . Det Överlåtande Bolagets bolagsordning biläggs som Bilaga 2 .	10. Articles of association The Articles of Association of the Transferee Company will not be altered due to the Merger. These Articles of Association are attached as Appendix 1 . The Articles of Association of the Transferor Company are attached as Appendix 2 .	10. Vedtekter Det Overtakende Selskapets vedtekter vil ikke endres på grunn av Fusjonen. Disse vedtektene er vedlagt som Vedlegg 1 . Det Overdragende Selskapets vedtekter er vedlagt som Vedlegg 2 .
11. 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	11. 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	11. Verdsattelse av eiendeler og gjeld En beskrivelse av det Overdragende Selskapets eiendeler, gjeld og egenkapital, de omstendigheter som påvirker verdsettelsen av disse, samt den forventede virkningen av Fusjonen på det Overtakende Selskapets balanse og de regnskapsmetoder som skal anvendes fremgår av Vedlegg 3 .

Confidential



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

Document ID:
UW-115F-10-704745456V1.01 10/21/2014 10:00:00

Fusionen framgår av Bilaga 3.

Appendix 3.

12. Räkenskaper som legat till grund för villkoren i Fusionen

Det relevanta datumet för de räkenskaper i de Fusionerande Bolagen som legat till grund för fastställandet av villkoren för Fusionen är den 31 december 2018.

12. Accounts as the basis for the determination of the terms of the Merger

The relevant date of the accounts of the Merging Companies which have formed the basis for the determination of the terms of the Merger is 31 December 2018.

12. Regnskaper som danner grundlaget for vilkårene for Fusjonen

Den relevante datoen for årsregnskapene for de Fusjonerende Selskapene som har dannet grunnlaget for fastleggelsen av vilkårene for Fusjonen, er 31. desember 2018.

13. Process för att besluta om formerna för arbetstagarnas medverkan

Arbetstagarna deltar i den process genom vilken formerna för 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 norska föreskriften om arbetstagarers rätt till medverkan vid gränsöverskridande fusioner mellan aktiebolag (föreskrift från 9 januari

13. Procedure to determine the arrangement for employee involvement

The employees participate in the process through which the forms of employee 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 Norwegian regulation on employees' right to representation in connection with cross-border mergers of limited liability companies (regulation of 9

13. Prosess for å bestemme ordninger for arbeidstakermedvirkning

De ansatte deltar i prosessen gjennom de formene for ansattrepræsentasjon i det Overtakende Selskapet som besluttes i henhold til den finske loven (725/1990) om ansattrepræsentasjon i foretakets forvaltning og den finske loven (758/2004) om ansattes innflytelse i europeiske selskaper og europeiske samvirkeforetak, samt den norske forskriften om arbeidstakers rett til medvirkning ved grenseoverskridende fusjoner mellom aksjeselskaper (forskrift 9. januar 2008 nr. 50), som samlet utgjør regelverket for de ansattes



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

Document ID:
FIN-001-A-004345AB81D7D52347B1-LUX

deltakelse ved grensekryssende fusjoner.

January 2008 no. 50), which together set forth the rules regarding employee participation in cross-border mergers.

2008 nr 50), vilka tillsammans innehåller regelverket för arbetstagares medverkan vid gränsöverskridande fusioner.

