

Unidanmark och MeritaNordbanken går samman

- Samgående mellan Unidanmark och MeritaNordbanken skapar den ledande finansiella koncernen i Norden och Östersjöområdet, noterad på börserna i Köpenhamn, Helsingfors och Stockholm. Ett samlat börsvärde på 15,6 miljarder EUR, 9 miljoner kunder och en utomordentlig bas för snabb tillväxt inom elektroniska finanstjänster.
- Årliga synergier före skatt på 200 MEUR väntas förverkligas inom tre år samt betydande synergier i fas två.
- Samgående genom erbjudande om aktieutbyte, där Unidanmarks aktieägare får 30 procent av den nya koncernen, och MeritaNordbanken får 70 procent och där 12,704 aktier i MeritaNordbankens moderbolag, Nordic Baltic Holding, erbjuds för varje aktie i Unidanmark. Särskild utdelning på 10 DKK betalas per Unidanmark-aktie förutsatt att utbyteserbjudandet genomförs.
- Nordic Baltic Holding kommer att föreslå ett återköp av 10 procent av aktierna i den nya koncernen. Återstående återköpsprogram i Unidanmark återkallas.
- Vesa Vainio blir styrelseordförande, och Hans Dalborg blir koncernchef. Thorleif Krarup blir vice koncernchef, och efterträder Hans Dalborg i januari 2001. Dalborg utnämns till vice styrelseordförande 2001 och föreslås bli styrelseordförande 2002. Den nya styrelsen avser införa ett incitamentsprogram.
- Avtalet har godkänts av enhälliga styrelser och Unidanmark-fonder, och stöds av MeritaNordbankens största aktieägare, den svenska staten.

Stark kombination av ledande marknadspositioner och kompetenser

Den nya koncernen kombinerar MeritaNordbankens starka position på marknaderna i Finland, Sverige och Östersjöområdet och dess ledande ställning inom Internetbaserade finansiella tjänster med Unidanmarks starka marknadsposition i Danmark och dess kompetens inom wholesale banking, försäkringar och bancassurans.

- Den största finansiella koncernen i regionen, med ca 186 miljarder EUR i totala tillgångar och ett samlat börsvärde på 15,6 miljarder EUR
- En världsledande Internetbank och e-handelsverksamhet med 1,4 miljoner kunder

- Betydande marknadsandelar på nordiska bankmarknader: 40 procent i Finland, 25 procent i Danmark och 20 procent i Sverige.
- Betydande marknadsandelar på nordiska försäkringsmarknader. Livförsäkringar: Finland 30 procent, Danmark 10 procent, Norge 5 procent samt Sverige 6 procent. Sakförsäkringar: Danmark 22 procent, Norge 19 procent
- Den största kundbasen av alla finansiella koncerner inom regionen, omfattande 8,5 miljoner privatkunder, 450 000 små och medelstora företagskunder och 500 storföretagskunder
- En ledande kapitalförvaltare på den nordiska finansmarknaden med 100 miljarder EUR (inklusive private banking) under förvaltning
- Regionens mest kompletta distributionsnätverk, omfattande 1 100 bankkontor, 125 centra för försäkringstjänster samt ledande telefon- och internetjänster

Det nordiska moderbolaget, med juridiskt säte i Sverige och koncernfunktioner och kompetenscentra i Köpenhamn, Helsingfors och Stockholm kommer att ansöka om notering på börsen i Köpenhamn, utöver noteringarna i Helsingfors och Stockholm.

Styrelseordförande och koncernchef

Enligt tidigare planer kommer Vesa Vainio att efterträda Jacob Palmstierna som ordförande, när Jacob Palmstierna lämnar styrelsen för Nordic Baltic Holding. Följande styrelse- och ledningssammansättning har överenskommits:

- 2000: Ordförande Vesa Vainio, vice styrelseordförande Jørgen Høeg Pedersen, koncernchef Hans Dalborg och vice koncernchef Thorleif Krarup.
- 2001: Koncernchef Thorleif Krarup och ny vice styrelseordförande Hans Dalborg
- 2002 Ordförande Hans Dalborg

Styrelserna rekommenderar aktieutbyte

Samgåendet genomförs i form av ett erbjudande om utbyte av aktier från Nordic Baltic Holding riktat till Unidanmarks aktieägare som rekommenderas av båda styrelserna. Unidanmarks aktieägare erbjuds att byta ut varje A- och B-aktie i Unidanmark mot 12,704 nya aktier i Nordic Baltic Holding. Utbytesförhållandet motsvarar en ägarandel i den nya koncernen på 30 procent för Unidanmarks aktieägare och 70 procent för Nordic Baltic Holdings aktieägare. Erbjudandet om utbyte träder i kraft den 6 mars 2000 och förfaller den 12 april klockan 16.00 dansk tid.

Nordic Baltic Holdings styrelse kommer att föreslå sina aktieägare att den ges fullmakt att återköpa upp till 10 procent av sina aktier, baserat på det totala antalet aktier i omlopp efter erbjudandet om aktieutbyte. Unidanmarks styrelse har beslutat att inte slutföra sitt tidigare offentliggjorda återköpsprogram. Till dags dato har man återköpt 1 432 911 aktier, som kommer att annulleras vid Unidanmarks bolagsstämma.

