

14.12.15

# Sparebanken Hedmark

Bank 1 Oslo Akershus AS blir datterselskap i  
Sparebanken Hedmark

*Informasjon i forbindelse kunngjøring av transaksjonen*

Sparebanken  
HEDMARK



# Hovedpunkter Sparebanken Hedmark og Bank 1

- Bank 1 Oslo Akershus AS blir et 100 % eid datterselskap i Sparebanken Hedmark
- Sparebanken Hedmark kjøper LOs og de øvrige SpareBank 1 bankenes aksjer i banken for omkring NOK 1,9 milliarder.
- Største banksammenslåingen siden DNB og NOR fusjonerte.
- Investeringen en konsekvens av at begge regionene etter hvert utgjør et felles marked og at vekstmulighetene er større i Akershus og Oslo-regionen
- LO blir strategisk eier (15,1 %) i Sparebanken Hedmark.
- Inngår 10 årig samarbeidsavtale med LO.
- Sparebanken Hedmark og Bank 1 blir det fjerde største sparebankkonsernet i Norge med samlet forretningskapital på ca. NOK 125 milliarder.
- Landets best kapitaliserte regionsparebank.
- Planlagt børsnotering i 2016.

# Strategisk begrunnelse

- Utvikling mot en mer integrert bo- og arbeidsregion. Sparebanken Hedmark har i dag over 20 prosent av sine personkundelån i Osloregionen.
- Strategisk posisjonering mot Oslo og Akershus som Norges største og raskest voksende region med 1,1 million innbyggere
- Redusert risiko som følge av mer diversifisert eksponering både hva gjelder geografi og type kunder.
- Betydelige synergier mellom bankene ved en integrasjon.
- En mer kompetent bank for kundene med større fagmiljøer og bredere kompetanse.
- Blir Norges fjerde største sparebankkonsern.



