

PLAN POŁĄCZENIA TRANSGRANICZNEGO

PRZEZ PRZEJĘCIE

NORDEA BANK AB (publ)

ORAZ

NORDEA IT POLSKA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ  
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

MERGER PLAN OF A CROSS-BORDER  
MERGER

BY ACQUISITION

NORDEA BANK AB (publ)

AND

NORDEA IT POLSKA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ  
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

FUSIONSPLAN AVSEENDE EN  
GRÄNSÖVERSKRIDANDE FUSION

GENOM ABSORPTION

NORDEA BANK AB (publ)

OCH

NORDEA IT POLSKA SPÓŁKA Z  
OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

Niniejszy wspólny plan transgranicznego połączenia przez przejęcie („**Plan Połączenia**”) został uzgodniony na podstawie przepisu art. 498 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2013, poz. 1030 z późn. zm.) („**KSH**”) oraz Rozdziału 23 ustępu 37 Szwedzkiego Prawa Spółek w dniu 9 grudnia 2015 roku pomiędzy:

(1) **Nordea Bank AB (publ)**, publiczną bankową spółką z ograniczoną odpowiedzialnością prawa szwedzkiego (nazwa oryginalna: *aktiebolag*) z siedzibą w Sztokholmie, SE-105 71 Sztokholm, Szwecja, wpisaną do Szwedzkiego Rejestru Spółek (nazwa oryginalna: *aktiebolagsregistret*) prowadzonego przez Szwedzki Urząd Rejestracji Przedsiębiorstw (nazwa oryginalna: *Bolagsverket*) pod numerem 516406-0120 (poprzednio 556547-0977) („**Spółka Przejmująca**” lub „**Nordea Bank**”) oraz

(2) **Nordea IT Polska Sp. z o.o.** z siedzibą w Gdyni, przy ul. Łużyckiej 6A (81-537 Gdynia), wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000429783, posiadającą numer identyfikacji podatkowej (NIP) 527-268-29-50 oraz numer statystyczny (REGON) 146278110 („**Spółka Przejmowana**” lub „**Nordea IT**”) zaś

Nordea Bank i Nordea IT zwane są dalej łącznie „**Spółkami Uczestniczącymi**”.

**ZWAŻYWSZY, ŻE:**

- (A) *Spółki Uczestniczące zamierzają dokonać transgranicznego połączenia w celu optymalizacji i uproszczenia struktury właścicielskiej;*
- (B) *Spółki Uczestniczące zamierzają połączyć się zgodnie z Tytułem IV Działem I (Łączenie się spółek) Rozdziałem I (Przepisy ogólne) oraz Oddziałem 1 Rozdziału 2'*

This merger plan for a cross-border merger by way of acquisition (the “**Merger Plan**”) was approved pursuant to Article 498 of the Act of 15 September 2000 – the Commercial Companies Code (Journal of Laws of 2013, item 1030, as amended) (the “**CCC**”) and Chapter 23, Section 37 of Swedish Companies Act on December 9, 2015 by and between:

(1) **Nordea Bank AB (publ)**, a public limited liability banking company (original name: *aktiebolag*) organized and existing under the laws of Sweden, with its registered office in Stockholm, SE-105 71 Stockholm, Sweden, registered in the Swedish Companies Register (original name: *aktiebolagsregistret*) maintained by the Swedish Companies Registration Office (original name: *Bolagsverket*) under registration no 516406-0120 (previously 556547-0977) (the “**Acquiring Company**” or “**Nordea Bank**”) and

(2) **Nordea IT Polska Sp. z o.o.** with its registered office in Gdynia at ul. Łużycka 6A (81-537 Gdynia) registered in the commercial register of the National Court Register maintained by the District Court Gdańsk-Północ in Gdańsk, VIII Commercial Division of the National Court Register under KRS No. 0000429783, having tax identification number (NIP) 527-268-29-50 and statistical number (REGON): 146278110 (the “**Ceasing Company**” or “**Nordea IT**”) and

Nordea Bank and Nordea IT are jointly hereinafter referred to as the “**Merging Companies**”.

**WHEREAS:**

- (A) *The Merging Companies intend to effect the cross-border merger to optimize and simplify their ownership structure;*
- (B) *The Merging Companies intend to merge pursuant to Title IV Section I (Mergers of companies) Chapter I (General provisions) and Subchapter 1 of Chapter 2'*

Denna fusionsplan avseende en gränsöverskridande fusion genom absorption (“**Fusionsplanen**”) godkändes enligt artikel 498 lagen av den 15 september 2000 – kommersiella bolagslagen (Polens officiella tidning 2013, punkt 1030, i dess ändrade lydelse) (“**KBL**”) och 23 kap. 37 § svenska aktiebolagslagen den 9 december 2015, av och mellan:

(1) **Nordea Bank AB (publ)**, ett publikt bankaktiebolag organiserat och bildat enligt svensk lag, med säte i Stockholm, SE-105 71 Stockholm, Sverige, registrerat i det svenska aktiebolagsregistret fört av Bolagsverket, med organisationsnummer 516406-0120 (tidigare 556547-0977) (det “**Övertagande Bolaget**” eller “**Nordea Bank**”) och

(2) **Nordea IT Polska Sp. z o.o.** med säte i Gdynia, ul. Łużycka 6A (81-537 Gdynia), registrerat i det nationella domstolsregistrets handelsregister fört av distriktsdomstolen Gdańsk-Północ i Gdańsk, handelsdivision VIII av det nationella domstolsregistret, med KRS-nummer 0000429783, skatteregistreringsnummer (NIP) 527-268-29-50 och statistiskt nummer (REGON): 146278110 (det “**Överlåtande Bolaget**” eller “**Nordea IT**”) och

Nordea Bank och Nordea IT kallas nedan gemensamt de “**Fusionerande Bolagen**”.

**AV FÖLJANDE SKÄL:**

- (A) *De Fusionerande Bolagen avser att verkställa den gränsöverskridande fusionen i syfte att optimera och förenkla sin ägarstruktur;*
- (B) *De Fusionerande Bolagen avser att fusioneras i enlighet med rubrik IV avsnitt I (Fusion av bolag) kapitel I (Allmänna bestämmelser) och underkapitel*

(Transgraniczne łączenie się spółek kapitałowych) (art. 491 i nast., a w szczególności art. 516<sup>1</sup> - 516<sup>18</sup>) KSH, które implementują postanowienia Dyrektywy 2005/56/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 26 października 2005 r. w sprawie transgranicznego łączenia się spółek kapitałowych (Dziennik Urzędowy Unii Europejskiej L 310 25 listopada 2005 r.) („Dyrektywa”), oraz Rozdziału 23, ustępu 51 Szwedzkiego Prawa Spółek (SFS 2005:551) („Szwedzkie Prawo Spółek”) (wraz z dalszymi odesłaniami) implementującego postanowienia Dyrektywy oraz Rozdziału 10, ustępy 18-25b Szwedzkiego Prawa Bankowego i Działalności Finansowej (SFS 2004:297) („Szwedzkie Prawo Bankowe”) w drodze transgranicznego połączenia, w którego następstwie:

- (a) Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana bez przeprowadzenia jej likwidacji, oraz
  - (b) wszystkie aktywa i pasywa Spółki Przejmowanej przejdą lub zostaną przejęte przez Spółkę Przejmującą w drodze sukcesji uniwersalnej;
- (C) Plan Połączenia został przygotowany wspólnie przez zarządy Spółek Uczestniczących.

**SPÓŁKI UCZESTNICZĄCE UZGODNIŁY, CO NASTĘPUJE:**

### **1. DEFINICJE UŻYTE W PLANIE POŁĄCZENIA**

O ile w niniejszym Planie Połączenia nie określono inaczej lub o ile kontekst nie wskazuje inaczej, poniżej zdefiniowane terminy mają w niniejszym Planie Połączenia następujące znaczenie:

„Dyrektywa” oznacza Dyrektywę 2005/56/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 26 października 2005 r. w sprawie transgranicznego łączenia się spółek kapitałowych (Dziennik Urzędowy Unii Europejskiej L 310, 25 listopada 2005 r.);

„Dzień Połączenia” oznacza dzień wpisania połączenia do rejestru właściwego według siedziby Spółki Przejmującej, tj. Szwedzkiego Rejestru Spółek (nazwa oryginalna: *aktiebolagsregistret*) prowadzonego przez Szwedzki Urząd Rejestracji Przedsiębiorstw (nazwa oryginalna: *Bolagsverket*);

„Nordea Oddział Polska” oznacza Nordea Bank AB Spółka

(Cross-border mergers of companies) (Article 491 et seq., in particular Articles 516<sup>1</sup> - 516<sup>18</sup>) of the CCC, which implement provisions of Directive 2005/56/EC of the European Parliament and of the Council of 26 October 2005 on cross-border mergers of limited liability companies (Official Journal of the European Union L 310, 25/11/2005) (the “Directive”), and Chapter 23, Section 51 of the Swedish Companies Act (SFS 2005:551) (“Swedish Companies Act”) (with further references) which implements the provisions of the Directive and Chapter 10, Sections 18–25 b of the Swedish Banking and Financing Business Act (SFS 2004:297) (the “Swedish Banking Act”), by way of a cross-border merger, as a result of which:

- (a) the Ceasing Company will be dissolved without going into liquidation, and
  - (b) all the Ceasing Company’s assets and liabilities shall be transferred to the Acquiring Company by way of universal succession;
- (C) The Merger Plan has been drawn up jointly by the governing bodies of the Merging Companies.

**THE MERGING COMPANIES HAVE AGREED ON THE FOLLOWING:**

### **1. DEFINITIONS USED IN THE MERGER PLAN**

Unless this Merger Plan stipulates otherwise or unless the context indicates otherwise, the following defined terms have the following meanings in this Merger Plan:

“Directive” means the Directive 2005/56/EC of the European Parliament and of the Council of 26 October 2005 on cross-border mergers of limited liability companies (Official Journal of the European Union L 310, 25/11/2005);

“Merger Date” means the day on which the Merger is registered in the register relevant for the Acquiring Company’s registered office, i.e. the Swedish Companies Register (original name: *aktiebolagsregistret*) maintained by the Swedish Companies Registration Office (original name: *Bolagsverket*);

“Nordea Branch Poland” means Nordea Bank AB Spółka

1 till kapitel 2<sup>1</sup> (Gränsöverskridande fusion av bolag) (artikel 491 och följande artiklar, särskilt artiklarna 516<sup>1</sup>–516<sup>18</sup>) KBL, vilka implementerar bestämmelserna i Europaparlamentets och rådets direktiv 2005/56/EG av den 26 oktober 2005 om gränsöverskridande fusioner av bolag med begränsat ansvar (Europeiska unionens officiella tidning L 310, 25 november 2005) (“Direktivet”), och 23 kap. 51 § svenska aktiebolagslagen (2005:551) (“svenska aktiebolagslagen”) (med vidare hänvisningar), som implementerar bestämmelserna i Direktivet och 10 kap. 18–25 b §§ svenska lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse (“svenska lagen om bank- och finansieringsrörelse”), genom en gränsöverskridande fusion, till följd av vilken:

- (a) det Överlåtande Bolaget kommer att upplösas utan att träda i likvidation, och
- (b) det Överlåtande Bolagets samtliga tillgångar och skulder kommer att överföras till det Övertagande Bolaget genom universal-succession;

(C) Fusionsplanen har upprättas gemensamt av de Fusionerande Bolagens styrelseorgan.

**DE FUSIONERANDE BOLAGEN HAR KOMMITT ÖVERENS OM FÖLJANDE:**

### **1. DEFINITIONER SOM ANVÄNDS I FUSIONSPLANEN**

Om inte annat föreskrivs i denna Fusionsplan eller om inte sammanhanget indikerar annat, ska följande definierade termer ha följande betydelser i denna Fusionsplan:

“Direktivet” avser Europaparlamentets och rådets direktiv 2005/56/EG av den 26 oktober 2005 om gränsöverskridande fusioner av bolag med begränsat ansvar (Europeiska unionens officiella tidning L 310, 25 november 2005);

“Fusionsdag” avser dagen då Fusionen registreras i det register som är relevant för det Övertagande Bolagets säte, dvs. det svenska aktiebolagsregistret fört av Bolagsverket;

Akcyjna Oddział w Polsce, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000360398;

„**KSH**” oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2013, poz. 1030 z późn. zm.);

„**Plan Połączenia**” oznacza niniejszy wspólny plan transgranicznego połączenia przez przejęcie;

„**Polska Ustawa o Rachunkowości**” oznacza ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późniejszymi zmianami);

„**Połączenie**” oznacza transgraniczne połączenie Nordea Bank i Nordea IT opisane w pkt 3 Planu Połączenia;

„**Szwedzka Ustawa o Partycypacji Pracowników**” oznacza szwedzką ustawę o partycypacji pracowników w połączeniach transgranicznych (SFS 2008:9);

„**Szwedzkie Prawo Bankowe**” oznacza Szwedzkie Prawo Bankowe i Działalności Finansowej (SFS 2004:297)

„**Szwedzkie Prawo Spółek**” oznacza Szwedzkie Prawo Spółek (SFS 2005:551).

