

## SUOMENKIELINEN TIIVISTELMÄ

Tiivistelmät koostuvat sääntelyn edellyttämistä tiedoista, joita kutsutaan nimellä ”osatekijät”. Osatekijät on esitetty jaksoittain A–E (A.1–E.8).

Tämä tiivistelmä sisältää kaikki ne osatekijät, jotka kyseessä olevasta arvopaperista ja sen liikkeeseenlaskijasta tulee esittää. Osatekijöiden numerointi ei välttämättä ole juokseva, koska kaikkia osatekijöitä ei arvopaperin tai liikkeeseenlaskijan luonteen vuoksi ole esitettävä tässä tiivistelmässä.

Vaikka arvopaperin tai liikkeeseenlaskijan luonne edellyttäisi jonkin osatekijän sisällyttämistä tiivistelmään, on mahdollista, ettei kyseistä osatekijää koskevaa merkityksellistä tietoa ole lainkaan. Tällöin osatekijä on kuvattu lyhyesti ja sen yhteydessä mainitaan ”ei sovellu”.

## Jakso A – Johdanto ja varoitukset

Osa-tekijä	Tiedonantovelvollisuus	Tiedonanto
A.1	Johdanto	Tätä tiivistelmää on pidettävä tämän Esitteen johdantona. Mahdollisten sijoittajien on perustettava Nordea Suomen osakkeita koskeva sijoituspäätöksensä tähän Esitteeseen kokonaisuutena. Jos tuomioistuimessa pannaan vireille tähän Esitteeseen sisältyviä tietoja koskeva kanne, kantajana toimiva sijoittaja voi jäsenvaltioiden kansallisen lainsäädännön mukaan joutua ennen oikeudenkäynnin vireillepanoa vastaamaan tämän Esitteen käännskustannuksista. Siviilioikeudellista vastuuta sovelletaan henkilöihin, jotka ovat jättäneet tämän tiivistelmän, sen käännsö mukaan luettuna, mutta vain jos tiivistelmä on harhaanjohtava, epätarkka tai epäjohdonmukainen suhteessa tämän Esitteen muihin osiin tai jos siinä ei anneta yhdessä tämän Esitteen muiden osien kanssa keskeisiä tietoja sijoittajien auttamiseksi, kun he harkitsevat Nordea Suomen osakkeisiin sijoittamista.
A.2	Suostumus arvopapereiden edelleenmyyntiin ja lopulliseen sijoittamiseen/ tarjousaika/ suostumuksen ehdot	Ei sovellu.

## Jakso B – Liikkeeseenlaskija

Osa-tekijä	Tiedonantovelvollisuus	Tiedonanto
B.1	Virallinen nimi	<p>Tämän Esitteen päivämääränä Nordea Bank AB (publ) (eli Nordea Ruotsi) on Nordea-konsernin emoyhtiö. Nordea Ruotsin hallitus päätti 6.9.2017 käynnistää Nordea-konsernin emoyhtiön kotipaikan siirron Ruotsista Suomeen, joka on Euroopan unionin (”EU”) pankkiunionin jäsenmaa. Nordea Ruotsi odottaa tämän kotipaikan siirron edistävän asiakkaiden, osakkeenomistajien ja työntekijöiden etuja. Lisätietoja päätöksen taustalla olevista syistä ja odotetuista eduista liittyen tähän kotipaikan siirtoon on esitetty jäljempänä osatekijässä E.2a.</p> <p>Kotipaikan siirron ehdotetaan tapahtuvan Sulautumisena eli rajat ylittävällä käänteisellä absorptiosulautumisella, jonka seurauksena Nordea-konsernin tämänhetkinen emoyhtiö Nordea Ruotsi sulautuu Nordea Holding Oyj:öön, joka on vastaperustettu Nordea Ruotsin suomalainen tytäryhtiö. Nordea Suomi muuttaa nimensä Nordea Bank Oyj:ksi viimeistään Täytäntöönpanopäivänä. Sulautumisen seurauksena Nordea-konsernin emoyhtiö tulee olemaan Nordea Bank Oyj eli Nordea Suomi.</p> <p>Sulautumisen täytäntöönpano on ehdollinen muiden ehtojen ohella muun muassa sille, että Nordea Ruotsin varsinainen yhtiökokous on hyväksynyt Sulautumissuunnitelman; kaikki luvat, suostumukset ja muut asianomaisten viranomaisten päätökset, mukaan lukien EKP:n Nordea Suomea koskeva lupa harjoittaa pankkitoimintaa, tarjota sijoituspalveluita ja harjoittaa</p>

## Jakso B – Liikkeeselaskija

Osa-tekijä	Tiedonantovelvollisuus	Tiedonanto
		<p>sijoitustoimintaa, on myönnetty; Nordea Suomen osakkeet on hyväksytty kaupankäynnin kohteeksi säännellyille markkinoille Nasdaq Tukholmaan, Nasdaq Helsinkiin ja Nasdaq Kööpenhaminaan, kun Sulautumisvastike annetaan; Sulautumista ei ole kielletty tai Nordea Ruotsin ja Nordea Suomen hallitusten mielestä hankaloitettu; ja Sulautumisen täytäntöönpano on rekisteröity Kaupparekisteriin. Sulautumisen täytäntöönpano arvioidaan rekisteröitävän vuoden 2018 toisella vuosipuolikkaalla, alustavasti 1.10.2018. Nordea Ruotsi purkautuu automaattisesti Sulautumispäivänä Sulautumisen seurauksena. Nordea Ruotsin varsinainen yhtiökokous on 15.3.2018 hyväksynyt Sulautumissuunnitelman.</p>
B.2	Kotipaikka/ oikeudellinen muoto/ sovellettava laki/ perustamismaa	<p>Nordea Ruotsi on julkisen osakeyhtiön muodossa toimiva pankki, joka on perustettu Ruotsin lakien mukaan ja jonka kotipaikka on Ruotsi.</p> <p>Nordea Suomi on Suomessa perustettu julkinen osakeyhtiö, johon sovelletaan Suomen lakia ja jonka kotipaikka on Suomi. Nordea Suomi tulee Sulautumisen täytäntöönpanohetkestä lähtien olemaan julkisen osakeyhtiön muodossa toimiva pankki, ja siihen sovelletaan muiden lakien ohella lakia luottolaitostoinnasta (610/2014) ("<b>Luottolaitoslaki</b>") ja lakia liikepankeista ja muista osakeyhtiömuotoisista luottolaitoksista (1501/2001) ("<b>Liikepankkilaki</b>").</p>
B.3	Tämänhetkinen toiminnan luonne ja päätoimialat	<p>Nordea-konsernin päivittäinen liiketoiminta, mukaan lukien sen pohjoismaisilla kotimarkkinoilla, ei tule kotipaikan siirron myötä muuttumaan eikä päivittäiseen liiketoimintaan ole asiakkaiden näkökulmasta odotettavissa siitä johtuvia muutoksia.</p> <p>Nordea-konserni on kokonaistuotoissa mitattuna suurin rahoituspalveluita tarjoava konserni Pohjoismaiden markkinoilla (Tanska, Suomi, Norja ja Ruotsi), ja sillä on lisäksi liiketoimintaa Venäjällä ja Luxemburgissa sekä sivuliikkeitä useissa muissa kansainvälisissä kohteissa. Nordea-konsernilla on toimintaa myös Virossa, Latviassa ja Liettuaassa Nordean ja DNB ASA:n ("<b>DNB</b>") omistaman baltialaisen pankin Luminorin kautta, joka kattaa Nordea-konsernin ja DNB:n asiakkaat näillä kolmella markkinalla. Nordea uskoo, että Konsernilla on Pohjoismaiden markkinoilla sijaitsevista rahoituspalveluita tarjoavista konserneista laajin asiakaspohja yli 10 miljoonalla asiakkaalla niillä markkinoilla, joilla se toimii, käsittäen noin 9,6 miljoonaa yksityisasiakasta ja noin 0,6 miljoonaa yritys- ja institutionaalista asiakasta 31.12.2017. Samalla päivämäärällä Nordea-konsernin varat yhteensä olivat 581,6 miljardia euroa ja ensisijainen pääoma (<i>tier 1 capital</i>) 28,0 miljardia euroa, ja se oli suurin Pohjoismaissa sijaitseva varallisuudenhoitaja 330,4 miljardin euron hoidettavana olevilla varoilla.</p> <p>Yleispankkina Nordea-konserni tarjoaa kokonaisvaltaisen valikoiman pankki- ja rahoitus tuotteita ja -palveluita yksityis- ja yritysasiakkaille mukaan lukien rahoituslaitokset. Nordea-konsernin tuotteet ja palvelut muodostuvat laajasta valikoimasta yksityishenkilöiden pankkipalveluita mukaan lukien kiinnitys- ja kulutusluotot, luotto- ja pankkikortit sekä laaja valikoima säästö-, henkivakuutus- ja eläketuotteita. Lisäksi Nordea-konserni tarjoaa kattavan valikoiman yritysten pankkipalveluita, kuten yrityslainoja, kassanhallintaa, maksu- ja tilipalveluita, riskinhallintatuotteita ja neuvontapalveluita, velka- ja osakeliitännäisiä tuotteita maksuvalmius- ja pääomanhankintatarkoituksiin sekä yritysrahoitukseen, instituutiovarainhoidon palveluita ja yritysten henkivakuutus- ja eläketuotteita. Nordea-konserni tarjoaa myös yleisiä vakuutus tuotteita. Nordea-konsernilla on pohjoismaisten markkinoiden laajin jakeluverkosto, johon kuuluu noin 500 konttoria, jokaisella pohjoismaisella markkina-alueella sijaitsevia puhelinkeskuksia ja erittäin kilpailukykyinen verkkopankki.</p>

