



Resultatpresentasjon - første halvår 2016

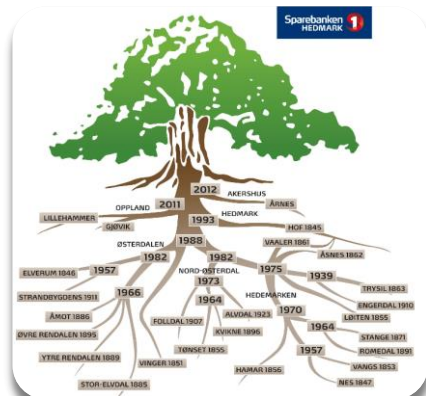
Administrerende direktør Richard Heiberg

Oppkjøpet av Bank 1 Oslo Akershus gjennomført



- Fortsatt Norges mest solide regionsparebank.
- Mer kompetent, økt bredde og større konkurransekraft overfor kundene. Unik posisjon som SpareBank 1 alliansens bank i hovedstadsregionen.
- Lav risiko.
- Landets fjerde største sparebank med en samlet forretningskapital på 137 milliarder kroner.
- Virksomhet i Hedmark, Oppland, Akershus og Oslo.
- 1.180 ansatte og 44 bankkontorer.
- Mål om gjennomført juridisk fusjon i løpet av først halvår 2017.
- Prosjektorganisasjon etablert og integrasjonsarbeidet er i gang.
- Mål om 75 millioner kroner i årlige synergier.

«Ny» bank» – samme verdier



Den første
sparebanken
i Norge

1822

Kornkammeret
veksles om og
blir Hof
Sparebank

1845

Bygdebanker -
sentral rolle i den
lokale utviklingen

Frem til 1960

Sammenslåing
av sparebankene
i Hedmark

1950-1993

Inntreden i
SpareBank 1

2007

Kjøp av Bank 1
Oslo Akershus

2016

Børs

2017 ?

Nye Sparebanken Hedmark – finansielle mål



Norges mest solide regionsparebank

- 16 % ren kjernekapital.
- Banken har ikke hatt underskudd siden andre verdenskrig.



Lav risiko og transparent forretning

- Oljefri utlånsbok.
- 75 % av utlån til personkunder - stabil portefølje med høy kundetilfredshet.
- Landbruk er nest største sektor etter eiendom i BM-porteføljen.
- Ingen trading eller kapitalmarkedsvirksomhet.



God risikojustert avkastning - 50 % utbytte

- 10 % egenkapitalavkastning.
- Høy soliditet gir et godt utgangspunkt for stabilt utbytte.
- Mål om 50 % årlig utbytte.

Oljefri utlånsbok og 75 % PM utlån



Kirketårnprinsippet gjelder

- 3/4 av utlånsboken er privatkundelån.
- Godt posisjonert for videre vekst i Norges største og voksende marked.
- Moody's: Kjøpet av Bank 1 er kreditt positivt.



Landbruk er nest største sektor etter eiendom i BM-porteføljen

- Svært stabil næring med meget lave tap.
- Stabile kunder med lange relasjoner.

Personkundelån med lav risiko utgjør 75 % av samlede utlån



Banken har under 0,1 % utlånseksponering mot oljenæringen

- Eksportbedriftene i Innlandet opplever en positiv utvikling med gunstig valutakurs og god tilgang på kompetent arbeidskraft.
- God aktivitet vises ved fallende ledighet i Innlandet.

Hovedeiere med langsiktig eierhorisont

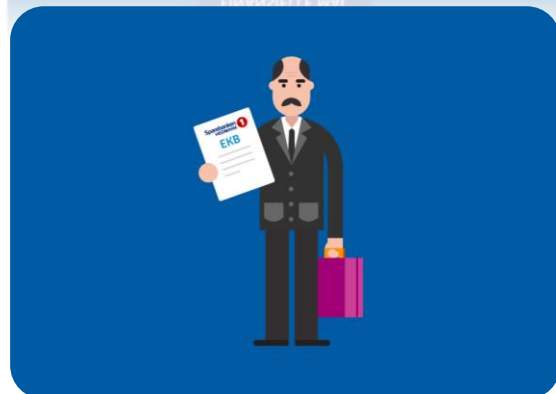


Langsiktig eierskap

- Omfattende samarbeidsavtale med LO.
- LO og stiftelsen er representert i styret.