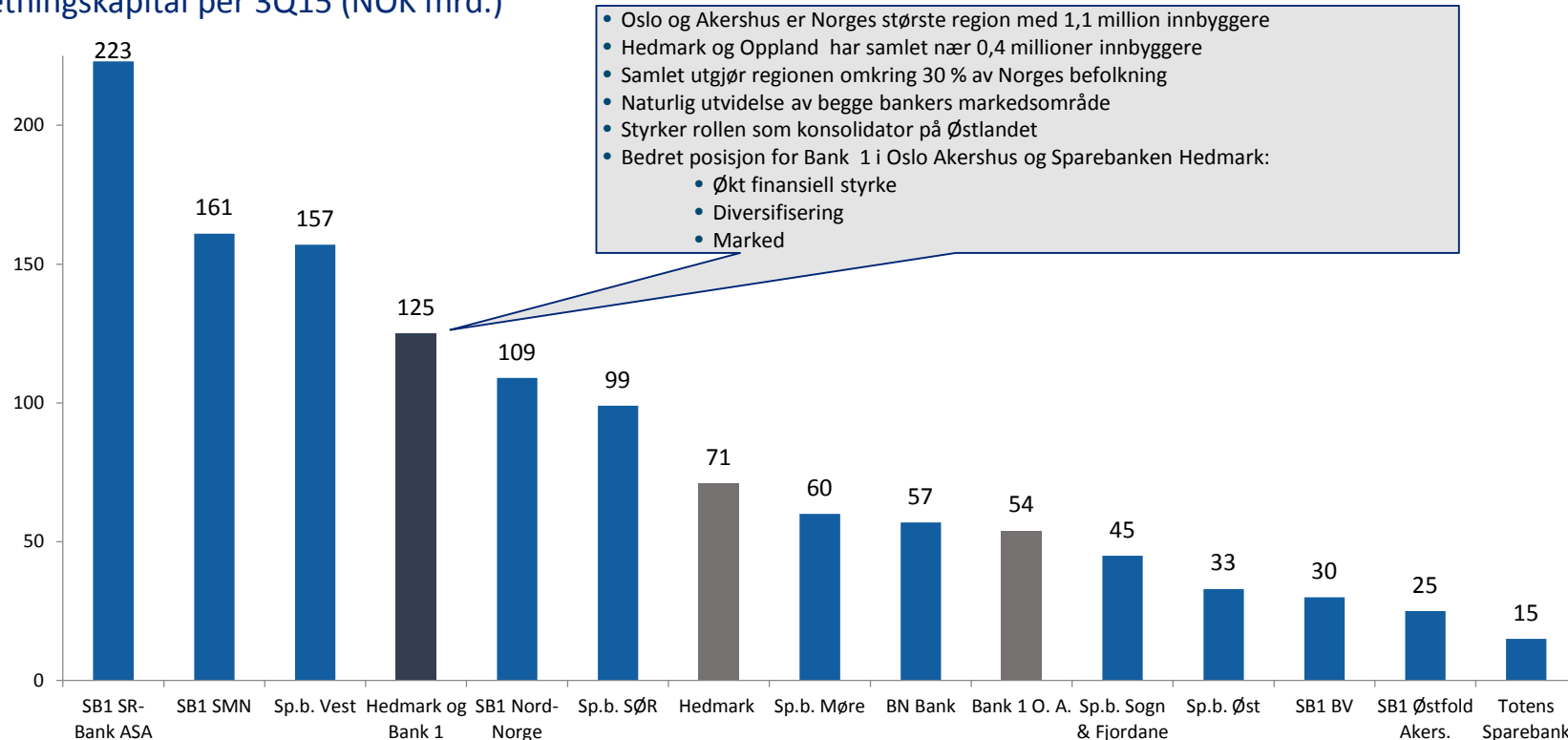
Kilde: Jernbaneverket

# Bank 1 Oslo Akershus AS blir datterselskap i Sparebanken Hedmark

- Sparebanken Hedmark kjøper LOs aksjer (29,9 %) og SpareBank1 bankenes aksjer (30 %) i Bank 1 Oslo Akershus AS. Omkring 90 % av oppgjøret i form av egenkapitalbevis i Sparebanken Hedmark.
- Bank 1 Oslo Akershus AS blir 100 % eid datterselskap.
- LO blir strategisk eier (15,1 %) i Sparebanken Hedmark gjennom oppgjør i egenkapitalbevis. De øvrige SpareBank 1 bankene blir eiere av 10 % av egenkapitalbevisene.
- Inngår 10 årig samarbeidsavtale med LO.
- Blir det fjerde største sparebankkonsernet i Norge med samlet forretningskapital på ca. NOK 125 milliarder.
- Fortsatt det mest solide regionale bankkonsernet i Norge med omkring NOK 10 milliarder i egenkapital.
- Hovedkontor i Hamar.
- Bank 1 Oslo Akershus vil i en periode på inntil tre år bli drevet som en datterbank.
- Avtalen er betinget av godkjenning i Sparebanken Hedmarks representantskap og tilslutning fra offentlige myndigheter.
- Planlagt børsnotering i annet halvår 2016. Sparebanken Hedmark Sparebankstiftelse vil selge seg ned ved børsnoteringen til en eierandel på mellom 50 % og 60 %.

# SH og B1 vil bli Norges 4. største sparebank konsern

Forretningskapital per 3Q15 (NOK mrd.)



- Oslo og Akershus er Norges største region med 1,1 million innbyggere
- Hedmark og Oppland har samlet nær 0,4 millioner innbyggere
- Samlet utgjør regionen omkring 30 % av Norges befolkning
- Naturlig utvidelse av begge bankers markedsområde
- Styrker rollen som konsolidator på Østlandet
- Bedret posisjon for Bank 1 i Oslo Akershus og Sparebanken Hedmark:
  - Økt finansiell styrke
  - Diversifisering
  - Marked