## Jakso B – Liikkeeselaskija

Osa-tekijä	Tiedonantovelvollisuus	Tiedonanto
B.4a	Merkittävät viimeaikaiset suuntaukset, jotka vaikuttavat liikkeeselaskijaan ja sen toimialaan	<p>Nordea-konsernin tavoite ja visio on ollut toimia Pohjoismaissa ”One Nordea” -mallin mukaisesti. Toteuttaakseen tämän tavoitteen ja vision Nordea-konserni esitteli vuonna 2015 muutosohjelman, johon liittyivät muun muassa merkittävät investoinnit teknologiaan yhden, kaikki peruspankkituotteet kattavan järjestelmän luomiseksi. Nordea-konserni jatkaa ”One Nordea” -mallin ja tulevaisuuden pankkitoimintamallin toteuttamista entistä vahvemman yrityskulttuurin ja yhdenmukaisten käytäntöjen kautta. Toiminnassa keskitytään seuraaviin neljään pääalueeseen: selkeä asiakasvisio, yhteinen tapa työskennellä, yhteisten järjestelmien yksinkertaistaminen ja yhteiset arvot. Samansuuntaisesti tämän tavoitteen kanssa Nordea-konsernin strategiset painopistealueet sisältävät Nordea-konsernin asiakaskeksisen organisaation vahvistamisen, digitalisaation ja jakelukanavien muutoksen, yksinkertaistamisen, sekä luottamuksen ja vastuullisuuden.</p> <p>Nordea-konsernin toimintakykyyn vaikuttavat merkittävästi, ja tulevat myös kotipaikan siirron ja Sulautumisen jälkeen merkittävästi vaikuttamaan, yleiset taloudelliset olosuhteet maissa, joissa sillä on toimintaa, ja erityisesti Pohjoismaiden markkinat (Tanska, Suomi, Norja ja Ruotsi) sekä vähäisemmässä määrin Venäjä, ja Baltian maat Nordean Luminor-omistuksen kautta (Luminor on Nordean ja DNB:n omistama baltialainen pankki, joka muodostaa Nordean ja DNB:n asiakaskunnan Virossa, Latviassa ja Liettuassa). Taloudelliset olosuhteet Pohjoismaissa ovat viime vuosina kehittyneet yleisesti suotuisammin muuhun Eurooppaan verrattuna, ja Pohjoismaat ovat hyötynet yleisestä vakaasta julkisesta taloudesta. Alueen maiden välillä on kuitenkin ollut eroavaisuuksia. Ruotsin talous kasvoi yli 3 prosenttia vuonna 2015. Tanskan talous kasvoi tasaisesti vuoden 2015 alussa, mutta kasvu hidastui jonkin verran vuoden 2015 jälkipuoliskolla. Norjan talous kasvoi vuoden 2015 alussa, mutta öljyn hinnan kiihtynyt heikkeneminen vaikutti Norjan talouteen yhä enenevässä määrin myöhemmin samana vuonna. Suomen talous jatkoi vaimumpana vuonna 2015 kasvuvauhdin vaihdellessa positiivisen ja negatiivisen välillä vuoden aikana. Vuonna 2016 Pohjoismaiden talouksien kehitykselle oli tunnusomaista niiden poikkeavuus toisistaan. Ruotsin kehitys jatkui vahvana kasvun ylittäessä jälleen 3 prosenttia. Tanskan talous kasvoi aluksi vakaasti, mutta kasvu hidastui jonkin verran vuoden 2016 jälkipuoliskolla. Tästä huolimatta koko vuoden kehitys oli positiivista jatkaen asteittain paranevaa kehityssuuntaa. Norjan talous jatkoi kasvua vuoden 2016 alussa, mutta öljyn hinnan heikkenemisellä oli siihen asteittain haitallinen vaikutus. Vaikkakin Suomen talous kasvoi vuonna 2016, Suomen talouden kehitys säilyi hillittynä kasvuvauhdin vaihdellessa positiivisen ja negatiivisen välillä vuosineljänneksestä riippuen. Maailmantalouden kasvu kiihtyi vuonna 2017 kohtuullisesti kasvaneen inflaation ja rahoitusmarkkinoiden alhaisen volatilitietin vuoksi. Vuonna 2017 omaisuuserien hinnat nousivat vahvasti maailmanlaajuisesti ja rahoitusmarkkinoiden volatilitietetti oli erittäin alhaista tietyistä huolestuttavista geopolittisista kehityssuunnista huolimatta. Keskuspankkien tuki säilyi vahvana. Yhdysvaltain talous kasvoi vakaalla nopeudella ja sen keskuspankki jatkoi korkopolitiikan normalisointia. Euroopan talouden kasvu oli korkeimmillaan vuoden 2011 jälkeen, ja kasvua tukivat matalat korkokannat, työttömyyden lasku ja vahva kotimarkkinoiden kysyntä. Kehittyvien markkinoiden kasvuun liittyvät huolenaiheet jatkoivat hälvemistä, sillä maailmankaupan aktiivisuus lisääntyi ja hyödykkeiden hinnat nousivat. Vuonna 2017 Pohjoismaiden taloudet kasvoivat samanaikaisesti ensimmäistä kertaa moniin vuosiin. Ruotsin taloustilanne pysyi vahvana yli 2,5 prosentin kasvullaan, kun taas Tanskan talous kasvoi 2 prosentilla huolimatta kolmannella vuosineljänneksellä negatiivista kasvua aiheuttaneista väliaikaisista tekijöistä. Kasvu lähti käyntiin myös Norjassa öljyn hinnan elpymisen ja matalan työttömyyden tukemana. Suomen talous kasvoi yli 3 prosentilla</p>

## Jakso B – Liikkeeseenlaskija

Osa- tekijä	Tiedonantovelvollisuus	Tiedonanto						
		vahvan kotimaisen kysynnän ja lisääntyneen viennin vauhdittamana. Krimin ja itäisen Ukrainan alueen kriisillä on ollut negatiivinen vaikutus Venäjän talouteen viime vuosina.						
B.5	Konsernirakenne	Nordea-konserniin kuuluvat emoyhtiö Nordea Ruotsi ja sen konsolidoidut tytäryhtiöt. Sulautumisen täytäntöönpanon seurauksena Nordea Suomesta tulee Nordea-konsernin emoyhtiö.						
B.6	Ilmoitettavat omistusosuudet	<p>Nordea Ruotsin osakkeenomistajat saavat sulautumisvastikkeena yhden Nordea Suomen osakkeen jokaista Täytäntöönpanopäivänä omistamaansa Nordea Ruotsin osaketta kohden (eli Sulautumisvastike) tarkoittaen, että Sulautumisvastike annetaan Nordea Ruotsin osakkeenomistajille heidän olemassa olevan osakeomistuksensa mukaisessa suhteessa vaihtosuhteella 1:1. Tästä syystä Nordea Suomen omistus pohja on välittömästi Sulautumisen täytäntöönpanon jälkeen sama kuin Nordea Ruotsin omistus pohja välittömästi ennen Sulautumisen täytäntöönpanoa.</p> <p>Siltä osin kuin Nordea Ruotsi on tietoinen, seuraavat osakkeenomistajat omistavat 31.1.2018 suoraan tai välillisesti Nordea Ruotsin osakepääomasta tai äänioikeuksista sellaisen osuuden, joka tulee Ruotsin lain ja Suomen lain mukaan ilmoittaa:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Osakkeiden lukumäärä (miljoonaa)</th> <th>Prosenttia osakkeista ja äänistä<sup>(1)</sup></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Sampo Oyj.....</td> <td>860,4</td> <td>21,3</td> </tr> </tbody> </table> <p>(1) Pois lukien pitkän aikavälin kannustinjärjestelmissä ("LTIP") liikkeeseenlasketut osakkeet.</p>		Osakkeiden lukumäärä (miljoonaa)	Prosenttia osakkeista ja äänistä <sup>(1)</sup>	Sampo Oyj.....	860,4	21,3
	Osakkeiden lukumäärä (miljoonaa)	Prosenttia osakkeista ja äänistä <sup>(1)</sup>						
Sampo Oyj.....	860,4	21,3						
B.7	Valikoidut historialliset keskeiset taloudelliset tiedot	<p><b>Valikoidut taloudelliset ja muut tiedot Nordea-konsernista</b></p> <p>Alla esitettävät valikoidut konsernin tuloslaskelma- ja tasetiedot 31.12.2015, 31.12.2016 ja 31.12.2017 päättyneiltä tilikausilta ovat peräisin tähän Esitteeseen viittaamalla sisällytetyistä Nordea-konsernin 31.12.2015, 31.12.2016 ja 31.12.2017 päättyneiltä tilikausilta laadituista tilintarkastetuista konsernitilinpäätöksistä, sekä 31.12.2016 päättyneeltä tilikaudelta laaditun tilintarkastetun konsernitilinpäätöksen oikaistuista tilintarkastamattomista vertailutiedoista 31.12.2015 päättyneeltä tilikaudelta. Nämä tilinpäätökset on laadittu Euroopan komission käyttöönottamien kansainvälisten tilinpäätösstandardien ("IFRS") mukaisesti. Alla esitettävät valikoidut konsernin tuloslaskelma- ja tasetiedot 31.3.2017 ja 31.3.2018 päättyneiltä kolmen kuukauden jaksoilta ovat tilintarkastamattomia ja ne ovat peräisin Nordea-konsernin 31.3.2018 päättyneeltä kolmen kuukauden jaksolta laadittuun johdon osavuotiseen selvitykseen sisällytyistä Nordea-konsernin tilintarkastamattomista konsernin taloudellisista tiedoista 31.3.2018 päättyneeltä kolmen kuukauden jaksolta sekä vertailutiedoista 31.3.2017 päättyneeltä tilikaudelta. Nordea Suomi, josta tulee Nordea-konsernin emoyhtiö Sulautumisen täytäntöönpanon jälkeen, rekisteröitiin Kaupparekisteriin 27.9.2017 ja sitä koskevia historiallisia taloudellisia tietoja ei ole laadittu. Tähän Esitteeseen viittaamalla sisällytetyt Nordea-konsernin tilintarkastamattomat konsernin taloudelliset tiedot ja tilintarkastetut konsernitilinpäätökset on laadittu Nordea-konsernille Nordea Ruotsin ollessa sen emoyhtiö. Koska Sulautumista käsitellään Nordea-konsernin konsernitilinpäätöksessä konsernin sisäisenä uudelleenjärjestelyinä, Sulautuminen ei konsernin sisäisenä transaktiona muuta IFRS:n mukaista raportoivaa yhteisöä. Näin ollen Nordea-konsernin uuden emoyhtiön Nordea Suomen konsernitilinpäätökset tulevat heijastamaan kirjanpitoarvojen jatkuvuutta Nordea-konsernin aiemman emoyhtiön Nordea Ruotsin konsernitilinpäätöksistä, jotka on viittaamalla sisällytetty tähän Esitteeseen.</p>						

