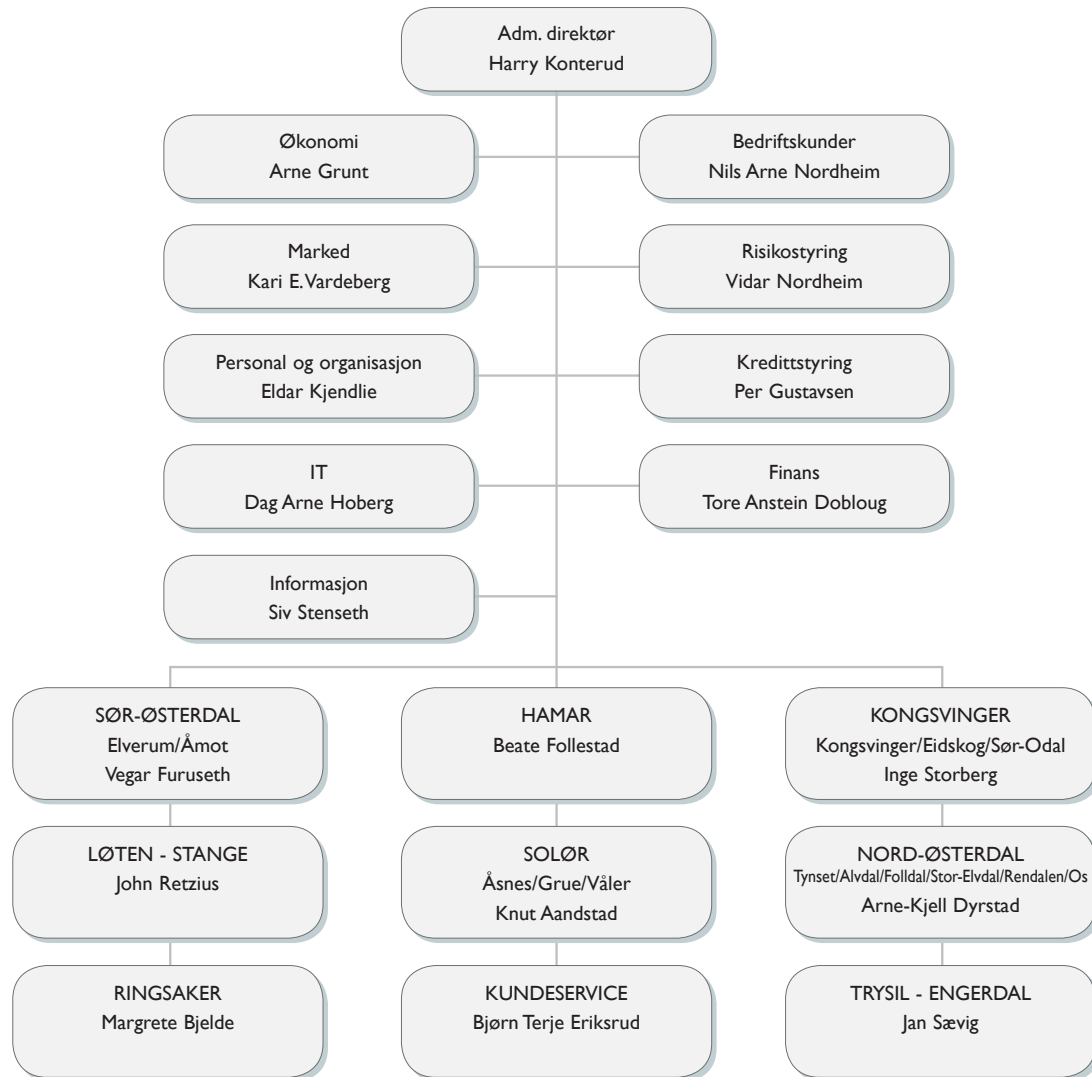


Årsrapport

2007

Sparebanken Hedmark



Datterselskaper/tilknyttede selskaper

HEDMARK EIENDOM AS (100%)
Nils Børresen

HEDMARK FINANS AS (100%)
Hans Olav Wedvik

SPAREBANK 1 GRUPPEN AS (12%)
Eldar Mathisen

Innhold

| | |
|---|----|
| Solid og framtidrettet – ved administrerende direktør | 4 |
| Dette er Sparebanken Hedmark | 6 |
| 2007 – et tilbakeblikk | 7 |
| Styrets beretning | 8 |
| Resultatregnskap morbank | 14 |
| Balanse morbank | 15 |
| Oppstilling av innregnede inntekter og kostnader ført mot egenkapitalen – morbank | 16 |
| Resultatregnskap konsern | 17 |
| Balanse konsern | 18 |
| Oppstilling av innregnede inntekter og kostnader ført mot egenkapitalen – konsern | 19 |
| Kontantstrømanalyse | 20 |
| Noter til regnskapet | 21 |
| Kontrollkomiteberetning | 64 |
| Revisjonsberetning | 65 |
| Regnskapsanalyse morbank | 66 |
| Datterselskaper: Hedmark Eiendom AS Hedmark Finans AS | 68 |
| Sparebankens tillitsvalgte | 69 |



Solid og framtidsrettet

2007 ble et meget godt år for Sparebanken Hedmark. Et konsernresultat på 614 millioner er det beste noensinne og best blant de regionale sparebankene i Norge.

