

List of Signatures

Page 1/1

Demerger plan NFE-NFD.pdf

Name	Method	Signed at
Frank Bøgholm Klausen	MitID	2024-04-29 16:10 GMT+02
ARI ANTERO KAPERI	FTN (Nordea)	2024-04-29 16:09 GMT+02
Michael Peter Lee Miller Smith	MitID	2024-04-29 15:56 GMT+02
Rasmus Lykke Kristiansen	MitID	2024-04-29 15:42 GMT+02
Hustad, Hans Christian	BANKID	2024-04-29 15:30 GMT+02
Helene Bløcher	MitID	2024-04-29 21:51 GMT+02
Christian Fink Karas	MitID	2024-04-29 18:06 GMT+02
Ellen Vibeke Pløger	MitID	2024-04-29 16:30 GMT+02
Brenden, Jon	BANKID	2024-04-29 16:25 GMT+02



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

External reference: ECDC3DCCE5E44453A15761C2A1F8C2D9

FISJONSPLAN

For grænseoverskridende fisjon av

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

med overføring til

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

29. APRIL 2024

SPALTNINGSPLAN

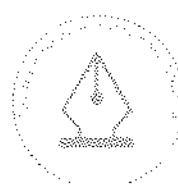
For den grænseoverskridende spaltning af

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

overføres til

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

29. APRIL 2024



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

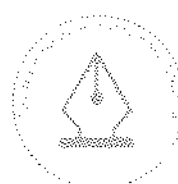
Document ID
ECDC3DCCE5E44453A15761C2A1F8C2D9

Vedlegg

1. Fisjonsbalanse
2. Vedtekter for Nordea Finance Equipment AS
3. Vedtekter for Nordea Finance Equipment AS (etter Fisjonen)
4. Vedtekter for Nordea Finans Danmark A/S
5. Vedtekter for Nordea Finans Danmark A/S (etter Fisjonen)
6. Kopi av årsregnskap og årsrapport for Nordea Finance Equipment AS for de tre siste regnskapsårene
7. Kopi av årsregnskap og årsrapport for Nordea Finans Danmark A/S for de tre siste regnskapsårene

Bilag

1. Spaltningsbalance
2. Vedtægter for Nordea Finance Equipment AS
3. Vedtægter for Nordea Finance Equipment AS (efter Spaltningen)
4. Vedtægter for Nordea Finans Danmark A/S
5. Vedtægter for Nordea Finans Danmark A/S (efter Spaltningen)
6. Kopi af årsregnskab og årsrapport for Nordea Finance Equipment AS for de sidste tre regnskabsår
7. Kopi af årsregnskab og årsrapport for Nordea Finans Danmark A/S for de sidste tre regnskabsår



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

Document ID
ECDC3DCCE5E4453A15/61C2A1F8C2D9

1 DELTAKENDE SELSKAP**1.1 Overdragende Selskap**

Navn: Nordea Finance Equipment AS

Binavn: -

Org.nr.: 987 664 398

Selskapsform: Aksjeselskap

Registrert adresse: Essendrops gate 7
0368 Oslo
Norge

Kommune: Oslo

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

Registreringsmyndighet: Foretaksregisteret
Postboks 900
8910 Brønnøysund
Norge
("Foretaksregisteret")

1.2 Overtakende selskap

Navn: Nordea Finans
Danmark A/S

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

1 DELTAGENDE SELKSABER**1.1 Indskydende Selskab**

Navn: Nordea Finance Equipment AS

Binavne: -

Reg. (CVR) no.: 987 664 398

Selskapsform: Aktieselskab

Hjemsted: Essendrops gate 7
0368 Oslo
Norge

Kommune: Oslo

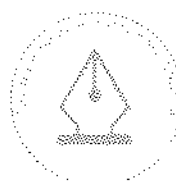
Regnskabsår: Regnskabsåret starter 1. januar hvert år og slutter 31. december samme år

Registreringsmyndighed: Foretaksregisteret
Postboks 900
8910 Brønnøysund
Norge
("Foretaksregisteret")