## Jakso B – Liikkeeselaskija

### Valikoidut konsernin tuloslaskelmatiedot

	1.1.–31.3.		1.1.–31.12.		
	2017	2018	2015	2016	2017
	(miljoonaa euroa, ellei toisin ilmoitettu)				
Rahoituskate .....	1 197	1 053	4 963 <sup>(1)</sup>	4 727	4 666
Palkkiotuotot ja -kulut, netto .....	866	770	3 230 <sup>(1)</sup>	3 238	3 369
Nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä .....	375	441	1 645 <sup>(1)</sup>	1 715	1 328
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta .....	4	28	39	112	23
Muut liiketoiminnan tuotot .....	19	23	263	135	83
<b>Liiketoiminnan tuotot yhteensä .....</b>	<b>2 461</b>	<b>2 315</b>	<b>10 140</b>	<b>9 927</b>	<b>9 469</b>
Hallintokulut:					
Henkilöstökulut .....	-799	-798	-3 263	-2 926	-3 212
Muut kulut .....	-387	-336	-1 485	-1 646	-1 622
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä .....	-60	-71	-209	-228	-268
<b>Liiketoiminnan kulut yhteensä .....</b>	<b>-1 246</b>	<b>-1 205</b>	<b>-4 957</b>	<b>-4 800</b>	<b>-5 102</b>
<b>Tulos ennen arvonalentumistappioita .....</b>	<b>1 215</b>	<b>1 110</b>	<b>5 183</b>	<b>5 127</b>	<b>4 367</b>
Arvonalentumistappiot luotoista, netto .....	-113	-40	-479	-502	-369
<b>Liikevoitto .....</b>	<b>1 102</b>	<b>1 070</b>	<b>4 704</b>	<b>4 625</b>	<b>3 998</b>
Tuloverot .....	-258	-250	-1 042	-859	-950
<b>Tilikauden tulos .....</b>	<b>844</b>	<b>820</b>	<b>3 662</b>	<b>3 766</b>	<b>3 048</b>
<b>Josta:</b>					
Nordea Bank AB:n (publ) osakkeenomistajien osuus .....	839	809	3 662	3 766	3 031
Ensisijaisen lisäpääoman omistajien osuus .....	-	7	-	-	-
Määräysvallattomien omistajien osuus .....	5	4	-	-	17
<b>Yhteensä .....</b>	<b>844</b>	<b>820</b>	<b>3 662</b>	<b>3 766</b>	<b>3 048</b>
Laimentamaton osakekohtainen tulos, euroa .....	0,21	0,20	0,91	0,93	0,75
Laimennusvaikutuksilla oikaistu osakekohtainen tulos, euroa .....	0,21	0,20	0,91	0,93	0,75

- (1) Johtuen (i) vuonna 2016 Tanskassa tapahtuneesta kiinnitysluottojen yhteydessä saatujen uudelleenrahoitus- ja maksupalkkioiden uudelleenluokittelusta erästä "nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä" erään "palkkiotuotot ja -kulut, netto" ja (ii) vuonna 2016 tapahtuneesta valtion takausmaksujen uudelleenluokittelusta erästä "palkkiotuotot ja -kulut, netto" erään "rahoituskate", Nordea-konserni oikaisi 31.12.2015 päättyneellä tilikaudella koskevat vertailuluvut, jotka sisältyvät Nordea-konsernin 31.12.2016 päättyneeltä tilikaudelta laadittuun tilintarkastettuun konsernitilinpäätökseen. Tässä esitetyt oikaistut luvut 31.12.2015 päättyneeltä tilikaudelta ovat tilintarkastamattomia. Oikaisematonta tilintarkastettua rahoituskatetta oli 5 110 miljoonaa euroa, palkkiotuotot ja -kulut, netto, oli 3 025 miljoonaa euroa ja nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä 1 703 miljoonaa euroa 31.12.2015 päättyneellä tilikaudella.

### Valikoidut konsernitasetiedot

	31.3.2018	31.12.		
		2015	2016	2017
	(miljoonaa euroa)			
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset .....	35 587	35 500	32 099	43 081
Saamiset keskuspankeilta .....	2 977	13 224	11 235	4 796
Saamiset luottolaitoksilta .....	17 243	10 762 <sup>(1)</sup>	9 026	8 592
Luotot yleisölle .....	310 926	340 920	317 689	310 158
Korolliset arvopaperit .....	73 198	86 535 <sup>(1)</sup>	87 701	75 294
Vakuudeksi annetut rahoitusinstrumentit .....	9 618	8 341	5 108	6 489
Osakkeet ja osuudet .....	17 176	22 273 <sup>(1)</sup>	21 524	17 180
Varat sijoitussalkuissa ja sijoitussidonnaisissa sopimuksissa .....	25 750	20 434 <sup>(1)</sup>	23 102	25 879
Johdannaissopimukset .....	42 306	80 741	69 959	46 111
Muut <sup>(2)</sup> .....	23 930	28 138 <sup>(1)</sup>	29 319	21 846
Myytävänä olevat omaisuuserät <sup>(3)</sup> .....	21 478	-	8 897	22 186
<b>Varat yhteensä .....</b>	<b>580 189</b>	<b>646 868</b>	<b>615 659</b>	<b>581 612</b>
Velat luottolaitoksille .....	50 437	44 209	38 136	39 983
Yleisön talletukset ja muut velat yleisölle .....	173 985	189 049 <sup>(4)</sup>	174 028	172 434
Talletukset sijoitussalkkuihin ja sijoitussidonnaisiin sopimuksiin <sup>(4)</sup> .....	26 185	21 088	23 580	26 333
Vastuut vakuutuslaitoksille .....	19 165	38 707 <sup>(4)</sup>	41 210	19 412
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat .....	174 750	201 937	191 750	179 114
Johdannaissopimukset .....	38 307	79 505	68 636	42 713
Muut <sup>(5)</sup> .....	39 543	41 341 <sup>(4)</sup>	41 021	42 276
Myytävänä oleviin omaisuuseriin liittyvät velkaerät <sup>(3)</sup> .....	26 761	-	4 888	26 031
<b>Velat yhteensä .....</b>	<b>549 133</b>	<b>615 836</b>	<b>583 249</b>	<b>548 296</b>
<b>Oma pääoma yhteensä .....</b>	<b>31 056</b>	<b>31 032</b>	<b>32 410</b>	<b>33 316</b>
josta ensisijaisen lisäpääoman omistajien osuudet .....	750	-	-	750
josta määräysvallattomien omistajien osuudet .....	172	1	1	168
<b>Velat ja oma pääoma yhteensä .....</b>	<b>580 189</b>	<b>646 868</b>	<b>615 659</b>	<b>581 612</b>