14. Redegjørelse for korsvist ägande i de Fusjonerande Bolagen	14. Account of cross shareholdings in the Merging Companies	14. Redegjørelse for krysseierandeler i de Fusjonerende Selskapene
14.1 Det Överlåtande Bolaget och/eller dess dotterbolag äger inte några aktier i det Övertagande Bolaget. Det Överlåtande Bolaget kan dock från tid till annan inneha aktier i det Övertagande Bolaget för kunders räkning i s.k. handelslager för att underlätta handel på värdepappersmarknaden.	14.1 The Transferor Company and/or its subsidiaries do not own any shares in the Transferee Company. However, the Transferor Company may from time to time hold shares in the Transferee Company on behalf of customers in a so-called trading book in order to facilitate trading in the securities market.	14.1 Det Overdragende Selskapet og/eller dets datterselskaper eier ikke aksjer i det Overtakende Selskapet. Det Overdragende Selskapet kan likevel fra tid til annen inneha aksjer i det Overtakende Selskapet for kunders regning i en såkalt handelsbok for å tilrettelegge for handel i verdipapirmarkedet.
14.2 Det Övertagande Bolaget äger 876 000 aktier i det Överlåtande Bolaget, dvs. 100 procent av aktierna i det Överlåtande Bolaget.	14.2 The Transferee Company owns 876,000 shares of the Transferor Company, i.e., 100 per cent of the shares of the Transferor Company.	14.2 Det Overtakende Selskapet eier 876.000 aksjer i det Overdragende Selskapet, dvs. 100 prosent av aksjene i det Overdragende Selskapet.
15. Företagsinteckningar De Fusjonerande Bolagen saknar registrerade företagsinteckningar.	15. Floating charges The Merging Companies have no registered floating charges.	15. Factoringpant, varelagerpant og pant i driftstilbehør Det er ikke registrert factoringpant, varelagerpant eller pant i driftstilbehør på de Fusjonerende Selskapene.
16. Skattesituasjon	16. Tax position	16. Skattemessig virkning



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

Document ID:
CWP-EN-2014-0466 - CONFIDENTIAL

16.1	Efter Fusionens genomförande kommer det Övertagande Bolaget att vara skattskyldigt för inkomster hänförliga till den verksamhet som övertas av det Övertagande Bolaget i och med Fusionen, med avräkning för eventuell norsk skatt hänförlig till sådana inkomster vid den finska beskattningen. Fusionen kommer inte att ha några skattekonsekvenser i Finland, och anskaffningsvärdena och alla skattemässiga ställningstaganden hänförliga till de tillgångar, rättigheter och förpliktelser som övertas av det Övertagande Bolaget ska övertas av det Övertagande Bolaget med full skattemässig kontinuitet i enlighet med reglerna i den finska lagen om beskattning av näringsverksamhet.	16.1	Following the completion of the Merger, the Transferee Company shall be responsible for income taxes related to the business acquired by the Transferee Company through the Merger, with credit for potential Norwegian income taxes attributable to such income in the Finnish taxation. The Merger will not have any tax implications in Finland, and the cost price and all tax positions related to the assets, rights and obligations received by the Transferee Company shall be assumed by the Transferee Company with full continuity for tax purposes pursuant to the rules of the Finnish Business Income Tax Act.	16.1	Etter gjennomføring av Fusjonen vil det Overtakende Selskapet være skattepliktig for inntekter knyttet til den virksomhet som overtas fra det Overdragende Selskapet ved Fusjonen, med avregning for eventuell norsk skatt som kan tilskrives slike inntekter i den finske beskatningen. Fusjonen vil ikke ha skattekonsekvenser i Finland, og inngangsvardiene og alle skatteposisjoner knyttet til eiendelene, rettighetene og forpliktelsene som overtas av det Overtakende Selskapet skal overtas av det Overtakende selskapet med full skattemessig kontinuitet i overensstemmelse med reglene i den finske virksomhetsinntektskatteloven.
16.2	Fusionen genomförs i enlighet med 11 kap. i den norska skattelagen ("NSL") jfr § 11-11 NSL. Alla tillgångar, rättigheter och förpliktelser i det Överlåtande Bolaget ska i samband med Fusionen vidareföras med skattemässig full kontinuitet i Filialen, jfr § 11-11 tredje och femte stycket	16.2	The Merger shall be implemented pursuant to Chapter 11 of the Norwegian Tax Act ("NTA"), cf. Section 11-11 of the NTA. All assets, rights and obligations of the Transferor Company shall after the Merger continue with full continuity for tax purposes in the Branch, cf. Section 11-11 (3) and (5) of	16.2	Fusjonen gjennomføres i overensstemmelse med bestemmelsene i kapittel 11 i den norske skatteloven ("Skdl."), jf. Sktl. § 11-11. Alle eiendeler, rettigheter og forpliktelser i det Overdragende Selskapet skal etter Fusjonen videreføres med skattemessig kontinuitet i Filialen, jf. Sktl. § 11-11