Eiersammensetning per 30.0616:

- Sparebanken Hedmark Sparebankstiftelse (75 %)
- LO og tilknyttede forbund (15 %)
- Samarbeidende Sparebanker AS (5,1 %)
- Sparebank 1 Nord-Norge (1,6 %)
- Sparebank 1 SMN (1,6 %)
- Sparebank 1 SR-Bank AS (1,6 %)



Stiftelsen – unik i norsk sparebank-sammenheng

Unik

- Den ubestridt største egenkapitalbevis-stiftelsen i Norge.
- Evigheten som perspektiv.
- «Krigskasse» på inntil 1,5 milliarder etter IPO – og vil vokse.

Langsiktig

- Skal alltid eie minimum 50 prosent av bevisene.
- Bidra til at banken får en positiv verdiutvikling.

«For Hedmark»

- Stiftelsen er eid av Hedmarks-samfunnet.
- Kompetent eier.
- Årlige gavetildelinger – innenfor forsvarlige rammer.

Den nye sparebanken tar form



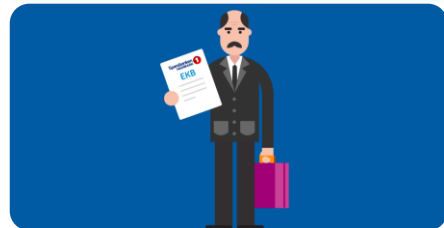
Kunder

- Personmarkedet: Vekst basert på forsiktig utlånspraksis primært mot relasjonskunder og LO-medlemmer.
- Bedriftsmarkedet: Kirketårnprinsippet videreføres, med finansiering av små og mellomstore bedrifter.



Organisasjon

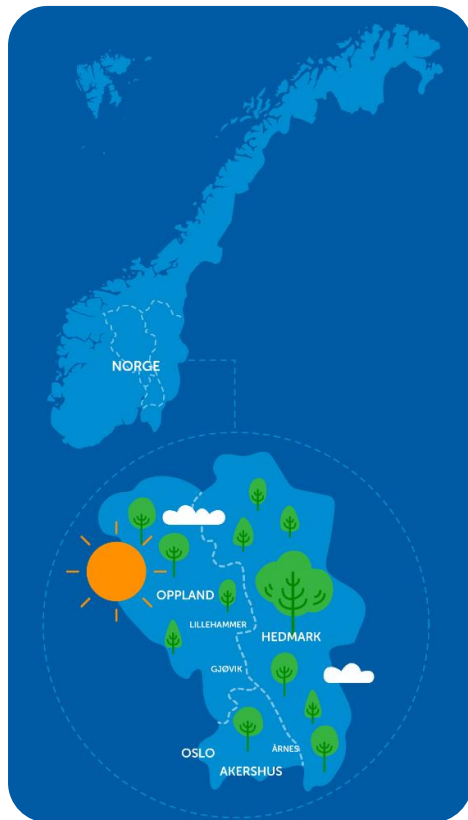
- Ingen overlapping i kontornettet, men samling av fellesfunksjoner for å skape mer kompetente og effektive miljøer.
- Integrasjon i flere faser – med juridisk fusjon planlagt 1.halvår 2017.



Eierskap og kapital

- Omfattende samarbeidsavtale med LO, og LO er også representert i styret.
- Funding også i Euromarkedet gjennom EMTN program i 2017.

Rapportering av regnskap første halvår 2016



- Resultatet fra Bank 1 Oslo Akershus AS er i første halvår innregnet i konsernet etter egenkapitalmetoden med en eierandel på 40,5 prosent.
- Balansen til Bank 1 Oslo Akershus AS er fullt ut konsolidert i konsernregnskapet per 30. juni 2016.
- Siden rapportert konsernresultatregnskap inneholder 40,5 prosent av resultatet til Bank 1 Oslo Akershus AS, mens rapportert balanse per 30. juni er konsolidert inklusive Bank 1 Oslo Akershus AS, vil ulike nøkkeltall for rapportert konsern være lite informative.
 - Resultatet inneholder 40,5 % av Bank 1 Oslo Akershus AS.
 - Balanse inneholder hele Bank 1 Oslo Akershus AS.
- Utarbeidede hovedtall for proforma konsern viser slik det ville vært ved 100 prosent eierskap i Bank 1 Oslo Akershus AS fra 1. januar 2016.