## Jakso B – Liikkeeselaskija

- (1) Vuonna 2016 Nordea-konserni uudelleenluokitteli tietyt korolliset arvopaperit sekä osakkeet ja osuudet erilliseksi tase-eräksi "varat sijoitussalkuissa ja sijoitussidonnaisissa sopimuksissa" erottaakseen ne varoista, joiden sijoitusriskistä Nordea-konserni vastaa. Johtuen tästä uudelleenluokittelusta Nordea-konserni oikaisi 31.12.2015 vertailuluvut eristä "saamiset luottolaitoksilta", "korolliset arvopaperit", "osakkeet ja osuudet", "sijoituskiinteistöt" ja "muu varallisuus", jotka sisältyvät Nordea-konsernin 31.12.2016 päätyneeltä tilikaudelta laadittuun tilintarkastettuun konsernitilinpäätökseen. Tässä esitetyt oikaistut luvut 31.12.2015 ovat tilintarkastamattomia. Vastaavat tilintarkastetut oikaisemattomat saamiset luottolaitoksilta olivat 10 959 miljoonaa euroa, korolliset arvopaperit olivat 88 176 miljoonaa euroa, osakkeet ja osuudet olivat 40 745 miljoonaa euroa ja muut (joka tarkoittaa yllä olevassa taulukossa oikaistujen vuoksi 111 miljoonalla eurolla alentunutta sijoituskiinteistöjen arvoa ja 13 miljoonalla eurolla alentunutta muiden varojen arvoa) olivat 28 262 miljoonaa euroa 31.12.2015.
- (2) Sisältää korkoriskin suojaavien erien käyvän arvon muutokset, osakkuusyriyten osakkeet ja osuudet, aineettomat hyödykkeet, aineelliset hyödykkeet, sijoituskiinteistöt, laskennalliset verosaamiset, verosaamiset, eläkesaamiset, siirtosaamiset ja maksetut ennakot ja muut varat, jotka sisältävät saamiset arvopapereiden selvityksestä, annetut marginaalivakuudet ja muut.
- (3) Myytävänä olevat omaisuuserät ja vastuut 31.12.2017 liittyvät Nordean päätökseen myydä 45 prosenttia Danish Nordea Liv & Pension Livsforsikringsselskab A/S:n osakkeista. Myynti toteutettiin 16.4.2018. Myytävänä olevat omaisuuserät ja vastuut 31.3.2018 liittyvät sekä Nordean päätökseen myydä 45 prosenttia Danish Nordea Liv & Pension Livsforsikringsselskab A/S:n osakkeista että Nordean päätökseen myydä Nordean private banking -toiminta Luxemburgissa. Kyseisen myynti on tarkoitus toteuttaa vuoden 2018 toisen vuosineljänneksen aikana. Myytävänä olevat omaisuuserät ja vastuut 31.12.2016 sisältävät Nordea-konsernin Baltian toiminnot ja lainanannon henkilöasiakkaille Venäjällä. Luovutettaviin eriin liittyvät varat ja vastuut esitetään erillisinä tase-erinä "myytävänä olevat omaisuuserät" ja "myytävänä oleviin omaisuuseriin liittyvät velkaerat" luokittelupäivämäärästä alkaen.
- (4) Edellä olevassa alaviiteessä (1) esitettyjen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden muutosten seurauksena Nordea-konserni uudelleenluokitteli vuonna 2016 velat, jotka vastaavat varoja sijoitussalkuissa ja sijoitussidonnaisissa sopimuksissa, erilliseksi tase-eräksi "talletukset sijoitussalkkuihin ja sijoitussidonnaisiin sopimuksiin". Uudelleenluokittelu johtui siitä, että nämä vastuut käyttäytyvät toisin kuin asiakkaiden tavanomaiset talletukset. Johtuen tästä uudelleenluokittelusta, Nordea-konserni oikaisi 31.12.2015 vastuuta koskevat vertailuluvut eristä "yleisön talletukset ja muut velat yleisölle", "vastuut vakuutusentajille" ja "muut", jotka sisältyvät Nordea-konsernin 31.12.2016 päätyneeltä tilikaudelta laadittuun tilintarkastettuun konsernitilinpäätökseen. Tässä esitetyt oikaistut luvut 31.12.2015 ovat tilintarkastamattomia. Vastaavat tilintarkastetut oikaisemattomat yleisön talletukset ja muut velat yleisölle olivat 193 342 miljoonaa euroa, vastuut vakuutusentajille olivat 55 491 miljoonaa euroa ja muut (joka tarkoittaa yllä olevassa taulukossa oikaistujen vuoksi 11 miljoonalla eurolla pienentyneitä muita velkoja) olivat 41 352 miljoonaa euroa 31.12.2015.
- (5) Sisältää korkoriskin suojaavien erien käyvän arvon muutokset, verovastuut, siirtovelat ja saadut ennakot, laskennalliset verosaamiset, varaukset, eläkevelat, etuoikeudet velat ja muut velat, joihin kuuluvat velat arvopapereiden selvityksestä, lyhyeksi myydyt arvopaperit, ostovelat, saadut marginaalivakuudet ja muut.

### Keskeiset sääntelyn mukaiset ja taloudelliset tunnusluvut<sup>(1)</sup>

	1.1.–31.3. ja 31.3.		1.1.–31.12. ja 31.12.		
	2017	2018	2015	2016	2017
<b>Keskeiset sääntelyn mukaiset tunnusluvut</b>					
Luottotappiotaso, pistettä <sup>(2)</sup> .....	14	7	14	15	12
Ydinvakavaraisuussuhde (CET1), ilman Basel I -lattiasäännöksiä <sup>(3)(4)</sup> , prosenttia .....	18,8	19,8	16,5	18,4	19,5
Vakavaraisuussuhde; ensisijainen pääoma (tier 1 capital), ilman Basel I -lattiasäännöksiä <sup>(3)(4)</sup> , prosenttia .....	21,0	22,2	18,5	20,7	22,3
Vakavaraisuussuhde, ilman Basel I -lattiasäännöksiä <sup>(3)(4)</sup> , prosenttia .....	24,3	25,2	21,6	24,7	25,2
Ensisijainen pääoma (tier 1 capital) <sup>(3)(4)</sup> , miljardia euroa .....	28,1	27,3	26,5	27,6	28,0
Riskipainotetut erät (REA), ilman Basel I -lattiasäännöksiä <sup>(5)</sup> , miljardia euroa .....	134	123	143	133	126
Taloudellinen pääoma <sup>(4)</sup> , miljardia euroa .....	28,9	26,2	25,0	26,3	26,7
<b>Keskeiset taloudelliset tunnusluvut</b>					
Oman pääoman tuotto <sup>(5)</sup> , prosenttia .....	10,3	10,0	12,2	12,3	9,5
Kulu/tuotto-suhde, ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä, prosenttia .....	51	52	47	50	54
ROCAR, ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä <sup>(6)</sup> , prosenttia .....	12,6	12,3	14,8	13,4	11,1
<b>Osakekohtaiset ja muut tunnusluvut</b>					
Osakehinta <sup>(4)</sup> , euroa .....	10,73	8,66	10,15	10,60	10,09
Osakkeenomistajan tuotto, prosenttia .....	6,7	-3,9	8,2	16,3	3,6
Ehdotettu/toteutunut osakekohtainen osinko, euroa .....	n.a.	n.a.	0,64	0,65	0,68
Osakekohtainen oma pääoma <sup>(4)</sup> , euroa .....	7,65	7,65	7,69	8,03	8,21
Ulkona olevat potentiaaliset osakkeet <sup>(4)</sup> , miljoonaa .....	4 050	4 050	4 050	4 050	4 050
Laimennettujen osakkeiden painotettu keskiarvo, miljoonaa .....	4 039	4 038	4 031	4 037	4 039
Henkilöstö (kokopäiväistä työntekijää) <sup>(4)</sup> .....	31 640	30 082	29 815	31 596	30 399

(1) Tunnuslukujen ja muiden keskeisten termien määritelmistä, katso "—Sääntelyn mukaisten tunnuslukujen määritelmät" ja "—Keskeisten taloudellisten tunnuslukujen määritelmät" jäljempänä.

(2) Sisältäen myytävänä olevina omaisuuserinä raportoidut luotot yleisölle vuonna 2016.

(3) Sisältäen tilikauden tuloksen.

(4) 31.12.

(5) Nordea-konsernin oman pääoman tuotto, ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä oli 10,0 prosenttia 31.3.2018 päätyneellä kolmen kuukauden jaksolla, 10,3 prosenttia 31.3.2017 päätyneellä kolmen kuukauden jaksolla, 9,5 prosenttia vuonna 2017, 11,5 prosenttia vuonna 2016 ja 12,3 prosenttia vuonna 2015.

(6) ROCAR, ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä on oikaistu vuonna 2016 ja 31.3.2017 päätyneellä kolmen kuukauden jaksolla keskimääräisen taloudellisen pääoman muuttuneen määritelmän vuoksi.

## Jakso B – Liikkeeseenlaskija

### Sääntelyn mukaisten tunnuslukujen määritelmät

Seuraavassa esitetään määritelmät termeille ja keskeisille sääntelyn mukaisille tunnusluville, jotka on esitetty osiossa ”—Keskeiset sääntelyn mukaiset ja taloudelliset tunnusluvut” edellä.

Luottotappiotaso, pistettä..... Vuositason arvonalentumistappioiden osuus vuoden lopun luotonannosta, pistettä.

Ydinvakavaraisuussuhde (CET1) ... Ydinpääoman (CET1) suhde riskipainotettuihin eriin (REA) prosentteina.

Vakavaraisuussuhde; ensisijainen

pääoma (*tier 1 capital*) ..... Ensisijaisen pääoman (*tier 1 capital*) suhde riskipainotettuihin eriin (REA) prosentteina.

Vakavaraisuussuhde..... Omien varojen suhde riskipainotettuihin eriin (REA) prosentteina.

Omat varat ..... Omat varat on määritelty CRR:n (kuten määritelty jäljempänä) 72 artiklassa ja ne koostuvat ensisijaisesta (*tier 1 capital*) ja toissijaisesta pääomasta.

Ensisijainen pääoma (*tier 1 capital*).....

Ensisijainen pääoma (*tier 1 capital*) on määritelty CRR:n 25 artiklassa ja se koostuu instituution ydinpääomasta (CET1) ja ensisijaisesta lisäpääomasta (*additional tier 1 capital*). Ydinpääoma (CET1) on määritelty CRR:n 50 artiklassa ja se koostuu konsernin omasta pääomasta, josta on vähennetty sijoitukset vakuutusyhtiöihin, ehdotettu osinko, laskennalliset verosaamiset, pankkitoimintaan kuuluvat aineettomat hyödykkeet, odotettu alijäämä (odotettujen arvonalentumistappioiden ja varausten negatiivinen erotus) ja muut vähennykset, kuten rahavirran suojaukset.

Riskipainotetut erät (REA) ..... Riskipainotetut erät (REA) on määritelty CRR:n 92.3 artiklassa. Taseen varojen yhteensä ja taseen ulkopuolisten erien vakavaraisuussäännösten mukaisesti laskettu summa, jossa on otettu huomioon luotto- ja markkinariskit sekä Nordea-konsernin operatiiviset riskit. Summaan ei sisällytetä vakuutusyhtiöiden varallisuutta, omista varoista vähennettyjen osakkeiden kirjanpitoarvoa eikä aineettomia hyödykkeitä.

Taloudellinen pääoma..... Taloudellinen pääoma on sisäisesti johdettu pääoman määrä yhtiön vakavaraisuuden varmistamiseksi. Lähestymistapa sisältää sekä pilarin 1 että pilarin 2 pääoman, joka perustuu 99,9 prosentin luottamusmittaukseen.

### Keskeisten taloudellisten tunnuslukujen määritelmät

Seuraavassa esitetään määritelmät termeille ja keskeisille taloudellisille tunnusluville, jotka on esitetty osiossa ”—Keskeiset sääntelyn mukaiset ja taloudelliset tunnusluvut” edellä.