De nuvarande styrelserna i Nordic Baltic Holding och Unidanmark rekommenderar sina aktieägare att samgåendet genomförs. Styrelsen i Tryg-Baltica smba föreslår att Representantskapet i Tryg-Baltica smba accepterar erbjudandet om aktieutbyte och styrelsen i Unidanmark-fonden har beslutat att acceptera erbjudandet, under förutsättning att tillsynsmyndigheterna ger sitt godkännande. Nordic Baltic Holdings största aktieägare, den svenska staten, ger sitt stöd till samgåendet.

Bakgrund och motiv

Finansbranschen genomgår en snabb strukturell utveckling, som i grunden förändrar finansiella institutioners sätt att producera, marknadsföra och sälja finansiella produkter och tjänster. Bland dessa viktiga förändringar kan nämnas:

- Den växande betydelsen av Internet, mobiltelefoni och e-handel, som kräver investeringar och höga transaktionsvolymmer
- Den gemensamma europeiska marknaden, införandet av euro samt liberaliseringen av kreditgivning och kapitalmarknad leder till kraftigt ökad konkurrens
- Företagskunderna växer genom samgåenden och kräver banker med större kapitalbas
- Den globala värdepappersmarknaden kräver banker med större marknadsvärde och med god aktielikviditet
- Upplösningen av de tidigare tydliga gränserna mellan bankverksamhet, kapitalförvaltning och försäkringsprodukter samt mellan geografiska marknader

Styrelserna är övertygade om att de beräknade synergier kommer att uppnås inom den beräknade tidsramen:

- Den nya koncernens vision, strategi och mål är brett förankrat hos chefer på koncern- och ledningsnivå i de två organisationerna
- En överenskommelse har nåtts om sammansättningen av styrelsen, företagsledningsprinciper, organisationsprinciper och ansvarsfördelning i fullt samförstånd
- MeritaNordbanken har unik och positiv erfarenhet av samgående mellan två bankorganisationer i olika nordiska länder, och Unidanmark har färsk god erfarenhet av att fusionera bank- och försäkringsverksamhet

Affärsfokus

Den nya koncernen kommer att erbjuda alla viktiga finansiella tjänster till privatkunder, företags- och institutionella kunder samt den offentliga sektorn på sina hemmamarknader. Företags- och institutionella kunder kommer också att betjänas utanför sina hemländer genom koncernens internationella enheter och partners.

Vissa kapitalförvaltningsprodukter kommer dessutom att erbjudas till utvalda internationella institutionella kunder. Private banking-tjänster kommer att erbjudas individer med privat förmögenhet i utvalda länder i Europa.

Elektroniska finansiella tjänster, särskilt Internetbanktjänster, kommer att vara en viktig tillväxtsektor för koncernen, som avser att ta ledningen i utvecklandet av nya finansiella Internettjänster och i penetration i Norden och Östersjöregionen.

- När MeritaNordbanken bildades, som ett första steg i skapandet av en sant regional finansiell koncern, utfärdade vi en öppen och vänskaplig inbjudan till samarbete med syftet att bygga den bästa och största finansgruppen i Norden och Östersjöregionen. Dagens samgående med Unidanmark är ett avgörande steg i överensstämmelse med denna vision om ökat värdeskapande för kunder, aktieägare och anställda, säger Jacob Palmstierna, styrelseordförande i MeritaNordbanken.

- Unidanmark har under senare år genomfört en mycket fokuserad nordisk tillväxtstrategi för att öka sin konkurrenskraft och bygga långsiktigt aktieägarvärde. Det föreslagna samgåendet med MeritaNordbanken är nästa logiska steg i denna strategi, säger Jørgen Høeg Pedersen, styrelseordförande i Unidanmark, och föreslagen vice styrelseordförande i den nya koncernen.

-Våra kunder arbetar på regional nivå, och det måste vi också göra. I alla våra länder skapar ett samarbete i Norden och Östersjöregionen värde för privatkunder, företag och samhällen. Jag är glad att vi har lyckats nå samförstånd på ett smidigt sätt om strategiska frågor och fördelningen av värde mellan aktieägarna för att kunna bilda den nya koncernen, säger Vesa Vainio, vice styrelseordförande i MeritaNordbanken, och föreslagen styrelseordförande i den nya koncernen.

Parterna upprepar tillsammans MeritaNordbankens förlängda erbjudande till Christiania Bank og Kreditkasse ASA, med syftet att möjliggöra för Christiania Bank att bli en partner i den nya finanskoncernen i Norden och Östersjöregionen.

Finansiell proformainformation

Följande proformainformation för den nya koncernen bygger på reviderade bokslut för 31 1999. Vid redovisning av samgåendet mellan MeritaNordbanken och Unidanmark används förvärvsmetoden. Proformainformationen är beräknad som om samgåendet trädde i kraft vid utgången av 1999, men tar inte hänsyn till framtida goodwillavskrivningar och synergieffekter.

Samgåendet förväntas medföra omstruktureringskostnader på 200 MEUR före skatt och goodwill på strax under 900 MEUR, som en direkt konsekvens av samgåendet. Dessa poster ingår i proformabalansräkningen och kommer att ingå i räkenskaperna från och med tidpunkten för det slutliga godkännandet av samgåendet. Goodwillavskrivningar görs linjärt över en 20 års period.

En mer detaljerad proforma resultat- och balansräkning kommer att presenteras i det kommande börsprospektet.