Confidential



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

01.06.2016
CEP/CEP/19.04.2016/19.04.2016

NSL.	the NTA.	tredje og femte ledd.
16.3 Fusjonen gjennomføres i enlighet med princippet om skattemässig kontinuitet for norske fusjoner, jfr NSL § 11-7. Det Övertagande Bolaget ska överta de skattemässiga värdena och förvärvstidpunkterna på de tillgångar, rättigheter och förpliktelser som överförs från det Överlåtande Bolaget i och med Fusionen. Alla övriga skattemässiga ställningstaganden hänförliga till tillgångarna, rättigheterna och förpliktelserna ska likaså övertas på samma sätt, oaktat motsvarande ställningstaganden i det Övertagande Bolaget, jfr § 11-7 NSL.	16.3 The Merger is implemented in accordance with the principle of continuity for tax purposes for Norwegian statutory mergers <i>cf.</i> NTA Section 11-7. The Transferee Company shall assume the tax values and acquisition dates related to the assets, rights and obligations which are transferred from the Transferor Company through the Merger. All other tax positions related to the assets, rights and obligations shall also be assumed in the same manner, regardless of the tax position of the Transferee Company, <i>cf.</i> Section 11.7 of the NTA.	16.3 Fusjonen gjennomføres i overensstemmelse med prinsippet om skattemässig kontinuitet for norske fusjoner, jf. Sktl. § 11-7. Det Övertakende Selskapet skal overta de skattemessige verdiene og ervervstidspunktene knyttet til eiendelene, rettighetene og forpliktelsene som overføres fra det Overdragende Selskapet ved Fusjonen. Alle øvrige skatteposisjoner knyttet til eiendelene, rettighetene og forpliktelsene skal overtas på samme måte, uavhengig av skatteposisjonen i det Övertakende Selskapet, jf. Sktl. § 11-7.
16.4 Det Övertagande Bolaget ska överta det Överlåtande Bolagets skattemässiga förpliktelser som är hänförliga till den överförda verksamheten.	16.4 The Transferee Company shall assume all tax liabilities of the Transferor Company which is related to the transferred business.	16.4 Det Övertakende Selskapet skal overta det Overdragende Selskapets skattemessige forpliktelser som er knyttet til den overførte virksomheten.
16.5 Fusjonen får skatterettslig verkan i Norge från den tidpunkten då rättsverkningarna av Fusionen bolagsrättsligt inträder enligt § 13-33	16.5 The Merger will have effect for tax purposes in Norway from the time when the Merger takes effect for corporate law purposes pursuant to Section 13-33 of	16.5 Fusjonen får skatterettslig virkning i Norge fra det tidspunktet da virkningene av Fusjonen selskapsrettslig er inntrådt i henhold til NASAL § 13-33 (jf. Sktl. §

Confidential



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

Document ID

00P-05671-0401-049107-1-05L-047EE04

NABL (jfr § 11-10 NSL).

the NCA (cf. Section 11-10 of the NTA).

11-10).

17. Kompletterande information

- 17.1 Det Övertagande Bolaget är ett nybildat bolag som endast upprättat en årsredovisning. En kopia av det Övertagande Bolagets årsredovisning för perioden 21 september 2017-31 december 2018 bifogas som Bilaga 4.

17. Supplementary information

- 17.1 The Transferee Company is a newly established company which have only prepared one annual report. A copy of the Transferee Company's annual report for the period 21 September 2017-31 December 2018 is attached as Appendix 4.