1.2 Modtagende Selskab

Navn: Nordea Finans
Danmark A/S

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



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

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

Org.nr: 89 80 59 10

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

Seleksjonsform: Aksjeselskap

Seleksjonsform: Aktieselskab

Registrert
adresse: Helgeshøj Alle 33
2630 Taastrup
Danmark

Hjemsted: Helgeshøj Alle 33
2630 Taastrup
Danmark

Kommune: Høje Taastrup

Kommune: Høje Taastrup

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

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

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

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

Denne fisjonsplanen ("**Fisjonsplanen**") er inngått den
29. april 2024 mellom:

Denne spaltningssplan ("**Spaltningssplanen**") er
indgået den 29. april 2024 mellem:

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

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

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

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

2 BAKGRUNN OG BEGRUNNELSE

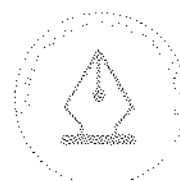
Styrene i NFE og NFD foreslår å gjennomføre en
grenseoverskridende fisjon av NFE, hvorefter nærmere
angitte eiendeler, rettigheter og forpliktelser i NFE
overføres til NFD i tråd med bestemmelsene reglene i den
norske aksjeloven ("**asl.**") § 14-12, jf. allmennaksjeloven
("**asal.**") § 14-12 og kapittel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

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

2 BAGGRUND OG BEGRUNDELSE

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

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



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

Document ID
ECDC3DCCE5E4453A15/61C2A1F8C2D9

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

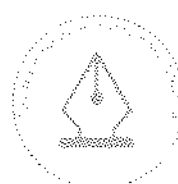
(iv) Nordea Finans Sverige AB ("**NFS**"), en svensk kreditvurderingsvirksomhed med reg. nr. 556021-1475; og

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

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

Af samme grund har Nordea til hensigt at gennemføre en intern reorganisering ("**Reorganiseringen**") gennem følgende tre trin:

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



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

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

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

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

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

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

3 FREMGANGSMÅTE OG FORESLÅTT VEILEDENDE TIDSPLAN FOR FISJONEN

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

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

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

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

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

3 FREMGANGSMÅDE OG FORESLÅET VEJLEDENDE TIDSPLAN FOR SPALTNINGEN

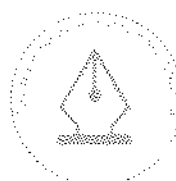
Spaltningen skal gjennomføres som en grænseoverskridende spaltning i henhold til reglene for grænseoverskridende spaltninger i asl. § 14-12, jf. asal § 14-12, og kapittel 16 i SEL.

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

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

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

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



Foretaksregisteret vil deretter publisere og offentliggjøre Fisjonsplanen, som forventes å skje i mai 2024.

I henhold til SEL § 299 skal NFD melde Fisjonen til Erhvervsstyrelsen ved å sende inn (i) den signerte Fisjonsplanen, (ii) en melding til NFDs eneaksjonær, kreditorer og ansatte om at de senest fem (5) virkedager før generalforsamlingen hvor det treffes vedtak om gjennomføring av Fisjonen, kan gi skriftlige bemerkninger til Fisjonsplanen, samt (iii) den sakkyndige erklæringen om kreditorenes stilling til Erhvervsstyrelsen. Erhvervsstyrelsen vil deretter offentliggjøre Fisjonsplanen, meldingen til NFDs eneaksjonær, kreditorer og ansatte samt den sakkyndige erklæringen om kreditorenes stilling, som forventes å skje i mai 2024.

Generalforsamlingen som skal treffe beslutning om Fisjonen og behandle Fisjonsplanen i NFE, kan tidligst bli avholdt én måned etter at Foretaksregisteret har publisert og offentliggjort Fisjonsplanen, jf. asal. § 14-12, jf. §§ 13-13 og 13-29. Generalforsamlingen forventes avholdt i juni 2024.