Vedlegg

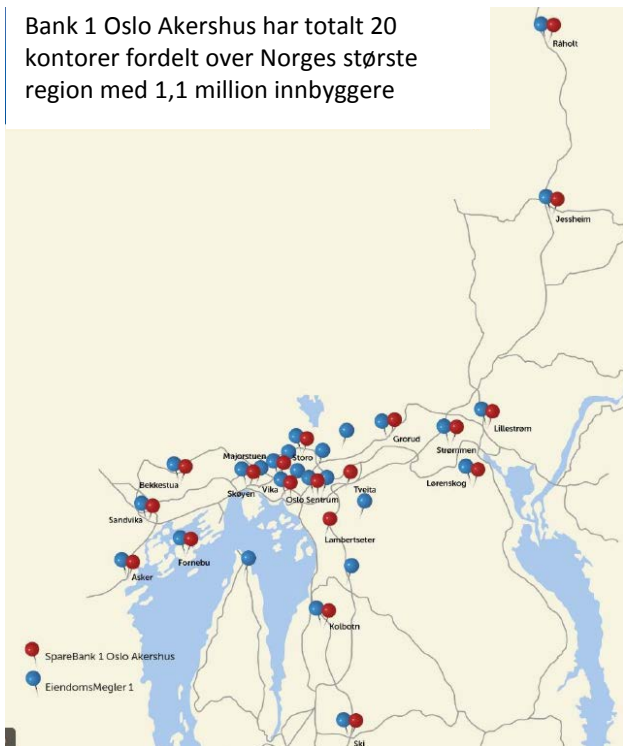
# Fakta om transaksjonen

- Bokført egenkapital i Bank 1 NOK 3,05 mrd. (Q3).
- Sparebanken Hedmark betaler NOK 1,9 mrd. for aksjene med ca. 90 % oppgjør i egenkapitalbevis i Sparebanken Hedmark.
- Samlet egenkapital i Sparebanken Hedmark øker fra NOK 8,5 mrd. til NOK 10,2 mrd. (Q3)
- Eierandelsbrøken blir 67,6 %. Eiersammensetning blant egenkapitalbeviserne:
  - Sparebanken Hedmark Sparebankstiftelse: 74,8 %
  - LO og tilknyttede forbund: 15,1 %
  - SpareBank1 bankene: 10,1 %
- Planlagt børsnotering hvor Sparebanken Hedmark Sparebankstiftelse selger seg ned til en eierandel på mellom 50 og 60 %.
- Med basis i Q3 vil ren kjernekapital forbedres vesentlig for Bank 1 og gå noe ned for Sparebanken Hedmark. Ny ren kjernekapital (pro forma) blir 15,2 %.
- Foreløpige estimat på synergier i en fusjonert bank anslått til MNOK 75 årlig.

# Fakta Bank 1 Oslo Akershus AS

## Markedsområde

Bank 1 Oslo Akershus har totalt 20 kontorer fordelt over Norges største region med 1,1 million innbyggere



## SpareBank 1 Alliansens bank i Oslo-regionen

- Konsernet har som mål å være en totalleverandør av finansielle produkter og tjenester i Oslo og Akershus.
- 10. største norske bank.
- Hovedkontor i Oslo.
- Totalt 18 lokalbanker, hvorav 9 lokalisert i Oslo og 9 i Akershus.
- Eiendomsmeglerselskap med totalt 25 meglerkontor, hvorav 14 er lokalisert i Oslo og 11 i Akershus.
- Meget lave tap og lite problemlån. Ratet A- av ulike meglerhus.

## Privatkundeorientert bank med lav risiko (Tall per tredje kvartal 2015)

Størrelse (forretningskapital)	NOK 53,8 milliarder
Antall ansatte	430
Antall kontorer	18
Bokført egenkapital	NOK 3,051 milliarder
Resultat etter skatt	MNOK 207
Egenkapitalavkastning	9,2 %
Ren kjernekapital	14 %
Andel utlån personmarked	81 %



# Banken er til stede i landets mest interessante markedsområde



- Oslo og Akershus har et kunnskapsintensivt næringsliv, Europas høyeste utdanningsnivå og halvparten av landets FoU innsats.
- Oslo og Akershus er Norges beslutningsentrum. Over halvparten av landets bedrifter med over 100 ansatte er lokalisert i regionen.
- Oslo og Akershus har ca 33 % av landets verdiskaping. Tjenesteyting er dominerende og regionen har lenge hatt landets høyeste bedriftsetableringstakt.
- Oslo er den hovedstaden i Europa som har den relativt raskeste befolkningsveksten.
  - I Oslo forventes det over 800.000 innbyggere i 2030, 200.000 flere enn i dag.
  - Befolkningen blir stadig yngre.
  - 90 % av byens befolkning synes det er attraktivt å bo her, og 75 % mener Oslo er "mulighetenes by"