17. Tilleggsinformasjon

- 17.1 Det Overtakende Selskapet er et nyetablert selskap som kun har utarbeidet en årsrapport. En kopi av det Overtakende Selskapets årsrapport for perioden 21. september 2017-31. desember 2018 følger som Vedlegg 4.

- 17.2 En kopia av det Överlåtande Bolagets årsredovisningar för de senaste tre räkenskapsåren bifogas som Bilagorna 5-7. En kopia av det Överlåtande Bolagets delårsrapport för det första kvartalet 2019 bifogas som Bilaga 8.

- 17.2 A copy of the Transferor Company's annual reports for the past three financial years is attached as Appendices 5-7. A copy of the Transferor Company's interim report for the first quarter 2019 is attached as Appendix 8.

- 17.2 En kopi av det Overdragende Selskapets årsregnskap for de siste tre regnskapsårene følger som Vedlegg 5-7. En kopi av det Overdragende Selskapets delårsrapport for første 2019 følger som Vedlegg 8.

18. Yttrande från revisorn

- PricewaterhouseCoopers Oy har granskat fusionsplanen och upprättat ett yttrande över granskningen enligt Bilaga 9.

18. Statement of the auditor

- PricewaterhouseCoopers Oy has reviewed the merger plan and has prepared a statement regarding its review as set out in Appendix 9.

18. Erklæring fra revisor

- PricewaterhouseCoopers Oy har gjennomgått fusionsplanen og utarbeidet en redegjørelse for gjennomgangen som vedlagt i Vedlegg 9.

19. Bemyndigande

- Styrelserna i de Fusionerande Bolagen bemyndigas att gemensamt besluta om

19. Authorisation

- The boards of directors of the Merging Companies are jointly authorised to

19. Fullmakt

- Styrene i de Fusjonerende Selskapene er sammen bemyndiget til å beslutte og



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

Quorum: 83
CIN: Cof 75704341665101130004781143

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.	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.	gjøre slike mindre endringer i fusionsplanen og dens vedlegg som følge av krav fra enhver myndighet eller som ellers anses hensiktsmessige av styrene i de Fusjonerende Selskapene.
20. Språk Denna fusionsplan har upprättats i en svensk version tillsammans med översättningar till engelska och till norska. I händelse av skiljaktigheter ska den svenska versionen vara gällande.	20. Language This merger plan has been prepared in a Swedish version together with translations into English and into Norwegian. In case of any discrepancies, the Swedish version shall prevail.	20. Språk Denne fusionsplanen er utarbeidet i en svensk versjon i tillegg til oversettelser til engelsk og norsk. Dersom det er uoverensstemmelser, skal den svenske versjonen gjelde.
*** Denna fusionsplan har upprättats i två likalydande exemplar, varav de Fusionerande Bolagen tagit var sitt. <i>[Separata signatursidor följer]</i>	*** This merger plan has been executed in two identical copies, of which the Merging Companies have taken one each. <i>[Separate signature pages to follow]</i>	*** Denne fusionsplanen er utført i to likalydende eksemplarer, ett til hvert av de Fusjonerende Selskapene. <i>[Separat signaturside følger]</i>



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

DocuSign ID:
C8F0C67E7C07A2A0710FF0B2C475C1A2

Stockholm, 12 juni/June/juni 2019
Styrelsen/Board of directors/Styret
NORDEA BANK ABP

<u>Torbjörn Magnusson</u>	<u>Kari Jordan</u>	<u>Gerhard Olsson</u>
<u>Robin Lawther</u>	<u>John Maltby</u>	<u>Dorrit Groth Brandt</u>
<u>Petra van Hoeken</u>	<u>Maria Varsellona</u>	<u>Hans Christian Riise</u>
<u>Nigel Hinshelwood</u>	<u>Birger Steen</u>	
<u>Pernille Erenbjerg</u>	<u>Sarah Russell</u>	