Proforma finansiell information 1999

	<u>Merita- Nordbanken</u> (redovisat)	<u>Unidanmark</u> (redovisat)	<u>Nya koncernen</u> (redovisat)		
	(MEUR)	(MEUR)	(MEUR)	(MSEK)	(MDKK)
Rörelseresultat före skatt	1,386	696	2,089	18,418	15,536
Årets resultat	1 098	564	1 661	14 638	12 348
Årets resultat i % av genomsnittligt eget kapital	20,9	15,2	18,0	-	-
	(miljarder EUR)	(miljarder EUR)	(miljarder EUR)	(miljarder SEK)	(miljarder DKK)
Utlåning	68	35	104	887	771
Inlåning	42	23	65	554	482
Försäkringsåtaganden (livförsäkringar)	-	12	16	134	116
Eget kapital	6	4	10	87	76
Balansomslutning	104	77	186	1 592	1 384
Kapital under förvaltning	33	44	77	659	573
Primärkapital	5,7	3,6	9,5	81,0	70,4
Kapitalbas	8,2	4,1	11,8	100,1	87,0
Riskvägt belopp	68	36	105	898	781
Primärkapitalrelation, %	8,3	10,0	9,0	-	-
Kapitaltäckningsgrad, %	12,0	11,1	11,2	-	-
Kostnader i relation till intäkter, % (bankverksamhet)	55	69	59	-	-
Combined ratio, % (försäkring)	-	102	102	-	-
	(EUR)	(EUR)	(EUR)	(SEK)	(DKK)
Vinst per aktie	0,53	7,9	0,55	4,88	4,12
Utdelning per aktie	1,75 SEK	15,00 DKK*)	-	-	-
Eget kapital per aktie	2,68	51,3	3,43	29,35	25,51
Antal aktier, periodens slut, miljoner	2 091,1	70,5	2 987,2	-	-

*) Exklusive den föreslagna särskilda utdelningen på 10 DKK per aktie, förutsatt att samgåendet genomförs

I proformaredovisningen har Unidanmarks reviderade konsoliderade siffror justerats för goodwill på 324 MEUR från förvärvet av Vesta och Dansk Kaution och en avskrivning direkt mot det egna kapitalet avseende innehav i egna aktier till ett värde av 132 MEUR. MeritaNordbankens reviderade och konsoliderade räkenskaper har justerats så att Merita Life är konsoliderat rad för rad i stället för att rapporteras som ett intresseföretag enligt kapitalandelsmetoden.

Samgåendet förväntas öka vinsten per aktie för både Baltic Nordic Holdings och Unidanmarks aktieägare efter att full hänsyn tagits till synergieffekter såväl före som efter goodwillavskrivningar.

Finansiella mål och affärsmål

Det övergripande målet för den nya koncernen är att skapa aktieägarvärde. Värdet ökas genom en koncentration på kärnaffärsområden, operationell effektivitet, optimal finansiell struktur och uthållig vinsttillväxt. Strategiskt fokus blir att vara ledande i Norden och Östersjöregionen, leverans av finansiella lösningar i partnerskap med kunderna, fortsatt ledning inom elektroniska finansiella tjänster och en satsning på hög kompetensnivå. Den nya koncernen kommer att erbjuda nya karriärmöjligheter för sina anställda.

- Koncernen ska skapa värde för aktieägarna i nivå med de bästa bland de europeiska finansiella företagen. Aktieägarvärde skapas genom en ökning av marknadsvärdet per aktie och utdelningar

- Koncernen avser att behålla sin position som en av de ledande börsnoterade finansiella institutionerna i Europa med hänsyn till ökningen av vinst per aktie och avkastningen på eget kapital. Nettovinsten per år som procent av genomsnittligt eget kapital ska överstiga euro risk fri ränta plus 8 procentenheter
- Kapital kommer att fördelas på affärsområdena i proportion till riskerna samt affärsverksamhetens ekonomiska och strategiska mål. Koncernens totala kapital ska inte överstiga det kapital som krävs för en sund utveckling av verksamheten, en attraktiv rating och kostnadseffektiv finansiering. En primärkapitalrelation på 6,5 procent bedöms tillräcklig i bankverksamheten
- Koncernen strävar efter att driva en policy med höga utdelningar. Den årliga nivån beror på marknadens avkastningskrav och mängden kärnkaptital som krävs för utvecklingen av verksamheten. Utdelningen ska normalt överstiga 40 procent av nettovinsten för året
- Koncernen avser att generera en genomgående stabil vinststillväxt med hjälp av ett ökat bidrag från provisionsintäkter. Koncernen siktar också på hög kostnadseffektivitet, med en ranking bland de bästa börsnoterade jämförbara finansiella institutionerna i Europa. Förhållandet mellan kostnader och intäkter i bankverksamheten, före kreditförluster, ska inte överstiga 55 procent och koncernens combined ratio för sakförsäkringar ska inte överstiga 100 procent
- Genomsnittliga kreditförluster över en konjunkturcykel ska inte överstiga 0,4 procent av låne- och garantiportföljen. Marknadsriskerna ska inte överstiga den beräknade vinsten för ett kvartal

Synergier på 200 MEUR under första samgåendefasen

Årliga synergier före skatt på 200 MEUR har identifierats för den första samgåendefasen, och väntas bli realiserade inom denna treårsperiod. Totala synergier för Corporate och Institutional Banking blir 90 MEUR, 20 MEUR för Kapitalförvaltning och 90 MEUR för övriga områden.

