

SUUNNATUN OSAKEANNIN EHDOT

1 Tausta

Sampo Oyj ("**Sampo**" tai "**Yhtiö**") tiedotti 17.6.2024, että Sampo ja Topdanmark A/S ("**Topdanmark**") olivat 17.6.2024 solmineet yhdistymissopimuksen, jonka mukaisesti Sampo teki suositellun, parhaan ja lopullisen julkisen vaihtotarjouksen hankkiakseen kaikki Topdanmarkin ulkona olevat osakkeet, joita Sampo ei vielä omista, pois lukien Topdanmarkin hallussa olevat omat osakkeet ("**Vaihtotarjous**"). Vaihtotarjouksen ehtojen mukaan Topdanmarkin osakkeenomistajille tarjotaan 1,25 Sammon uutta A-sarjan osaketta osakevastikkeena jokaisesta Vaihtotarjouksessa pätevästi tarjotusta Topdanmarkin osakkeesta (pois lukien Sammon jo omistamat Topdanmarkin osakkeet ja Topdanmarkin hallussa olevat omat osakkeet).

Sammon 9.7.2024 pidetty ylimääräinen yhtiökokous ("**Ylimääräinen yhtiökokous**") päätti valtuuttaa Sammon hallituksen ("**Sammon hallitus**") päättämään, yhdessä tai useammassa erässä, enintään 57 468 782 Sammon uuden A-sarjan osakkeen antamisesta Sammon osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen (suunnattu osakeanti). Valtuutusta voidaan käyttää ainoastaan Sammon uusien A-sarjan osakkeiden antamiseksi Topdanmarkin osakkeiden haltijoille vastikkeena Topdanmarkin osakkeiden luovutusta vastaan. Ylimääräinen yhtiökokous valtuutti Sammon hallituksen päättämään kaikista muista Sammon uusien A-sarjan osakkeiden antamiseen liittyvistä ehdoista, mukaan lukien osakkeiden antamisesta apporttiomaisuutta tai kuittausta vastaan.

2 Annettavat osakkeet ja merkitsijät

A-sarjan osakkeet annetaan Sammon osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen (suunnattu osakeanti) Topdanmarkin osakkeiden haltijoille, jotka ovat pätevästi tarjonneet Topdanmarkin osakkeensa Vaihtotarjouksessa ("**Merkitsijät**"). Sampo toimittaa Nordea Bank Abp:n Tanskan sivuliikkeelle (*Nordea Danmark, Filial af Nordea Bank Abp, Finland*) ("**Nordea**"), joka toimii Vaihtotarjouksessa selvitysosapuolena, Vaihtotarjouksessa vastikkeena toimitettavat Sammon uudet A-sarjan osakkeet. Nordea siirtää tällaiset uudet A-sarjan osakkeet Merkitsijöille näiden ehtojen ja Vaihtotarjousasiakirjojen (kuten jäljempänä määritelty) mukaisesti.

Sammon A-sarjan osakkeita annetaan yhteensä 48 198 710 kappaletta. Osakkeet ovat uusia ja ne maksetaan apporttiomaisuudella jäljempänä kuvatulla tavalla.

3 Osakkeiden jakaminen

Kukin Merkitsijä saa 1,25 Sammon uutta A-sarjan osaketta osakevastikkeena jokaisesta Vaihtotarjouksessa pätevästi tarjotusta Topdanmarkin osakkeesta, huomioiden mahdolliset osingonmaksuun tai muuhun varojenjakoön liittyvät oikaisut, jotka on kuvattu tarkemmin 7.8.2024 päivätyssä esitteessä ("**Esite**") ja tarjousasiakirjassa ("**Tarjousasiakirja**") (yhdessä "**Vaihtotarjousasiakirjat**").