Oman pääoman tuotto, prosenttia ... Tilikauden tulos prosentteina keskimääräisestä omasta pääomasta vuoden aikana. Omaan pääomaan sisältyvä ensisijainen lisäpääoma on laskelmassa luokiteltu rahoitusvelaksi. Tilikauden tulos on ilman määräysvallattomien omistajien osuutta ja ensisijaiseen lisäpääomaan liittyviä korkokuluja (harkinnanvaraiset jaksotetut korot). Keskimääräiseen omaan pääomaan lasketaan tilikauden tulos ja maksamattomat osingot, mutta siihen ei lasketa määräysvallattomien omistajien osuutta ja ensisijaista lisäpääomaa.

Kulu/tuotto-suhde, ilman vertailukelpoisuuteen

vaikuttavia eriä ..... Liiketoiminnan kulut, ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä suhteessa liiketoiminnan tuottoihin ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä prosentteina.

ROCAR (taloudellisen pääoman riskisopeutettu tuotto), ilman vertailukelpoisuuteen

vaikuttavia eriä, prosenttia..... Tilikauden tulos ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä, prosentteina taloudellisesta pääomasta.

## Jakso B – Liikkeeselaskija

### Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat

erät..... Merkittävät erät, joilla on vaikutusta eri vuosien väliseen vertailtavuuteen, kuten merkittävät myyntivoitot liiketoimintojen myynneistä, uudelleenjärjestelykulut sekä eläkejärjestelmien muutoksista aiheutuneet tuotot tai kulut.

### Tiettyjen keskeisten taloudellisten tunnuslukujen täsmäyttäminen

Seuraavassa taulukossa esitetään vertailukelpoisuuteen vaikuttavien erien erittely ja kulu/tuotto-suhteen laskeminen ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä ilmoitetuilla ajanjaksoilla:

	1.1.–31.3.		1.1.–31.12.		
	2017	2018	2015	2016	2017
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät, ennen veroja:					
Myyntivoitto Nordean kauppiaaspalvelutoiminnan myynnistä Nets Holding A/S:lle .....	-	-	176	-	-
Myyntivoitto liittyen Visa Europe Ltd:n myyntiin Visa Inc.:lle .....	-	-	-	173	-
Uudelleenjärjestelymenot .....	-	-	-263	-	-
Norjassa tapahtunut eläkesopimuksen muutos .....	-	-	-	86	-
<b>Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät yhteensä, ennen veroja .....</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-87</b>	<b>259</b>	<b>-</b>
Liiketoiminnan kulut yhteensä .....	-1 246	-1 205	-4 957	-4 800	-5 102
Liiketoiminnan kuluihin sisältyvät vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät yhteensä .....	-	-	263	-86	-
<b>Liiketoiminnan kulut yhteensä ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä .....</b>	<b>-1 246</b>	<b>-1 205</b>	<b>-4 694</b>	<b>-4 886</b>	<b>-5 102</b>
Liiketoiminnan tuotot yhteensä .....	2 461	2 315	10 140	9 927	9 469
Liiketoiminnan tuottoihin sisältyvät vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät yhteensä .....	-	-	-176	-173	-
<b>Liiketoiminnan tuotot yhteensä ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä .....</b>	<b>2 461</b>	<b>2 315</b>	<b>9 964</b>	<b>9 754</b>	<b>9 469</b>
<b>Kulu/tuotto-suhde, ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä, prosenttia .....</b>	<b>51</b>	<b>52</b>	<b>47</b>	<b>50</b>	<b>54</b>

Seuraavassa taulukossa esitetään Nordean määrittämän ROCAR, ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä -tunnusluvun laskenta ilmoitetuilla ajanjaksoilla:

	1.1.–31.3.		1.1.–31.12.		
	2017	2018	2015	2016	2017
Tilikauden tulos .....	844	820	3 662	3 766	3 048
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät, verovaikutus huomioon otettuna .....	-	-	29	-227	-
<b>Tilikauden tulos ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä .....</b>	<b>844</b>	<b>820</b>	<b>3 691</b>	<b>3 539</b>	<b>3 048</b>
Keskimääräinen taloudellinen pääoma .....	27 193	26 974	25 005	26 773	27 342
<b>ROCAR, ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä<sup>(1)</sup>, prosenttia .....</b>	<b>12,6</b>	<b>12,3</b>	<b>14,8</b>	<b>13,4</b>	<b>11,1</b>

(1) ROCAR, ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä on oikaistu vuonna 2016 keskimääräisen taloudellisen pääoman muuttuneen määritelmän vuoksi.



## Jakso B – Liikkeeseenlaskija

Osa-tekijä	Tiedonantovelvollisuus	Tiedonanto
B.8	Valikoidut keskeiset pro forma -taloudelliset tiedot	Ei sovellu. Tämä Esite ei sisällä pro forma -taloudellisia tietoja.
B.9	Tulosennuste	Ei sovellu. Tämä Esite ei sisällä tulosennustetta.
B.10	Historiallisia taloudellisia tietoja koskevassa tilintarkastuskertomuksessa mahdollisesti esitettyjen muistutusten luonne	Ei sovellu. Historiallisia taloudellisia tietoja koskevissa tilintarkastuskertomuksissa ei ole esitetty muistutuksia.
B.11	Käyttöpääoma	Ei sovellu. Nordean arvion mukaan Konsernin käyttöpääoma (eli sen valmius saada käteistä ja muut saatavilla olevat likvidit varat) riittää kattamaan sen vastuut, jotka erääntyvät tämän Esitteen päivämäärää seuraavan 12 kuukauden aikana.

## Jakso C – Arvopaperit

Osa-tekijä	Tiedonantovelvollisuus	Tiedonanto
C.1	Kaupankäynnin kohteeksi otettavien arvopapereiden tyyppi ja laji	Nordea Suomella on yksi osakesarja, jonka ISIN-tunnus on FI4000297767. Nordea Suomen tämänhetkisen ja sen luottolaitoksen toimiluvan myöntämisen jälkeisen yhtiöjärjestyksen mukaan Nordea Suomi voi laskea liikkeeseen vain yhden osakesarjan.
C.2	Arvopapereiden liikkeeseenlaskun valuutta	Euro.
C.3	Liikkeeseenlaskettujen osakkeiden lukumäärä/ osakekohtainen nimellisarvo	Tämän Esitteen päivämääränä Nordea Suomen osakepääoma on 5 000 000 euroa koostuen yhdestä osakkeesta. Sulautumisen täytäntöönpanon jälkeen Nordea Suomen osakepääoma korotetaan 4 049 951 919 euroon ja osakkeiden lukumäärä korotetaan vastaamaan Sulautumisvastiketta. Nordea Suomi aikoo järjestää itselleen suunnatun osakeannin ennen Sulautumisen täytäntöönpanoa osakeperusteisen kannustinjärjestelmän toteuttamiseksi. Suunnatussa osakeannissa liikkeeseen laskettavien omien osakkeiden määrä vastaa Nordea Ruotsin omien osakkeiden määrää Täytäntöönpanopäivänä.
C.4	Arvopapereihin liittyvät oikeudet	<b>Yleistä</b>  Nordea Suomi on Suomessa perustettu julkinen osakeyhtiö ja siihen sovelletaan muiden lakien ohella osakeyhtiölakia (624/2006) (" <b>Osakeyhtiölaki</b> "). Nordea Suomi tulee Sulautumisen täytäntöönpanohetkellä olemaan julkisen osakeyhtiön muodossa oleva pankki, ja sellaisena siihen sovelletaan muiden lakien ohella Luottolaitoslakia sekä Liikepankkilakia.  Nasdaq Helsingin sääntöjen mukaan kaikkien niiden liikkeeseenlaskijoiden, joiden osakkeet ovat kaupankäynnin kohteena Nasdaq Helsingin päälisellä, on noudatettava Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia (" <b>Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi</b> "). Nordea Suomen on tämän vuoksi Sulautumisen täytäntöönpanon ja Listautumisen seurauksena noudatettava Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia. Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suositukset täydentävät lain säännöksiä ja ne toimivat niin sanotun noudata tai selitä -periaatteen (" <i>comply or explain</i> ") mukaisesti. Tämän vuoksi yhtiö voi poiketa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin yksittäisistä suosituksista, mikäli se ilmoittaa jokaisesta poikkeamisesta ja perustelee poikkeamisen syyt. Koska Nordea Suomi on noudatettava Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia, Nordea Suomi ei sovelle Ruotsin