Generalforsamlingen som skal treffe beslutning om å gjennomføre Fisjonen i NFD, kan tidligst avholdes (i) seks (6) uker etter at fisjonsrapporten, jf. punkt 14, og Fisjonsplanen er stilt elektronisk til rådighet for NFDs eneaksjonær samt ansatte, og (ii) fire (4) uker etter at Erhvervsstyrelsen har offentliggjort Fisjonsplanen, meldingen til NFDs eneaksjonær, kreditorer og ansatte samt den sakkyndige erklæringen om kreditorenes stilling, jf. SEL § 300. Generalforsamlingen forventes avholdt i juni 2024.

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

4 VEDERLAG OG BYTTEFORHOLD

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

offentliggjøre Spaltningsplanen, hvilket forventes at ske i mai 2024.

I henhold til SEL § 299 skal NFD anmelde Spaltningen over for Erhvervsstyrelsen ved at indsende (i) den underskrevne Spaltningsplan, (ii) en meddelelse til NFD's eneaksjonær, kreditorer og medarbejdere om, at de senest fem (5) hverdage før generalforsamlingen, hvor der træffes beslutning om gennemførelse af Spaltningen, kan indgive skriftlige bemærkninger vedrørende Spaltningsplanen, samt (iii) vurderingsmands-erklæringen om kreditorenes stilling til Erhvervsstyrelsen. Erhvervsstyrelsen vil herefter offentliggjøre Spaltningsplanen, meddelelsen til NFD's eneaksjonær, kreditorer og medarbejdere samt vurderingsmandserklæringen om kreditorenes stilling, hvilket forventes at ske i maj 2024.

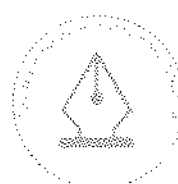
Generalforsamlingen, der skal træffe beslutning om Spaltningen og behandle Spaltningsplanen i NFE, kan tidligst afholdes en måned efter, at Foretaksregisteret har offentliggjort Spaltningsplanen, jf. asal. § 14-12, jf. §§ 13-13 og 13-29. Generalforsamlingen forventes afholdt i juni 2024.

Generalforsamlingen, der skal træffe beslutning om at gennemføre Spaltningen i NFD, kan tidligst afholdes (i) seks (6) uger efter at spaltningsredegørelsen, jf. pkt 14, og Spaltningsplanen er stillet elektronisk til rådighed for NFD's eneaksjonær samt medarbejdere, og (ii) fire (4) uger efter, at Erhvervsstyrelsen har offentliggjort Spaltningsplanen, meddelelsen til NFD's eneaksjonær, kreditorer og medarbejdere samt vurderingsmandserklæringen om kreditorenes stilling, jf. SEL § 300. Fristen regnes fra det seneste offentliggørelsestidspunkt. Generalforsamlingen forventes afholdt senest i september 2024.

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

4 VEDERLAGET SAMT KRITERIET FOR DENNE FORDELING

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



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

Verdien av eiendelene, rettighetene og forpliktelsene som overføres fra NFE til NFD ved Fisjonen, er basert på en verdivurdering foretatt av Ernst & Young AS ("EY") per 23. april 2024 og er basert på tallgrunnlag per 31. mars 2024.

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

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

Den samlede verdien av det Overdragende Selskap er fastsatt til NOK 2 864 000 000, og verdien av eiendelene, rettighetene og forpliktelsene som skal overføres til Overtakende Selskap er fastsatt til NOK 1 421 000 000, og utgjør 49,62% (avrundet) av den samlede verdien av det Overdragende Selskap.

Ved gjennomføringen av Fisjonen vil aksjekapitalen i Overdragende Selskap bli redusert med NOK 122 930 192,7194860, fra NOK 247 763 597,4304070 til NOK 124

af aktiverne, rettighederne og forpligtelserne i det Modtagende Selskab.

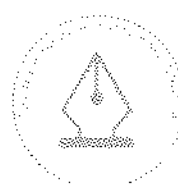
Værdien af de aktiver, rettigheder og forpligtelser, der overføres fra NFE til NFD ved Spaltningen, er baseret på en værdiansættelse foretaget af Ernst & Young AS ("EY") pr. 23. april 2024 og er baseret på talgrundlag per 31. marts 2024.