Vaihtotarjouksen ehtojen mukaisesti Sammon uusista A-sarjan osakkeista ei toimiteta murto-osia Vaihtotarjouksen hyväksyneille Topdanmarkin osakkeenomistajille, eivätkä oikeudet murto-osaisiin osakeosuuksiin oikeuta niiden omistajaa äänestämään tai käyttämään muita Sammon osakkeenomistajan oikeuksia. Mikäli Topdanmarkin osakkeenomistaja tarjoaa Vaihtotarjouksessa Topdanmarkin osakkeita ja näiden osakkeiden osalta toimitettavien Sammon uusien A-sarjan osakkeiden määrä ei ole kokonaisluku Sammon uusia A-sarjan osakkeita, tällaiselle Topdanmarkin

osakkeenomistajalle toimitettavien Sammon uusien A-sarjan osakkeiden määrä pyöristetään alaspäin lähimpään kokonaislukuun.

Murto-osaiset oikeudet Sammon uusiin A-sarjan osakkeisiin yhdistetään ja myydään selvitysosapuolen toimesta Sammon uusien A-sarjan osakkeiden myyntihetken markkina-arvoa vastaavaan hintaan niiden Topdanmarkin osakkeenomistajien hyväksi, joilla on oikeus saada murto-osaisia osakeosuuksia. Asianomaiset Topdanmarkin osakkeenomistajat saavat arvo-osuustililleen todistukset näistä murto-osista, jotka edustavat heidän murto-osaisia osakeosuuksiansa Sammon uusiin A-sarjan osakkeisiin. Nämä murto-osia koskevat todistukset lunastetaan käteismaksua vastaan näihin liittyvien Sammon uusien A-sarjan osakkeiden myynnin jälkeen. Myynnistä saatavat nettotuotot jaetaan asianomaisille Topdanmarkin osakkeenomistajille Vaihtotarjouksen toteuttamisen jälkeen. Myynnistä saatavat tuotot jaetaan osakkeensa tarjonneille Topdanmarkin osakkeenomistajille Tanskan kruunuina ja tuotot riippuvat Sammon uusien A-sarjan osakkeiden yhteenlaskettujen murto-osien myynnistä saatavista tuotoista, ja täten saatavat käteisvarat ovat epävarmoja ja osakkeensa tarjonneen Topdanmarkin osakkeenomistajan riskillä. Tuotot jaetaan murto-osiiin oikeutetuille Topdanmarkin osakkeenomistajille vähennettynä mahdollisella varainsiirtoverolla tai vastaavilla maksuilla ja ilman korkoa. Sampo maksaa kustannukset, jotka liittyvät yhteenlaskettujen murto-osisten osakeosuuksien myyntiin ja myyntitulojen jakamiseen, lukuun ottamatta varainsiirtoveroja tai vastaavia maksuja.

4 **Merkintähinta**

Sammon uusien A-sarjan osakkeiden merkintähinta on 41,50 euroa osakkeelta ("**Merkintähinta**") ja se on määritetty perustuen Sammon A-sarjan osakkeiden päätöskurssiin Nasdaq Helsinki Oy:ssä 13.9.2024, joka on viimeinen kokonainen kaupankäyntipäivä ennen kuin Sammon hallitus päättää suunnatusta osakeannista. Merkintähinta maksetaan apporttiomaisuudella luovuttamalla Sammolle omistusoikeus 0,8 Topdanmarkin osakkeeseen kutakin Sammon uutta A-sarjan osaketta kohden.

Osakeyhtiölain (624/2006, muutoksineen) ("**Osakeyhtiölaki**") 9 luvun 12 §:n 2 momentissa tarkoitettu selvitys on Liitteenä 1. Uusien A-sarjan osakkeiden Merkintähinta kirjataan kokonaisuudessaan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Sammon osakepääomaa ei koroteta.