Intäktssynergier, inklusive ökad försäljning till existerande kunder, försäljning till nya kunder och effektivare finansiering av den nya koncernen, väntas uppgå till 60 MEUR per år. Kostnadsbesparingar som direkt hänför sig till överlappande funktioner inom wholesale banking-områden, koncernfunktioner och IT-utveckling uppskattas bli ca 140 MEUR per år.

Utöver dessa beräknade synergier uppskattas synergier på ytterligare 50 MEUR kunna uppnås i Retail Banking med hjälp av effektiv användning av best practices, korsförsäljning och eliminering av dubbla kostnader

Över en treårsperiod väntas antalet anställda minska med 800 personer i hela koncernen på grund av samgåendet. Minskningen kommer huvudsakligen att ske i städer med hög tillväxt och stark arbetsmarknad för berörda yrkeskategorier. Den nya koncernen kommer att sträva efter att undvika uppsägningar.

För att kunna uppnå beräknade synergier, väntas den nya koncernen reservera totalt 200 MEUR före skatt för omstruktureringskostnader.

Synergier inom Retail Banking

- Införande av nya produkter över landgränserna
- Gradvist införande av gemensamt utvecklade produkter och tjänster
- Utbyte av erfarenheter inom elektroniska tjänster

- Harmonisering av kundservicekoncept och prispolitik
- Eliminering av överlappande centrala funktioner

Synergier inom Corporate och Institutional Banking

- Naturligt val för stora företag och institutioner
- Kombinationen av Unidanmarks avancerade och djupa kunskap om kapitalmarknaden och marknader och MeritaNordbankens höga marknadstäckning
- Integration av det internationella kontorsnätverket, inklusive Unidanmarks kontor i nordiska länder utanför Danmark, och centrala funktioner som korrespondentbanksservice, internationella betalningar och handelsfinansiering, trading, analys, settlement och administration av trading och depåverksamhet
- Breddad kapitalbas för att betjäna större företagskunder

Synergier inom Investment Banking

- Nya betydande riskkapitalmarknadsuppdrag inom affärsområdet corporate finance, till följd av storleken
- Större placing power inom alla kundsegment
- Integration av överlappande funktioner

Synergier inom kapitalförvaltning

- Koncept och support över landgränserna
- Breddad private banking-plattform
- Integration av kapitalförvaltningskompetens

Synergier inom informationsteknik

- Gemensam plattform för att snabbt utveckla finansiella tjänster på Internet
- Nya system för stöd till affärsverksamheten och distribution på enhetliga plattformar
- Gemensamma IT-plattformar

Synergier inom koncernstabar och serviceenheter

- Kombinerade ledningsresurser och kompetenser
- Integration av överlappande funktioner

Synergier inom finansieringskostnader

- Lägre finansieringskostnader och förbättrade derivattjänster tack vare en bättre kreditrating

Synergier under den andra samgåendefasen

Betydande synergier kommer att förverkligas under en andra samgåendefas tack vare ytterligare förbättring av marknadspositionen, integration av retail banking-funktioner, försäkringsverksamheten och gemensam IT-utveckling.

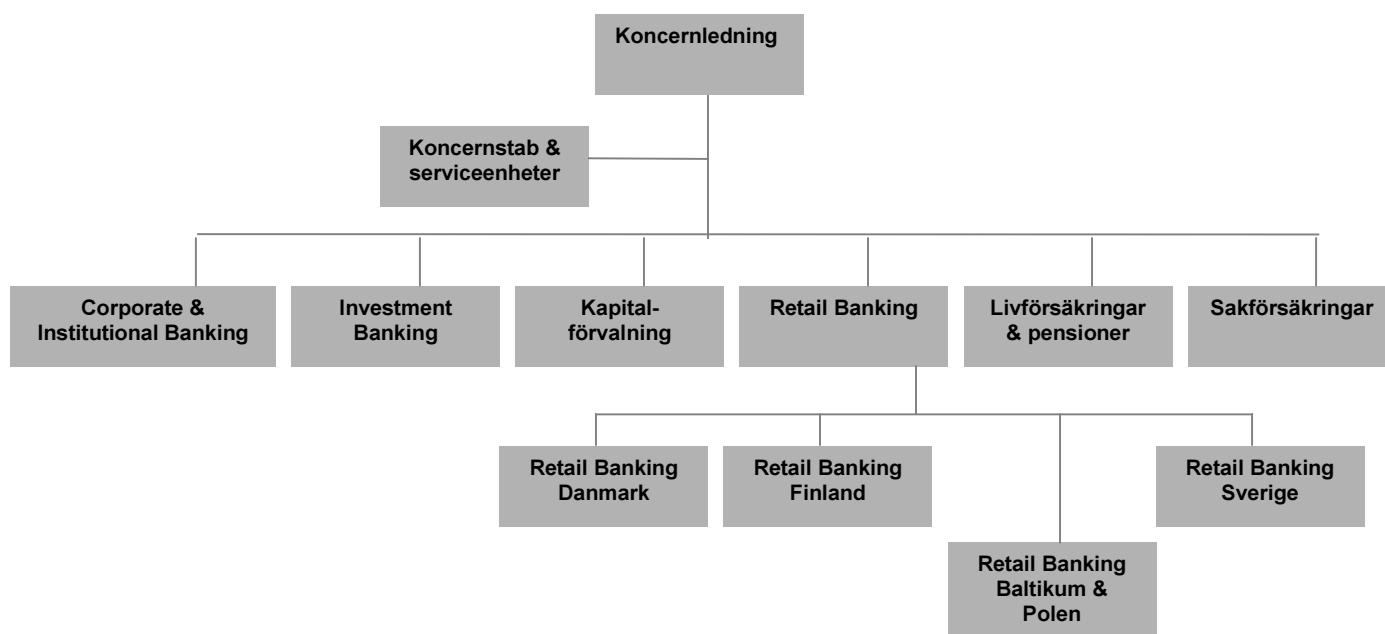
Områden där synergier kommer att uppstå under den andra fasen:

- Total integration av kundservicekoncept och produktutveckling inom alla affärsområden
- Marknadsföring av produkter över landgränserna inom alla affärsområden
- Total intern och internationell benchmarking av aktiviteter och införande av best practices i hela koncernen
- Total integration av arbetsprocesser och back office-funktioner

- Tillräcklig storlek för utveckling av nya försäkringsprodukter och tjänster över landgränserna
- Ökad korsförsäljning till bank- och försäkringskunder
- Ytterligare integration och nya generationer av IT-plattformar
- Ökade möjligheter att utveckla och attrahera spetskompetens
- Ökad investeringsförmåga för att fånga upp nya möjligheter

Organisation och ledning

Den nya koncernstrukturen kommer att bestå av sex affärsområden som var och ett är ansvarigt för resultat, kundrelationer, distribution, produkt- och affärsutveckling och support. Koncernledningen kommer att stödjas av koncernstaber med övergripande ansvar för nyckelområden, som koncernpolicies och kontroll. Styrelsen i den nya koncernen kommer att fatta beslut om ett incitamentsprogram för de 300 högsta cheferna.



Koncernledningen

Verkställande ledning

Koncernchef	Hans Dalborg
Vice koncernchef	Thorleif Krarup
Chef Retail Banking	Lars G Nordström
Chef Corporate and Institutional Banking	Markku Pohjola
Chef Insurance	Hugo Andersen
Credit and Risk Control	Carl-Johan Granvik
Chief Financial Officer	Arne Liljedahl

Koncernledning

Chef Retail Denmark	Peter Schütze
Chef Retail Finland	Kari Jordan
Chef Retail Sweden	Magnus Falk
Chef Electronic Banking	Bo Harald
Chef Asset Management	Christian Clausen
Life Insurance	Ib Mardahl-Hansen
Chef Investment Banking	Karl-Olof Hammarkvist
Treasury	Jakob Grinbaum
IT	Utnämns senare

Inom en vecka kommer nya ledningsutnämningar att offentliggöras.

Kundserviceenheter inom varje affärsområde kommer att ansvara för kundrelationer och fungera som resultatenheter, ansvariga för resultat, utnyttjande av kapital och riskhantering. Organisationen för kundserviceenheterna kommer att utvecklas i takt med lokala erfarenheter och marknadsförhållanden.

Integrationsprocessen kommer att startas omedelbart, med hänsyn till de legala begränsningarna.

Retail Banking

Intäkter 1999	3,0 miljarder EUR
Kundbas	8,2 miljoner privatkunder 450 000 små- och medelstora kunder
Genomsnittliga marknadsandelar	Danmark 23 % Finland 35 % Sverige 20 %
Distributionsnät	1 100 bankkontor Telefonbank Internet bank med 1,4 miljoner kunder
Medarbetare	19 800

Retail Bankning kommer att bli koncernens mest omfattande kärnaffär, och omfatta alla aktiviteter med anknytning till privatpersoner och små- och medelstora företag. De största företagskunderna och institutionella kunder kommer att betjänas av från affärsområdet Corporate och Institutional Banking.

Retail Banking kommer att vara uppbyggt av tre retail banking-verksamheter – Retail Banking Danmark, Retail Banking Finland och Retail Banking Sverige – och en regionbank för Polen och de baltiska länderna. De tre retail banking-verksamheterna kommer att bli resultatenheter, ansvariga för kundrelationer och nationell verksamhet och samordning. Produkt- och konceptavdelningar – för privatkunder, företagskunder och besparings- och kapitalförvaltning samt private banking-koncept – såväl som för Internetbanking, support- och kontrollavdelningar kommer att byggas upp över gränserna. Utvecklingen av produkter, koncept och IT-system kommer därför att bli nordisk, medan implementeringen kommer att reflektera förhållandena på respektive marknad. De nationella retail banking-verksamheterna kommer att tillhandahålla en gemensam servicefunktion – till exempel IT-uppbyggnad – till lokala enheter i varje verksamhet. Ett antal kompetensgrupper kommer att bildas för benchmarking och implementering av best practice.

Corporate och Institutional Banking

Intäkter 1999	820 miljarder EUR
Kundbas	500 stora företag och institutioner
Distributionsnät	Försäljningsenheter för företagskunder i Köpenhamn, Helsingfors, Stockholm och Göteborg Kontor i London, New York, Frankfurt och Singapore
Medarbetare	2 800

Corporate and Institutional Banking kommer att tillhandahålla tjänster för stora företag och institutionella kunder i Norden och Östersjöområdet. Affärsområdet kommer att tillhandahålla kommersiella bankprodukter och tjänster, inklusive internationell cash management, såväl som forex, ränte- och derivathandel, analys och rådgivning, också inom kapitalmarknaden.