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

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

Den samlede værdi af det Indskydende Selskab er fastsat til NOK 2.864.000.000, og værdien af de aktiver, rettigheder og forpligtelser, der skal overføres til det Modtagende Selskab, er fastsat til NOK 1.421.000.000 og udgør således 49.62% (avrundet) af den samlede værdi af det Indskydende Selskab.

Ved gennemførelse af Spaltningen vil aktiekapitalen i det Indskydende Selskab blive reduceret med NOK 122.930.192,7194860, fra NOK 247.763.597,4304070



833 404,7109210, ved at aksjenes pålydende reduseres med NOK 1 217 130,620985010, fra NOK 2 453 104,925053530 til NOK 1 235 974,304068520, per aksje.

Den samlede netto bokførte verdien av NFD utgjør DKK 1 398 899 000 per 31. mars 2024, og den samlede netto bokførte verdien av eiendelene, rettighetene og forpliktelsene som overføres fra NFE til NFD i forbindelse med Fisjonen utgjør DKK 907 166 400 per 31. mars 2024, basert på den offisielle valutakursen DKK/NOK i Danmarks Nationalbank per 31. mars 2024, og utgjør dermed 39,34 % (avrundet) av den samlede verdien av det Overtakende Selskapet.

Ved gjennomføring av Fisjonen forhøyes aksjekapitalen i Overtakende Selskap med nominelt DKK 263 285 311, fra nominelt DKK 406 000 000 til nominelt DKK 669 285 311, ved utstedelse av aksjer ("**Vederlagsaksjene**") til det Overdragende Selskaps eneaksjonær, Nordea, som vederlag for verdien av de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som overføres fra Overdragende Selskap til Overtakende Selskap ved Fisjonen.

Det skal ikke utstedes tilleggsvederlag i forbindelse med Fisjonen.

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

5 TIDSPUNKTER FOR GJENNOMFØRING AV FISJONEN

5.1 Selskapsrettslig ikrafttredelse

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

På Ikrafttredelsestidspunktet inntreer følgende virkninger av Fisjonen:

- (i) aksjekapitalen i NFE er nedsatt fra NOK 247 763 597,4304070 til NOK 124 833 404,7109210 ved reduksjon av aksjenes pålydende til NOK 1 235 974,304068520;

til NOK 124.833.404,7109210, ved at redusere den pålydende verdi af aktierne med NOK 1.217.130,620985010, fra NOK 2.453.104,925053530 til NOK 1.235.974,304068520, pr. aktie.

Den samlede bogførte nettoværdi af NFD udgør per 31. marts 2024 DKK 1.398.899.000, og den samlede bogførte nettoværdi af de aktiver, rettigheder og forpligtelser, der overføres fra NFE til NFD i forbindelse med Spaltningen, udgør per 31. marts 2024 DKK 907.166.400 baseret på Danmarks Nationalbanks officielle vekselkurs mellem DKK/NOK den 31. marts 2024 og udgør således 39,34% (avrundet) af den samlede værdi af det Modtagende Selskab.

Ved gennemførelse af Spaltningen forhøjes aktiekapitalen i det Modtagende Selskab med nominelt DKK 263.285.311, fra nominelt DKK 406.000.000 til nominelt DKK 669.285.311, ved udstedelse af aktier ("**Vederlagsaktierne**") til det Indskydende Selskabs eneaktionær, Nordea, som vederlag for værdien af de aktiver, rettigheder og forpligtelser, der overføres fra det Indskydende Selskab til det Modtagende Selskab under Spaltningen.

Der udstedes ikke yderligere vederlag i forbindelse med Spaltningen.

