

PLAN FOR SAMMENSLÅING

SPAREBANKEN HEDMARK OG BANK 1 OSLO AKERSHUS AS

Styrene i Sparebanken Hedmark og Bank 1 Oslo Akershus AS har utarbeidet en felles plan for sammenslåing av bankene, jf. finansforetaksloven § 12-3 (2), jf. allmennaksjeloven § 13-3 (1), jf. § 13-6.

Planen inngår sammen med en rapport som styret har utarbeidet etter finansforetaksloven § 12-3 (2) jf. allmennaksjeloven § 13-9, som grunnlag for å godkjenne sammenslåingen i samsvar med § 12-3 (1), jf. § 12-2 (1), allmennaksjeloven § 13-3 (2).

1 PARTENE

Sammenslåingen skal skje mellom følgende banker:

Overtakende bank:

Sparebanken Hedmark, org. nr. 920 426 530, Strandgata 15, 2317 Hamar (Hamar kommune)

Overdragende bank:

Bank 1 Oslo Akershus AS, org. nr. 910 256 351, Youngstorget 5, 0181 Oslo (Oslo kommune)

2 BAKGRUNN OG MÅLSETTINGER MV

Den 10. desember 2015 inngikk Sparebanken Hedmark, som på det tidspunktet eide 40,5 prosent av aksjene i Bank 1 Oslo Akershus AS ("B1OA"), avtaler med de resterende aksjonærene Landsorganisasjonen i Norge ("LO") med tilknyttede forbund, Samspår Bankinvest II AS, SpareBank 1 SR-Bank ASA, SpareBank 1 SMN og SpareBank 1 Nord-Norge, om erverv av deres aksjer i B1OA. Finansdepartementet ga tillatelse til gjennomføring av ervervet av 100 prosent av aksjene i B1OA den 18. april 2016, og ervervet ble gjennomført den 29. juni 2016.

Det var en forutsetning for gjennomføring av ervervet av aksjene fra LO med tilknyttede forbund at B1OA kunne fortsette som et datterselskap av Sparebanken Hedmark i en periode på inntil tre år, for deretter å fusjonere med Sparebanken Hedmark. Finansdepartementet ga tillatelse til at B1OA kan være datterselskap av Sparebanken Hedmark i en periode på inntil tre år (fram til fusjon).

På denne bakgrunn har styrene blitt enige om å igangsette prosessen for å gjennomføre en sammenslåing av de to bankene.

Sammenslåingen av bankene er et ledd i strategien for integrering av B1OA i Sparebanken Hedmark for å utnytte synergier med utgangspunkt i "Strategisk destinasjon 2018" som målsetting og overordnet strategi. Den strategiske retningen anvises etter følgende linjer:

- Det fjerde største sparebank-konsernet i Norge, notert på Oslo Børs med et attraktivt egenkapitalbevis
- Det foretrukne finanshus i det opprinnelige markedsområde, og aktøren med sterkest vekst i øvrige markedsområder
- Fremstår som ett finanshus med verdifulle løsninger for kundene
- Prestasjonsorientert kultur preget av kontinuerlig forbedring og effektive arbeidsprosesser

Hensikten med Sparebanken Hedmarks oppkjøp av B1OA og deretter sammenslåing av bankene er å bidra til å realisere disse ambisjonene.

Proformatall for den sammenslåtte banken (konsern) per 30.06.16, viser at denne vil kunne dra nytte av ressurser som ved årsskiftet til sammen vil utgjøre:

- Full service bankvirksomhet med 44 bankkontorer
- Forvaltningskapital på ca. NOK 136 821 000 000
- Egenkapital på ca. NOK 11 350 000 000
- En samlet ren kjernekapitaldekning på 16,0 prosent

3 NÆRMERE OM SAMMENSLÅINGEN

På den bakgrunn som er angitt under punkt 2 ovenfor, er styrene i bankene enige om å gjennomføre en sammenslåing av bankene. Sammenslåingen skjer ved at bankvirksomheten i B1OA overføres til Sparebanken Hedmark. Sammenslåingen gjennomføres i samsvar med prinsippene i lov av 10. april 2015 nr. 17 om finansforetak og finanskonsern ("finansforetaksloven") kapittel 12 og de vilkår som fremgår av denne fusjonsplanen.