Akcyjna Oddział w Polsce registered in the commercial register of the National Court Register maintained by the District Court for Łódź-Śródmieście in Łódź, XX Division of the National Court Register under KRS No. 0000360398;

“**CCC**” means the Act of 15 September 2000 – Commercial Companies Code (Journal of Laws of 2013, item 1030, as amended);

“**Merger Plan**” means this merger plan for a cross-border merger by acquisition;

“**Polish Accounting Act**” means the Act of 29 September 1994 on Accounting (Journal of Laws of 2013, item 330, as amended);

“**Merger**” means a cross-border merger of Nordea Bank and Nordea IT as described in point 3 of the Merger Plan;

“**Swedish Act on Employee Participation**” means the Swedish Act (SFS 2008:9) on Employee Participation on Cross-border Mergers;

“**Swedish Banking Act**” means the Swedish Banking and Financing Business Act (SFS 2004:297);

“**Swedish Companies Act**” means the Swedish Companies Act (SFS 2005:551).

“**Nordea Filial Polen**” avser Nordea Bank AB Spółka Akcyjna Oddział w Polsce, registrerat i det nationella domstolsregistrets handelsregister fört av distriktsdomstolen för Łódź-Śródmieście i Łódź, division XX av det nationella domstolsregistret, med KRS-nummer 0000360398;

“**KBL**” avser lagen av den 15 september 2000 – kommersiella bolagslagen (Polens officiella tidning 2013, punkt 1030, i dess ändrade lydelse);

“**Fusionsplan**” avser denna fusionsplan för en gränsöverskridande fusion genom absorption;

“**polska bokföringslagen**” avser lagen av den 29 september 1994 om bokföring (Polens officiella tidning 2013, punkt 330, i dess ändrade lydelse);

“**Fusion**” avser en gränsöverskridande fusion mellan Nordea Bank och Nordea IT, i enlighet med vad som beskrivs i punkt 3 i Fusionsplanen;

“**svenska lagen om arbetstagares medverkan**” avser den svenska lagen (2008:9) om arbetstagares medverkan vid gränsöverskridande fusioner;

“**svenska lagen om bank- och finansieringsrörelse**” avser den svenska lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse;

“**svenska aktiebolagslagen**” avser den svenska aktiebolagslagen (2005:551).

## 2. TYP, FIRMA I SIEDZIBA STATUTOWA ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓLEK

### 2.1 Spółka Przejmująca

**firma:** Nordea Bank AB (*publ*)

**typ:** publiczna bankowa spółka z ograniczoną odpowiedzialnością prawa szwedzkiego (nazwa oryginalna: *aktiebolag*), spółka w rozumieniu Rozdziału 1 ustęp 2 Szwedzkiego Prawa Spółek oraz Rozdziału 1 ustęp 5 Szwedzkiego Prawa Bankowego

**siedziba statutowa:** Sztokholm, Szwecja

**adres:** SE-105 71 Sztokholm, Szwecja

**oznaczenie rejestru:** Szwedzki Rejestr Spółek prowadzony przez Szwedzki Urząd Rejestracji Przedsiębiorstw

## 2. LEGAL FORM, NAME AND REGISTERED OFFICE OF THE MERGING COMPANIES

### 2.1 Acquiring Company

**name:** Nordea Bank AB (*publ*)

**legal form:** a Swedish public limited liability banking company (original name: *aktiebolag*), a company within the meaning of Chapter 1, Section 2 of the Swedish Companies Act and Chapter 1, Section 5 of the Swedish Banking Act

**registered office:** Stockholm, Sweden

**registered address:** SE-105 71 Stockholm, Sweden

**register designation:** the Swedish Companies Register maintained by the Swedish Companies Registration Office

## 2. DE FUSIONERANDE BOLAGENS LEGALA FORM, FIRMA OCH SÄTE

### 2.1 Övertagande Bolag

**firma:** Nordea Bank AB (*publ*)

**legal form:** ett svenskt publikt bankaktiebolag, ett bolag i den mening som avses i 1 kap. 2 § svenska aktiebolagslagen och 1 kap. 5 § svenska lagen om bank- och finansieringsrörelse

**säte:** Stockholm, Sverige

**registrerad adress:** SE-105 71 Stockholm, Sverige

**registerbeteckning:** det svenska aktiebolagsregistret fört av Bolagsverket

**organisationsnummer:** 516406-0120 (tidigare

numer rejestrowy: 516406-0120 (poprzednio 556547-0977)

kapitał zakładowy: 4.049.951.919 EUR

## 2.2 Spółka Przejmowana

firma: Nordea IT Polska Sp. z o.o.

forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością prawa polskiego

siedziba: Gdynia, Polska

adres: ul. Łużycka 6A, 81-537 Gdynia

rejestr: rejestr przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzony przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

numer KRS: 0000429783

kapitał zakładowy: 40.000.000,00 zł

numer identyfikacji podatkowej (NIP): 527-268-29-50

numer statystyczny (REGON): 146278110.

## 3. SPOSÓB POŁĄCZENIA SPÓŁEK UCZESTNICZĄCYCH

3.1 Połączenie Spółek Uczestniczących nastąpi w trybie przepisu art. 516<sup>1</sup> KSH w związku z art. 492 § 1 pkt 1 KSH oraz art. 516 § 6 KSH oraz Artykułu 516 § 1 KSH oraz Rozdział 23 ustęp 51 Szwedzkiego Prawa Spółek (wraz z dalszymi odesłaniami) i Rozdziału 10 ustępów 18-25 b Szwedzkiego Prawa Bankowego, poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą całego majątku Spółki Przejmowanej oraz rozwiązanie Spółki Przejmowanej bez przeprowadzania jej likwidacji.

3.2 W związku z tym, że jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej (tj. Nordea IT) jest Spółka Przejmująca (tj. Nordea Bank) na podstawie przepisu art. 516<sup>1</sup> KSH w związku z art. 516 § 6 KSH oraz Artykułu 516 § 1 KSH połączenie nastąpi w trybie uproszczonym, bez jednoczesnej emisji nowych akcji Banku Nordea i bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

3.3 W wyniku Połączenia, Spółka Przejmująca – zgodnie z postanowieniem art. 494 § 1 KSH w związku z art. 516<sup>1</sup> KSH oraz Rozdziałem 23 ustępami 23, 34, 36, 49 oraz 51

registration number: 516406-0120 (previously 556547-0977)

share capital: EUR 4,049,951,919

## 2.2 Ceasing Company

name: Nordea IT Polska Sp. z o.o.

legal form: a Polish limited liability company (original name: *spółka z ograniczoną odpowiedzialnością*)

registered office: Gdynia, Poland

address: ul. Łużycka 6A, 81-537 Gdynia

register: the commercial register of the National Court Register maintained by the District Court Gdańsk-Północ in Gdańsk, VIII Commercial Division of the National Court Register

registration (KRS) number: 0000429783

share capital: PLN 40,000,000.00

tax identification number (NIP): 527-268-29-50

statistical number (REGON): 146278110.

## 3. THE MERGER METHOD

3.1 The merger of the Merging Companies will be effected pursuant to Article 516<sup>1</sup> of the CCC in connection with Article 492 § 1 sec. 1 of the CCC and Article 516 § 6 of the CCC and Article 516 § 1 of the CCC and Chapter 23, Section 51 of the Swedish Companies Act (with further references) and Chapter 10, Sections 18–25 b of the Swedish Banking Act by transferring to the Acquiring Company all of the assets and liabilities of the Ceasing Company and dissolving the Ceasing Company without going into liquidation.

3.2 Due to the fact that the sole shareholder of the Ceasing Company (i.e. Nordea IT) is the Acquiring Company (i.e. Nordea Bank) pursuant to Article 516<sup>1</sup> of the CCC in connection with Article 516 § 6 KSH and Article 516 § 1 of the CCC, the Merger will be effected in a simplified mode without concurrent issuance of new shares of Nordea Bank and without increasing the Acquiring Company's share capital.

3.3 As a result of the Merger, the Acquiring Company, pursuant to the provisions of Article 494 § 1 of the CCC

556547-0977)

aktiekapital: 4 049 951 919 euro

## 2.2 Överlåtande Bolag

firma: Nordea IT Polska Sp. z o.o.

legal form: ett polskt bolag med begränsat ansvar (ursprungligt namn: *spółka z ograniczoną odpowiedzialnością*)

säte: Gdynia, Polen

registrerad adress: ul. Łużycka 6A, 81-537 Gdynia

register: det nationella domstolsregistrets handelsregister fört av distriktsdomstolen Gdańsk-Północ i Gdańsk, handelsdivision VIII av det nationella domstolsregistret

organisationsnummer (KRS): 0000429783

aktiekapital: 40 000 000,00 polska zloty

skatteregistreringsnummer (NIP): 527-268-29-50

statistiskt nummer (REGON): 146278110.

## 3. FUSIONSMETODEN

3.1 Fusionen av de Fusionerande Bolagen kommer att äga rum i enlighet med artikel 516<sup>1</sup> KBL tillsammans med artikel 492 § 1 avsnitt 1 KBL och artikel 516 § 6 KBL och artikel 516 § 1 KBL och 23 kap. 51 § svenska aktiebolagslagen (med vidare hänvisningar) och 10 kap. 18–25 b §§ svenska lagen om bank- och finansieringsrörelse genom att det Överlåtande Bolagets samtliga tillgångar och skulder överförs till det Övertagande Bolaget och att det Överlåtande Bolaget upplöses utan att det träder i likvidation.

3.2 Med anledning av att den enda aktieägaren i det Överlåtande Bolaget (dvs. Nordea IT) är det Överlåtande Bolaget (dvs. Nordea Bank) kommer Fusionen i enlighet med artikel 516<sup>1</sup> KBL tillsammans med artikel 516 § 6 KBL och artikel 516 § 1 KBL att äga rum i enlighet med ett förenklat förfarande utan samtidig emission av nya aktier i Nordea Bank och utan ökning av det Övertagande Bolagets aktiekapital.

- Szwedzkiego Prawa Spółek – wstąpi z Dniem Połączenia we wszystkie prawa oraz obowiązki, jak również aktywa i pasywa Spółki Przejmowanej.
- 3.4 W rezultacie Połączenia, Nordea Bank nie zmieni swojej formy prawnej, firmy oraz siedziby.
- 3.5 Zgodnie z przepisem art. 516 § 6 KSH w związku z art. 516<sup>1</sup> KSH, art. 9 ust. 1 Dyrektywy oraz Rozdziałem 23 ustępem 37 Szwedzkiego Prawa Spółek podstawę Połączenia stanowić będzie uchwała Rady Dyrektorów Nordea Bank zatwierdzająca Plan Połączenia i wyrażająca zgodę na jego podpisanie, jak również uchwała Zgromadzenia Wspólników Nordea IT zawierająca zgodę jedynego wspólnika Nordea IT na Plan Połączenia.
- 3.6 Spółka Przejmowana potwierdza i wyraża zgodę na nabycie przez Spółkę Przejmującą, w związku z Połączeniem, wszelkich aktywów oraz praw, jak również pasywów i obowiązków Spółki Przejmowanej. W rezultacie Spółka Przejmująca jest uprawniona do wykonywania i dochodzenia wszelkich właściwych praw we własnym imieniu i może odpowiednio ubiegać się o wpisy i rejestracje w dowolnych sądach i organach w przypadku gdy te prawa nie zostaną przeniesione w drodze sukcesji uniwersalnej w związku z Połączeniem.
- 3.7 Celem Połączenia jest uproszczenie struktury organizacyjnej grupy bankowej, w której Spółka Przejmująca jest spółką dominującą, a w efekcie wzmocnienie ładu korporacyjnego, uproszczenie struktury administracyjnej oraz zwiększenie efektywności. Obecna działalność gospodarcza prowadzona przez polską spółkę zależną od Spółki Przejmującej tj. Spółkę Przejmowaną zostanie przejęta przez Spółkę Przejmującą. Działalność ta po Połączeniu będzie prowadzona przez istniejący już Nordea Oddział Polska.
- 3.8 Po Połączeniu, działalność gospodarcza prowadzona przez Spółkę Przejmowaną w zakresie w jakim jest związana z Polską będzie prowadzona przez Spółkę Przejmującą poprzez Nordea Oddział Polska. Działalność gospodarcza związana obecnie ze Szwecją, prowadzona do tej pory przez Spółkę Przejmującą, po Połączeniu będzie bez zmian prowadzona przez Spółkę Przejmującą.
- in connection with Article 516<sup>1</sup> of the CCC and Chapter 23, Sections 23, 34, 36, 49 and 51 of the Swedish Companies Act, will assume, upon the Merger Date, all of the Ceasing Company's rights and duties as well as assets and liabilities.
- 3.4 As a result of the Merger, Nordea Bank will not change its legal form, business name or registered office.
- 3.5 Pursuant to Article 516 § 6 of the CCC in connection with Article 516<sup>1</sup> CCC, Article 9 item 1 of the Directive and Chapter 23, Section 37 of the Swedish Companies Act, the basis for the Merger will be a resolution by the Board of Directors of Nordea Bank to approve and sign the Merger Plan as well as a resolution by the Shareholders' Meeting of Nordea IT with consent from the sole shareholder of Nordea IT to the Merger Plan.
- 3.6 The Ceasing Company confirms and consents to the Acquiring Company, in connection with the Merger, acquiring all of the assets and rights as well as liabilities and obligations of the Ceasing Company. As a result, the Acquiring Company is authorized to exercise and pursue all relevant rights in its own name and may request entries and registrations to be made with any courts and authorities if such rights are not transferred by way of universal succession in connection with the Merger.
- 3.7 The objective of the Merger is to simplify the legal structure of the banking group in which the Acquiring Company is the parent company in order to strengthen corporate governance, decrease administrative complexity and enhance efficiency. The business activities which today are conducted by the Acquiring Company's Polish subsidiary, i.e. the Ceasing Company, will be merged into the Acquiring Company. These business activities will, after the Merger, be conducted through the already existing Nordea Branch Poland.
- 3.8 After the execution of the Merger, the business activities of the Ceasing Company in Poland will, to the extent they originate from Poland, be conducted by the Acquiring Company through Nordea Branch Poland. The Swedish business activities which today are conducted by the Acquiring Company will be conducted by the Acquiring Company without any changes due to the Merger.
- 3.3 Till följd av Fusionen kommer det Övertagande Bolaget att, i enlighet med bestämmelserna i artikel 494 § 1 KBL tillsammans med artikel 516<sup>1</sup> KBL och 23 kap. 23, 34, 36, 49 och 51 §§ svenska aktiebolagslagen, på Fusionsdagen, överta det Överlåtande Bolagets samtliga rättigheter och förpliktelser samt tillgångar och skulder.
- 3.4 Nordea Bank kommer inte att ändra sin legala form, sin firma eller sitt säte till följd av Fusionen.
- 3.5 I enlighet med artikel 516 § 6 KBL tillsammans med artikel 516<sup>1</sup> KBL, artikel 9 punkt 1 Direktivet och 23 kap. 37 § svenska aktiebolagslagen, kommer grunden för Fusionen att vara ett beslut av styrelsen i Nordea Bank om godkännande och undertecknande av Fusionsplanen samt ett beslut av bolagsstämman i Nordea IT med samtycke till Fusionsplanen från den enda aktieägaren i Nordea IT.
- 3.6 Det Överlåtande Bolaget bekräftar och samtycker till att det Övertagande Bolaget, i samband med Fusionen, övertar det Överlåtande Bolagets samtliga tillgångar och rättigheter samt skulder och förpliktelser. Till följd därav är det Övertagande Bolaget berättigat att utnyttja och driva in alla relevanta rättigheter i eget namn och får begära införande och registrering vid eventuella domstolar och myndigheter om sådana rättigheter inte får överföras genom universalsuccession i samband med Fusionen.
- 3.7 Syftet med Fusionen 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. Den verksamhet som i dag bedrivs av det Övertagande Bolagets polska dotterbolag, dvs. det Överlåtande Bolaget, kommer att fusioneras in i det Övertagande Bolaget. Efter Fusionen kommer denna verksamhet att bedrivas genom redan existerande Nordea Filial Polen.
- 3.8 Efter verkställandet av Fusionen kommer det Överlåtande Bolagets verksamhet i Polen, i den utsträckning den härrör från Polen, att bedrivas av det Övertagande Bolaget genom Nordea Filial Polen. Den svenska verksamhet som i dag bedrivs av det Övertagande Bolaget kommer att bedrivas av det