Ekstra hyggelig er det å konstatere at de tre første plassene i bankligaen er besatt av SpareBank 1-banker. Det viser at SpareBank 1 er et tidsriktig og godt konsept som foretrekkes av stadig flere kunder. Det er derfor naturlig at Sparebanken Hedmark nå tar konsekvensen av sitt nye partnerskap og bytter logo. Etter 25 år med sparebankeika som kjennetegn og varemerke, har vi nå tatt i bruk SpareBank 1-alliansens logo og fargeprofil.

Dette gjør vi blant annet for å dele markedsføringskostnader med de andre alliansebankene. Sparebanken Hedmark er en sterk regional merkevare. Med vår nye logo drar vi også nytte av den nasjonale merkevarestyrken til SpareBank 1. Produktene og kompetansen vi får tilgang til gjennom SpareBank 1-samarbeidet, styrker vår konkurransekraft.

Vårt nye satsingsområde forsikring, har allerede gode resultater å vise til. En kompetent og slagkraftig forsikringsorganisasjon er bygget opp i løpet av året. Jeg forventer at de gode salgsresultatene fortsetter, slik at våre høye ambisjoner på dette området blir innfridd.

Kompetanseutvikling i alle deler av organisasjonen har hatt stort fokus også i 2007. De fleste kundekonsulentene har i løpet av de siste to årene kvalifisert seg som autoriserte finansrådgivere. I tillegg er vi nå i

gang med et omfattende lederutviklingsprogram for alle bankens ledere.