Investment Banking

Intäkter 1999	150 MEUR
Genomsnittliga marknadsandelar	Danmark 20 % Finland 20 % Sverige 5 %
Distributionsnät	Kontor i Köpenhamn, Helsingfors, Stockholm och London Joint venture med Flemings
Medarbetare	450

Investment Banking kommer att innefatta handel med värdepapper, värdepappersanalys, och corporate finance. Corporate finance-aktiviteterna kommer att innefatta emissioner, börsintroduktioner, M&A och andra finansiella rådgivningstjänster.

Unidanmarks och MeritaNordbankens investment banking-verksamheter kommer att integreras.

Kapitalförvaltning

Intäkter 1999	390 MEUR
Distributionsnät	1 100 bankkontor Institutionella säljkontor i Köpenhamn, Helsingfors, Stockholm och New York Luxemburg Treviso Retail Investment centra
Kapital under förvaltning	100 miljarder EUR (inklusive private banking)
Medarbetare	700

Kapitalförvaltning kommer att innefatta institutionell kapitalförvaltning, private banking och koncernens fondaktiviteter, och kommer att vara en ledande kapitalförvaltare i Norden. Fonderna förvaltas i ett gemensamt kompetenscentrum och marknadsförs genom bankrörelsen och private banking-enheter.

Institutionell kapitalförvaltning innefattar försäljning, kapitalförvaltning och rapportering för stora institutionella placerare, offentlig förvaltning och företagskunder och kommer att organiseras i en central avdelning med lokala försäljningsorganisationer. Institutionella placerare, företags- och private banking-kunder kommer att erhålla lokal service, med stöd av nordiska kompetenscentra, som agerar över landgränserna.

Livförsäkring och pensioner

Intäkter 1999	2,1 miljarder EUR
Genomsnittliga marknadsandelar (Bruttopremier)	Danmark 9% Finland 30% Norge 5% Sverige 6%
Distributionsnät	125 serviceenheter 1 100 bankkontor
Technical provisions 1999	11 miljarder EUR
Medarbetare	500

Livförsäkringar och pensioner kommer att innefatta individuellt sparande och försäkringsprodukter, unit linked-produkter och internationella pensionsplaner för företag.

Distributionsnätet kommer att bestå av bankkontor, agenter, försäkringscentra och särskilda försäljningsorganisationer med specialister inom de relevanta marknadssegmenten för företagspensioner.

Sakförsäkringar

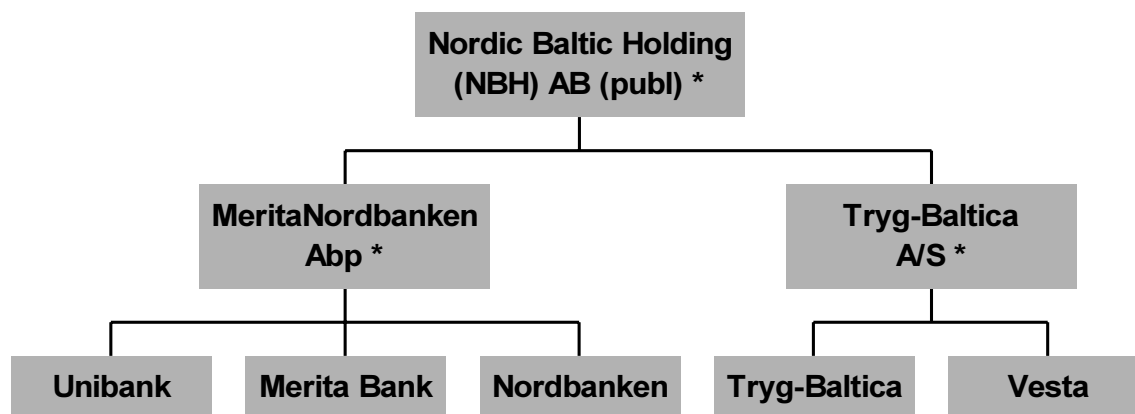
Intäkter 1999	1,5 miljarder EUR
Genomsnittliga marknadsandelar (Bruttopremier)	Danmark 22% Norge 19%
Distributionsnät	125 serviceenheter 1 100 bankkontor
Technical provisions 1999	4,6 miljarder EUR
Medarbetare	3 800

Sakförsäkringar kommer att innefatta hela utbudet av sakförsäkringar i Danmark och Norge. Utvecklingen av väsentliga synergier från bancassuranskonceptet i Unidanmark kommer att lägga grunden för en gradvis utveckling av en betydande sakförsäkringsnärvaro även i Finland och Sverige.

Vid underwriting inom sakförsäkringsverksamheten, kommer ett distributionssystem omfattande flera försäljningskanaler att användas. Det inkluderar bankkontor, agenter, försäkringscentra, försäkringsmäklare, Internet och andra grupper.

Legal struktur och corporate governance

Koncernens övergripande legala struktur kommer att se ut som följer:



* namnändring kommer att ske

Nordic Baltic Holding är den nya koncernens moderbolag, med juridiskt säte i Sverige och noterat på börserna i Stockholm och Helsingfors. En ansökan om notering på Köpenhamnbörsen kommer att inlämnas.

Koncernens moderbolag kommer att ha två huvudsakliga dotterbolag, en nordisk bankkoncern med ett moderbolag, MeritaNordbanken Abp, med juridiskt säte i Finland, och

en nordisk försäkringsgrupp med Tryg-Baltica A/S som moderbolag, med juridiskt säte i Danmark, med operativt affärsansvar för koncernen.

Nordic Baltic Holding kommer att innefatta styrelsen, koncernchef, koncernens ledningsgrupp och koncernstaber med serviceenheter.