# Fakta om Sparebanken Hedmark

## Hedmarksbank med tilstedeværelse i tre fylker



## Dominerende bank i Hedmark og vekst i Oppland og Akershus

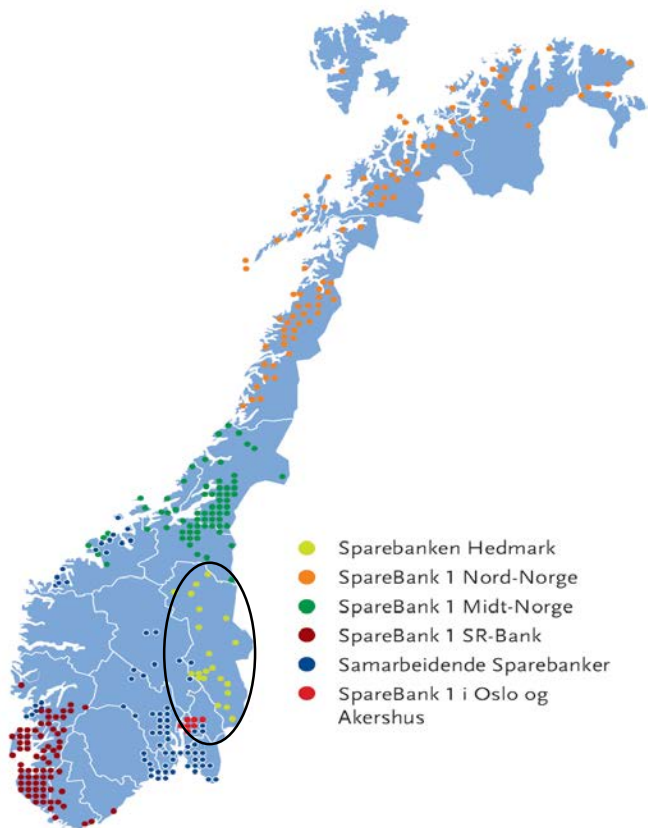
- Norges 6.største sparebank.
- Er den ledende leverandøren av finansielle produkter til personer, bedrifter og offentlig sektor i Hedmark.
- 171.000 kunder i Hedmark, Oppland og Akershus.
- Egenkapitalbevisbank hvor Sparebanken Hedmark Sparebankstiftelse eier 100 % av egenkapitalbevisene
- Datterselskaper
  - Eiendomsmegling (EiendomsMegler 1 Hedmark Eiendom AS).
  - Leasing og objektfinansiering (SpareBank 1 Finans Østlandet AS).
  - Økonomihus (SpareBank 1 Regnskapshuset Østlandet AS).

## Norges mest solide regionbank

Størrelse (forretningskapital)	NOK 70,5 milliarder
Antall ansatte	750
Antall kontorer	26
Bokført egenkapital	NOK 8,449 milliarder
Resultat etter skatt	736 MNOK
Egenkapitalavkastning	12,3 %
Ren kjernekapital	17,1 %
Andel utlån personmarked	68,2 %

# Fakta om det nye konsernet Sparebanken Hedmark

En bank for Innlandet og Akershus-Oslo regionen



SpareBank 1 Alliansens hovedbank for Innlandet og hovedstadsregionen

- Videreutvikle posisjonen som den største og foretrukne banken i Hedmark og Innlandsregionen for øvrig.
- Styrker satsingen mot hovedstadsregionen og posisjonering for videre vekst for alliansen i regionen.
- Strategisk allianse med LO både Eiermessig og Forretningmessig.
- Norges 4. største sparebank.
- Landets best kapitaliserte regionsparebank.
- Datterselskaper for eiendomsmegling, regnskap og finansiering.
- Hovedkontor i Hamar.

Norges fjerde største sparebank

Størrelse (forretningskapital)	Ca. NOK 125 milliarder
Antall ansatte	1.180
Antall kontorer	44
Bokført egenkapital	Ca. NOK 10,2 mrd.
Eierandelskapital	Ca. NOK 7 mrd.
Sum utlån	NOK 107 mrd.
Andel utlån personmarked	74 %
Ren kjernekapital	15,2 %