5 **Merkintä ja maksaminen**

Vaihtotarjouksen tarjousaika alkoi 9.8.2024 klo 00.01 Keski-Euroopan aikaa ja päättyi 9.9.2024 klo 23.59 Keski-Euroopan aikaa. Merkitsijät merkitsevät Sammon uusia A-sarjan osakkeita tarjoamalla (ja olemalla pätevästi tätä peruuttamatta) omistamansa Topdanmarkin osakkeet Vaihtotarjouksessa ja luovuttamalla omistusoikeuden Topdanmarkin osakkeisiin Sammolle Vaihtotarjouksen ehtojen mukaisesti. Merkitsijöiden tarjoamat Topdanmarkin osakkeet ja Nordean tämän jälkeen vahvistamat merkinnät kirjataan Sammon hallituksen osakeantia koskevaan pöytäkirjaan.

Sammolla on oikeus olla hyväksymättä merkintöjä, jos ja siltä osin kuin, Vaihtotarjouksessa tarjotut Topdanmarkin osakkeet eivät ole vapaasti siirrettävissä ja vapaita kaikista maksuista, panttioikeuksista ja muista rasitteista, jotka rajoittavat Topdanmarkin osakkeiden omistusoikeuden vapaata siirrettävyyttä.

Vaihtotarjouksen ehtojen mukaisesti Topdanmarkin osakkeiden omistusoikeus siirtyy seuraavasti:

Omistusoikeus niihin Topdanmarkin osakkeisiin, joiden osalta Vaihtotarjous on pätevästi hyväksytty ja hyväksyntää ei ole pätevästi peruutettu, siirtyy Sammolle Vaihtotarjousasiakirjojen ehtojen mukaisesti välittömästi ennen Sammon uusien A-sarjan osakkeiden liikkeeseenlaskua ja rekisteröintiä Suomen kaupparekisteriin (arviolta 16.9.2024).

Nordea pitää Sammon lukuun hallussaan niitä Topdanmarkin osakkeita, joiden osalta Vaihtotarjous on pätevästi hyväksytty, kunnes ne toimitetaan Sammolle. Nordea toimittaa Topdanmarkin osakkeet Sammolle 16.9.2024 edellyttäen, että Sampo on toimittanut Nordealle Sammon uudet A-sarjan osakkeet, jotka toimitetaan vastikkeena Vaihtotarjouksessa. Vastaanotettuaan uudet A-sarjan osakkeet Nordea siirtää Topdanmarkin Tavallisten Osakkeenomistajien (kuten jäljempänä määritelty) ja niiden Topdanmarkin Osakehallintajärjestelmän Osakkeenomistajien (kuten jäljempänä määritelty), jotka ovat ilmoittaneet yksilöllisen arvo-osuustilin tiedot, osalta kyseiset osakkeet selvitysosapuolille, jotka edustavat Topdanmarkin Tavallisia Osakkeenomistajia ja Topdanmarkin Osakehallintajärjestelmän Osakkeenomistajia, jotka ovat tarjonneet Topdanmarkin osakkeita Vaihtotarjouksessa. Nordea siirtää uudet A-sarjan osakkeet selvitysosapuolen Sammon lukuun hallinnoimalle yhteissäilytystilille ("**Yhteissäilytystili**") niiden Topdanmarkin Osakehallintajärjestelmän Osakkeenomistajien osalta, jotka eivät ole ilmoittaneet arvo-osuustiliä tai jos ilmoitetun arvo-osuustilin tiedot ovat virheellisiä, puutteellisia tai selvitysosapuoli ei muutoin pysty vahvistamaan niitä, ja niitä säilytetään Yhteissäilytystilillä osakkeensa tarjonneiden Topdanmarkin Osakehallintajärjestelmän Osakkeenomistajien lukuun kunnes kukin Topdanmarkin Osakehallintajärjestelmän Osakkeenomistaja lunastaa ne. Asianomaiset osakkeensa tarjonneet Topdanmarkin Osakehallintajärjestelmän Osakkeenomistajat voivat lunastaa Yhteissäilytystilillä olevat Sammon A-sarjan osakkeet kymmenen vuoden ajan Vaihtotarjouksen toteuttamisesta. Siltä osin kuin Yhteissäilytystilillä on lunastamattomia A-sarjan osakkeita kymmenen vuoden kuluttua Vaihtotarjouksen toteuttamisesta, Sammolla on oikeus päättää tällaisten lunastamattomien A-sarjan osakkeiden käsittelystä.