Övertagande Bolaget utan förändringar med anledning av Fusionen.

- |   |   |   |
|---|---|---|
| <p><b>4. STOSUNEK WYMIANY UDZIAŁÓW SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA AKCJE SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ I WYSOKOŚĆ EWENTUALNYCH DOPLAT PIENIĘŻNYCH</b></p> <p>4.1 Wobec faktu, że jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej jest Spółka Przejmująca, w związku z Połączeniem nie zostanie przeprowadzona emisja nowych akcji Nordea Bank i w związku z tym nie zostanie ustalony stosunek wymiany udziałów w Nordea IT na akcje Nordea Bank.</p> <p>4.2 Nie przewiduje się dopłat pieniężnych ani wypłat innego wynagrodzenia; żadne inne wynagrodzenie nie zostanie przekazane lub wypłacone w trakcie Połączenia.</p> | <p><b>4. THE RATIO APPLICABLE TO THE EXCHANGE OF THE SHARES OF THE CEASING COMPANY INTO SECURITIES OF THE ACQUIRING COMPANY AS WELL AS THE AMOUNT OF POSSIBLE ADDITIONAL PAYMENTS FOR SHARES</b></p> <p>4.1 Due to the fact that the sole shareholder of the Ceasing Company is the Acquiring Company, no issuance of new shares of Nordea Bank will be effected in relation to the Merger. Consequently, no exchange ratio of the shares in Nordea IT to the shares in Nordea Bank will be determined.</p> <p>4.2. No cash additional payments or payments of other remuneration are stipulated; no other remuneration will be provided or paid during the Merger.</p> | <p><b>4. TILLÄMPLIGT FÖRHÅLLANDE FÖR UTBYTET AV AKTIER I DET ÖVERLÅTANDE BOLAGET MOT VÄRDEPAPPER I DET ÖVERTAGANDE BOLAGET SAMT BELOPPET FÖR EVENTUELLA TILLÄGGSBETALNINGAR FÖR AKTIER</b></p> <p>4.1 Med anledning av att den enda aktieägaren i det Överlåtande Bolaget är det Övertagande Bolaget kommer inga nya aktier i Nordea Bank att emitteras i samband med Fusionen. Följaktligen kommer ingen utbyteskvot för aktierna i Nordea IT i förhållande till aktierna i Nordea Bank att bestämmas.</p> <p>4.2. Inga kontanta tilläggsbetalningar eller andra ersättningar är föreskrivna; inga andra ersättningar kommer att tillhandahållas eller betalas under Fusionen.</p> |
| <p><b>5. STOSUNEK WYMIANY INNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA PAPIERY WARTOŚCIOWE SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ</b></p> <p>5.1 W związku z faktem, że Spółka Przejmowana nie wyemitowała jakichkolwiek innych papierów wartościowych, Plan Połączenia nie zawiera żadnych informacji dotyczących przydziału jakichkolwiek praw właścicielom takich papierów wartościowych.</p>   | <p><b>5. THE RATIO APPLICABLE TO THE EXCHANGE OF OTHER SECURITIES OF THE CEASING COMPANY INTO SECURITIES OF THE ACQUIRING COMPANY</b></p> <p>5.1 As a result of the fact that the Ceasing Company has not issued any other securities, the Merger Plan does not contain any information on allotment of any rights to holders of such securities.</p>   | <p><b>5. TILLÄMPLIGT FÖRHÅLLANDE FÖR UTBYTET AV ANDRA VÄRDEPAPPER I DET ÖVERLÅTANDE BOLAGET MOT VÄRDEPAPPER I DET ÖVERTAGANDE BOLAGET</b></p> <p>5.1 Med anledning av att det Överlåtande Bolaget inte har emitterat några andra värdepapper innehåller inte Fusionsplanen någon information om tilldelning av rättigheter till innehavare av sådana värdepapper.</p>   |
| <p><b>6. INNE PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ WSPÓLNİKOM LUB UPRAWNIONYM Z INNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ</b></p> <p>6.1 W związku z faktem, że Spółka Przejmowana nie wyemitowała jakichkolwiek innych papierów wartościowych, Plan Połączenia nie zawiera żadnych informacji dotyczących przydziału jakichkolwiek innych praw właścicielom papierów takich wartościowych.</p>  | <p><b>6. OTHER RIGHTS ALLOTTED BY THE ACQUIRING COMPANY TO THE SHAREHOLDERS OR ENTITLED ON THE BASIS OF OTHER SECURITIES IN THE CEASING COMPANY</b></p> <p>6.1 As a result of the fact that the Ceasing Company has not issued any other securities, the Merger Plan does not contain any information on allotment of any other rights to holders of such securities.</p>   | <p><b>6. ÖVRIGA RÄTTIGHETER SOM DET ÖVERTAGANDE BOLAGET TILLDELAT AKTIEÄGARE ELLER BERÄTTIGADE PÅ GRUNDVAL AV ANDRA VÄRDEPAPPER I DET ÖVERLÅTANDE BOLAGET</b></p> <p>6.1 Med anledning av att det Överlåtande Bolaget inte har emitterat några andra värdepapper innehåller inte Fusionsplanen någon information om tilldelning av rättigheter till innehavare av sådana värdepapper.</p>   |
| <p><b>7. INNE WARUNKI DOTYCZĄCE PRYZNANIA AKCJI LUB INNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ</b></p>   | <p><b>7. OTHER TERMS AND CONDITIONS REGARDING ALLOTMENT OF THE SHARES OR OTHER SECURITIES IN THE ACQUIRING COMPANY</b></p>  | <p><b>7. ÖVRIGA VILLKOR AVSEENDE TILLDELNING AV AKTIER ELLER ANDRA VÄRDEPAPPER I DET ÖVERTAGANDE</b></p>  |

- |  |   |  |
|--|---|--|
| <p>7.1 Nie planuje się przyznania jakichkolwiek akcji lub innych papierów wartościowych przez Spółkę Przejmującą.</p>  | <p>7.1 There are no plans to allot any shares or other securities by the Acquiring Company.</p>   | <p><b>BOLAGET</b></p> <p>7.1 Det finns inga planer på att tilldela några aktier eller andra värdepapper i det Övertagande Bolaget.</p>   |
| <p><b>8. DZIEŃ, OD KTÓREGO AKCJE UPRAWNIAJĄ DO UCZESTNICTWA W ZYSKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ, A TAKŻE INNE WARUNKI DOTYCZĄCE NABYCIA LUB WYKONYWANIA TEGO PRAWA, JEŻELI TAKIE WARUNKI ZOSTAŁY USTANOWIONE</b></p> <p>8.1 W związku z faktem, że Spółka Przejmująca nie wyemituje w związku z Połączeniem jakichkolwiek nowych akcji, w tym uprawniających do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej, Plan Połączenia nie określa dnia, od którego te akcje mają prawo uczestniczenia w zyskach Spółki Przejmującej.</p> | <p><b>8. THE DATE FROM WHICH HOLDING OF SHARES WILL ENTITLE THE HOLDERS TO SHARE IN PROFITS OF THE ACQUIRING COMPANY AND ANY SPECIAL CONDITIONS AFFECTING THE ACQUISITION OR EXERCISE OF SUCH RIGHT</b></p> <p>8.1 As a result of the fact that the Acquiring Company will not issue any new shares in connection with the Merger, including shares entitling to participate in the Acquiring Company's profit, the Merger Plan does not specify the date from which these shares may participate in the profits of the Acquiring Company.</p>                  | <p><b>8. DATUM FRÅN VILKET INNEHAV AV AKTIER KOMMER ATT BERÄTTIGA INNEHAVARNA ATT TA DEL AV VINSTER I DET ÖVERTAGANDE BOLAGET OCH EVENTUELLA ANDRA SÄRSKILDA VILLKOR SOM PÅVERKAR ABSORPTIONEN ELLER UTNYTTJANDET AV SÅDAN RÄTTIGHET</b></p> <p>8.1 Med anledning av det faktum att det Övertagande Bolaget inte kommer att emittera några nya aktier i samband med Fusionen, inklusive aktier som berättigar att ta del av det Övertagande Bolagets vinst, anger inte Fusionsplanen det datum från vilket dessa aktier kan ta del av vinster i det Övertagande Bolaget.</p>   |
| <p><b>9. DZIEŃ OD KTÓREGO INNE PAPIERY WARTOŚCIOWE UPRAWNIAJĄ DO UCZESTNICTWA W ZYSKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ, A TAKŻE INNE WARUNKI DOTYCZĄCE NABYCIA LUB WYKONYWANIA TEGO PRAWA</b></p> <p>9.1 W związku z faktem, że Spółka Przejmująca nie wyemitowała jakichkolwiek papierów wartościowych, w tym uprawniających do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej, Plan Połączenia nie określa dnia, od którego te inne papiery wartościowe mają prawo uczestniczenia w zyskach Spółki Przejmującej.</p>                  | <p><b>9. THE DATE FROM WHICH HOLDING OF OTHER SECURITIES WILL ENTITLE THE HOLDERS TO SHARE IN PROFITS OF THE ACQUIRING COMPANY AND ANY SPECIAL CONDITIONS AFFECTING THE ACQUISITION OR EXERCISE OF SUCH RIGHT</b></p> <p>9.1 As a result of the fact that the Acquiring Company has not issued any securities, including those authorizing their holders to share in profits of the Acquiring Company, the Merger Plan does not specify the date from which such other securities would entitle their holders to share in profits of the Acquiring Company.</p> | <p><b>9. DATUM FRÅN VILKET INNEHAV AV ANDRA VÄRDEPAPPER KOMMER ATT BERÄTTIGA INNEHAVARNA ATT TA DEL AV VINSTER I DET ÖVERTAGANDE BOLAGET OCH EVENTUELLA ANDRA SÄRSKILDA VILLKOR SOM PÅVERKAR ABSORPTIONEN ELLER UTNYTTJANDET AV SÅDAN RÄTTIGHET</b></p> <p>9.1 Med anledning av det faktum att det Övertagande Bolaget inte har emitterat några värdepapper, inklusive sådana som berättigar sina innehavare att ta del av det Övertagande Bolagets vinster, anger inte Fusionsplanen det datum från vilket sådana andra värdepapper skulle berättiga sina innehavare att ta del av vinster i det Övertagande Bolaget.</p> |
| <p><b>10. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI PRYZNANE BIEGLYM BADAJĄCYM PLAN POŁĄCZENIA LUB CZŁONKOM ORGANÓW SPÓŁEK UCZESTNICZĄCYCH, JEŻELI WŁAŚCIWE PRZEPISY ZEZWALAJĄ NA PRYZNANIE SZCZEGÓLNYCH KORZYŚCI</b></p> <p>10.1 Żadna ze Spółek Uczestniczących nie przyznaje ani nie przyzna w związku z Połączeniem żadnych szczególnych korzyści członkom organu Spółki Przejmowanej lub</p>  | <p><b>10. SPECIAL ADVANTAGES GRANTED TO THE EXPERTS WHO EXAMINE THE MERGER PLAN OR TO MEMBERS OF THE GOVERNING BODIES OF THE MERGING COMPANIES, IF RELEVANT LEGISLATION PERMITS A GRANT OF SPECIAL ADVANTAGES</b></p> <p>10.1 Neither of the Merging Companies grants or will grant, in connection with the Merger, any special advantages to members of the governing body of the Ceasing Company</p>  | <p><b>10. SÄRSKILDA FÖRMÅNER SOM BEVILJAS ÅT DE SAKKUNNIGA SOM GRANSKAR FUSIONSPLANEN ELLER ÅT MEDLEMMARNA I DE FUSIONERANDE BOLAGENS STYRELSEORGAN, OM TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING TILLÅTER BEVILJANDE AV SÄRSKILDA FÖRMÅNER</b></p> <p>10.1 Inget av de Fusionerande Bolagen beviljar eller kommer i samband med Fusionen att bevilja några</p>  |

członkom organu Spółki Przejmującej.

