

FUSJONSPLAN

FOR FUSJON MELLOM

**YA HOLDING ASA
(OVERTAKENDE SELSKAP)**

OG

**YA BANK AS
(OVERDRAGENDE SELSKAP)**

1. FUSJONSPARTENE

- 1.1 Det overdragende selskap: **yA Bank AS** («yA Bank»)
Org.nr.: 989 932 667
Forretningskommune: Oslo
Adresse: Fridtjof Nansens vei 19, 0369 Oslo
- 1.2 Det overtakende selskap: **yA Holding ASA** («yA Holding»)
Org.nr.: 987 778 490
Forretningskommune: Oslo
Adresse: Fridtjof Nansens vei 19, 0369 Oslo

2. BEGRUNNELSE FOR FUSJONEN

yA Holding eier samtlige aksjer i yA Bank.

Begrunnelsen for fusjonen mellom yA Holding og yA Bank er å forenkle selskapsstrukturen i yA-konsernet og oppnå en mer rasjonell organisering.

3. GJENNOMFØRING AV FUSJONEN

3.1 Selskapsrettslig gjennomføring

Fusjonen gjennomføres med hjemmel i allmennaksjeloven § 13-24.

Ved fusjonens ikrafttredelse vil yA Holding overta yA Banks eiendeler, rettigheter og forpliktelser som helhet uten at det ytes noe vederlag for dette. Samtidig oppløses yA Bank.

yA Holding skal overta forvaltningen av yA Bank så snart denne fusjonsplanen er godkjent av partene. yA Holding skal sørge for at yA Banks eiendeler, rettigheter og forpliktelser holdes atskilt frem til fusjonen trer i kraft, jf. aksjeloven § 13-23 (2) nr. 5, § 13-17 (2) og § 13-6 (2).

3.2 Skatte-, regnskaps- og avgiftsmessig gjennomføring

Fusjonen gjennomføres med full skattemessig kontinuitet iht. skatteloven kapittel 11.

Regnskapsmessig gjennomføres fusjonen etter reglene om konsernkontinuitet i NRS 9 Fusjon punkt 6. Eiendeler og gjeld i yA Bank skal således videreføres i yA Holding med de verdier som er benyttet i konsernregnskapet til yA Holding.

3.3 Virkningstidspunkt

Selskapsrettslig trer fusjonen i kraft på det tidspunkt fusjonen er registrert gjennomført i Foretaksregisteret, jf. allmennaksjeloven § 13-24 (2) nr. 6, jf. § 13-17. Fra samme tidspunkt gjennomføres fusjonen med skattemessig kontinuitet etter reglene i skatteloven kapittel 11.

Fra og med 1. januar 2015 anses transaksjoner i yA Bank regnskapsmessig foretatt for yA Holdings regning, jf. aksjeloven § 13-6 (1) nr. 2.

3.4 Betingelser for gjennomføring av fusjonen

Gjennomføring av fusjonen er betinget av at:

- (a) Alle nødvendige konsesjoner og tillatelser for gjennomføring av fusjon er gitt av Finanstilsynet, og
- (b) Generalforsamlingen i yA Holding har fattet beslutning om å endre vedtektene til et format godkjent av Finanstilsynet.

Fusjonen kan således ikke registreres gjennomført i Foretaksregisteret før ovennevnte betingelser er oppfylt.

4. SÆRLIGE RETTIGHETER

yA Holding har ingen særlige rettigheter i yA Bank. yA Bank har ikke utstedt tegningsretter som nevnt i allmennaksjeloven § 11-1, § 11-10 eller § 11-12.

Det vil ikke tilfalle medlemmer av styret eller daglig leder noen særlig rett eller fordel ved fusjonen.

5. OMKOSTNINGER VED FUSJONEN

Omkostningene ved fusjonen dekkes av yA Holding.

6. FORHOLDET TIL DE ANSATTE

Fusjonsplanen med vedlegg skal gjøres kjent for de ansatte i selskapene, jf. allmennaksjeloven § 13-11 (2). Eventuelle skriftlige uttalelser fra de ansatte vedlegges fusjonsplanen.

yA Holding og yA Bank har informert om og drøftet fusjonen med de tillitsvalgte for arbeidstakerne i selskapene i henhold til arbeidsmiljøloven § 16-5, jf. allmennaksjeloven § 13-11 (1).