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

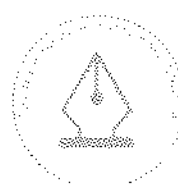
5 TIDSPUNKT FOR GENNEMFØRELSE AF SPALTNINGEN

5.1 Selskapsretlig ikrafttredelse

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

På Ikrafttrædelsestidspunktet træder følgende virkninger af Spaltningen i kraft:

- (i) aktiekapitalen i NFE reduseres fra NOK 247.763.597,4304070 til NOK 124.833.404,7109210 ved at redusere den pålydende værdi af aktierne til NOK 1.235.974,304068520;



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

Document ID
ECDC3DCCE5E4453A15/61C2A1F8C2D9

(ii) aksjekapitalen i NFD forhøyes med nominelt DKK 263 285 311 fra nominelt DKK 406 000 000 til nominelt DKK 669 285 311 ved utstedelse av Vederlagsaksjene til Nordea;

(iii) de eiendeler, rettigheter og forpliktelser, som er nærmere angitt i Fisjonsplanen, overføres fra Overdragende Selskap til Overtakende Selskap i samsvar med Fisjonsplanens bestemmelser;

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

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

Overtakende Selskap overtar ingen binavn i forbindelse med Fisjonen.

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

5.2 Regnskapsmessig gjennomføring

Fisjonen gjennomføres med regnskapsmessig virkning fra 1. januar 2024. Alle transaksjoner, inntekter og kostnader knyttet til de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som NFD skal overta i forbindelse med Fisjonen, tilordnes fra dette tidspunktet NFD.

5.3 Skattemessig gjennomføring

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

Nominell og innbetalt aksjekapital i Overdragende Selskap fordeles i samme forhold som nettoverdiene (basert på

(ii) aktiekapitalen i NFD forhøyes med nominelt DKK 263.285.311 fra nominelt DKK 406.000.000 til nominelt DKK 669.285.311 ved utstedelse af Vederlagsaktierne til Nordea;

(iii) de aktiver, rettigheter og forpliktelser, som er angivet i Spaltplingsplanen, overføres fra det Indskydende Selskab til det Modtagende Selskab i overensstemmelse med bestemmelserne i Spaltplingsplanen;

(iv) vedtægterne for Spaltplingssekskaberne ændres i overensstemmelse med udkastene i Spaltplingsplanen; og

(v) andre virkninger, som ifølge Spaltplingsplanen skal indtræde, når Spaltplingsen træder i kraft.

Det Modtagende Selskab optager ingen binavne i forbindelse med Spaltplingsen.

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

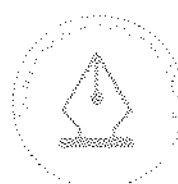
5.2 Regnskabsmæssig virkning

Spaltplingsen gennemføres med regnskabsmæssig virkning fra den 1. januar 2024. Alle transaktioner, indtægter og omkostninger knyttet til de aktiver, rettigheder og forpliktelser, som NFD skal overtage i forbindelse med Spaltplingsen, anses regnskabsmæssigt for overgået til NFD fra dette tidspunkt.

5.3 Skattemæssig virkning

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

Den nominelle og indbetalte aktiekapital i det Indskydende Selskab fordeles i samme forhold, som



virkelig verdi) fordeles mellom de Fisjonerende Selskapene slik dette fremgår av punkt 4.

nettoværdierne (basert på dagsverdi) fordeles mellom Spaltningsselskaberne som anført i pkt. 4.

6 FORDELINGEN MELLOM SELSKAPENE

6 FORDELINGEN MELLEML SELSKABERNE

6.1 Fordelingen av kjente eiendeler, rettigheter og forpliktelser

6.1 Fordeling af kendte aktiver, rettigheder og forpligtelser

En detaljert spesifikasjon av Overdragende Selskaps kjente eiendeler, rettigheter og forpliktelser, og fordelingen mellom de Fisjonerende Selskapene, fremgår av Fisjonsbalansen.