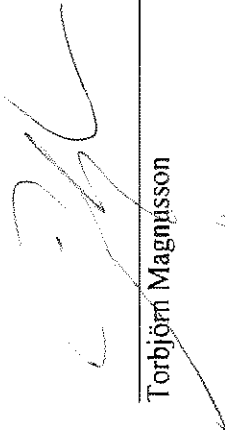
This file is sealed with a digital signature
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
00F0507E1C04345A62107F000034781143

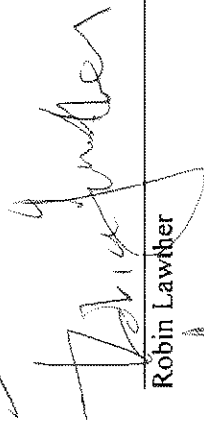
Stockholm, 12 juni/June/juni 2019

Styrelsen/Board of directors/Styret

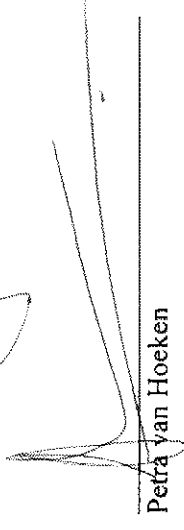
NORDEA BANK ABP



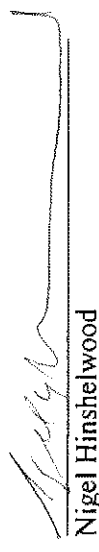
Torbjörn Magnusson



Robin Lawther



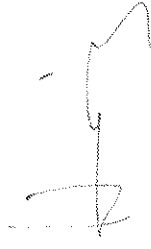
Petra van Hoeken



Nigel Hinshelwood



Pernille Erenbjerg



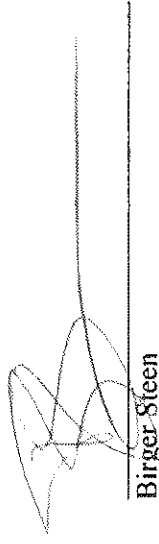
Kari Jordan



Johan Maltby



Maria Varsellona



Birger Steen



Sarah Russell



Gerhard Olsson



Dorrit Groth Brandt



Hans Christian Riise

67-19-1 Merger Plan - Nordea Gjensidige (2019.05.16).pdf

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Einarsen, Marianne Broholm	BANKID_MOBILE	2019-06-11 23:18 GMT+2
Starheim, Hans-Jacob	BANKID	2019-06-12 08:46 GMT+2
Kumle, Per	BANKID_MOBILE	2019-06-12 12:59 GMT+2
John Arne Sætre	BANKID_MOBILE	2019-06-12 13:28 GMT+2
Sjur Loen	BANKID_MOBILE	2019-06-12 13:39 GMT+2
Marte Kopperstad	BANKID_MOBILE	2019-06-12 15:53 GMT+2

This document package contains:

- Front page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



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

Document ID
CBF C967E2C4D-54C74CFFD9137DBE943

THE SIGNED DOCUMENT FOLLOWS ON THE NEXT PAGE >

Oslo, 12 juni/June/juni 2019
Styrelsen/Board of directors/Styret
GJENSIDIGE BANK ASA

John A. Sætre,
ordförande/Chairman/styreleder

Sjur Loen

Marte Kopperstad

Marianne Broholm Einarsen

Per Kumle

Hans Jacob Starheim



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

01.06.2019 10:00
01.06.2019 10:00

Confidential

Oslo, 12 juni/June/juni 2019

Styrelsen/Board of directors/Styret

GJENSIDIGE BANK ASA

John A. Sætre,
ordförande/Chairman/styreleder

Sjur Loen

Marte Kopperstad

Marianne Broholm Einarsen

Per Kumle

Hans Jacob Starheim