I henhold til finansforetaksloven § 12-2 (1) gjelder bestemmelsene om sammenslåing av finansforetak som ikke er organisert som aksjeselskap eller allmennaksjeselskap tilsvarende ved sammenslåing av et finansforetak som ikke er organisert som aksjeselskap eller allmennaksjeselskap, med et finansforetak organisert etter aksjelovgivningen. Bestemmelser om sammenslåing av finansforetak som ikke er organisert etter aksjelovgivningen, følger av finansforetaksloven § 12-3 flg., som i stor utstrekning gir bestemmelsene om fusjon i allmennaksjeloven kapittel 13 tilsvarende så langt de passer.

Fusjonen søkes gjennomført per 1. april 2017, eller hvis dette ikke lar seg gjøre per nevnte dato, så raskt som mulig deretter ("Gjennomføringsdato"). Fusjonen gjennomføres med regnskapsmessig virkning innenfor rammen av regnskapslovgivningen.

4 NØKKELTALL BANKVIRKSOMHET

Konserntall pr. utgangen av 30.06.16:

	Proforma nytt konsern		Sparebanken Hedmark		Bank 1 Oslo Akershus	
	1. halvår 2016		1. halvår 2016		1. halvår 2016	
Resultatsammendrag (mill. kroner og % av gj.sn.forv.kap.)	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%
Netto renteinntekter	845	1,75 %	596	1,68 %	249	1,25 %
Netto provisjons- og andre inntekter	624	1,29 %	334	0,94 %	290	1,45 %
Netto avkastning på finansielle investeringer	88	0,18 %	101	0,29 %	58	0,29 %
Sum inntekter	1.557	3,23 %	1.032	2,91 %	596	3,00 %
Sum driftskostnader før tap på utlån og garantier	882	1,83 %	513	1,45 %	370	1,86 %
Driftsresultat før tap på utlån og garantier	675	1,40 %	519	1,46 %	226	1,14 %
Tap på utlån og garantier	40	0,08 %	29	0,08 %	11	0,06 %
Driftsresultat før skatt	635	1,32 %	490	1,38 %	215	1,08 %
Skattekostnad	136	0,28 %	94	0,27 %	41	0,21 %
Resultat etter skatt	499	1,03 %	396	1,12 %	174	0,87 %
Minoritetsinteresser	2	0,00 %	2	0,01 %		
Lønnsomhet						
Egenkapitalavkastning ¹⁾		9,2 %		8,2 %		11,1 %
Kostnadsprosent ²⁾		56,6 %		49,7 %		62,0 %
Balansetall						
Brutto utlån til kunder	79.286		79.286		33.504	
Brutto utlån til kunder inkl. utlån overført til kredittforetak ³⁾	115.224		115.224		51.548	
Utlånsvekst siste 12 mnd				88,4 %		8,3 %
Utlånsvekst siste 12 mnd inkl. utlån overført til kredittforetak		10,6 %		98,7 %		11,7 %
Innskudd fra kunder	62.637		62.637		25.911	
Innskuddsdekning ⁴⁾		79,0 %		79,0 %		77,3 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd		11,5 %		88,6 %		13,9 %
Forvaltningskapital	100.883		100.883		41.879	
Forretningskapital	136.821		136.821		59.922	
Tap og mislighold						
Tap på utlån i prosent av brutto utlån		0,1 %		0,1 %		0,0 %
Brutto misligholdte engasjement i prosent av brutto engasjement		0,4 %		0,4 %		0,2 %
Brutto øvrige tapsutsatte engasjement i prosent av brutto engasjement		0,3 %		0,3 %		0,1 %
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement i prosent av brutto engasjement ⁵⁾		0,5 %		0,5 %		
Soliditet og likviditet						
Ren kjernekapitaldekning		16,0 %		16,0 %		14,0 %
Kjernekapitaldekning		16,7 %		16,7 %		15,1 %
Kapitaldekning		18,6 %		18,6 %		17,3 %
Netto ansvarlig kapital	9.305		9.305		3.116	
Egenkapitalprosent		11,3 %		11,3 %		
Leverage Ratio		8,3 %		8,3 %		6,8 %
LCR ⁶⁾		136,9 %		136,9 %		124,1 % ⁷⁾