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

6.2 Ukjente/uteglemte eiendeler, rettigheter og forpliktelser

6.2 Ukendte aktiver, rettigheder og forpligtelser

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

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

6.3 Fordeling som eventuelt ikke lar seg gjennomføre

6.3 Fordeling der ikke er mulig

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

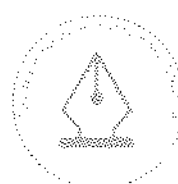
Såfremt den i Spaltningssbalancen anførte fordeling ikke kan gjennomføres fullt ut, eller at der er aktiver, rettigheder og/eller forpligtelser, som skulle have været overdraget til NFD, men som ikke blev overdraget ved Spaltningen, skal der ydes kompensasjon mellem Spaltningsselskaberne i kontanter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

6.4 Skatteposisjoner

6.4 Skat

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

Det Indskydende Selskabs skattepositioner før Spaltningen er fordelt i henhold til den norske skattelovs § 11-8. Skattepositioner vedrørende aktiver og passiver i det Indskydende Selskab, der overtages af det Modtagende Selskab, overdrages sammen med disse til det Modtagende Selskab. Skattepositioner, der



eiendeler og gjeld i Overdragende Selskap overføres til det selskapet som fortsetter den virksomheten som skatteposisjonene skriver seg fra.

ikke vedrører de overdragende aktiver og passiver i det Indskydende Selskab, overdrages til det selskab, der fortsætter den virksomhed, som skattepositionerne udspringer af.

7 SELSKAPSRETTLIGE BESLUTNINGER

7.1 NFE

Det foreslås at generalsamlingen i NFE treffer beslutning om gjennomføring av Fisjonen i overensstemmelse med Fisjonsplanen, samt den tilhørende kapitalnedssettelse.

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

7.2 NFD

Etter utløpet av de i SEL § 300 nevnte frister vil det bli avholdt ekstraordinær generalforsamling i NFD med henblikk på endelig vedtakelse av Fisjonen.

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

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

7 SELSKABSRETLIGE BESLUTNINGER

7.1 NFE

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

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

7.2 NFD

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

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

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

8 VILKÅR FOR UTØVELSE AV AKSJEIERRETTIGHETER

Eierskap til Vederlagsaksjene innføres i selskapets aksjeeierbok på Ikrafttredelsestidspunktet.

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

9 SÆRLIGE RETTIGHETER

9.1 Behandling av innehavere av særskilte rettigheter

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

8 BETINGELSER FOR UDØVELSE AF AKTIONÆRRETTIGHEDER

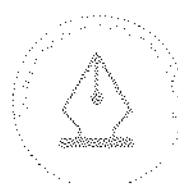
Adkomst til Vederlagsaktierne noteres i selskabets ejerbog på Ikrafttrædelsestidspunktet.

Vederlagsaktierne oppnår aksjonærrettigheter i det Modtagende Selskab, herunder ret til udbytte, pr. Ikrafttrædelsestidspunktet.

9 SÆRLIGE RETTIGHEDER

9.1 Behandling af indehavere af særlige rettigheder

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



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

Document ID
ECDC3DCCE5E44453A15761C2A1F8C2D9

9.2 Godtgjørelse og andre særskilte fordeler

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

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

9.3 Rett til innløsning

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

10 FISJONENS BETYDNING FOR DE ANSATTE

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

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

11 MEDBESTEMMELSE

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

9.2 Kompensation og andre særlige fordele

I forbindelse med Spaltningen skal det ikke indrømmes noen særlige fordele eller rettigheter til noen uafhængig sagkyndig, revisor, noget medlem af kontrol- eller tilsynsorgan, medlem af bestyrelser, medlemmer af direktionen eller andre tilsvarende beslutningstagere eller andre medarbejdere i nogen af Spaltningsselskaberne.

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

9.3 Ret til indløsning

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

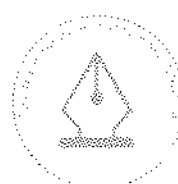
10 SPALTNINGENS BETYDNING FOR MEDARBEJDERNE

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

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

11 MEDBESTEMMELSE

Efter offentliggørelsen af Spaltningsplanen vil bestyrelserne i NFE og NFD træffe de nødvendige foranstaltninger for at få nedsat et særligt forhandlingsorgan. Der vil blive indledt forhandlinger med det særlige forhandlingsorgan om, hvorvidt der skal etableres en ordning om medarbejderindflydelse i



§ 3 i lov om medarbejderindflydelse i SE selskaber, jf. § 318 i selskabsloven

NFD, jf. § 3 i lov om medarbejderindflydelse i SE selskaber, jf. SEL § 318.