Osa- tekijä	Tiedonantovelvollisuus	Tiedonanto
		<p>listayhtiöiden hallinnointikoodia (<i>Svensk kod för bolagsstyring</i>) ("<b>Ruotsin listayhtiöiden hallinnointikoodi</b>"), sillä kahden eri hallinnointikoodin soveltaminen voisi johtaa ristiriitaisiin vaatimuksiin ja tuloksiin. Nordea Suomen hallinnointikäytäntöjen ei odoteta poikkeavan Ruotsin listayhtiöiden hallinnointikoodista merkittävästi.</p> <p>Nordea Suomen osakkeisiin liittyvät oikeudet määräytyvät Osakeyhtiölain ja muun soveltuvan Suomen lainsäädännön perusteella.</p> <p><b>Yhtiökokous</b></p> <p>Osakkeenomistajat käyttävät päätöksentekovaltaansa yhtiökokouksessa, joka on Nordea Suomen ylin toimielin.</p> <p><b>Osingot ja muu varojen jakaminen</b></p> <p>Kaikki Nordea Suomen osakkeet tuottavat yhtäläiset oikeudet osinkoon ja muihin jaettaviin varoihin (mukaan lukien Nordea Suomen varojen jakaminen purkautumistilanteessa) osakkeiden Kaupparekisteriin merkitsemisen jälkeen. Osingot ja muut jaettavat varat maksetaan osakkeenomistajille tai heidän hallintarekisteröityjen osakkeidensa hoitajaksi osakasluetteloon asianomaisena täsmäytyspäivänä merkitylle henkilölle. Oikeus osinkoihin vanhenee kolmessa vuodessa osingonmaksupäivästä.</p> <p>Suomessa vallitsevan käytännön mukaan suomalaisen osakeyhtiön osakkeille mahdollisesti maksettava osinko maksetaan yleensä kerran vuodessa. Osinko voidaan maksaa ja vapaata omaa pääomaa muutoin jakaa tietyltä tilikaudelta yhtiökokouksen vahvistettua yhtiön tilinpäätöksen tältä tilikaudelta ja päätettyä osingon tai vapaan oman pääoman muun jakamisen määrästä yhtiön hallituksen ehdotuksen perusteella. Suomen lain mukaan yhtiökokous voi myös valtuuttaa hallituksen päättämään osingon jakamisesta päättämällä varojenjaon enimmäismäärästä.</p> <p>Osingon tai vapaan oman pääoman muun jakamisen määrä on rajoitettu osingonmaksun tai vapaan oman pääoman muuta jakamista koskevan päätöksen perusteena olevan tilinpäätöksen osoittamien yhtiön jakokelpoisten varojen määrään edellyttäen, että tilinpäätöksen laatimisen jälkeen yhtiön taloudellisessa asemassa ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia. Suomessa ei saa jakaa varoja, jos jaosta päätettäessä tiedetään tai pitäisi tietää yhtiön olevan maksukyvytön tai jaon aiheuttavan yhtiön maksukyvyttömyyden.</p> <p>Suomen lain mukaan osinkona on jaettava vähintään puolet tilikauden voitosta, jos sitä varsinaisessa yhtiökokouksessa vaativat osakkeenomistajat, jotka edustavat vähintään 10 prosenttia kaikista osakkeista. Suomen lain mukaan osingon määrästä on vähennettävä ennen varsinaista yhtiökokousta mahdollisesti jaettujen osinkojen määrä ja siten kuin yhtiön yhtiöjärjestyksen asianmukaisissa kohdissa määritellään. Lisäksi, ilman yhtiön velkojen hyväksyntää jaettavan määrän ylittävää voittoa tai voittoa, joka on enemmän kuin 8 prosenttia yhtiön omasta pääomasta, ei voida jakaa. Mikäli luottolaitoksen omien varojen määrä tai konsolidoitujen omien varojen määrä vähenee Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksessa (EU) N:o 575/2013, annettu 26 päivänä kesäkuuta 2013, luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusvaatimuksista ja asetuksen (EU) N:o 648/2012 muuttamisesta ("<b>EU:n vakavaraisuusasetus</b>") tai Luottolaitoslaissa säädettyä alhaisemmaksi, luottolaitos, kuten Nordea Suomi, ei Luottolaitoslain mukaan saa jakaa osinkoa, ellei Finanssivalvonta myönnä määritellyn ajanjakson ajaksi poikkeusta erityisestä syystä.</p>

## Jakso C – Arvopaperit

Osa-tekijä	Tiedonantovelvollisuus	Tiedonanto
C.5	Arvopapereiden vapaata luovutettavuutta koskevat rajoitukset	Suomen laissa tai Nordea Suomen yhtiöjärjestyksessä ei ole rajoituksia Nordea Suomen osakkeiden luovutettavuudelle, ja Nordea Suomi ei ole tietoinen, että sen osakkeenomistajilla olisi osakkeiden luovutettavuutta rajoittavia sopimuksia. Nordea Suomen saadessa EKP:n myöntämän luottolaitoksen toimiluvan, Nordea Suomen osakkeiden suora tai välillinen hankkiminen siten, että ostajan kokonaisomistus muodostaa määräosuuden (joka on 10 prosenttia tai enemmän osakepääomasta tai äänimäärästä tai muu omistusosuus, joka antaa ostajalle mahdollisuuden käyttää merkittävää vaikutusvaltaa Nordea Suomen johtoon) voidaan kuitenkin toteuttaa ainoastaan EKP:n hyväksynnällä. EKP:n hyväksyntä tarvitaan myös silloin, jos omistusosuus nousee 20, 30 tai 50 prosenttiin osakepääomasta tai äänimäärästä tai ylittää sen.
C.6	Kaupankäynnin kohteeksi ottaminen/ säänneltyt markkinat, joilla arvopapereilla käydään kauppaa	Nordea Ruotsin osakkeet ovat listattu Nasdaq Nordicissa Tukholman (Ruotsin kruunuissa), Helsingin (Nordea Ruotsin talletustodistusten muodossa euroissa) ja Kööpenhaminan (Tanskan kruunuissa) pörseissä.  Nasdaq Helsinki, Nasdaq Tukholma ja Nasdaq Kööpenhamina ovat, tiettyjen edellytysten täytyessä, hyväksyneet Nordea Suomen osakkeiden listauksen päälistoillaan Täytäntöönpanopäivästä lähtien. Samanaikaisesti Nordea Ruotsin osakkeiden listaus Nasdaq Tukholmassa ja Nasdaq Kööpenhaminassa sekä Nordea Ruotsin talletustodistusten listaus Nasdaq Helsingissä päättyy. Kaupankäynnin Nordea Suomen osakkeilla Nasdaq Helsingin, Nasdaq Tukholman ja Nasdaq Kööpenhaminan päälistoilla odotetaan alkavan arviolta Täytäntöönpanopäivänä.
C.7	Osinkopolitiikka	Nordea-konsernin osinkopolitiikan mukaisesti Nordea-konserni pyrkii säilyttämään sen pääomapolitiikan mukaisesti vahvan pääomarakenteen sekä korottamaan osakekohtaista osinkoa vuosittain. Nykyisenä tarkoituksena on säilyttää tämä politiikka Nordea-konsernin emoyhtiössä riippumatta ehdotetusta kotipaikan siirrosta ja Sulautumisesta.  Nordea Suomen omaksumasta osinkopolitiikasta huolimatta Nordea Suomi arvioi osinkojen maksamisen tai muun vapaan oman pääoman jakamisen edellytykset vuosittain, mikä voi johtaa poikkeamiseen osinkopolitiikasta, mukaan lukien päätös olla jakamatta lainkaan osinkoa. Näin ollen Nordea Suomen kultakin tilikaudelta mahdollisesti maksaman osingon määrästä ei ole varmuutta. Lisäksi Nordea Suomen aikaisemmilta tilikausilta maksama osinko tai muun vapaan oman pääoman jakaminen ei anna viitteitä tulevilta tilikausilta mahdollisesti maksettavista osingosta.

## Jakso D – Riskit

Osa-tekijä	Tiedonantovelvollisuus	Tiedonanto
D.1	Tärkeimmät liikkeeseenlaskijalle tai sen toimialalle ominaiset riskit	<i>Nordea-konsernin päivittäiset liiketoiminnot, mukaan lukien liiketoiminnot sen pohjoismaisilla kotimarkkinoilla, eivät muutu kotipaikan siirron seurauksena. Alla esitetyt riskitekijät heijastavat Nordea-konsernin liiketoimintaa ennen Sulautumisen täytäntöönpanoa ja sen jälkeen, ellei kohdassa viitata Sulautumiseen ja/tai sen yhteydessä suunniteltuihin transaktioihin tai ellei asiayhteydestä käy ilmi, että viitataan muuhun asiaan.</i>  <b>Sulautumiseen liittyviä riskejä</b>  <b>Sulautumiseen liittyviä riskejä ovat muun muassa seuraavat:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• ehdotettuun kotipaikan siirtoon ja Sulautumiseen liittyviä riskejä ja epävarmuustekijöitä, ja Sulautumisen täytäntöönpanon</li></ul>

## Jakso D – Riskit

Osa-tekijä	Tiedonantovelvollisuus	Tiedonanto
		<p>epäonnistumisella tai viivästyemisellä voi olla haitallinen vaikutus Nordea-konsernin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan;</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• kotipaikan siirtoon ja Sulautumiseen liittyvän prosessin (jonka tarkoituksena on muun muassa sopimusten läpikäynti ja päivittäminen, asianomaisille tahoille asiasta ilmoittaminen ja sisäisten järjestelmien muuttaminen) osittainen epäonnistuminen suoritettavien toimenpiteiden täytäntöönpanossa tai prosessin viivästyminen voi viivästyttää Sulautumisen täytäntöönpanoa, tai johtaa Sulautumisen epäonnistumiseen, ja sillä voi olla haitallinen vaikutus Nordea-konsernin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan;</li><li>• Nordea ei välttämättä kykene saavuttamaan kotipaikan siirrosta ja Sulautumisesta syntyväksi odotettuja säästöjä; ja</li><li>• Sulautumisen verokohteluun tietyissä maissa liittyy epävarmuutta ja paikalliset veroviranomaiset voivat kyseenalaistaa Sulautumisen veroneutraaliteetin.</li></ul>

### Nordea-konsernin toimintaan liittyviä riskejä

*Nordea-konsernin oikeudelliseen ympäristöön ja sääntely-ympäristöön liittyviä riskejä ovat muun muassa seuraavat:*

- Nordea-konserni on laajan ja muutoksille alttiin sääntelyn kohteena;
- Nordea-konsernille voi aiheutua merkittäviä kustannuksia uusista vakavaraisuus-, elvytys- ja kriisinratkaisukehyksen vaatimusten seuraamisesta ja noudattamisesta;
- CRD IV sisältää vakavaraisuusvaatimuksia, jotka täydentävät vähimmäispääomasuhdetta (*minimum capital ratio*);
- viimeaikaiset sääntelymuutokset saattavat vaikuttaa Nordea-konsernin rahoitustarpeisiin ja pääomarakenteeseen;
- Nordea-konsernin valvonta siirtyy Sulautumisen täytäntöönpanon jälkeen EKP:lle ja Nordea-konserni siirtyy Euroopan yhteisen pankkivalvontamekanismin ja eurooppalaisen kriisinratkaisujärjestelmän piiriin;
- maksuvalmiusriski kuuluu olennaisesti Nordea-konsernin toimintaan;
- pienentyneet tai riittämättömiksi katsotut vakavaraisuussuhdeluvut voivat vaikuttaa Nordea-konsernin liiketoiminnan suorituskykyyn;
- Nordea-konserni on liiketoiminnassaan altis oikeudellisille vaatimuksille ja viranomaisvaatimuksille;
- Nordea-konserni on altis verolainsäädännön muuttumiseen liittyville riskeille, mukaan lukien veroprosenttien nousulle;
- Nordea-konsernin tilinpäätösten laatimisperiaatteiden tai tilinpäätösstandardien muutoksilla voi olla olennainen vaikutus konsernin taloudellisen aseman ja liiketoiminnan tuloksen raportointitapaan; ja