¹⁾ Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital

²⁾ Sum driftskostnader i prosent av sum inntekter

³⁾ Kredittforetak som benyttes er SpareBank 1 Østfoldkredit AS og SpareBank 1 Næringskredit AS

⁴⁾ Innskudd fra kunder i prosent av brutto utlån til kunder (eks. utlån overført til kredittforetak)

⁵⁾ Netto mislighold og tapsutsatte engasjement er lik summen av misligholdte og tapsutsatte engasjement minus individuelle nedskrivninger

⁶⁾ Liquidity Coverage Ratio: Måler størrelsen på bankenes likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid gitt en stressassisjon

⁷⁾ Som følge av kjøp av Bank 1 Oslo AS blir nøkkeltall og sammenligningstall det offisielle kvartalsregnskapet for informative.

⁸⁾ Proforma konsern vises slik det ville vært med 100 prosent eierskap i Bank 1 Oslo Akershus fra januar 2016.

⁹⁾ Forvaltningskapital og overførte lån til kredittforetakene.

5 REGNSKAPSMESSIG GJENNOMFØRING

Transaksjoner i overdragende bank, B1OA, skal regnskapsmessig anses å være foretatt for Sparebanken Hedmarks regning fra og med den dag hvor sammenslåingen gjennomføres. Gjennomføringen skjer ved melding til Foretaksregisteret etter finansforetaksloven § 12-6 og er planlagt til 1. april 2017.

6 BYTTEFORHOLD

Sparebanken Hedmark eier alle aksjene i B1OA, og det vil derfor ikke skje et bytte av aksjer i B1OA med egenkapitalbevis i Sparebanken Hedmark, og det er derfor heller ikke beregnet et bytteforhold mellom utstedte egenkapitalbevis og de egenkapitalbevis eller aksjer som skal utstedes av det overtagende foretaket, jf. finansforetaksloven § 12-4 (1).

Det følger også av finansforetaksloven § 12-6, jf. asal. § 13-17 (1) nr. 4 at aksjer i det overdragende selskapet som eies av det overtakende selskapet, ikke kan byttes om med aksjer (her egenkapitalbevis) i det overtakende selskapet, jf. også forbudet mot tegning av egne egenkapitalbevis i finansforetaksloven § 10-16.

Ettersom det er en fusjon mellom et morselskap og et datterselskap, kommer det ingen egenkapital fra B1OA. Sparebanken Hedmarks aksjer i B1OA erstattes med eiendeler, rettigheter og forpliktelser i B1OA i balansen til Sparebanken Hedmark. Det er derfor ikke behov for kapitalforhøyelse i Sparebanken Hedmark i forbindelse med fusjonen, jf. asal. § 13-7.

7 VILKÅR FOR UTØVELSE AV RETTIGHETER SOM EIER AV EGENKAPITALBEVIS I SPAREBANKEN HEDMARK OG FOR INNØRNING I REGISTERET OVER EGENKAPITALBEVISEIERE

Det utstedes ingen nye egenkapitalbevis i Sparebanken Hedmark som følge av sammenslåingen.

8 RETTIGHETER EIERE AV AKSJER MED SÆRLIGE RETTIGHETER OG INNEHAVERE AV TEGNINGSRETT I B1OA SKAL HA I SPAREBANKEN HEDMARK

Det er ingen særlige rettigheter eller tegningsretter som nevnt i asal. §§ 11-1, 11-10 og 11-12 i B1OA.

9 SÆRLIGE RETTIGHETER ELLER FORDELER SOM TILKOMMER STYREMEDLEM, DAGLIG LEDER ELLER UAVHENGIGE SAKKYNDIGE VED GJENNOMFØRING AV SAMMENSLÅINGEN

Det er ingen særlige rettigheter eller fordeler som tilkommer styremedlemmer eller daglige ledere i henholdsvis Sparebanken Hedmark og B1OA ved gjennomføring av sammenslåingen.