Niiden Topdanmarkin osakkeenomistajien osalta, jotka eivät ole Topdanmarkin Osakehallintajärjestelmän Osakkeenomistajia ("**Topdanmarkin Tavalliset Osakkeenomistajat**"), Sampo laskee liikkeeseen ja siirtää Sammon uudet A-sarjan osakkeet Euronext Securities Copenhagenin kautta (osakeoikeuksien muodossa) Topdanmarkin Tavallisten Osakkeenomistajien arvo-osuustilille, ja tämän liikkeeseenlaskun ja siirron kautta Sampo siirtää omistusoikeuden ja maksaa osakevastikkeen Topdanmarkin Tavallisille Osakkeenomistajille.

Niiden Topdanmarkin osakkeenomistajien osalta, joiden Topdanmarkin osakkeet on rekisteröity vapaaehtoiseen osakehallintajärjestelmään Topdanmarkin yhtiöjärjestyksen kohtien 5 ja 6 mukaisesti ja jotka eivät ole Topdanmarkin Tavallisia Osakkeenomistajia ("**Topdanmarkin Osakehallintajärjestelmän Osakkeenomistajat**"), ja jotka ovat valinneet vastaanottavansa Sammon uusia A-sarjan osakkeita Vaihtotarjouksessa, uudet A-sarjan osakkeet toimitetaan (osakeoikeuksien muodossa) Vaihtotarjouksen selvityksen yhteydessä yksilölliselle arvo-osuustilille (joka ei voi olla eläketalletustili tai osakesäästötili), jonka asianomainen Topdanmarkin Osakehallintajärjestelmän Osakkeenomistaja on ilmoittanut Tarjousasiakirjan liitteenä olevassa osakevastikkeen hyväksyntälomakkeessa, tai Yhteissäilytystilille jos tällaista arvo-osuustiliä ei ole ilmoitettu tai jos ilmoitetun arvo-osuustilin tiedot ovat virheellisiä, puutteellisia tai selvitysosapuoli ei muutoin pysty vahvistamaan niitä, ja niitä säilytetään Yhteissäilytystilillä osakkeensa tarjonneiden Topdanmarkin Osakehallintajärjestelmän Osakkeenomistajien lukuun. Kun uudet A-sarjan osakkeet on siirretty joko osakkeensa tarjonneen Topdanmarkin Osakehallintajärjestelmän Osakkeenomistajan ilmoittamalle yksilölliselle arvo-osuustilille taikka Yhteissäilytystilille, Sammon

katsotaan maksaneen osakevastikkeen Topdanmarkin Osakehallintajärjestelmän Osakkeenomistajille.

Sellaiset Topdanmarkin Osakehallintajärjestelmän Osakkeenomistajat, jotka ovat valinneet vastaanottavansa käteisvastikkeen (Sammon uusien A-sarjan osakkeiden sijasta) ns. vendor placement -prosessin kautta (kuten Tarjousasiakirjassa on kuvattu), eivät saa Sammon uusia A-sarjan osakkeita. Sampo laskee liikkeeseen ja siirtää niiden käteisvastikkeen valinneiden ja osakkeensa tarjonneiden Topdanmarkin Osakehallintajärjestelmän Osakkeenomistajien puolesta selvitysprosessin aikana Sammon uudet A-sarjan osakkeet Euronext Securities Copenhagenin kautta Nordealle, joka järjestää näiden Sammon uusien A-sarjan osakkeiden myynnin avoimilla markkinoilla kohtuullisen ajan kuluessa Vaihtotarjouksen selvityksestä Yhdysvaltojen ulkopuolella ja Nordean suorittaman keskitetyn myyntiprosessin mukaisesti. Kun Nordea on myynyt Sammon uudet A-sarjan osakkeet, myynnistä saadut käteisvarat siirretään Topdanmarkille sen osakehallintajärjestelmään liitetyle tilille edelleen jaettavaksi asianomaisille osakkeensa tarjonneille Topdanmarkin Osakehallintajärjestelmän Osakkeenomistajille.