10.2 Żadna ze Spółek Uczestniczących nie przyznaje ani nie przyznaje w związku z Połączeniem żadnych szczególnych korzyści biegłym badającym Plan Połączenia.

## 11. WARUNKI WYKONYWANIA PRAW WIERZYCIELI I WSPÓLNIKÓW MNIejszościowych SPÓŁKI PRZEJMującej I SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ ORAZ ADRES, POD KTÓRYM MOŻNA BEZPŁATNIE UZYSKAĆ PEŁNE INFORMACJE NA TEMAT TYCH WARUNKÓW

### 11.1 Ochrona wierzycieli

Spółka Przejmująca z Dniem Połączenia wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej w drodze sukcesji uniwersalnej, zgodnie z postanowieniami art. 516<sup>1</sup> KSH w związku z art. 494 §1 KSH w związku z, Rozdział 23 ustęp 34 Szwedzkiego Prawa Spółek oraz Artykułu 14 ust. 1 pkt a) Dyrektywy.

Połączenie nie powinno wpłynąć ujemnie na prawa wierzycieli Spółek Uczestniczących z tego względu, że Spółka Przejmująca wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej w rezultacie sukcesji uniwersalnej wynikającej z Połączenia.

W związku z faktem, że Spółka Przejmująca jest spółką prawa szwedzkiego, do ochrony wierzycieli stosowany będzie przepis Rozdziału 10 ustępu 21 Szwedzkiego Prawa Spółek, zaś przepisów art. 495 KSH i art. 496 KSH nie stosuje się.

Wierzyciele Nordea IT, którzy zgłoszą swoje roszczenia w terminie 1 (jednego) miesiąca od dnia ogłoszenia Planu Połączenia i uprawdopodobnią, że ich zaspokojenie jest zagrożone przez Połączenie, mogą żądać zabezpieczenia swoich roszczeń.

### 11.2 Ochrona wspólników mniejszościowych

Wyłącznie w Spółce Przejmującej są akcjonariusze mniejszościowi z uwagi na fakt, że Nordea Bank jest spółką publiczną, której akcje są notowane na giełdzie papierów

or to members of the governing body of the Acquiring Company.

10.2 Neither of the Merging Companies grants or will grant, in connection with the Merger, any special advantages to the experts who examine the Merger Plan.

## 11. ARRANGEMENTS MADE TO EXERCISE THE RIGHTS OF CREDITORS AND MINORITY SHAREHOLDERS OF THE MERGING COMPANIES AND THE ADDRESS AT WHICH COMPLETE INFORMATION ON THOSE ARRANGEMENTS MAY BE OBTAINED FREE OF CHARGE

### 11.1 Creditors' protection

Upon the Merger Date, the Acquiring Company will assume all of the rights and obligations of the Ceasing Company by way of universal succession, pursuant to the provisions of Article 516<sup>1</sup> of the CCC in connection with Article 494 § 1 of the CCC, Chapter 23, Section 34 of the Swedish Companies Act and Article 14 (1) (a) of the Directive.

The Merger should not adversely affect the rights of the creditors of the Merging Companies because the Acquiring Company will assume all liabilities of the Ceasing Company as a result of universal succession following from the Merger.

As a result of the fact that the Acquiring Company is a Swedish company, the regulation in Chapter 10, Section 21 of the Swedish Banking Act will apply to protect creditors; however, the provisions of Article 495 of the CCC and Article 496 of the CCC shall not apply.

Nordea IT's creditors who submit their claims within 1 (one) month of the date of the Merger Plan announcement and substantiate that their satisfaction is threatened by the Merger, may demand that their claims be secured.

### 11.2 Protection of minority shareholders

There are only minority shareholders in the Acquiring Company due to the fact that Nordea Bank is a public company whose shares are traded on a stock exchange.

särskilda förmåner till medlemmarna av det Överlåtande Bolagets styrelseorgan eller till medlemmarna av det Övertagande Bolagets styrelseorgan.

10.2 Inget av de Fusionerande Bolagen beviljar eller kommer i samband med Fusionen att bevilja några särskilda förmåner till de sakkunniga som granskar Fusionsplanen.

## 11. ÅTGÄRDER SOM VIDTAGITS FÖR UTNYTTJANDET AV BORGENÄRERS OCH MINORITETS AKTIEÄGARES RÄTTIGHETER I DE FUSIONERANDE BOLAGEN OCH ADRESSEN DÅR FULLSTÄNDIG INFORMATION OM SÅDANA ÅTGÄRDER KAN ERHÅLLAS KOSTNADSFRITT

### 11.1 Borgenärsskydd

På Fusionsdagen kommer det Övertagande Bolaget att överta det Överlåtande Bolagets samtliga rättigheter och förpliktelser genom universal-succession, i enlighet med bestämmelserna i artikel 516<sup>1</sup> KBL tillsammans med artikel 494 § 1 KBL, 23 kap. 34 § svenska aktiebolagslagen och artikel 14 (1) (a) Direktivet.

Fusionen bör inte påverka de Fusionerande Bolagens borgenärers rättigheter negativt, eftersom det Överlåtande Bolagets samtliga skulder kommer att övertas av det Övertagande Bolaget med anledning av den universalsuccession som följer av Fusionen.

Med anledning av det faktum att det Övertagande Bolaget är ett svenskt aktiebolag tillämpas regleringen i 10 kap. 21 § svenska lagen om bank- och finansieringsrörelse för att skydda borgenärerna; dock ska bestämmelserna i artikel 495 KBL och artikel 496 KBL inte tillämpas.

De borgenärer till Nordea IT som framställer sina krav inom en (1) månad från dagen för offentliggörandet av Fusionsplanen och styrker att fullgörandet därav hotas av Fusionen, får kräva att deras krav ska säkerställas.

### 11.2 Minoritetsaktieägarskydd

Det finns endast minoritetsaktieägare i det



wartościowych.

W związku z faktem, że Spółka Przejmująca jest spółką prawa szwedzkiego, ochrona akcjonariuszy jest zapewniona na podstawie Rozdziału 23, ustępu 31 Szwedzkiego Prawa Spółek.

### 11.3 Adresy, pod którymi można uzyskać informację na temat warunków

Adresy, pod którymi wierzyciele i wspólnicy Spółek Uczestniczących mogą bezpłatnie uzyskać informacje o warunkach wykonywania swoich praw:

Nordea Bank:

SE-105 71 Sztokholm, Szwecja

Nordea IT:

ul. Łużycka 6A, 81-537 Gdynia, Polska

As a result of the fact that the Acquiring Company is a Swedish company, protection of shareholders is ensured on the basis of Chapter 23, Section 31 of the Swedish Companies Act.

### 11.3 The addresses at which information on the arrangements may be obtained

The addresses at which the creditors and shareholders of the Merging Companies may obtain information (free of charge) on the arrangements made for the exercise of their rights:

Nordea Bank:

SE-105 71 Stockholm, Sweden

Nordea IT:

ul. Łużycka 6A, 81-537 Gdynia, Poland

Övertagande Bolaget med anledning av det faktum att Nordea Bank är ett publikt aktiebolag vars aktier handlas på en börs.

Med anledning av det faktum att det Övertagande Bolaget är ett svenskt aktiebolag är skyddet för aktieägarna säkerställt på grundval av 23 kap. 31 § svenska aktiebolagslagen.

### 11.3 Adresser där information om åtgärder kan erhållas

Adresserna där de Fusionerande Bolagens borgenärer och aktieägare kan erhålla information (kostnadsfritt) om de åtgärder som vidtagits för utnyttjandet av deras rättigheter:

Nordea Bank:

SE-105 71 Stockholm, Sverige

Nordea IT:

ul. Łużycka 6A, 81-537 Gdynia, Polen

## 12. PROCEDURA, WEDŁUG KTÓRYCH ZOSTANĄ OKREŚLONE ZASADY UDZIAŁU PRACOWNIKÓW W USTALENIU ICH PRAWA UCZESTNICTWA W ORGANIE NORDEA BANK, ZGODNIE Z ODRĘBNYMI PRZEPISAMI

12.1 Zasady udziału pracowników zostaną określone zgodnie z właściwymi przepisami prawa szwedzkiego.

12.2 Stosownie do przepisów Szwedzkiej Ustawy o Partycypacji Pracowników, Spółki Uczestniczące niezwłocznie po ogłoszeniu Planu Podziału, jednakże nie później niż dziesięć tygodni po jego ogłoszeniu, podejmą niezbędne kroki w celu ustanowienia dla pracowników specjalnego zespołu negocjacyjnego. Celem specjalnego zespołu negocjacyjnego będzie reprezentowanie pracowników Spółek Uczestniczących w negocjacjach ze Spółkami Uczestniczącymi w celu osiągnięcia porozumienia dotyczącego uczestnictwa w Spółce Przejmującej.

12.3 Z uwagi na fakt, że Spółka Przejmowana nie zatrudnia jakichkolwiek pracowników, w skład specjalnego zespołu negocjacyjnego nie będą wchodzić przedstawiciele pracowników Spółki Przejmowanej.

## 12. THE PROCEDURE FOR ARRANGEMENTS FOR THE INVOLVEMENT OF EMPLOYEES IN THE DEFINITION OF THEIR RIGHT TO PARTICIPATE IN THE GOVERNING BODY OF NORDEA BANK, PURSUANT TO SEPARATE REGULATIONS

12.1 The procedure to determine the arrangement for employee involvement shall be governed by the applicable provisions of Swedish law.

12.2 Pursuant to the Swedish Act on Employee Participation, the Merging Companies shall – as soon as possible after the public announcement of the Merger Plan; however, not later than ten weeks after such public announcement – take necessary steps for the establishment of a special negotiating body for the employees. The purpose of the special negotiating body is to represent the Merging Companies' employees in negotiations with the Merging Companies to reach an agreement regarding participation in the Acquiring Company.

12.3 Since the Ceasing Company does not employ any employees, the negotiation body will not include any representatives of the Ceasing Company's employees.

## 12. FÖRFARANDET FÖR ÖVERENS-KOMMELSER AVSEENDE ARBETSTAGARNAS INBLANDNING I BESTÄMMANDET AV DERAS RÄTT ATT MEDVERKA I NORDEA BANKS STYRELSEORGAN, I ENLIGHET MED SÄRSKILDA REGLERINGAR

12.1 Förfarandet för att bestämma åtgärderna för arbetstagarnas inblandning ska styras av tillämpliga bestämmelser i svensk rätt.

12.2 Enligt den svenska lagen om arbetstgares medverkan ska de Fusionerande Bolagen – så snart som möjligt sedan Fusionsplanen offentliggjorts, dock inte senare än tio veckor efter ett sådant offentliggörande – vidta nödvändiga åtgärder för att inrätta en förhandlingsdelegation för arbetstagarna. Syftet med förhandlingsdelegationen är att företräda de Fusionerande Bolagens arbetstagare i förhandlingar med de Fusionerande Bolagen för att nå ett avtal om medverkan i det Övertagande Bolaget.

12.3 Eftersom det Överlåtande Bolaget inte har några arbetstagare, kommer det inte att ingå några representanter för det Överlåtande Bolagets

arbetstagare i förhandlingsdelegationen.

**13. PRAWDOPODOBNY WPLYW POŁĄCZENIA NA STAN ZATRUDNIENIA W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ**

13.1 W związku z tym, że w dacie podpisania Planu Połączenia Spółka Przejmowana nie zatrudnia pracowników, jak również nie będzie ich zatrudniała na Dzień Połączenia, Spółki Uczestniczące nie przewidują, by Połączenie miało jakikolwiek wpływ na zatrudnienie oraz jego poziom, zarówno w przypadku Spółki Przejmującej, jak i Spółki Przejmowanej.

**14. DZIEŃ, OD KTÓREGO CZYNNOŚCI ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK BĘDĄ UWAŻANE, DLA CELÓW RACHUNKOWOŚCI, ZA CZYNNOŚCI DOKONYWANE NA RACHUNEK SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM PRZEPISÓW POLSKIEJ USTAWY O RACHUNKOWOŚCI**

14.1 Zgodnie z art. 516<sup>1</sup> KSH w związku z art. 493 § 2 i § 3 KSH oraz zgodnie z Rozdział 23 ustęp 51 Szwedzkiego Prawa Spółek, Połączenie nastąpi z Dniem Połączenia.