Det tilkommer ingen særlige rettigheter eller fordeler for uavhengige sakkyndige ved gjennomføring av sammenslåingen.

10 UTKAST TIL ÅPNINGSBALANSE FOR SPAREBANKEN HEDMARK

Som vedlegg 1 følger utkast til åpningsbalanse for Sparebanken Hedmark, samt bekreftelse fra revisor på at åpningsbalansen er satt opp i samsvar med gjeldende regnskapsregler.

11 GJENNOMFØRINGSPROSESS OG PLAN FOR INTEGRERING

11.1 Ansvar for integreringsprosess

Det er etablert et konsernforum med representanter fra begge bankene, som skal ivareta relevante forhold i forbindelse med integrasjonen mellom Sparebanken Hedmark og B1OA. Konsernforum vil utarbeide en detaljert plan for integrering og gjennomføring som løpende vil bli oppdatert.

11.2 Forholdet til kontraktsparter

11.2.1 Innlån

Sparebanken Hedmark og B1OA skal hver for seg notifikere långivere, herunder Nordic Trustee mv. som har gitt innlån til bankene, om sammenslåingen, dersom det er påkrevd. Hver av bankene har ansvaret for notifikering i forhold til sine lån.

11.2.2 Innhenting av samtykke

Sparebanken Hedmark og B1OA skal hver for seg innhente samtykke fra avtalemotpart som har betinget seg rett til å si opp inngått avtale med banken ved en sammenslåing.

3.3 Manglende samtykke

Det er et vilkår for gjennomføring av sammenslåingen at kontraktsparter som har betinget seg rett til å si opp kontrakter eller har andre særskilte rettigheter som utløses ved sammenslåingen, har gitt samtykke på vilkår som er akseptable for styret i Sparebanken Hedmark. Dersom samtykke på akseptable vilkår ikke foreligger senest 4 uker før avtalt gjennomføring, kan styret i Sparebanken Hedmark beslutte å utsette gjennomføringstidspunktet og fastsette en frist for å rette forholdet.

11.3 Informasjon til kunder

Kunder i Sparebanken Hedmark og B1OA gis uten ugrunnet opphold underretning i samsvar med finansforetaksloven § 12-3 (5) om sammenslåingen. Underretning skal gis før sammenslåingen gjennomføres.

Informasjon gis i form av et felles brev fra begge bankene. Det skal gis informasjon om vedtaket og hva dette betyr for kundenes rettigheter og sikkerhet. Dersom vedtaket medfører endringer av betydning for kundene, skal det gis opplysning om kundenes rett til å avslutte kundeforholdet. Innskytere med innskudd i begge bankene skal gis informasjon

om mulige konsekvenser i forhold til innskuddsgarantien til Bankenes sikringsfond. Det skal fremgå av underretningen at innskudd i B1OA med virkning fra Gjennomføringsdato overføres Sparebanken Hedmark.

12 VILKÅR FOR IKRAFTTREDEN

Gjennomføring av sammenslåingen er betinget av at:

1. Representantskapet i Sparebanken Hedmark og generalforsamlingen i B1OA treffer de nødvendige vedtak.
2. Kontraktsparter som har betinget seg rett til å si opp kontrakter eller har andre særskilte rettigheter som utløses ved sammenslåingen har gitt samtykke på vilkår som er akseptable for bankenes styrer.
3. Kreditorvarselperioden på seks uker i henhold til finansforetaksloven § 12-5 (2), jf. allmennaksjeloven § 13-15 skal være utløpt og forholdet til bankens kreditorer skal ikke være til hinder for gjennomføringen.
4. Finansdepartementet/Finanstilsynet gir nødvendig godkjenning av sammenslåingen i samsvar med finansforetaksloven § 12-1.
5. Det er bekreftet av skatteetaten at fusjonen kan gjennomføres skattefritt etter ulovfestede regler, eventuelt at Finansdepartement gir skattelempe ved overføring av eiendeler, rettigheter og forpliktelser fra B1OA til Sparebanken Hedmark.