## Jakso D – Riskit

Osa- tekijä	Tiedonantovelvollisuus	Tiedonanto
		<ul style="list-style-type: none"><li>Nordea-konsernin varainhankinnan kustannukset ja pääsy velkapääomamarkkinoille riippuvat merkittävästi Nordea-konsernin luottoluokituksesta.</li></ul> <p><i>Makrotaloudellisiin olosuhteisiin liittyviä riskejä ovat muun muassa seuraavat:</i></p> <ul style="list-style-type: none"><li>negatiivisella taloudellisella kehityksellä ja olosuhteilla niillä markkinoilla, joilla Nordea-konserni toimii, voi olla haitallinen vaikutus Nordea-konsernin liiketoimintaan ja liiketoiminnan tulokseen; ja</li><li>maailmanlaajuisten rahoitusmarkkinoiden häiriöillä ja epävakaisuudella voi olla haitallinen vaikutus Nordea-konserniin.</li></ul> <p><i>Nordea-konsernin luottosalkkuun liittyviä riskejä ovat muun muassa seuraavat:</i></p> <ul style="list-style-type: none"><li>vastapuolien luottojen laadun heikkeneminen voi vaikuttaa Nordea-konsernin taloudelliseen tulokseen; ja</li><li>Nordea-konserni on altis vastapuoliriskille.</li></ul> <p><i>Markkinoiden vaikutukseen liittyviä riskejä ovat muun muassa seuraavat:</i></p> <ul style="list-style-type: none"><li>Nordea-konserni on altis markkinahintariskille; ja</li><li>Nordea-konserni on altis rakenteelliselle markkinariskille.</li></ul> <p><i>Muita Nordea-konsernin toimintaan liittyviä riskejä ovat muun muassa seuraavat:</i></p> <ul style="list-style-type: none"><li>operatiiviset riskit, kuten sijoitusneuvontaan liittyvät riskit, voivat vaikuttaa Nordea-konsernin liiketoimintaan;</li><li>Nordea-konsernin pohjoismaisten markkinoiden ulkopuolisiin toimintoihin, erityisesti Venäjällä, kohdistuu sellaisia riskejä, jotka eivät koske, tai koskevat vähäisemmässä määrin Nordea-konsernin liiketoimintaa pohjoismaisilla markkinoilla;</li><li>Nordea-konsernin kannattavuus henki- ja eläkevakuutusliiketoiminnassa on riippuvaista sääntelystä ja ohjeista niissä maissa, joissa se toimii;</li><li>Nordea-konserni voi epäonnistua ylempien johtohenkilöiden tai muiden avaintyöntekijöiden houkuttelemisessa tai sitouttamisessa;</li><li>Nordea-konserni kohtaa kilpailua kaikilla markkinoilla; ja</li><li>Nordea-konserni ei välttämättä onnistu strategiansa toteuttamisessa.</li></ul>
D.3	Tärkeimmät arvopapereille ominaiset riskit	<p><b>Nordea Suomen osakkeisiin liittyviä riskejä ovat muun muassa seuraavat:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>Nordea Suomen kyky maksaa osinkoja tai muutoin jakaa vapaata omaa pääomaa osinkopolitiikkansa mukaisesti tai muutoin riippuu jakokelpoisten varojen saatavuudesta eikä Nordea Suomi välttämättä pysty maksamaan, tai se voi päättää olla maksamatta, osinkoja tai muutoin jakamaan, tai se voi päättää olla muutoin jakamatta, vapaata omaa pääomaa tulevaisuudessa;</li></ul>

## Jakso D – Riskit

Osa- tekijä	Tiedonantovelvollisuus	Tiedonanto
		<ul style="list-style-type: none"> <li>• mahdolliset muutokset Suomen ennakonpidätysverotuksessa voivat korottaa tunnistamattomien hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajien ennakonpidätysprosenttia;</li> <li>• Nordea Ruotsin osakkeenomistajille annettavan Sulautumisvastikkeen vastaanottaminen saattaa olla verotettava tapahtuma tietyissä maissa ja Nordea Ruotsin osakkeenomistajia neuvotaan kääntymään ammattimaisten veroneuvonantajien puoleen Sulautumisesta mahdollisesti aiheutuvien veroseurausten osalta;</li> <li>• Nordea Suomen tiettyjen suurempien osakkeenomistajien intressit voivat erota muiden osakkeenomistajien intresseistä;</li> <li>• Nordea Suomen tulevaisuudessa toteutettavilla osakeanneilla tai merkittävien osakemäärien myynneillä voi olla negatiivinen vaikutus Nordea Suomen osakkeiden markkinahintaan ja mahdolliset Nordea Suomen tulevaisuudessa toteuttamat osakeannit voivat laimentaa olemassa olevien osakkeenomistajien omistusta;</li> <li>• tietyt ulkomaiset osakkeenomistajat eivät välttämättä pysty käyttämään Osakeyhtiölain mukaisia merkintäetuoikeuksiaan tai muita osakkeenomistajien oikeuksia;</li> <li>• Nordea Suomen osakkeiden markkinahinta voi vaihdella huomattavasti;</li> <li>• Nordea Suomen osakkeisiin liittyvien transaktioiden toteuttaminen on riippuvaista Euroclear Finland Oy:n, Euroclear Sweden AB:n ja VP Securities A/S:n prosesseista, järjestelmistä ja yhteistyöstä; ja</li> <li>• sijoittajat, joiden viitevaluutta on muu kuin euro, altistuvat tietyille valuuttakurssiriskeille sijoittaessaan Nordea Suomen osakkeisiin.</li> </ul>

## Jakso E – Tarjous

Osa- tekijä	Tiedonantovelvollisuus	Tiedonanto
E.1	Nettotuotot/ arvioidut kokonaiskustannukset	Nordea Suomi ei saa käteistuottoja Sulautumisesta. Kotipaikan siirron ja Sulautumisen yhteydessä Nordealle syntyvät kokonaiskustannukset koostuvat pääasiassa rahoituksen liittyvistä toteutus- ja projektikustannuksista, mukaan lukien informaatioteknologiaan, lakiasioihin ja neuvontapalveluihin liittyvistä kustannuksista, mutta pois lukien henkilöstökustannukset, ja niiden odotetaan olevan arviolta 100 miljoonaa euroa ennen veroja (ilman diskonttausta), joista 11 miljoonaa euroa oli kertynyt 31.12.2017 mennessä.
E.2a	Syyt tarjoamiseen/ tuottojen käyttö/ arvioidut kokonaisnettotuotot	<p>Nordea aloitti vuoden 2017 ensimmäisellä vuosineljänneksellä prosessin, jossa se arvioi eri vaihtoehtoja joilla vastata niihin vaikutuksiin, joita Ruotsin sääntelykehyksellä on Nordea-konserniin, mukaan lukien Ruotsin sääntelykehysten eroavaisuudet EU:n pankkiunionin sääntelykehyksestä. Arvioidut vaihtoehdot käsittivät muun muassa Nordea-konsernin pääkonttorin siirtämisen pois Ruotsista.</p> <p>Vaihtoehtojen arvioinnin loppuun saattamisen jälkeen Nordea Ruotsin hallitus päätti 6.9.2017 käynnistää Nordea-konsernin emoyhtiön kotipaikan siirron Ruotsista Suomeen, joka on EU:n pankkiunionin jäsenmaa. Päätös perustui Nordea-konsernin ainutlaatuisen Pohjoismaat kattavaan ja kansainväliseen rakenteeseen, jonka vuoksi olemassa olevat kansalliset sääntelykehykset eivät täysin sovi Nordea-konsernin liiketoimintamalliin ja</p>