1. halvår 2016 – god drift og lave tap *



- Opprettholder ren kjernekapitaldekning på over 16 % også etter oppkjøpet.
- Forbedret rentemargin i først halvår 2016 sammenliknet med 2015 både for morbanken og det nye konsernet.
- God volumvekst og tilnærmet null kostnadsvekst.
- Meget lave tap.
- Oljefri utlånsbok og 75 % av utlån til personkunder.
- Andel problemlån (mislighold og tapsutsatte) redusert til 0,7 % av brutto engasjement.
- EK-avkastning for det nye konsernet (proforma) 9,2 % første halvår – og 10,8 % eks. verdiendringer på verdipapirer.
- EK-avkastning for rapporterende konsern hhv. 8,2 % og 10,0 %.
- EK-avkastning for «gamle Sparebanken Hedmark» 8,8 % og 10,7 %.

* Proforma tall om annet ikke er oppgitt

1. halvår 2016 – stabilt og godt - forberedelser til IPO



- Rentemargin for det nye konsernet 2,22 % - en forbedring på 9 bps i forhold til samme periode i fjor.
- Utlånsmarginen ned 26 bps, men innskuddsmarginen opp 35 bps.
- God vekst i alle markeder – utlånsvekst 10,5 % og innskuddsvekst 11,6 %.



- Sparebanken Hedmarks verdipapirgjeld vurderes til virkelig verdi hvor verdiendringer resultatføres.
- Resultateffekt første halvår var minus 131 millioner kroner.
- Prinsipp vil bli endret i forbindelse med innføringen av IFRS 9 (2018).



- Emisjon på totalt 1,8 milliarder kroner gjennomført - ren kjernekapital for det nye konsernet 16,0 %.
- Ny fundingstrategi – finansiering gjennom Sparebanken Hedmark og Euro-innlån gjennom felles EMTN program med øvrige SB1-er banker.
- Mål om børsnotering i 2017.

1. halvår 2016 - proforma og rapportert resultat

| | Proforma | Rapportert | 1. halvår 2015 | År 2015 |
|---|------------|------------|----------------|--------------|
| Netto renteinntekter | 845 | 596 | 536 | 1105 |
| Netto provisjonsinntekter | 515 | 234 | 228 | 461 |
| Andre driftsinntekter | 109 | 100 | 109 | 190 |
| Sum driftskostnader | 882 | 513 | 509 | 1051 |
| Resultat bankdrift før tap | 587 | 417 | 364 | 705 |
| Netto tap og nedskrivninger | 40 | 29 | 40 | 56 |
| Resultat bankdrift etter tap og nedskrivninger | 547 | 388 | 324 | 649 |
| Utbytte | 76 | 45 | 8 | 8 |
| Netto resultat fra eierinteresser | 116 | 166 | 164 | 301 |
| Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser | -104 | -109 | 31 | 205 |
| Resultat før skatt | 635 | 490 | 527 | 1.164 |
| Skatt | 136 | 94 | 97 | 234 |
| Resultat etter skatt | 499 | 396 | 430 | 930 |
| Egenkapitalavkastning av resultat etter skatt | 9,2 % | 8,2 % | 11,0 % | 11,4 % |
| Tap på utlån i prosent av brutto utlån | 0,1 % | 0,1 % | 0,4 % | 0,1 % |

* Eksklusive verdiendringer på utstedt gjeld, renteplasseringer og fastrenteutlån