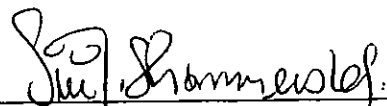
* * * * *

Vedlegg:

1. Utkast til åpningsbalanse for Sparebanken Hedmark med revisorerklæring
2. Vedtekter for Sparebanken Hedmark og Bank 1 Oslo Akershus AS
3. Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for Sparebanken Hedmark og Bank 1 Oslo Akershus AS for de siste tre år, se www.sparebanken-hedmark.no og www.sparebank1.no/nb/oslo-akershus/hovedside-om-oss.html

Hamar, 19. oktober 2016

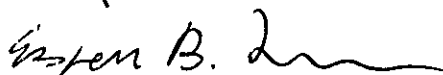
Styret i Sparebanken Hedmark



Navn: Siri Jarandsen Strømmevold



Navn: Nina Cecilie Lier



Navn: Espen Bjørklund Larsen



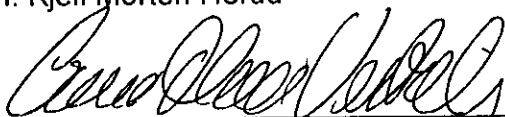
Navn: Hans-Christian Gabrielsen



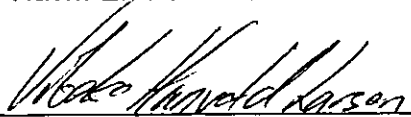
Navn: Kjell Morten Herud



Navn: Erik Garaas



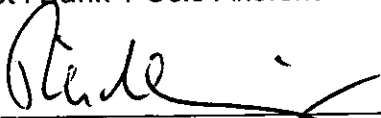
Navn: Guro Nina Vestvik



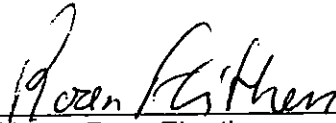
Navn: Vibeke Hanvold Larsen

Oslo, 20. oktober 2016

Styret i Bank 1 Oslo Akershus AS



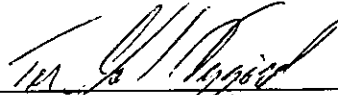
Navn: Richard Herman Heiberg



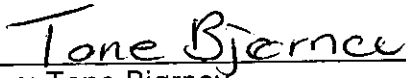
Navn: Roar Flaathen



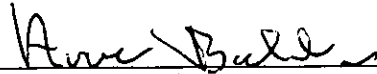
Navn: Jan Egil Reksten Pedersen



Navn: Tor Morten Nygård



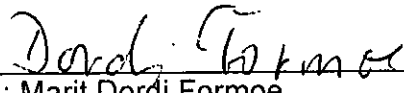
Navn: Tone Bjørnov



Navn: Arve Bakke



Navn: Tore-Anstein Dobloug



Navn: Marit Dordi Formoe

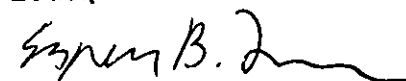
Utkast til åpningsbalanse per 30. september 2016 for Sparebanken Hedmark

(mill. kroner)	Åpningsbalanse
	30.09.16
EIENDELER	
Konter og fordringer på sentralbanker	652
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	6.617
Utlån til og fordringer på kunder	74.815
Sertifikater og obligasjoner	9.815
Finansielle derivater	963
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	721
Investering i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	2.881
Investering i datterselskaper	975
Eiendom, anlegg og utstyr	516
Goodwill og andre immaterielle eiendeler	231
Eiendel ved utsatt skatt	3
Andre eiendeler	590
Sum eiendeler	98.778
FORPLIKTELSE	
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	1.807
Innskudd fra og gjeld til kunder	62.135
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	21.570
Finansielle derivater	397
Forpliktelser ved periodeskatt	209
Annen gjeld og balanseført forpliktelse	540
Ansvarlig lånekapital	1.202
Sum gjeld	87.859
EGENKAPITAL	
Egenkapitalbevis	5.310
Overkursfond	520
Utjevningsfond	503
Grunnfondskapital	3.014
Gavefond	40
Fond for urealiserte gevinster	125
Hybridkapital	400
Annen egenkapital	1.006
Sum egenkapital	10.919
Sum gjeld og egenkapital	98.778