## Jakso E – Tarjous

Osatekijä	Tiedonantovelvollisuus	Tiedonanto
E.3	Tarjouksen ehdot	<p>viimeaikaiseen strategiseen kehitykseen. Nordea Ruotsi odottaa, että Nordea-konsernin emoyhtiön kotipaikan sijaitseminen EU:n pankkiunionin jäsenmaassa tarkoittaa, että Nordea-konserniin sovelletaan samanlaista sääntelykehystä kuin sen eurooppalaisiin kilpailijoihin, sekä lakien ja säännösten yhdenmukaisempaa soveltamista ja näin ollen tasavertaisempia toimintaedellytyksiä. Nordea Ruotsi odottaa, että tämä edistää asiakkaiden, osakkeenomistajien ja työntekijöiden etua. Nordea-konsernin päivittäinen liiketoiminta, mukaan lukien sen pohjoismaisilla kotimarkkinoilla, ei tule kotipaikan siirron myötä muuttumaan eikä päivittäiseen liiketoimintaan ole asiakkaiden näkökulmasta odotettavissa kotipaikan siirrosta johtuvia muutoksia.</p> <p>Kotipaikan Suomeen siirron johdosta Nordea Ruotsi odottaa vakausmaksuihin, talletussuojiiin ja muihin siirtymävaikutuksiin liittyvien yhteenlaskettujen säästöjen olevan nettohyötyarvoltaan noin 0,9–1,2 miljardia euroa. Yhteenlaskettujen säästöjen nettohyötyarvosta odotetaan toteutuvan 0–90 miljoonaa euroa vuosina 2017–2019 ja 900–1 070 miljoonaa euroa vuoden 2019 jälkeen. Vuonna 2018 maksettavien vakaus- ja talletussuojamaksujen odotetaan nousevan noin 60–130 miljoonaa euroa verrattuna vuoteen 2017. Vuonna 2019 näiden maksujen odotetaan olevan vaihteluvälillä 10 miljoonaa euroa alhaisemmat ja 60 miljoonaa euroa korkeammat kuin vuonna 2017.</p> <p><i>Edellä mainitut tiedot sisältävät kuvauksen Nordea Ruotsin odotuksista vakausmaksuihin, talletussuojiiin ja muihin siirtymävaikutuksiin liittyvien, Nordea Ruotsin kotipaikan siirrosta Suomeen johtuvien yhteenlaskettujen säästöjen nettohyötyarvosta. Nordea Ruotsi on laskenut kotipaikan Suomeen siirron odotetun nettohyötyarvovaiikutuksen vähentämällä tulevat, verojen jälkeiset kotipaikan muutoksen aiheuttamat tuloslaskelmavaikutukset niiden tietojen pohjalta, jotka ovat Nordea Ruotsin saatavilla tämän Esitteen päivämääränä. Odotettujen säästöjen nettohyötyarvojen taustalla ovat laskelmat ovat perustuneet tällä hetkellä voimassa oleviin lakeihin ja säännöksiin ja oletukseen siitä, että kotipaikan siirto ja Sulautuminen toteutetaan veroneutraalisti rajat ylittävänä käänteisellä absorptiosulautumisena ja tällä hetkellä aiotussa aikataulussa eli 1.10.2018 mennessä.</i></p> <p><i>Tämän osion sisältämät arviot nettohyötyarvoista voivat muuttua ja ne perustuvat lukuisiin oletuksiin ja arvioihin, jotka liittyvät muun muassa vakaus- ja talletussuojamaksujen tasoon tulevaisuudessa ja kotipaikan muutoksista johtuviin siirtymävaikutuksiin, ja ne on laadittu perustuen Nordea Ruotsin tämänhetkisiin oletuksiin kaupallisen, sääntelyllisen ja taloudellisen ympäristön kehityksestä. Arviot eivät huomioi ennalta-arvaamattomia tapahtumia, joita voi seurata muun muassa sääntelyjärjestelmän muutoksista, mukaan lukien Nordea-konserniin sovellettavat pääomavaatimukset.</i></p> <p>Nordea Ruotsin ja Nordea Suomen hallitukset allekirjoittivat 25.10.2017 Sulautumissuunnitelman, jossa määritellään Sulautumisen ehdot ja muut liitännäiset prosessit. Sulautumissuunnitelman mukaan Nordea Ruotsin ja Nordea Suomen hallitukset ehdottavat, että Nordea Ruotsi sulautuu Nordea Suomeen Sulautumisella, joka ehdotetaan toteutettavaksi rajat ylittävällä käänteisellä absorptiosulautumisella Osakeyhtiölain 16 luvun 19–28 §:ien mukaisesti ja, soveltuvin osin, Liikepankkilain 2 luvun mukaisesti sekä Ruotsin osakeyhtiölain (<i>aktiebolagslag (2005:551)</i>) ("<b>Ruotsin osakeyhtiölaki</b>") 23 luvun 36 §:n (viittauksineen) mukaisesti ja Ruotsin pankki- ja rahoitustoiminnasta annetun lain (<i>lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse</i>) ("<b>Ruotsin pankki- ja rahoitustoiminnasta annettu laki</b>") 10 luvun 18–25 b §:ien mukaisesti. Nordea Ruotsi purkautuu automaattisesti Sulautumisen seurauksena Täytäntöönpanopäivänä.</p>

## Jakso E – Tarjous

Osatekijä	Tiedonantovelvollisuus	Tiedonanto
		<p>Nordea Ruotsin osakkeenomistajat saavat Sulautumisvastikkeena yhden Nordea Suomen osakkeen jokaista Täytäntöönpanopäivänä omistamaansa Nordea Ruotsin osaketta kohden tarkoittaen, että Sulautumisvastike annetaan Nordea Ruotsin osakkeenomistajille heidän osakeomistuksensa mukaisessa suhteessa vaihtosuhteella 1:1. Vaihtosuhte on määritetty sen perusteella, että Nordea Suomi on Nordea Ruotsin kokonaan omistama tytäryhtiö, jolla ei ole mitään omia liiketoimintoja, joten kaikkien Nordea Suomen osakkeiden arvo Sulautumisen jälkeen vastaa kaikkien Nordea Ruotsin osakkeiden arvoa. Sulautumisen täytäntöönpanon yhteydessä Nordea Suomen osakepääoma korotetaan 5 000 000 eurosta 4 049 951 919 euroon, joka vastaa Nordea Ruotsin osakepääomaa.</p> <p>Nordea Ruotsin hallitus esittää Sulautumissuunnitelman Nordea Ruotsin osakkeenomistajien hyväksyttäväksi varsinaisessa yhtiökokouksessa, joka pidetään 15.3.2018. Sulautumissuunnitelman hyväksyminen edellyttää kahden kolmasosan määräenemmistön annetuista äänistä ja kokouksessa edustetuista osakkeista. Mikäli varsinainen yhtiökokous ei hyväksy Sulautumissuunnitelmaa, Sulautuminen raukeaa. Nordea Ruotsin yhtiökokouksen antaman hyväksymisen lisäksi Sulautumisen täytäntöönpano edellyttää muun muassa tarvittavia viranomaislupia ja sisäisiä hyväksyntöjä. Nordea Ruotsin hallitus suosittaa, että Nordea Ruotsin varsinainen yhtiökokous hyväksyy Sulautumissuunnitelman. Sulautumisen täytäntöönpanoon tarvittavat viranomaisluvut sisältävät muun muassa luvan Ruotsin finanssivalvonnalta, joka osana lupamenettelyä arvioi, onko Nordea Ruotsin velkojille varmistettu riittävä vakuus siltä osin kuin tällainen vakuus edellytetään huomioiden Nordea Ruotsin ja Nordea Suomen taloudelliset olosuhteet ja Nordea Ruotsin tallettajien ja muiden velkojien edut. Ruotsin finanssivalvonta voi myös hylätä hakemuksen, mikäli tällaisen hylkäämisen perustellaan olevan yleisen edun mukaista.</p> <p>Edellyttäen, että Sulautumisen täytäntöönpanon edellytykset ovat täyttyneet, Sulautuminen pannaan täytäntöön Täytäntöönpanopäivänä eli kun Sulautumisen täytäntöönpano on rekisteröity Kaupparekisteriin, minkä on suunniteltu tapahtuvan vuoden 2018 toisella vuosipuoliskolla, alustavasti 1.10.2018. Samaan aikaan Nordea Ruotsin osakkeenomistajista tulee Nordea Suomen osakkeenomistajia. Nordea Ruotsi purkautuu automaattisesti Sulautumisen seurauksena Täytäntöönpanopäivänä. Kirjanpidollisesti ja oikeudellisesti Nordea Ruotsin oikeudet ja velvollisuudet sekä sen varat ja velat siirtyvät lain nojalla Nordea Suomelle Täytäntöönpanopäivänä yleisseuraannolla asianomaisen Suomen ja Ruotsin yhtiölainsäädännön nojalla ja Nordea Ruotsin transaktioita kohdellaan Nordea Suomen transaktioina. Nordea Suomi muuttaa nimensä Nordea Bank Oyj:ksi viimeistään Täytäntöönpanopäivänä. Nordea Suomi tulee Sulautumisen myötä muodollisesti hankkimaan Nordea Ruotsin sivuliikkeiden toiminimet, rinnakkaistoiminimet sekä aputoiminimet ja niiden käännökset. Sulautumisen täytäntöönpanon yhteydessä Nordea Suomen Ruotsissa ja muun muassa Tanskassa ja Norjassa, sekä Virossa, Kiinassa, Puolassa, Singaporessa, Yhdistyneessä Kuningaskunnassa, Saksassa ja Yhdysvalloissa (yhdessä ”<b>Relevantit maat</b>”) sijaitsevien uusien sivuliikkeiden nimet päivitetään vastaamaan Nordea-konsernin uutta emoyhtiötä.</p> <p>Ruotsin lain mukaan sulautuvan yhtiön osakkeenomistajilla ei ole oikeutta vaatia osakkeidensa lunastamista sulautumisesta päättävässä yhtiökokouksessa. Tämän johdosta, toisin kuin Suomen lain alla, Nordea Ruotsin Sulautumista vastustavilla osakkeenomistajilla ei ole oikeutta vaatia Nordea Ruotsin varsinaisessa yhtiökokouksessa osakkeidensa lunastamista. Nordea Ruotsin osakkeenomistajat, jotka eivät halua vastaanottaa Nordea Suomen osakkeita Sulautumisvastikkeena on luovutettava Nordea Ruotsin osakkeensa viimeistään 28.9.2018.</p>



## Jakso E – Tarjous

<u>Osatekijä</u>	<u>Tiedonantovelvollisuus</u>	<u>Tiedonanto</u>
		<p>Jos Sulautumissuunnitelma hyväksytään Nordea Ruotsin varsinaisessa yhtiökokouksessa, niiltä Nordea Ruotsin osakkeenomistajilta, jotka haluavat pysyä Nordea Suomen osakkeenomistajina Sulautumisen jälkeen, ei edellytetä mitään toimia Sulautumisen yhteydessä.</p> <p>Nordea Ruotsin varsinainen yhtiökokous on 15.3.2018 hyväksynyt Sulautumissuunnitelman.</p>
E.4	Liikkeeseenlaskuun liittyvät olennaiset intressit/eturistiriidat	Ei sovellu.
E.5	Arvopapereita myyntiin tarjoavan henkilön tai yhteisön nimi	Ei sovellu.
	Luovutusrajoitus-sopimukset	Ei sovellu.
E.6	Omistuksen laimentuminen	Ei sovellu.
E.7	Arvioidut kustannukset, jotka veloitetaan sijoittajilta	Ei sovellu. Nordea Suomi ei veloita sijoittajilta suoraan mitään kuluja Sulautumiseen liittyen.