Fusjonen vil innebære en virksomhetsoverdragelse med henblikk på reglene i arbeidsmiljøloven kapittel 16. yA Banks rettigheter og forpliktelser som følger av arbeidsavtale eller arbeidsforhold, overføres til yA Holding i henhold til arbeidsmiljøloven § 16-2. For øvrig gjennomføres fusjonen i henhold til reglene i arbeidsmiljøloven kapittel 16. Senest 14 dager før fusjonens gjennomføring vil hver enkelt ansatt som er berørt av fusjonen, motta informasjon om fusjonen i henhold til arbeidsmiljøloven § 16-6.

7. ENDRINGER

Styrelederen i yA Holding kan gjøre eventuelle endringer i fusjonsplanen som er nødvendig for å registrere fusjonen i Foretaksregisteret.

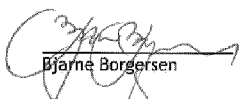
8. UTKAST TIL ÅPNINGSBALANSE FOR YA HOLDING

Utkastet til åpningsbalanse for yA Holding, som er inntatt i vedlegg 1 til fusjonsplanen, viser selskapets eiendeler og gjeld som om fusjonen var gjennomført på balansedagen, og gir en nærmere beskrivelse av eiendeler og gjeld som overføres ved fusjonen. En bekreftelse fra revisor om at balansen er gjort opp i samsvar med gjeldende

regnskapsregler, er inntatt i vedlegg 2, som sammen med vedlegg 1 er å anse som en del av fusjonsplanen.

Oslo, 20.05.2015

Styret i yA Holding ASA

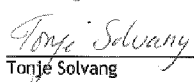

Bjarne Borgersen


Christian Holme


Gunn Ingemundsen


Siv Galligani

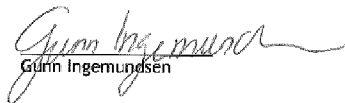

Terje Sandvik


Tonje Solvang

Styret i yA Bank AS

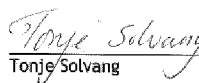

Bjarne Borgersen


Christian Holme


Gunn Ingemundsen


Siv Galligani


Terje Sandvik


Tonje Solvang

Åpningsbalanse yA Holding ASA

Alle beløp i NOK 1000		31.03.2015
Eiendeler		
KONTANTER OG FORDRINGER PÅ SENTRALBANKEN		
		52.808
UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner utvalgt løpefrist/oppgjøresfrist		206.023
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner iførtalt løpefrist/oppgjøresfrist		0
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		206.023
UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER		
Kasse, ferdsels- og brukskreditter		2.753
Kredittkort		466.348
Nedbetalingslån		2.567.929
- Nedskrivning på individuelle utlån		-68.448
Nedskrivning på grupper av utlån		-4.500
Sum netto utlån og fordringer på kunder		2.954.082
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		
		244.002
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		244.002
BERINTERESSER I KONSERNSELSKAPLER		
Eierinteresser i andre konsernselskaper		3.463
Sum eierinteresser i konsernselskaper		3.463
IMMATERIELLE EIENDELER		
Godwill		0
Utsatt skattefordel		2.505
Andre immaterielle eiendeler		3.516
Sum immaterielle eiendeler		6.021
VARIGE DRIFTSMIDLER		
Maskiner, inventar og transportmidler		1028
Sum varige driftsmidler		1028
ANDRE EIENDELER		
Utbytte og konsernbidrag		1000
Andre eiendeler		786
Sum andre eiendeler		1786
FORSKUDDBETALTE IKKE PÅLØPTE KOSTNADER OG OPPTJENTE IKKE MOTTATTE INNTEKTER		
Oppgjørte ikke mottatte inntekter		653
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		2.863
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		2.627
SUM EIENDELER		3.474.899