Styret i Sparebanken Hedmark

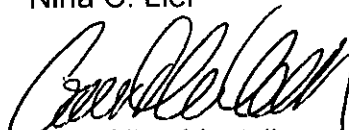
Hamar, 19. oktober 2016


Siri J. Strømmevold
Leder


Espen Bjørklund Larsen

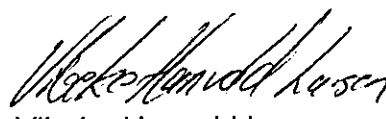

Morten Herud

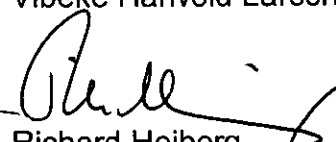

Nina C. Lier


Guro Nina Vestvik


Hans-Chr. Gabrielsen


Erik Garaas


Vibeke Hanvold Larsen


Richard Heiberg
Adm. direktør

Note til åpningsbalanse per 30. september 2016 for Sparebanken Hedmark

Note 1 Regnskapsprinsipper

1.1 Grunnlag for utarbeidelse

Utkast til åpningsbalanse for Sparebanken Hedmark per 30. september 2016 er ikke revidert. Åpningsbalansen utarbeidet ihht. IAS 34 Delårsrapportering, gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger.

Presentasjonsvalutaen er norske kroner (NOK), som også er funksjonell valuta i alle enheter i konsernet. Alle beløp er i millioner kroner med mindre noe annet er angitt.

Åpningsbalansen omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2015.

Konsernet har ved utarbeidelse av åpningsbalansen benyttet de samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som i siste årsregnskap.

IAS 37, fortolkning; IFRIC 21 Avgifter

Fortolkningen omhandler når en forpliktelse til å betale en avgift skal innregnes. Det har vært en diskusjon etter innføringen av standarden, om den årlige avgiften til Bankenes Sikringsfond for 2015 og 2016 skulle ha vært kostnadsført i sin helhet i 1. kvartal. Avgiften til Bankenes Sikringsfond ilegges normalt på bakgrunn av gjennomsnittlig garanterte innskudd og gjennomsnittlig beregningsgrunnlag for tidligere kvartaler.

Finansdepartementet fastsatte 19. september 2016 en ny forskrift som med virkning fra 1. januar 2017 regulerer avkorting av sikringsfondsavgiften ved uttrede av ordningen i løpet av året. Sparebanken Hedmark har per 30.09.2016 videreført tidligere praksis ved at avgiften periodiseres månedlig. Sikringsfondsavgift for 2016 utgjør 22,5 millioner kroner.

1.2 Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av konsernregnskapet foretar ledelsen estimer, skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelse av regnskapsprinsipper. Dette vil derfor påvirke regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I årsregnskapet for 2015 er det redegjort nærmere for kritiske estimer og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper i note 3.



Til styret i Sparebanken Hedmark

Uttalelse om utkast til åpningsbalanse ved fusjon

Vi har kontrollert utkast til åpningsbalanse datert 30-09-2016 for Sparebanken Hedmark med noter som viser en egenkapital på kr 10 919 millioner. Utkastet til åpningsbalanse er sammenstilt, kun for illustrasjonsformål, basert på grunnlaget som er beskrevet i note for å gi informasjon om Sparebanken Hedmark sin 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 åpningsbalansen

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 åpningsbalansen. Den finansielle informasjonen som er benyttet ved sammenstillingen av åpningsbalansen, er urevidert slik det er beskrevet i noter. 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 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter selskapslovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at informasjonen i utkastet til åpningsbalanse er 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 noter.

Oslo, 19. oktober 2016

PricewaterhouseCoopers AS

Magne Sem

Statsautorisert revisor