14.2 Na potrzeby prawa polskiego i zgodnie z art. 44a ust. 1 i ust. 3 Polskiej Ustawy o Rachunkowości Połączenie będzie skuteczne, z perspektywy rachunkowości, z Dniem Połączenia. Od Dnia Połączenia wszelkie transakcje Nordea IT są traktowane do celów księgowych jako transakcje Nordea Bank.

**15. INFORMACJE NA TEMAT WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW PRZENOSZONYCH NA NORDEA BANK NA OKREŚLONY DZIEŃ W MIESIĄCU POPRZEDZAJĄCYM ZŁOŻENIE WNIOSKU O OGŁOSZENIE PLANU POŁĄCZENIA**

15.1 Dla celów wyceny aktywów i pasywów Nordea IT zgodnie z art. 516<sup>3</sup> pkt 13) KSH, przyjęto wycenę księgową opierającą się na wartościach ujawnionych w bilansie Nordea IT sporządzonym na dzień 1 listopada 2015 roku (w załączeniu), to jest na określony dzień w miesiącu poprzedzającym złożenie wniosku o ogłoszenie Planu Połączenia. Zgodnie z metodą księgową przyjęto, że

**13. THE LIKELY REPERCUSSIONS OF THE MERGER ON EMPLOYMENT AT THE ACQUIRING COMPANY**

13.1 Since – as of the day of execution of the Merger Plan – the Ceasing Company does not and – at the Merger Date – will not employ any employees, the Merging Companies do not expect that the Merger will have any effect on the employment and its level, either for the Acquiring Company or for the Ceasing Company.

**14. THE DATE FROM WHICH THE TRANSACTIONS OF THE MERGING COMPANIES WILL BE TREATED FOR ACCOUNTING PURPOSES AS BEING THOSE OF THE ACQUIRING COMPANY, SUBJECT TO PROVISIONS OF THE POLISH ACCOUNTING ACT**

14.1 Pursuant to Article 516<sup>1</sup> of the CCC in connection with Article 493 § 2 and § 3 of the CCC and pursuant to Chapter 23, Section 51 of the Swedish Companies Act, the Merger will take effect upon the Merger Date.

14.2 For the purposes of Polish law and pursuant to Article 44a items 1 and 3 of the Polish Accounting Act, the Merger will be effective, from an accounting perspective, as of the Merger Date. From the Merger Date and onwards, all transactions by Nordea IT will be treated, for accounting purposes, as Nordea Bank's transactions.

**15. INFORMATION ON THE VALUATION OF ASSETS AND LIABILITIES TO BE TRANSFERRED TO NORDEA BANK AS AT A SPECIFIC DAY OF THE MONTH PRECEDING THE FILING OF A MOTION TO ANNOUNCE THE MERGER PLAN**

15.1 For the purposes of establishing the value of Nordea IT's assets and liabilities pursuant to Article 516<sup>3</sup> point 13) of the CCC, the book value method was adopted based on the values disclosed in Nordea IT's balance sheet drawn up as at November 1, 2015 (as attached hereto) (i.e. on a certain day the month preceding filing of a motion to

**13. SANNOLIKA FÖLJDER AV FUSIONEN FÖR SYSSÄTTNINGEN HOS DET ÖVERTAGANDE BOLAGET**

13.1 Eftersom det Överlåtande Bolaget – per dagen för undertecknandet av Fusionsplanen – inte har och – på Fusionsdagen – inte kommer att ha några arbetstagare, förväntar sig inte de Fusionerande Bolagen att Fusionen kommer att ha någon inverkan på sysselsättningen och dess nivå vare sig för det Övertagande Bolaget eller för det Överlåtande Bolaget.

**14. DATUM FRÅN VILKET DE FUSIONERANDE BOLAGENS TRANSAKTIONER KOMMER ATT BEHANDLAS I BOKFÖRINGSSYFTE SÅSOM TILLHÖRANDE DET ÖVERTAGANDE BOLAGET, MED FÖRBEHÅLL FÖR BESTÄMMELSERNA I DEN POLSKA BOKFÖRINGSLAGEN**

14.1 Enligt artikel 561<sup>1</sup> KBL tillsammans med artikel 493 § 2 och § 3 KBL samt enligt 23 kap. 51 § svenska aktiebolagslagen träder Fusionen i kraft på Fusionsdagen.

14.2 För polsk rätts del och enligt artikel 44a punkt 1 och 3 polska bokföringslagen får Fusionen verkan, ur ett bokföringsmässigt perspektiv, per Fusionsdagen. Från Fusionsdagen och därefter kommer Nordea IT:s samtliga transaktioner att behandlas som Nordea Banks transaktioner i bokföringssyfte.

**15. INFORMATION OM VÄRDERINGEN AV DE TILLGÅNGAR OCH SKULDER SOM SKA ÖVERFÖRAS TILL NORDEA BANK PER EN SPECIFIK DAG I MÅNADEN FÖRE INGIVANDET AV EN ANMÅLAN OM ATT OFFENTLIGGÖRA FUSIONSPLANEN**

15.1 I syfte att bestämma värdet av Nordea IT:s tillgångar och skulder i enlighet med artikel 516<sup>3</sup> punkt 13) KBL antogs en metod baserad på det bokförda värdet på grundval av de värden som beskrivs i en balansräkning för Nordea IT upprättad per den 1 november 2015 (bilagd här till) (dvs. per en

wartość majątku Nordea IT jest równa wartości aktywów netto Nordea IT, która ustalona została w oparciu o bilans Spółki Przejmowanej.

Zastosowanie przyjętej metody wyceny dla ustalenia wyceny aktywów i pasywów Spółki Przejmowanej jest optymalne z uwagi na następujące okoliczności:

1) bilans Spółki Przejmowanej, w oparciu, o który dokonano wyceny aktywów i pasywów Spółki Przejmowanej, właściwie oddaje stan przedsiębiorstwa oraz wartość jej składników majątkowych;

2) zarówno przed Połączeniem, jak i po połączeniu Spółka Przejmująca posiada/będzie posiadać wyłączną kontrolę nad aktywami netto Spółki Przejmowanej.

Mając powyższe na uwadze Zarządy Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej uznały, że zastosowana metoda wyceny zapewnia w sposób rzetelny i prawidłowy wycenę aktywów i pasywów Spółki Przejmowanej.

15.2 Wartość aktywów i pasywów Nordea IT na dzień 1 listopada 2015 roku, w oparciu o bilans Nordea IT sporządzony na ten dzień, przedstawia się następująco:

Aktywa razem (zł):	175.220.904,28
Zobowiązania razem (zł):	1.380.465,57
Aktywa netto (zł):	173.840.438,71

Na podstawie sporządzonego bilansu wartość aktywów netto Nordea IT wyznaczono jako różnicę aktywów i zobowiązań na 1 listopada 2015 r.

**16. DZIEŃ ZAMKNIĘCIA KSIĄG RACHUNKOWYCH SPÓŁEK UCZESTNICZĄCYCH, WYKORZYSTANYCH DO USTALENIA WARUNKÓW POŁĄCZENIA, Z UWZGLĘDNIENIEM PRZEPISÓW POLSKIEJ USTAWY O RACHUNKOWOŚCI**

16.1 Księgi rachunkowe Nordea Bank nie zostaną zamknięte.

announce the Merger Plan). In accordance with the book value method, it was assumed that the value of Nordea IT's assets is equal to Nordea IT's net asset value, which was established based on the balance sheet of the Ceasing Company.

Application of the adopted valuation method in order to establish the value of assets and liabilities of the Ceasing Company is optimal due to the following circumstances:

1) the balance sheet of the Ceasing Company, based on which the assets and liabilities of the Ceasing Company were valued, correctly reflects the status of the enterprise and the value of its assets;

2) both prior to and after the Merger, the Acquiring Company has/will have exclusive control of the net assets of the Ceasing Company.

Considering the above, the Boards of Directors of the Acquiring Company and the Ceasing Company decided that the valuation method reliably and correctly provides the valuation of assets and liabilities of the Ceasing Company.

15.2 The value of Nordea IT's assets and liabilities as at November 1, 2015, on the basis of Nordea IT's balance sheet drawn up as at that date, is as follows:

Total assets (PLN):	175,220,904.28
Total liabilities (PLN):	1,380,465.57
Net assets (PLN):	173,840,438.71

On the basis of the balance sheet prepared, the net asset value of Nordea IT was specified as a difference of assets and liabilities as at 1 November 2015.

**16. THE DATE OF CLOSING THE MERGING COMPANIES' ACCOUNTS USED TO ESTABLISH THE MERGER CONDITIONS, SUBJECT TO PROVISIONS OF THE POLISH ACCOUNTING ACT**

16.1 Nordea Bank's accounts shall not be closed.

16.2 Nordea IT's accounts shall be closed at the Merger Date.

specifik dag i månaden före ingivandet av en anmälan om att offentliggöra Fusionsplanen). I enlighet med metoden att använda det bokförda värdet antogs det att värdet av Nordea IT:s tillgångar motsvarar Nordea IT:s nettotillgångsvärde, vilket bestämdes på grundval av det Överlåtande Bolagets balansräkning.

En tillämpning av den antagna värderingsmetoden för att bestämma värdet av det Överlåtande Bolagets tillgångar och skulder är optimal med hänsyn till följande omständigheter:

1) det Överlåtande Bolagets balansräkning, baserat på vilken det Överlåtande Bolagets tillgångar och skulder har värderats, reflekterar bolagets ställning och värdet av dess tillgångar på ett korrekt sätt;

2) både före och efter Fusionen har det Övertagande Bolaget, och kommer det att ha, exklusiv kontroll över nettotillgångarna i det Överlåtande Bolaget.

Med beaktande av det ovanstående har styrelserna för det Övertagande Bolaget och det Överlåtande Bolaget beslutat att värderingsmetoden värderar det Överlåtande Bolagets tillgångar och skulder tillförlitligt och korrekt.

15.2 Värdet av Nordea IT:s tillgångar och skulder per den 1 november 2015, på grundval av Nordea IT:s balansräkning upprättad per samma dag, är följande:

Summa tillgångar (PLN):	175 220 904,28
Summa skulder (PLN):	1 380 465,57
Nettotillgångar (PLN):	173 840 438,71

På grundval av den upprättade balansräkningen specificerades nettotillgångsvärdet av Nordea IT som en skillnad mellan tillgångar och skulder per den 1 november 2015.

**16. DATUM FÖR AVSLUTANDE AV DE FUSIONERANDE BOLAGENS BOKFÖRING SOM ANVÄNTS FÖR ATT BESTÄMMA FUSIONSVILLKOREN, MED FÖRBEHÅLL FÖR BESTÄMMELSERNA I DEN POLSKA BOKFÖRINGSLAGEN**

16.1 Nordea Banks bokföring ska inte avslutas.

16.2 Księgi rachunkowe Nordea IT zostaną zamknięte w Dniu Połączenia.

16.3 Wycena aktywów i pasywów Nordea IT została oparta o wartości ujawnione w bilansie Nordea IT sporządzonym na dzień 1 listopada 2015 roku. Spółki Uczestniczące użyły bilansu Nordea IT na dzień 1 listopada 2015 roku do określenia warunków Połączenia.

## 17. PROJEKT UMOWY SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

17.1 Połączenie zostanie przeprowadzone stosownie do art. 516<sup>1</sup> KSH w związku z art. 492 § 1 pkt 1 KSH oraz art. 516 § 6 KSH, tj. bez jednoczesnego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, a ponadto nie będą dokonywane jakiegokolwiek inne zmiany w umowie spółki Nordea Bank.

17.2 Umowa spółki Nordea Bank ma następujące brzmienie:

### „§ 1

*Spółka działa pod nazwą Nordea Bank AB. Spółka jest spółką akcyjną (publ).*

### § 2

*Siedziba spółki jest miasto Sztokholm.*

### § 3

*Celem spółki jest prowadzenie działalności bankowej określonej w Rozdziale 1 pkt 3 szwedzkiej Ustawy o działalności bankowej i finansowej (SFS 2004:297). Zgodnie z niniejszym postanowieniem, działalność bankowa oznacza:*

- 1. usługi płatnicze poprzez ogólne systemy płatnicze; oraz*
- 2. otrzymywanie środków pieniężnych, które w wyniku wypowiedzenia, udostępniane są wierzycielowi w okresie nie przekraczającym 30 dni.*

*Do celów spółki należy również przeprowadzanie transakcji finansowania oraz operacji finansowych w sposób naturalny z nimi związanych, zgodnie z postanowieniami Rozdziału 7 pkt 1 szwedzkiej Ustawy o działalności bankowej i finansowej. Zgodnie z tymi postanowieniami, działalność spółki może obejmować min.:*

- 1. pożyczanie środków pieniężnych, np. poprzez przyjmowanie depozytów lub emisję obligacji lub innych podobnych dłużnych papierów wartościowych;*
- 2. udzielanie i pośrednictwo w udzielaniu pożyczek np. w formie kredytów konsumpcyjnych i pożyczek zabezpieczonych obciążeniami nieruchomości lub roszczeniami;*
- 3. udział w finansowaniu, np. poprzez przejmowanie roszczeń i*

16.3 The valuation of Nordea IT's assets and liabilities has been based on the values disclosed in Nordea IT's balance sheet drawn up as of November 1, 2015. The Merging Companies used Nordea IT's balance sheet as of November 1, 2015 to determine the Merger conditions.