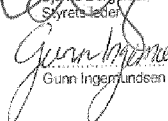
Alle beløp i NOK 1000		31.03.2015
Gjeld og egenkapital		
INNSKUTT FRA OG GJELD TIL KUNDER		
Innskudd fra og gjeld til kunder u/avtalt løpsted		2.506.854
Sum innskudd fra og gjeld til kunder		2.506.854
ANNEN GJELD		
Konsumutdrag og utbytte		34.925
Betalbar skatt		28.095
Annengjeld		3102b
Sum annen gjeld		94.835
AVSETNINGER FOR PÅLØPTE KOSTNADER OG FORPLIKTELSER		
Pensjonforpliktelse		0
Utsatt skatt		0
Andre påløpte kostnader og forpliktelser		32.419
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		32.419
ANSVARLIG LÅNEKAPITAL		
Ansvarlig obligasjonslån		40.000
Sum ansvarlig obligasjonslån		40.000
SUM GJELD		3.073.908
EGENKAPITAL		
INNSKUTT EGENKAPITAL		
Selskapskapital		
- aksjekapital		100.025
- overkursfond		99.774
- opsjonsprogram		5.823
Sum innskutt egenkapital		205.622
OPPLJENT EGENKAPITAL		
Annan egenkapital		94.717
Sum oppljent egenkapital		94.717
SUM EGENKAPITAL		400.279
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		3.474.186

Oslo, 20. mai 2015
Styret i yA Holding ASA

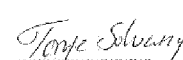

Bjørge Borgersen
Styrets leder


Siv Galligani


Christian Holme


Gunn Ingersundsen


Terje Ståndvik


Tonje Solvang
Ansattrepresentant

Generelle regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med Lov om årsregnskap m.v. Forskrift om årsregnskap m.m for banker, finansieringsforetak og morselskap for slike, Forskrift om regnskapmessig behandling av utlån og garantier i finansinstitusjoner og Norsk God Regnskapskikk.

Åpningsbalansen er satt opp i samsvar med en vertikal fusjon mellom mor og heleid datter, uten vederleg og det er lagt til grunn konsernkontinuitet etter NRS 9

Det vises for øvrig til årsregnskapet for 2014 for et fullstendig sett av selskapets regnskapsprinsipper.

Selskapet har ikke endret regnskapsprinsipp i 2015



KPMG AS
P.O. Box 7000 Mejerstuen
Serkedalsveien 6
N-0306 Oslo

Telephone +47 04063
Fax +47 22 60 96 01
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til styret i yA Holding ASA

Uttalelse om utkast til åpningsbalanse ved fusjon

Vi har kontrollert utkast til åpningsbalanse datert 31.03.2015 for yA Holding ASA med noter som viser en egenkapital på kr 400 279 374. Utkastet til åpningsbalanse er sammenstilt, kun for illustrasjonsformål, basert på grunnlaget som er beskrevet i note for å gi informasjon om yA Holding ASA balanse med tillegg av de eiendeler selskapet skal overta i forbindelse med fusjonen. Informasjonen er sammenstilt for å illustrere hvordan balansen ville fremstått dersom fusjonen var gjennomført på den angitte balansedagen.

Styrets ansvar for utkastet til åpningsbalanse

Styret er ansvarlig for utkastet til åpningsbalanse.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å uttale oss om utkastet til åpningsbalanse på grunnlag av vårt kontrollarbeid. Det er ikke vår oppgave å utføre revisjon av den informasjonen som ligger til grunn for utkastet til åpningsbalansen. Den finansielle informasjonen som er benyttet ved sammenstillingen av utkastet til åpningsbalansen er urevidert. Vi påtar oss ikke noe ansvar for finansiell informasjon vi ikke har revidert.

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802-1 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter aksjelovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører våre kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at informasjonen i utkastet til åpningsbalanse tilbørlig sammenstilt basert på det angitte grunnlaget, og at utkastet til åpningsbalanse er klassifisert og presentert i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og de beskrevne prinsippene. Vi har kontrollert sammenstillingen av, og vurdert innholdet i, klassifiseringen av postene og presentasjonen av utkastet til åpningsbalanse.

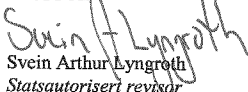
Etter vår oppfatning er innhentet bevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er utkastet til åpningsbalanse tilbørlig sammenstilt basert på det angitte grunnlaget beskrevet i note og klassifisering og presentasjon er etter vår mening i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og prinsippene beskrevet i note.

Oslo, 21. mai 2015

KPMG AS


Svein Arthur Lyngroth
Statsautorisert revisor

Offices in:

Oslo	Haugesund	Stavanger
Aha	Knaivik	Stord
Arendal	Kristiansand	Strømme
Bergen	Larvik	Tromsø
Bodo	Mo i Rana	Trouheim
Eivernum	Molde	Tynset
Finnsnes	Narvik	Tvedestrand
Grønstad	Sandefjord	Åsland
Hamar	Sandnessjøen	

KPMG AS, a Norwegian member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Reviserforening