I enlighet med samgåendeavtalet, ska styrelsen som helhet besitta lämplig erfarenhet och kunskap om samhälls- affärs- och kulturförhållanden i regionerna och marknaderna där den nya koncernen huvudsakligen kommer att verka. Målsättningen är således att styrelsen ska innehålla lika många medlemmar från vardera Danmark, Finland och Sverige. Även koncernchefen ska ingå i styrelsen. Därtill kan två styrelsemedlemmar väljas utifrån sin kompetens och erfarenhet, oavsett marknadsbakgrund. En nationellt jämnt fördelad arbetstagarrepresentation i styrelsen kommer att fastställas.

Man har kommit överens om att erbjuda Tryg-Baltica smba rätten att utse upp till tre styrelsemedlemmar i Tryg-Baltica Forsikring.

Den nya koncernen kommer att anta ett nytt namn, som kommer att användas inom wholesale banking. De lokala varumärkena kommer att behållas inom retail banking- och försäkringsverksamheterna. En gemensam process har initierats av de samgående parterna för att ta fram ett företagsnamn (namn, logotyp) och en varumärkesstrategi, som stöd för verksamheterna inom den nya koncernen.

Arbetspråket för moderbolaget, MeritaNordbanken Abp och Trygg-Baltica A/S kommer att vara engelska, medan arbetspråket för de lokala bank- och försäkringsverksamheterna kommer att vara det lokala språket. Efter fullgörande av erbjudandet om samgående kommer all nödvändig information till aktieägarna i den nya koncernen att bli tillgänglig på danska, finska, svenska och engelska.

Aktieägarstruktur i den nya koncernen

Koncernens aktieägarstruktur kommer att innehålla en bred nordisk och internationell investerarbas. Den nya koncernen kommer att bli det största noterade nordiska företaget med avseende på antalet aktieägare. Den svenska staten, med ett innehav på 18,1 procent, kommer att bli den största aktieägaren.

Aktieägarstruktur vid full acceptans av erbjudandet om utbyte av aktier

Svenska staten	18,1%
Tryg-Baltica smba	5,8%
Unidanmark-fonden	3,3%
ATP	1,9%
SPP	1,8%
Finska staten	1,5 %
Finländska institutioner	6%
Svenska institutioner	15%
Övriga nordiska investorer	20,6%
Internationella institutioner	26%
Total	100 %
Antalet aktieägare	Unidanmark 265 000
	MeritaNordbanken 380 000
	Total 645 000

Genomförande av samgåendet och erbjudandet om utbyte av aktier

Gällande lagstiftning tillåter inte ett renodlat samgående över gränserna. I avsaknad av en sådan lagstiftning, har styrelserna i Nordic Baltic Holding och Unidanmark kommit överens om ett avtal där samgåendet av MeritaNordbanken och Unidanmark genomförs genom ett erbjudande om aktieutbyte från Nordic Baltic Holding till Unidanmarks aktieägare.

Ett bindande erbjudande utfärdat av MeritaNordbanken och en bindande förklaring av styrelsen i Unidanmark, enligt den danska lagen om handel i värdepapper, kommer att offentliggöras idag. Ett noteringsprospekt, som krävs för att notera de nya aktierna på köpenhamnsbörsen, kommer att tas fram under andra hälften av mars.

Nordic Baltic Holding erbjuder aktieägarna i Unidanmark att byta ut varje A- och B-aktie i Unidanmark mot 12,704 aktier i MeritaNordbanken. Den nya Nordic Baltic Holding-aktien kommer att ha samma rättigheter som redan existerande aktier i Nordic Baltic Holding och kommer att ha rätt till utdelning från och med bokföringsåret 2000. Nordic Baltic Holding och Unidanmark har föreslagit utdelning för 1999 till ett belopp av 1,75 SEK och 15,00 DKK per aktie. En föreslagen särskild utdelningen på 10 DKK per aktie kommer att betalas ut till Unidanmarks aktieägare förutsatt att samgåendet genomförs. Utdelningen, som beslutats av Unidanmark för 1999, kommer att betalas ut till aktieägarna i Unidanmark även om erbjudandet om utbyte av aktier accepteras.

Om erbjudandet om utbyte av samtliga Unidanmark-aktier accepteras, kommer Nordic Baltic Holdings nuvarande aktieägare att äga aktier i Nordic Baltic Holding som svarar mot 70 procent av kapitalet och rösterna och Unidanmarks nuvarande aktieägare kommer att äga 30 procent av kapitalet och rösterna i den utvidgade koncernen.

Styrelserna i Nordic Baltic Holding och Unidanmark är av uppfattningen att utbytesförhållandet mellan aktierna tillsammans med den särskilda utdelningen i Unidanmark är rättvist ur en finansiell synvinkel för bolagens aktieägare. Det överensstämmer också med de råd styrelserna har fått av sina respektive finansiella rådgivare. I sin rådgivning har de finansiella rådgivarna förlitat sig på sina respektive kunders affärsmässiga bedömning.

Erbjudandet om utbyte av aktier gäller från och med den 6 mars 2000 till och med den 12 april 2000, klockan 16.00 dansk tid.