12 BETINGELSER FOR GJENNOMFØRING

Gjennomføring av Fisjonen skal være betinget av at:

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

13 REGNSKAPER

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

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

Som grunnlag for Fisjonen er de Fisjonerende Selskapers seneste årsregnskap og årsrapport per 31. desember 2023 benyttet, samt Fisjonsbalansen per 1. januar 2024.

14 SAKKYNDIG ERKLÆRING OM KREDITORENES STILLING

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

Det er samtidig med Fisjonsplanen utarbeidet en sakkyndig erklæring om hvorvidt kreditorene i hvert av de Fisjonerende Selskaperne kan antas å være tilstrekkelig sikret etter Fisjonen i forhold til selskaperens nåværende

12 BETINGELSER FOR GENNEMFØRELSE

Gjennomføring av Spaltningen er betinget av at:

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

13 REGNSKAPER

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

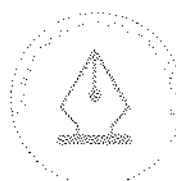
En kopi af årsrapporten for NFD, herunder revisionspåtegning, for de seneste tre regnskabsår er vedlagt som Bilag 7.

Som grundlag for Spaltningen er Spaltningsselskabernes seneste årsrapporter per 31. december 2023 anvendt, samt Spaltningsbalancen per 1. januar 2024.

14 VURDERINGSMANDSERKLÆRING OM KREDITORERNES STILLING

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

Der vil efter underskrift af Spaltningsplanen blive udarbejdet en vurderingsmandserklæring om, hvorvidt kreditorerne i hvert af Spaltningsselskaberne må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter Spaltningen



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

Document ID
ECDC3DCCE5E44453A15/61C2A1F8C2D9

situasjon, jf. SEL § 277. Den sakkyndige erklæringen er inntatt som Vedlegg 8. Siden den sakkyndige erklæringen konkluderer med at kreditorene i hvert av de Fisjonerende Selskapene må antas å være tilstrekkelig sikret etter Fisjonen, vil ikke kreditorene ha anledning til å registrere sine krav, jf. SEL § 278.

15 FISJONSRAPPORT

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

16 KOSTNADER

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

* * *

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

i forhold til selskabernes nuværende situation, jf. SEL § 277. Såfremt vurderingsmandserklæringen konkluderer, at kreditorene i hvert af Spaltningsselskaberne må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter Spaltningen, vil kreditorene ikke have mulighed for at anmelde deres krav, jf. SEL § 278.

15 SPALTNINGSGREDEGØRELSE

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

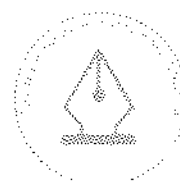
16 OMKOSTNINGER

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

* * *

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

[SIGNATURSIDE FØLGER / SIGNATURSIDEN FØLGER]



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

Document ID
ECDC3DCCE5E44453A15761C2A1F8C2D9

SIGNATURSIDE FISJONSPLAN / SIGNATURSIDE SPALTNINGSPLAN

Oslo / København, 29. april 2024

Styret i / Bestyrelsen i

Nordea Finance Equipment AS

Christian Fink Karas
(Styrets leder)

Frank Bøgholm Klausen

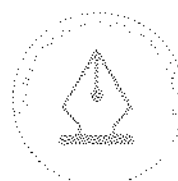
Ari Antero Kaperi

Jon Brenden

Ellen Vibeke Pløger

Rasmus Lykke Kristiansen

Hans Christian Hustad



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

Document ID
ECDC3DCCE5E44453A15761C2A1F8C2D9

Styret i / Bestyrelsen i

Nordea Finans Danmark A/S

Christian Fink Karas
(Styrets leder/Formand)

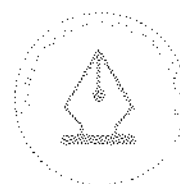
Ari Antero Kaperi

Ellen Vibeke Pløger

Helene Bløcher

Michael Peter Lee Miller Smith

Rasmus Lykke Kristiansen



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

Document ID
ECDC3DCCE5E44453A15761C2A1F8C2D9