## 17. DRAFT ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE ACQUIRING COMPANY

17.1 The Merger will be effected pursuant to Article 516<sup>1</sup> of the CCC in connection with Article 492 § 1 point 1 of the CCC and Article 516 § 6 of the CCC, i.e. without concurrent increasing the Acquiring Company's share capital and no additional changes will be made to Nordea Bank's articles of association.

17.2 Nordea Bank's articles of association has the following wording:

### “§ 1

*The name of the company is Nordea Bank AB. The company is a public company (publ).*

### § 2

*The registered office of the company is situated in Stockholm.*

### § 3

*The object of the company is to conduct such banking business referred to in Chapter 1 section 3 of the Swedish Banking and Financing Business Act (SFS 2004:297). This provision states that banking business means business which includes:*

- 1. payment services via general payment systems; and*
- 2. receipt of funds which, following notice of termination, are available to the creditor within a maximum of 30 days.*

*The object of the company is further to conduct financing operations and operations naturally connected therewith in accordance with Chapter 7 section 1 of the Swedish Banking and Financing Business Act. According to these provisions the company may, in its operations, inter alia:*

- 1. borrow funds, for example by accepting deposits from the general public or issuing bonds or other comparable debt instruments;*
- 2. grant and broker loans, for example in the form of consumer credit and loans secured by charges over real property or claims;*
- 3. participate in financing, for example by acquiring claims and leasing property;*
- 4. negotiate payments;*

16.2 Nordea IT:s bokföring ska avslutas på Fusionsdagen.

16.3 Värderingen av Nordea IT:s tillgångar och skulder har baserats på de värden som beskrivs i Nordea IT:s balansräkning upprättad per den 1 november 2015. De Fusionerande Bolagen använde Nordea IT:s balansräkning per den 1 november 2015, för att bestämma fusionsvillkoren.

## 17. UTKAST TILL BOLAGSORDNING I DET ÖVERTAGANDE BOLAGET

17.1 Fusionen kommer att äga rum i enlighet med artikel 516<sup>1</sup> KBL tillsammans med artikel 492 § 1 punkt 1 KBL och artikel 516 § 6 KBL, dvs. utan samtidig ökning av det Övertagande Bolagets aktiekapital och inga ytterligare ändringar kommer att göras i Nordea Banks bolagsordning.

17.2 Nordea Banks bolagsordning har följande lydelse:

### ”§ 1

*Bolagets firma är Nordea Bank AB. Bolaget är publikt (publ).*

### § 2

*Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholm.*

### § 3

*Föremålet för bolagets verksamhet är att bedriva sådan bankrörelse som avses i 1 kap. 3 § lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse. I denna bestämmelse anges att med bankrörelse avses rörelse i vilken det ingår*

- 1. betalningsförmedling via generella betalsystem, och*
- 2. mottagande av medel som efter uppsägning är tillgängliga för fordringsägaren inom högst 30 dagar.*

*Föremålet för bolagets verksamhet är vidare att bedriva finansiell verksamhet och verksamhet som har ett naturligt samband därmed enligt 7 kap. 1 § lagen om bank- och finansieringsrörelse. Enligt denna bestämmelse får bolaget i sin verksamhet bland annat*

- 1. låna upp medel, till exempel genom att ta emot inlåning från allmänheten eller ge ut obligationer eller andra jämförbara fordringsrätter,*
- 2. lämna och förmedla kredit, till exempel i form av konsumentkredit och kredit mot panträtt i fast egendom eller fordringar,*
- 3. medverka vid finansiering, till exempel genom att förvärva fordringar och upplåta egendom till nyttjande (leasing),*
- 4. förmedla betalningar,*

- wynajem nieruchomości;
4. negocjowanie płatności;
  5. zapewnianie środków płatniczych;
  6. emisja gwarancji i przyjmowanie posobnych zobowiązań;
  7. emisja papierów wartościowych;
  8. doradztwo finansowe;
  9. przechowywanie w depozycie papierów wartościowych;
  10. prowadzenie operacji związanych z akredytywami;
  11. świadczenie usług bezpiecznego depozytu;
  12. obrót walutą;
  13. operacje walutowe podlegające warunkom określonym w szwedzkiej ustawie o rynku papierów wartościowych (SFS 2007:528); oraz
  14. dostarczanie informacji kredytowej z zastrzeżeniem warunków określonych szwedzkiej ustawie o informacji kredytowej (SFS 1973:1173).

Ponadto, w ramach swoich uprawnień jako spółki macierzystej, spółka odpowiedzialna jest za pełnienie ogólnych funkcji w ramach grupy, takich jak zarządzanie, nadzór, zarządzanie ryzykiem oraz funkcje pracownicze.

#### § 4

Walutą spółki dla celów księgowych oraz walutą, w której wyrażony jest kapitał zakładowy jest Euro.

#### § 5

Kapitał zakładowy spółki wynosi nie mniej niż 2.700.000.000 i nie więcej niż 10.800.000.000 Euro.

#### § 6

Liczba akcji wynosi od 2.700.000.000 do 10.800.000.000. Akcje mogą być emitowane w dwóch klasach, jako akcje zwykłe i akcje klasy C. Akcje zwykłe mogą być emitowane do maksymalnej liczby 10.800.000.000, a akcje klasy C do maksymalnej liczby 10.000.000.

W głosowaniu na zwyczajnym zgromadzeniu, każda akcja zwykła uprawnia do jednego głosu, zaś każda akcja klasy C do jednej dziesiątej głosu. Akcje klasy C nie uprawniają do dywidendy. Jeśli spółka podejmie decyzję o emisji nowych akcji zwykłych oraz akcji klasy C, w zamian za wkład pieniężny lub potrącenie wzajemnych wierzytelności, każdy posiadacz akcji zwykłych oraz akcji klasy C ma prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji tego samego rodzaju, proporcjonalnie do liczby aktualnie posiadanych akcji (pierwotne prawa pierwszeństwa). Akcje nieobjęte w ramach pierwotnych praw pierwszeństwa powinny zostać zaoferowane do objęcia wszystkim akcjonariuszom (subsydiarne prawo pierwszeństwa). W przypadku, gdy liczba

5. provide means of payment;
6. issue guarantees and assume similar obligations;
7. participate in the issuance of securities;
8. provide financial advice;
9. hold securities in safekeeping;
10. conduct letters of credit operations;
11. provide bank safety deposit services;
12. engage in currency trading;
13. engage in securities operations subject to the conditions prescribed in the Swedish Securities Market Act (SFS 2007:528); and
14. provide credit information subject to the conditions prescribed in the Swedish Credit Information Act (SFS 1973:1173).

Further, in its capacity as parent company, the company attends to and is responsible for overall functions in the group, such as management, supervision, risk management and staff functions.

#### § 4

The company's accounting currency is the euro and the share capital is denominated in euro.

#### § 5

The company's share capital is not less than 2,700,000,000 euro and not more than 10,800,000,000 euro.

#### § 6

The number of shares is not less than 2,700,000,000 and not more than 10,800,000,000.

Shares may be issued in two classes, Ordinary shares and C-shares. Ordinary shares may be issued up to a maximum amount of 10,800,000,000 and C-shares may be issued up to a maximum amount of 10,000,000.

In voting at a general meeting, each of the Ordinary shares confers one vote and each of the C-shares one tenth of one vote. C-shares do not entitle to any dividend.

If the company decides to issue new Ordinary shares and C-shares, through a cash issue or an issue against payment through set-off of claims, each owner of Ordinary shares and C-shares has a pre-emptive right to subscribe for new shares of the same type in proportion to the number of existing shares that the shareholder owns (primary pre-emptive rights). Shares not subscribed through primary pre-emptive rights must be offered for subscription to all shareholders (subsidiary pre-emptive rights). If the number of shares so offered is less than the number subscribed through subsidiary pre-emptive rights, the shares must be distributed among the subscribers in proportion to the number of existing shares they own or, to the extent that is not possible, by lot.

5. tillhandahålla betalningsmedel,
6. ikläda sig garantiförbindelser och göra liknande åtaganden,
7. medverka vid värdepappersemissioner,
8. lämna ekonomisk rådgivning,
9. förvara värdepapper,
10. driva rembursverksamhet,
11. tillhandahålla värdefackstjänster,
12. driva valutahandel,
13. driva värdepappersrörelse under de förutsättningar som föreskrivs i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, samt
14. lämna kreditupplysning under de förutsättningar som föreskrivs i kreditupplysningslagen (1973:1173).

Bolaget har vidare att som moderbolag ombesörja och ansvara för övergripande funktioner i koncernen såsom styrning, övervakning, riskkontroll och stabsfunktioner.

#### § 4

Bolaget skall ha euro som redovisningsvaluta och aktiekapitalet skall vara bestämt i euro.

#### § 5

Aktiekapitalet skall vara lägst 2 700 000 000 euro och högst 10 800 000 000 euro.

#### § 6

Antalet aktier skall vara lägst 2 700 000 000 och högst 10 800 000 000.

Aktier kan utges i två aktieslag, Stamaktier och C-aktier. Stamaktier kan utges till ett antal av högst 10 800 000 000 och C-aktier till ett antal av högst 10 000 000.

Vid omröstning på bolagsstämma medför Stamaktie en röst och C-aktie en tiondels röst. C-aktie berättigar inte till vinstutdelning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya Stamaktier och C-aktier, skall ägare av Stamaktier och C-aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut endast Stamaktier eller C-aktier, skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är Stamaktier eller C-aktier, äga företrädesrätt att teckna

zaoferowanych w ten sposób akcji będzie mniejsza niż liczba akcji objętych w wyniku subsydiarnych praw pierwszeństwa, akcje zostaną podzielone pomiędzy subskrybentów proporcjonalnie do liczby aktualnie posiadanych przez nich akcji lub w zakresie, w jakim jest to możliwe, w drodze losowania. W przypadku, gdy spółka zdecyduje się wyemitować wyłącznie nowe akcje zwykłe lub akcje klasy C, w zamian za wkład pieniężny lub potrącenie wzajemnych wierzytelności, wszyscy akcjonariusze, bez względu na to czy ich akcje są akcjami zwykłymi, czy akcjami klasy C, mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich akcji. W przypadku, gdy spółka zdecyduje się wyemitować warranty lub instrumenty zamienne, w zamian za wkład pieniężny lub potrącenie wzajemnych wierzytelności, akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia warrantów tak, jak gdyby emisja dotyczyła akcji, które mogą być objęte na podstawie warrantów oraz odpowiednio, prawa pierwszeństwa instrumentów zamiennych, tak jak gdyby emisja dotyczyła akcji, na które mogą zostać wymienione instrumenty zamienne. Powyższe warunki nie ograniczają w żaden sposób możliwości podjęcia uchwały o emisji akcji w zamian za wkład pieniężny lub potrącenie wzajemnych wierzytelności, dopuszczając wyjątki dotyczące praw pierwszeństwa przysługujących akcjonariuszom. W przypadku podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję premii, nowe akcje każdej klasy zostaną wyemitowane proporcjonalnie do liczby akcji wyemitowanych wcześniej. W takim przypadku, istniejące akcje każdej klasy uprawniają posiadacza nowych akcji takiej samej klasy. Powyższe postanowienie nie ogranicza w żaden sposób możliwości emisji akcji nowej klasy poprzez emisję akcji w ramach premii, po dokonaniu niezbędnych zmian w Umowie Spółki. Zarząd spółki uprawniony jest do podjęcia uchwały dotyczącej obniżenia kapitału zakładowego poprzez umorzenie wszystkich akcji klasy C. W związku z podjęciem uchwały dotyczącej umorzenia, posiadacze akcji klasy C mają obowiązek umorzenia należących do nich akcji za kwotę równą ilorazowi wartości akcji, indeksowanej za każdy dzień umorzenia, oprocentowanej według stawki Euribor dla danego okresu powiększonej o 1.00 punkt, naliczonej od dnia, w którym dokonana została zapłata za objęcie akcji. Euribor dla danego okresu określany jest w dniu zapłaty kwoty subskrypcji. Zapłata kwoty umorzenia zostanie dokonana tak szybko jak to możliwe, po rejestracji obniżenia kapitału zakładowego. Akcje klasy C, będące w posiadaniu spółki mogą, w następstwie

*If the company decides to issue new shares, through a cash issue or an issue against payment through set-off of claims, of either Ordinary shares or C-shares only, all shareholders, regardless of whether their shares are Ordinary shares or C-shares, are entitled to pre-emptive rights to subscribe for the new shares in proportion to the number of existing shares they own.*

*If the company decides to issue warrants or convertibles through a cash issue or an issue against payment through set-off of claims, the shareholders have pre-emptive rights to subscribe for warrants as if the issue concerned the shares that may be subscribed to pursuant to the warrant, and respectively, pre-emptive rights to subscribe for convertibles as if the issue concerned the shares that the convertibles may be converted to.*

*The above conditions will not restrict in any way the possibility of deciding on a cash issue or an issue against payment through set-off of claims, entailing exceptions to the shareholders' pre-emptive rights.*

*In the case of an increase in share capital through a bonus issue, new shares of each class will be issued in proportion to the number of shares of the same class previously on issue. In such case, existing shares of each class entitle the holder to new shares of the same class. The aforesaid will not restrict in any way the possibility of issuing shares of a new class through a bonus issue after the requisite changes have been made in the Articles of Association.*