Som erbjudandedokumentet beskriver mer detaljerat gäller erbjudandet om utbyte av aktier förutsatt att bl a följande villkor och förutsättningar följs:

- Nordic Baltic Holding erhåller mer än 90 procent av aktierna och rösterna i Unidanmark. Nödvändiga beslut tas på Nordic Baltic Holdings och Unidanmarks respektive bolagsstämmor
- Nordic Baltic Holding erhåller alla nödvändiga godkännanden av relevanta myndigheter
- Den danska skattemyndigheten ger sitt godkännande till att utbytet av aktier i Unidanmark undantas från skatt
- Köpenhamnsbörsen godkänner prospektet för notering
- Villkoret om minst 90 procents acceptans kan komma att dras tillbaka av Nordic Baltic Holding med Unidanmarks godkännande

Nordic Baltic Holding kommer utöver sin nuvarande notering på stockholmsbörsen och helsingforsbörsen, också att ansöka om notering av sina aktier på köpenhamnsbörsen. Första handelsdag på köpenhamnsbörsen förväntas bli den 18 mars 2000 och kommer att innefatta de nya Nordic Baltic Holding-aktierna, för att tillmötesgå aktieägarna i Unidanmark i samband med utbyteserbjudandet.

Vid fullgörandet av fusionen avser Nordic Baltic Holding att besluta om tvångsinlösen av utestående aktier i Unidanmark, i enlighet med dansk lag. Nordic Baltic Holding och Unidanmark avser också att initiera processen för tvångsinlösen av övriga aktier i Unidanmark och avnotera Unidanmark från köpenhamnsbörsen så fort det är möjligt.

Rådgivare

Lazard Brothers & Co., Limited
and Lazard AB

*Finansiell rådgivare till Nordic
Baltic Holding*

Goldman Sachs International

Finansiell rådgivare till Unidanmark

Aros Securities

*Fondbörs- och värdepappers-
rådgivare samt offer handling
agent till Nordic Baltic Holding*

Gorrissen Federspiel Kierkegaard och Gernandt
& Danielsson Advokatbyrå AB

Juridiska rådgivare till Nordic Baltic Holding

O. Bondo Svane Advokatfirma och Jonas Bruun

Juridisk rådgivare till Unidanmark

Viktiga datum

- | | |
|----------|---|
| 6 mars | Dokumentet om erbjudandet offentliggörs och styrelsen i Unidanmark ger ett uttalande till aktieägarna i Unidanmark. |
| 20 mars | Ordinarie representantskapsmöte i Unidanmark M |
| 21 mars | Ordinarie bolagsstämma i Unidanmark |
| 11 april | Ordinarie bolagsstämma i Nordic Baltic Holding |
| 12 april | Erbjudandet om utbyte av aktier förfaller (klockan 16.00 dansk tid) |
| 18 april | Nordic Baltic Holding-aktien planerar att noteras på köpenhamnsbörsen |

Presskonferens

En presskonferens kommer att hållas idag på Radisson SAS Scandinavia Hotel, Amager Boulevard 70, Köpenhamn klockan 12.00 (dansk tid) och kommer att länkas via satellit till Helsingfors, Alexandersgatan 36B, klockan 13.00 (finländsk tid), till Stockholm, Smålandsgatan 24 klockan 12.00 (svensk tid) och till Oslo, Rica Sjølyst, Drammensvejen, klockan 12.00 (norsk tid). Jacob Palmstierna, Vesa Vainio och Hans Dalborg från MeritaNordbanken och Jørgen Høeg Pedersen och Thorleif Krarup från Unidanmark kommer att vara på plats under presskonferensen i Köpenhamn.

Videoöverföring av presskonferensen kommer att ske via satelliten 1° väst Intelsat 707, downlink 11.5861 H, symbol rate 6,111 MS/s, FE C3/4.

Presskonferensen kommer att sändas live över Internet på www.meritanordbanken.com och www.unidanmark.dk.

Vi ber er logga in 20 minuter före start så att ni hinner ladda ner den nödvändiga programvaran som kommer att finnas tillgänglig bakom presskonferensikonen.

Telefonkonferens för analytiker

En internationell telefonkonferens för analytiker kommer att äga rum idag klockan 17.00 (dansk tid) där Hans Dalborg och Thorleif Krarup kommer att finnas på plats. Anmälan till telefonkonferensen görs per telefonnummer +353 1 240 54 99 eller +353 1 240 54 55. Vi ber er ringa upp senast tio minuter innan presentationen börjar. När ni går in i telefonkonferensen kommer OH-bilder att finnas tillgängliga på www.unidanmark.dk/praesent.

Ytterligare information

För ytterligare information, kontakta:

MeritaNordbanken:

Lars Thalén +46 709 20 06 65

Björn Westberg +46 705 90 55 52

Erik Evrén +46 709 46 53 89

Lauri Peltola + 358 50 32 41 445

Unidanmark:

Torben Laustsen +45 40 54 48 22

Sven Boyer-Søgaard +45 33 33 66 48

This announcement is not an offer of securities in the United States, Canada, Australia, Japan or any other jurisdiction. Securities may not be offered or sold in the United States absent registration or an exemption from registration.

Copies of this announcement are not being and should not be distributed or sent in or into the United States, Canada, Australia and Japan.

The making of the offer in, or to residents or citizens of, certain jurisdictions (Foreign Shareholders) may be restricted by the laws of the relevant jurisdictions. Foreign shareholders should inform themselves about and observe any such applicable legal requirements in their respective jurisdictions.

A prospectus containing the details of the offer will be distributed in due course. The contents of this announcement for which Merita-Nordbanken is responsible, have been approved by Lazard Brothers, a member of the Securities and Futures Authority, for the purposes of Section 57 of the Financial Services Act 1986.