6 Oikeus osinkoon ja muut oikeudet

Sammon uudet A-sarjan osakkeet oikeuttavat niiden haltijat mahdolliseen osinkoon ja muuhun varojenjakoön sekä muihin osakkeenomistajan oikeuksiin Sammossa sen jälkeen, kun uudet A-sarjan osakkeet on rekisteröity Suomen kaupparekisteriin ja Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään arvo-osuusjärjestelmään. Sampo on saanut hyväksynnän sen A-sarjan osakkeiden ottamiseksi kaupankäynnin kohteeksi ja listaamiseksi Nasdaq Copenhagen A/S:n viralliselle pörssilistalle osakeoikeuksien muodossa. Sammon A-sarjan osakkeet ovat edelleen listattuna Nasdaq Helsinki Oy:ssä ja sen ruotsalaiset talletustodistukset Nasdaq Stockholm AB:ssä.

Siltä osin kuin Sampo jakaa osinkoja tai muita varojenkajoja osakkeenomistajilleen Vaihtotarjouksen toteuttamisen jälkeen, pro rata -oikeus tällaisiin osinkoihin tai muihin varojenkajoihin kertyy Yhteissäilytystilillä olevien A-sarjan osakkeiden osalta tällaisille Yhteissäilytystilillä oleville A-sarjan osakkeille, ja asianomaiset osakkeensa tarjonneet Topdanmarkin Osakehallintajärjestelmän Osakkeenomistajat voivat lunastaa ne siirtäessään A-sarjan osakkeensa Yhteissäilytystililtä osakkeensa tarjonneen Topdanmarkin Osakehallintajärjestelmän Osakkeenomistajan yksilölliselle arvo-osuustilille. Oikeus osinkoihin tai muihin varojenkajoihin kertyy kolmen vuoden ajan, minkä jälkeen oikeus vanhempiin osinkoihin tai muihin varojenkajoihin menetetään (velan vanhentumisesta annetun lain (728/2003, muutoksineen) 4 §:n mukaisesti).

Yhteissäilytystilillä olevilla Sammon A-sarjan osakkeilla ei ole hallinnointioikeuksia (mukaan lukien äänioikeutta) Sammossa niin kauan kuin ne ovat Yhteissäilytystilillä. Yhteissäilytystilillä olevat A-sarjan osakkeet hyötyvät muutoin ja saavat Sammon A-sarjan osakkeisiin liittyvät taloudelliset oikeudet, mukaan lukien rajoituksetta lisäosakkeita koskevissa anneissa, merkintäoikeuksien antamisessa merkintäoikeusannin yhteydessä tai muutoin, paitsi milloin se ei ole mahdollista soveltuvan pakottavan lainsäädännön nojalla ja jollei yleisistä vanhentumissäännöksistä muuta johdu. Tällaiset oikeudet lunastetaan ja ne ovat käytettävissä siirrettäessä A-sarjan osakkeet Yhteissäilytystililtä asianomaiselle yksilölliselle arvo-osuustilille.

7 Syy osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poikkeamiseen

Vaihtotarjouksen toteuttamisen jälkeen Sampo suunnittelee yhdistävänsä Topdanmarkin vahinkovakuutustoiminnot If Vahinkovakuutus Oyj:n ("If") pohjoismaiseen liiketoimintaorganisaatioon. Suunniteltu integraatio antaisi yhdistyneelle konsernille mahdollisuuden