*The company's board of directors is entitled to adopt a resolution with respect to a reduction of the share capital through redemption of all C-shares. In conjunction with the adoption of a resolution regarding redemption, holders of C-shares are under an obligation to redeem their shares for an amount equal to the quotient value of the shares, indexed for each day of redemption carrying an interest factor of Euribor for the relevant period supplemented by 1.00 percentage units, calculated from the day when payment of the subscription amount was made. Euribor for the relevant period is determined on the day of payment of the subscription amount. Payment of the redemption amount will be made as early as possible after registration of the reduction of the share capital. C-shares that are held by the company may, following a decision from the company's board of directors, be converted to Ordinary shares. The conversion will be notified without delay for registration and will be effected upon registration.*

**§ 7**

*The board of directors consists of at least six and not more than fifteen members. The board members are elected at the general meeting for the period until the end of the first annual*

*nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger. Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.*

*Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.*

*Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.*

*Bolagets styrelse äger besluta om minskning av aktiekapitalet genom inlösen av samtliga C-aktier. Vid beslut om inlösen skall innehavare av C-aktie vara skyldig att taga lösen med ett belopp som motsvarar aktiens kvotvärde, uppräknat per dag för inlösen med en räntefaktor om Euribor för den relevanta perioden med tillägg av 1,00 procentenheter, räknat från dag för betalning av erlagd teckningslikvid. Euribor för den relevanta perioden fastställs på dag för betalning av teckningslikvid. Utbetalning av inlösenbelopp skall ske snarast efter det att registrering av minskningen av aktiekapitalet ägt rum.*

*C-aktie, som innehas av bolaget självt, skall efter beslut av bolagets styrelse, kunna omvandlas till Stamaktie. Omvandlingen skall utan dröjsmål anmälas för registrering och är verkställd när registrering ägt rum.*

**§ 7**

*Styrelsen skall bestå av minst sex och högst femton ledamöter. Styrelsens ledamöter väljs på bolagsstämma för tiden till slutet av den första årsstämma som hålls efter det är då styrelse- ledamoten utsågs.*

*Vid val av styrelse skall eftersträvas att styrelsen inom sig som helhet besitter för styrelse- arbetet erforderligt kunnande om och erfarenhet av de samhälls-, affärs- och kulturförhåll- anden som råder inom de regioner och marknadsområden där koncernens huvudsakliga verksamhet bedrivs.*

decyzji zarządu spółki, zamienione na akcje zwykle. Zamiana zostanie niezwłocznie zgłoszona do rejestracji i zostanie dokonana po rejestracji.

#### § 7

Zarząd składa się z co najmniej sześciu i nie więcej niż piętnastu członków. Członkowie zarządu wybierani są na walnym zgromadzeniu na okres do chwili zakończenia pierwszego corocznego walnego zgromadzenia, które zwoływane jest po roku, w którym wybrany został zarząd.

Podczas wyboru zarządu, celem jest zapewnienie, że zarząd jako całość dla celów pracy posiada niezbędną wiedzę i doświadczenie w zakresie warunków społecznych, ekonomicznych i uwarunkowań kulturowych regionów, w których prowadzone są główne działania Grupy.

Każdego roku, po odbyciu corocznego walnego zgromadzenia, zarząd uchwała specjalne zasady rządzące jego działaniami.

#### § 8

W celu zbadania rocznego sprawozdania spółki, sprawozdania finansowego oraz zarządu sprawowanego przez zarząd i dyrektora zarządzającego, walne zgromadzenie powołuje jednego lub dwóch audytorów. Powołanie audytora jest ważne do czasu zakończenia pierwszego corocznego walnego zgromadzenia zwołanego po roku, w którym powołany został audytor.

#### § 9

Coroczne walne zgromadzenie odbywa się w Sztokholmie do końca czerwca.

#### § 10

Powiadomienie o walnym zgromadzeniu musi zostać dostarczone w wyniku ogłoszenia w Dzienniku Urzędowym Szwecji oraz na stronie internetowej spółki. Powiadomienie publikowane jest w Dagens Nyheter.

Powiadomienie o corocznym walnym zgromadzeniu oraz o nadzwyczajnym walnym zgromadzeniu, na którym uchwalane są zmiany do Umowy Spółki, musi zostać dostarczone nie wcześniej niż na sześć tygodni i nie później niż na cztery tygodnie przed terminem walnego zgromadzenia. Powiadomienie o nadzwyczajnym walnym zgromadzeniu musi zostać dostarczone nie wcześniej niż na sześć tygodni i nie później niż na trzy tygodnie przed terminem walnego zgromadzenia.

W celu uczestniczenia w walnym zgromadzeniu, akcjonariusze muszą znajdować się na wydruku lub innym opisie całej księgi akcji, pięć dni roboczych przed terminem walnego zgromadzenia i muszą powiadomić spółkę nie później niż w dniu określonym w

general meeting that is held after the year when the board member was elected.

When electing the board of directors, the aim is to ensure that the board of directors as a whole for the purpose of its work possesses the requisite knowledge of and experience in the social, business and cultural conditions of the regions and markets in which the main activities of the Group are carried out.

Each year, after the annual general meeting, the board of directors adopts special rules of procedures governing its work.

#### § 8

One or two auditors must be elected by the general meeting for examination of the company's annual report and accounts and the administration of the board of directors and the managing director. The assignment as auditor will continue until the end of the first annual general meeting that is held after the year when the auditor was elected.

#### § 9

The annual general meeting is held in Stockholm before the end of June.

#### § 10

Notice of a general meeting must be given by advertisement in the Swedish Official Gazette and on the company's web site. That the notice has been given must be advertised in Dagens Nyheter.

Notice of an annual general meeting and notice of an extraordinary general meeting where amendments to the Articles of Association are dealt with must be given not earlier than six weeks and not later than four weeks prior to the general meeting. Notice of other extraordinary general meetings must be given not earlier than six weeks and not later than three weeks prior to the general meeting.

In order to participate in a general meeting, shareholders must be recorded in a printout or other description of the entire share register relating to the circumstances five business days prior to the general meeting and give notification to the company not later than on the day specified in the notice. This day must not be a Sunday, other public holiday, Saturday, Midsummer Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and must not occur earlier than the fifth weekday prior to the general meeting.

Shareholders, or proxies for shareholders, may bring a maximum of two advisors to a general meeting. Advisors may be brought to a general meeting only if the shareholder has notified the company in advance as to the number of advisors. Such notification must be given at the latest when notification of shareholders' participation in the general meeting is to be

Styrelsen skall årligen efter årsstämma fastställa en särskild arbetsordning för sitt arbete.

#### § 8

För granskning av bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning skall en eller två revisorer väljas av bolagsstämman. Uppdraget som revisor gäller till slutet av den första årsstämma som hålls efter det år då revisorn utsågs.

#### § 9

Årsstämma hålls årligen i Stockholm före utgången av juni månad.

#### § 10

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Att kallelse har skett skall annonseras i Dagens Nyheter.

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast tre veckor före stämman.

För att få delta i förhandlingarna på bolagsstämma skall aktieägare dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får ej vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och ej infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare eller ombud för aktieägare får vid bolagsstämma medföra högst två biträden. Biträde åt aktieägare får medföras vid bolagsstämma endast om aktieägaren i förväg anmält antalet biträden till bolaget. Sådan anmälan skall göras senast då anmälan för aktieägares deltagande vid bolagsstämman skall vara gjord.

#### § 11

Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen.

Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna skall kunna utöva sin rösträtt per post.

#### § 12

På bolagsstämma avgörs ärenden genom öppen omröstning, om inte bolagsstämman beslutar om sluten omröstning. Vid stämman får varje aktieägare rösta för det fulla antalet aktier som han äger eller företräder.

#### § 13

powiadomieniu. Dzień ten nie może być niedzielą, świętem państwowym, sobotą, Niedzielą Wielkanocną, Wigilią lub Dniem Nowego Roku i nie może nastąpić wcześniej niż w piątym dniu tygodnia przed walnym zgromadzeniem.

Akcjonariusze lub pełnomocnicy akcjonariuszy mają prawo powołania maksymalnie dwóch doradców na walne zgromadzenie. Doradcy mogą uczestniczyć w walnym zgromadzeniu wyłącznie, gdy akcjonariusz z wyprzedzeniem powiadomił spółkę o liczbie doradców. Powiadomienie takie musi zostać dostarczone najpóźniej, gdy ma zostać dokonane powiadomienie o udziale akcjonariuszy w walnym zgromadzeniu.

#### § 11

Zarząd ma prawo zebrać pełnomocnictwa zgodnie z procedurą określoną w Rozdziale 7 pkt 4 par. 2 szwedzkiej Ustawy o Spółkach.

Zarząd może przed terminem walnego zgromadzenia zdecydować, że akcjonariusze będą mogli wykonać swoje prawa głosu korespondencyjnie.

#### § 12

Na walnym zgromadzeniu uchwały podejmowane są w głosowaniu jawnym, o ile walne zgromadzenie nie zadecyduje o głosowaniu tajnym. Na walnym zgromadzeniu każdy akcjonariusz uprawniony jest do głosowania wszystkimi akcjami, które posiada lub reprezentuje.

#### § 13

Coroczne walne zgromadzenia obejmują następujące kwestie:

1. Powołanie przewodniczącego walnego zgromadzenia.
2. Sporządzenie i zatwierdzenie listy do głosowania.
3. Przyjęcie porządku obrad.
4. Wybór co najmniej jednego protokolanta.
5. Określenie, czy walne zgromadzenie zostało należycie zwołane.
6. Przedstawienie rocznego sprawozdania i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz raportu audytora oraz raportu audytora dotyczącego kontroli grupy.
7. Przyjęcie rachunku wyników oraz skonsolidowanego rachunku wyników oraz bilansu i skonsolidowanego bilansu.
8. Podjęcie uchwały o podziale zysku lub straty spółki lub straty zgodnie z przyjętym bilansem.
9. Podjęcie uchwały dotyczącej udzielenia absolutorium zarządowi i dyrektorowi zarządzającemu.
10. Określenie liczby członków zarządu.
11. Określenie liczby audytorów.

made.

#### § 11

The board of directors may collect proxies according to the procedure set out in Chapter 7 section 4 second paragraph of the Swedish Companies Act.

The board of directors may before a general meeting decide that the shareholders shall be able to exercise its right to vote by post.

#### § 12

At the general meeting matters are decided by open vote, unless the general meeting decides on a closed ballot. At a general meeting each shareholder is entitled to vote the full number of shares that he or she owns or represents.

#### § 13

The following matters must be addressed at the annual general meeting:

1. Election of chairman of the general meeting.
2. Preparation and approval of the voting list.
3. Approval of the agenda.
4. Election of at least one minutes checker.
5. Determination whether the general meeting has been duly convened.
6. Submission of the annual report and consolidated accounts, and presentation of the audit report and the group audit report.
7. Adoption of the income statement and the consolidated income statement, and the balance sheet and the consolidated balance sheet.
8. Decision on the distribution of the company's profit or loss according to the adopted balance sheet.
9. Decision regarding discharge from liability for the board of directors and the managing director.
10. Determination of the number of board members.
11. Determination of the number of auditors.
12. Determination of fees to the members of the board of directors and auditors' fees.
13. Election of board of directors.
14. Election of auditors.
15. Other matters to be addressed by the general meeting in accordance with Swedish law or the articles of association.

#### § 14

The financial year of the company is the calendar year.

#### § 15

The company's shares are registered in a CSD (central securities depository) register pursuant to the Swedish Financial Instruments Registration Act (SFS 1998:1479)."

Vid årsstämma skall följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av minst en justeringsman.
5. Fråga om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisning, koncernredovisning samt revisionsberättelse och koncernrevisionsberättelse.
7. Fastställelse av resultaträkning och koncernresultaträkning samt balansräkning och koncernbalansräkning.
8. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
9. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och den verkställande direktören.
10. Bestämmande av antalet styrelseledamöter.
11. Bestämmande av antalet revisorer.
12. Fastställande av arvoden åt styrelseledamöter och revisorer.
13. Val av styrelse.
14. Val av revisorer.
15. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt lag eller bolagsordningen.

#### § 14

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.

#### § 15

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument."



12. Określenie wysokości wynagrodzenia dla członków zarządu i audytorów.  
13. Wybór członków zarządu.  
14. Wybór audytorów.  
15. Pozostałe kwestie, jakie zostaną określone przez walne zgromadzenie zgodnie z przepisami prawa szwedzkiego lub umową spółki.

#### § 14

Rokiem obrotowym spółki jest rok kalendarzowy.

#### § 15

Akcje spółki zarejestrowane są w centralnym depozycie papierów wartościowych (CSD) zgodnie ze szwedzka Ustawą o rejestracji instrumentów finansowych (SFS 1998:1479).”