Hovedtall for den nye banken, Hedmark og Bank 1 isolert*

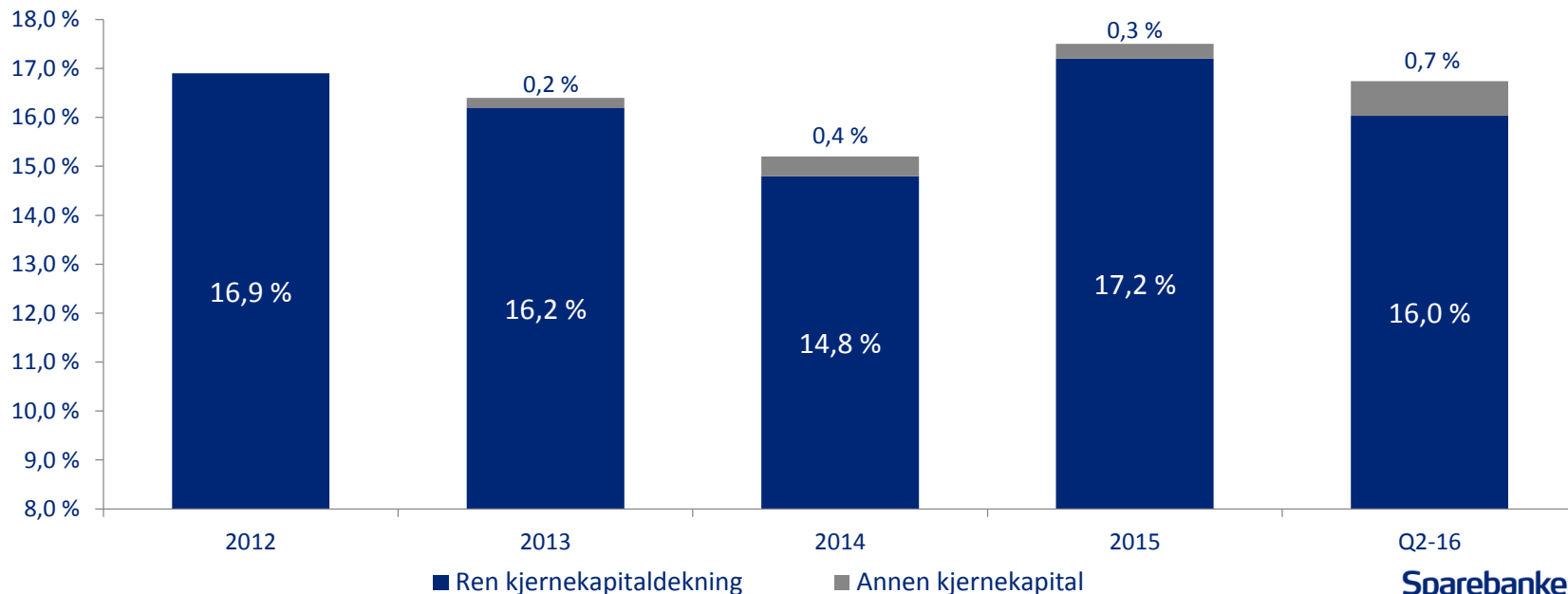
| Først halvår 2016 | Proforma | Rapportert Hedmark | «Tidligere» Hedmark | Bank 1 OA konsern |
|--|-----------------|---------------------------|----------------------------|--------------------------|
| Lønnsomhet | | | | |
| Egenkapitalavkastning | 9,2 % | 8,2 % | 8,8 % | 11,1 % |
| Egenkapitalavkastning eks. verdipapireffekter | 10,8 % | 10,0 % | 10,7 % | |
| Balansetall | | | | |
| Forvaltningskapital (mill kr) | 100.883 | 100.883 | 60.454 | 41.879 |
| Forretningskapital (mill kr) | 136.821 | 136.821 | 78.347 | 59.922 |
| Utlånsvekst siste 12mnd. inkl. overførte lån | 10,6 % | 88,4 % | 9,8 % | 11,7 % |
| Innskuddsvekst | 11,5 % | 98,7 % | 10,6 % | 13,9 % |
| Innskuddsdekning | 79,0 % | 79,0 % | 80,2 % | 77,3 % |
| Soliditet | | | | |
| Ren kjernekapitalprosent | 16,0 % | 16,0 % | | 14,0 % |
| Leverage ratio | 8,3 % | 8,3 % | | |
| Kapitaldekning | 18,6 % | 18,6 % | | 17,3 % |
| Andre nøkkeltall | | | | |
| Kostnadsprosent | 56,6 % | 49,7 % | 49,7% | 62,0 % |
| Problemengasjementer i % av brutto engasjement | 0,6 % | 0,6 % | 0,9 % | 0,2 % |

* «Proforma» er gitt 100 % eierskap fra 1.1.16. «Tidligere Hedmark» er eksklusiv emisjon og konsolidering av balansen til Bank 1. «Bank 1 OA konsern» er rapportert regnskap for Bank 1 første halvår.

Den mest solide regionsparebanken

- Mål om ren kjernekapital på 16 % er oppnådd

- Leverage ratio: 8,3 %
- Totalkapitaldekning konsern per 30.06.16: 18,6 %
- Ren kjernekapital for morbank per 30.06.16: 29,6 %



Oppsummering



- Landets fjerde største sparebank og tredje største egenkapitalbevisbank.
- Beholder posisjonen som Norges mest solide regionsparebank.
- Integrasjonsprosessen godt i gang – fusjon første halvår 2017.