### 18. POZOSTAŁE POSTANOWIENIA

- 18.1 W przypadku gdy jakiegokolwiek postanowienie Planu Połączenia okaże się nieważne lub niewykonalne, nie wpłynie to na ważność lub wykonalność pozostałych postanowień Planu Połączenia. Nieważne lub niewykonalne postanowienie zostanie zastąpione ważnym i wykonalnym postanowieniem, które możliwie jak najbardziej odzwierciedla cel nieważnego lub niewykonalnego postanowienia. To samo ma analogiczne zastosowanie do ewentualnych luk w Planie Połączenia.
- 18.2 Wszystkie załączniki do Planu Połączenia stanowią jego integralną część.
- 18.3 W celu uniknięcia wątpliwości stwierdza się, że Plan Połączenia zostanie zawarty w formie pisemnej i w języku polskim dla celów prawa polskiego i w formie pisemnej i w języku szwedzkim dla celów prawa szwedzkiego. Każda z wersji sporządzona w odnośnym języku jest tej samej treści, aby Spółki Uczestniczące zatwierdziły Plan Połączenia o takich samych warunkach.

Podpisano w dniu 9 grudnia 2015 r.

Nordea Bank AB (publ):

### 18. OTHER PROVISIONS

- 18.1 If any provision of the Merger Plan is held to be invalid or unenforceable, this will not affect the validity and enforceability of the remaining provisions of the Merger Plan. Such invalid or unenforceable provision will be replaced with a valid and enforceable one which will reflect as closely as possible the objective of the invalid or unenforceable provision. The same will apply by analogy to gaps in the Merger Plan, if any.
- 18.2 All appendices to the Merger Plan constitute an integral part of the Merger Plan.
- 18.3 To avoid doubt, it is stated that the Merger Plan shall be executed in a written form in Polish for the purposes of Polish law and in a written form in Swedish for the purposes of the Swedish law. Each version made in the relevant language has the same content, so that the Merging Companies approve the Merger Plan with the same conditions.

Executed on December 9, 2015

Nordea Bank AB (publ):

### 18. ÖVRIGA BESTÄMMELSER

- 18.1 Skulle någon bestämmelse i Fusionsplanen befinnas ogiltig eller icke verkställbar, ska det inte påverka giltigheten och verkställbarheten av kvarvarande bestämmelser i Fusionsplanen. En sådan ogiltig eller overkställbar bestämmelse ska ersättas med en giltig och verkställbar bestämmelse, vilken så nära som möjligt ska återspegla syftet med den ogiltiga eller icke verkställbara bestämmelsen. Detsamma ska genom analogi gälla avseende eventuella ofullständigheter i Fusionsplanen.
- 18.2 Samtliga bilagor till Fusionsplanen utgör en integrerad del av Fusionsplanen.
- 18.3 Till undvikande av tvivel anges att Fusionsplanen ska upprättas i skriftlig form på polska för polsk rätts del och i skriftlig form på svenska för svensk rätts del. Varje version som upprättats på det aktuella språket har samma innehåll, så att de Fusionerande Bolagen godkänner Fusionsplanen med samma villkor.

Upprättad den 9 december 2015

Nordea Bank AB (publ):

Sylvia Sue  
Kant Singh  
Maile Cho  
Ng Nidstork  
Tom St  
Tasha Jumper  
Spencer H. Bink  
Cody  
Mick

Nordea IT Polska Sp. z o.o.:

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

Sylvia Sue  
Kant Singh  
Maile Cho  
Ng Nidstork  
Tom St  
Tasha Jumper  
Spencer H. Bink  
Cody  
Mick

Nordea IT Polska Sp. z o.o.:

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

Sylvia Sue  
Kant Singh  
Maile Cho  
Ng Nidstork  
Tom St  
Tasha Jumper  
Spencer H. Bink  
Cody  
Mick

Nordea IT Polska Sp. z o.o.:

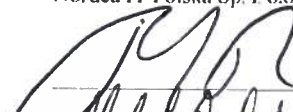
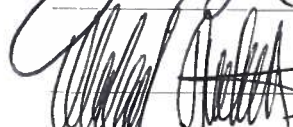
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

Sylvia Sue  
Kant Singh  
Maile Cho  
Kj Nordstrom  
Tom St  
Tanya Jumper  
James Lee Smith  
Lesley  
Marian

Sylvia Sue  
Kant Singh  
Maile Cho  
Kj Nordstrom  
Tom St  
Tanya Jumper  
James Lee Smith  
Lesley  
Marian


Sylvia Sue  
Kant Singh  
Maile Cho  
Kj Nordstrom  
Tom St  
Tanya Jumper  
James Lee Smith  
Lesley  
Marian

Nordea IT Polska Sp. z o.o.:

  
POUL RAAHOLI  
  
MIKAEL STRÖMBÄCK

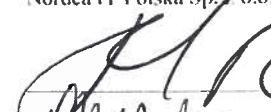
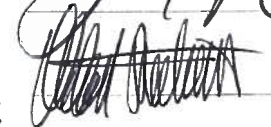
  
MONIKA PROCKE

Nordea IT Polska Sp. z o.o.:

  
POUL RAAHOLI  
  
MIKAEL STRÖMBÄCK

  
MONIKA PROCKE

Nordea IT Polska Sp. z o.o.:

  
POUL RAAHOLI  
  
MIKAEL STRÖMBÄCK

  
MONIKA PROCKE

**Nordea IT Polska Sp. z o.o.**  
**Balance Sheet**

data as at 20.11.2015

(All amounts are stated in PLN)

<b>ASSETS</b>	<b>1.11.2015</b>
<b>Non current assets</b>	<b>47 140 070,16</b>
Intangible fixed assets	6 997 714,20
Other intangible fixed assets	6 997 714,20
<b>Tangible fixed assets</b>	<b>17 525 621,01</b>
Fixed assets	17 082 015,79
land (including perpetual usufruct)	-
buildings, premises and civil and water engineering objects	5 462 228,83
machinery	11 603 812,56
vehicles	-
other tangible fixed assets	15 974,40
Fixed assets under construction	443 605,22
Prepayments and deferred expenses	22 616 734,95
Deferred tax asset	114 915,43
Other prepayments and deferred expenses	22 501 819,52
<b>Current assets</b>	<b>128 080 834,12</b>
Short-term receivables	8 721 347,21
Receivables from related parties	6 113 070,33
trade debtors, maturing:	
within 12 months	6 113 070,33
more than 12 months	-
other	-
Receivables from other parties	2 608 276,88
trade debtors	-
within 12 months	2 361 525,27
more than 12 months	-
taxation and social security debtors	231 643,33
other	15 108,28
debtors subject to legal proceedings	-
Short-term investments	
Short-term financial assets	
cash and cash equivalents	110 260 957,52
Other short-term investments	-
	110 260 957,52
Short-term prepayments and deferred expenses	9 098 529,39
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>175 220 904,28</b>

**Nordea IT Polska Sp. z o.o.****Balance Sheet**

(All amounts are stated in PLN)

<b>EQUITY AND LIABILITIES</b>	<u>1.11.2015</u>
<b>Equity</b>	<b>173 840 438,71</b>
Share capital	40 000 000,00
Outstanding share capital contributions	-
Own shares (negative value)	-
Supplementary capital	140 005 000,00
Revaluation reserve	464 532,70
Other capital reserves	-
Accumulated profit/(loss) from previous years	1 462 949,12
Net profit / (loss)	(8 092 043,11)
Appropriation of the net profit during the financial year	-
	<u>173 840 438,71</u>
<b>Liabilities and provisions for liabilities</b>	<b>1 380 465,57</b>
<b>Provisions for liabilities</b>	<b>30 264,46</b>
Deferred tax liability	30 264,46
Other provisions	-
long-term	-
short-term	-
	<u>30 264,46</u>
<b>Short-term liabilities</b>	<b>1 350 201,11</b>
Related party liabilities	309 939,10
trade creditors	
up to 12 months	228 939,10
above 12 months	-
other	81 000,00
Liabilities due to other parties	1 039 116,01
credits and loans	-
debt securities	-
other financial liabilities	-
trade creditors, maturing:	
up to 12 months	951 614,82
above 12 months	-
advance payments received	-
bills of exchange payable	-
taxation, custom duties and social security	-
payroll creditors	-
other	87 501,19
Special funds	1 146,00
<b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>	<b><u>175 220 904,28</u></b>

**Nordea IT Polska Sp. z o.o.****Profit and Loss Account**

(All amounts are stated in PLN)

	<u>01.01.2015-</u> <u>01.11.2015</u>
Net sale revenue and net sale revenue equivalents including:	84 204 203,76
- from related parties	37 435 696,31
Operating expenses	90 902 124,13
Depreciation	15 573 140,27
Materials and energy	1 324 835,52
External services	39 441 786,63
Taxes and charges including	209 625,00
- excise tax	-
Payroll	28 575 349,04
Social security and other benefits	3 691 815,91
Other expenditures by kind	2 085 571,76
Cost of merchandise and raw materials sold	-
Gross loss	(6 697 920,37)
Other operating revenue	1 550 854,05
Profit on disposal of non-financial fixed assets	1 550 854,05
Other operating revenue	-
Other operating expenses	3 807 397,88
Loss on disposal of non-financial fixed assets	3 357 211,09
Revaluation of non-financial assets	-
Other operating costs	450 186,79
Operating loss	(8 954 464,20)
Financial revenue	1 273 269,63
Interest	1 057 223,99
- from related parties	-
Other	216 045,64
Financial expenses	22 727,23
Interest	22 727,23
Other	-
Loss on business activities	(7 703 921,80)
Loss before taxation	(7 703 921,80)
Corporate income tax	388 121,31
Net loss	<u>(8 092 043,11)</u>

**Nordea IT Polska Sp. z o.o.**

20.11.2015

**Bilans**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych polskich)

AKTYWA	1.11.2015
<b>Aktywa trwale</b>	<b>47 140 070,16</b>
<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>6 997 714,20</b>
Inne wartości niematerialne i prawne	6 997 714,20
<b>Rzeczowe aktywa trwale</b>	<b>17 525 621,01</b>
Środki trwale	17 082 015,79
grunty ( w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu )	-
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	5 462 228,83
urządzenia techniczne i maszyny	11 603 812,56
środki transportu	-
inne środki trwale	15 974,40
Środki trwale w budowie	443 605,22
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>22 616 734,95</b>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	114 915,43
Inne rozliczenia międzyokresowe	22 501 819,52
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>128 080 834,12</b>
<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>8 721 347,21</b>
Należności od jednostek powiązanych	6 113 070,33
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	
do 12 miesięcy	6 113 070,33
powyżej 12 miesięcy	-
inne	-
Należności od pozostałych jednostek	2 608 276,88
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-
do 12 miesięcy	2 361 525,27
powyżej 12 miesięcy	-
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	231 643,33
inne	15 108,28
dochodzone na drodze sądowej	-
<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	
Krótkoterminowe aktywa finansowe	
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	110 260 957,52
Inne inwestycje krótkoterminowe	-
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>9 098 529,39</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>175 220 904,28</b>

**Nordea IT Polska Sp. z o.o.****Bilans**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych polskich)

<b>PASYWA</b>	<b>1.11.2015</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>173 840 438,71</b>
Kapitał zakładowy	40 000 000,00
Zaległe wpłaty na kapitał zakładowy	-
Akcje własne ( wielkość ujemna )	-
Kapitał zapasowy	140 005 000,00
Pozostałe kapitały rezerwowe	464 532,70
Kapitał z aktualizacji wyceny	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 462 949,12
Zysk (strata) netto	(8 092 043,11)
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego ( wielkość ujemna )	-
	<b>173 840 438,71</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 380 465,57</b>
<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>30 264,46</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30 264,46
Inne przepisy	-
krótkoterminowe	-
długotermiowe	-
	<b>30 264,46</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 350 201,11</b>
Wobec jednostek powiązanych	309 939,10
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	
do 12 miesięcy	228 939,10
powyżej 12 miesięcy	-
inne	81 000,00
Wobec pozostałych jednostek	1 039 116,01
kredyty i pożyczki	-
dłużne papiery wartościowe	-
inne zobowiązania finansowe	-
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	
do 12 miesięcy	951 614,82
powyżej 12 miesięcy	-
otrzymane zaliczki	-
weksle	-
z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	-
z tytułu wynagrodzeń	-
inne	87 501,19
Fundusze specjalne	1 146,00
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>175 220 904,28</b>



**Nordea IT Polska Sp. z o.o.****Rachunek zysków i strat**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych polskich)

	<u>01.01.2015-</u> <u>01.11.2015</u>
<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>84 204 203,76</b>
- od jednostek powiązanych	37 435 696,31
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>90 902 124,13</b>
Amortyzacja	15 573 140,27
Zużycie materiałów i energii	1 324 835,52
Usługi obce	39 441 786,63
Podatki i opłaty, w tym:	209 625,00
- podatek akcyzowy	-
Wynagrodzenia	28 575 349,04
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 691 815,91
Pozostałe koszty rodzajowe	2 085 571,76
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-
<b>Strata ze sprzedaży</b>	<b>(6 697 920,37)</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 550 854,05</b>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 550 854,05
Inne przychody operacyjne	-
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>3 807 397,88</b>
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3 357 211,09
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-
Inne koszty operacyjne	450 186,79
<b>Strata z działalności operacyjnej</b>	<b>(8 954 464,20)</b>
<b>Przychody finansowe</b>	<b>1 273 269,63</b>
Odsetki, w tym:	1 057 223,99
- od jednostek powiązanych	-
inne	216 045,64
<b>Koszty finansowe</b>	<b>22 727,23</b>
Odsetki, w tym:	22 727,23
inne	-
<b>Strata z działalności gospodarczej</b>	<b>(7 703 921,80)</b>
<b>Strata brutto</b>	<b>(7 703 921,80)</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>388 121,31</b>
<b>Strata netto</b>	<b><u>(8 092 043,11)</u></b>