- Ingen oljeeksponering og PM-andel på 75 %.
- Lave tap og fallende andel problemlån.
- Stabile marginer og tilfredsstillende lønnsomhet.



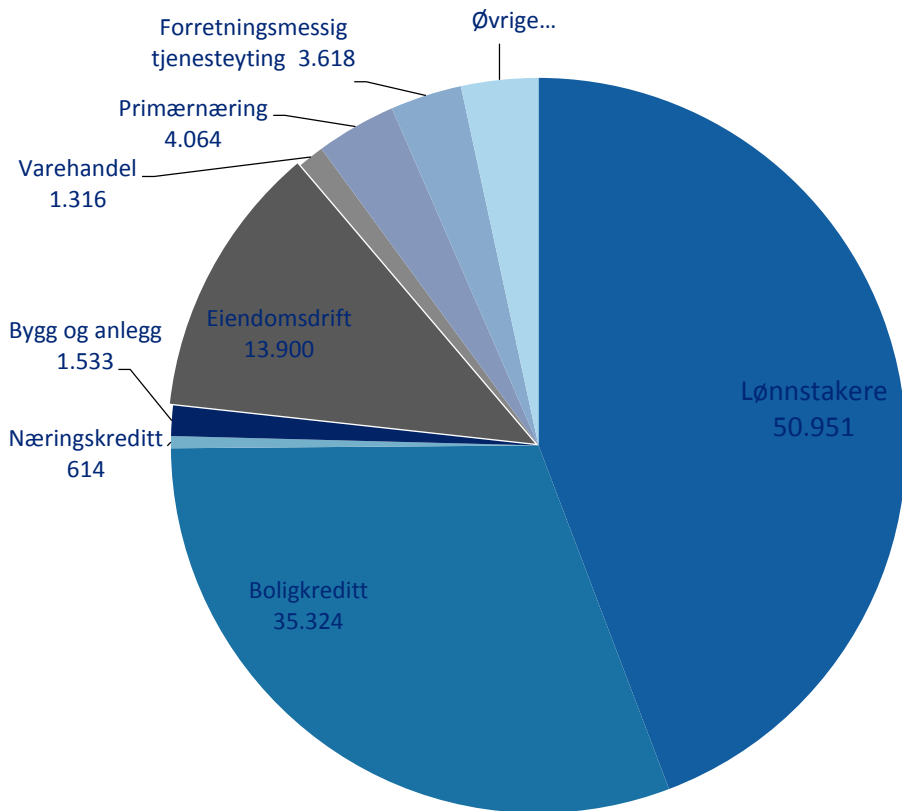
- Etablerer fundingprogram i Euro.
- Børsnotering planlagt i 2017 etter gjennomført fusjon.



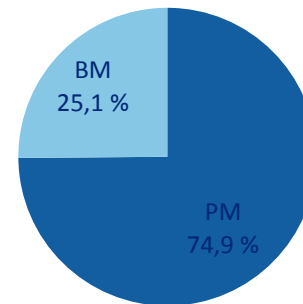
Appendiks

75 % av utlån til personkunder – med landbruk mot 80 %

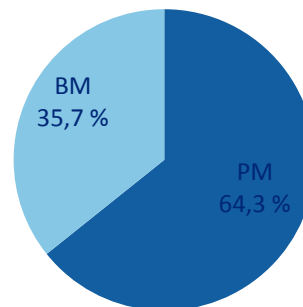
Næringsfordelt utlån inklusiv kredittforetakene



Næringsfordelt utlån inklusiv kredittforetakene



Sammensetning utlån egen balanse



Disclaimer

This presentation contains forward-looking statements that reflect management's current views with respect to certain future events and potential financial performance. Although Sparebanken Hedmark believes that the expectations reflected in such forward-looking statements are reasonable, no assurance can be given that such expectations will prove to have been correct. Accordingly, results could differ materially from those set out in the forward-looking statements as a result of various factors.

Important factors that may cause such a difference for Sparebanken Hedmark include, but are not limited to: (i) the macroeconomic development, (ii) change in the competitive climate, (iii) change in the regulatory environment and other government actions and (iv) change in interest rate and foreign exchange rate levels.

This presentation does not imply that Sparebanken Hedmark has undertaken to revise these forward-looking statements, beyond what is required by applicable law or applicable stock exchange regulations if and when circumstances arise that will lead to changes compared to the date when these statements were provided.