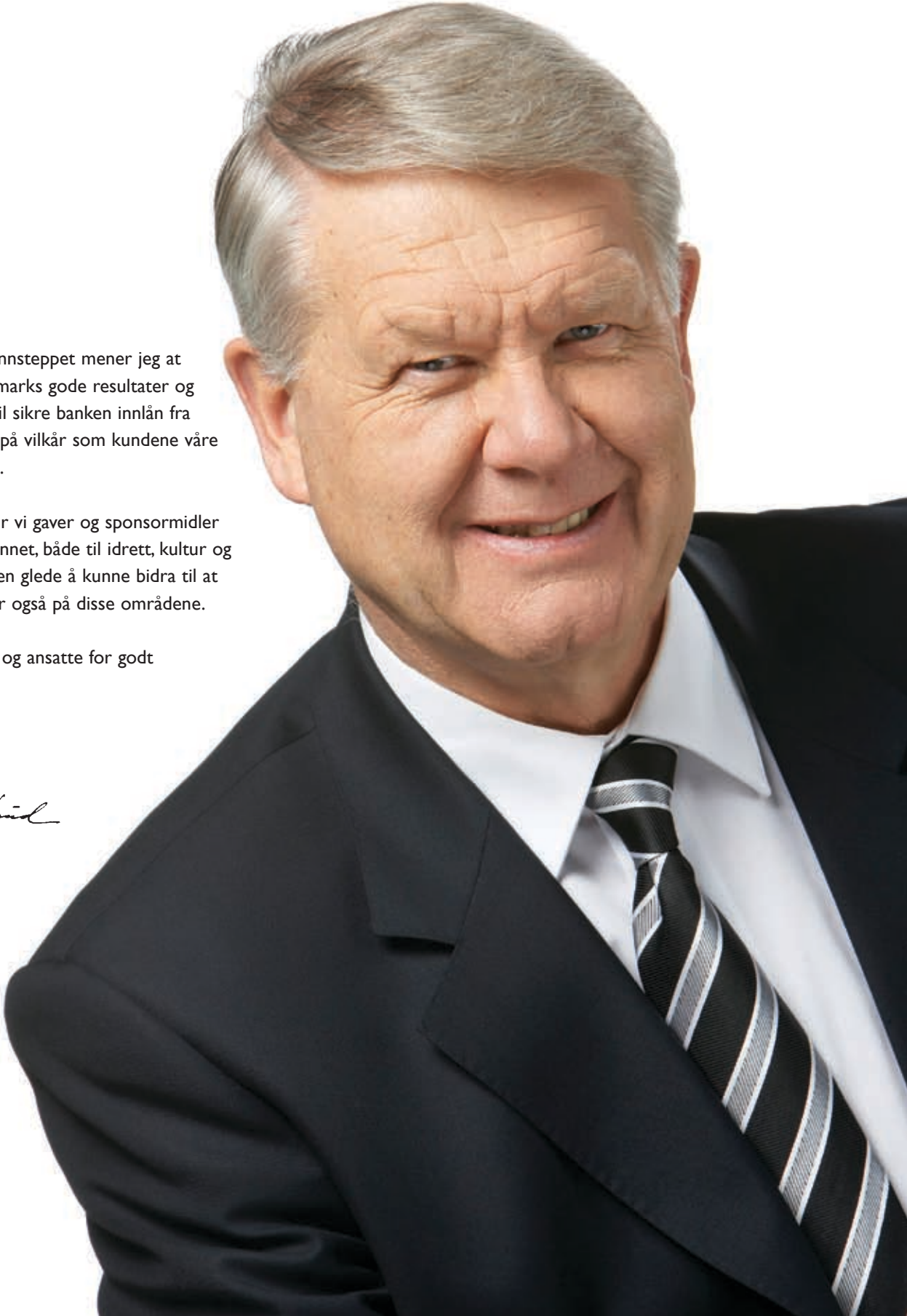
Gode konjunkturer, fornøyde kunder, dyktige medarbeidere og en sterk bedriftskultur er sentrale drivere for et bra resultat. Jeg er overbevist om at de markedsmessige utfordringene vi står overfor som følge av svekkede konjunkturutsikter, vil bli taklet bra av kompetente og motiverte medarbeidere.

Store ressurser er brukt på å forbedre bankens kreditt- og risikostyring. Vårt mål er å bli godkjent IRB-bank i løpet av et par års tid. En slik godkjenning vil være en bekreftelse på at bankens kontroll- og risikostyring har den høye kvaliteten som vil sikre banken mot økonomisk tilbakeslag i en nedgangskonjunktur.

Situasjonen i de internasjonale finansmarkedene har vært og er fortsatt urolig. Amerikanske banker har vært uansvarlige i sin utlånspolitikk, og dette har forplantet seg til banker over hele verden. Tilliten bankene i mellom er svekket og det har medført økte fundingkostnader.

Årsresultatet for 2007 viser at vi fortsatt evner å styrke vår soliditet. Det kan komme godt med. Ingen vet sikkert hvordan de internasjonale konjunkturerne vil påvirke norske banker framover.



A close-up portrait of Harry Konterud, a middle-aged man with grey hair, wearing a dark suit, white shirt, and a striped tie. He is smiling slightly and looking towards the camera.

Med dette bakgrunnsteppet mener jeg at Sparebanken Hedmarks gode resultater og soliditet over år, vil sikre banken innlån fra kapitalmarkedene på vilkår som kundene våre vil være tjent med.

Hvert eneste år gir vi gaver og sponsormidler til hedmarkssamfunnet, både til idrett, kultur og forskning. Det er en glede å kunne bidra til at det vokser og gror også på disse områdene.

Jeg takker kunder og ansatte for godt samspill i 2007.

Hamar, 4. mars 2008

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Harry Konterud'.

Harry Konterud
administrerende direktør

Dette er Sparebanken Hedmark

Banken kan føre sine aner tilbake til 1845. Midler fra lokale kornmagasin, allmenninger, kommuner og privatpersoner var grunnlaget for de første sparebankene.

Fusjoner

Banken er blitt til gjennom fusjoner av tidligere selvstendige sparebanker i Hedmark. Gjennom flere sammenslutninger har 22 lokale sparebanker utviklet seg til å bli Hedmarks største kapitalkilde med hovedsete i Hamar. Sparebanken Hedmark tok sitt nåværende navn i 1982.

Bærebjelke

Sparebanken Hedmark er i dag en bærebjelke i hedmarksamfunnet med sine mange bankkontor i 20 av fylkets 22 kommuner. Banken tilbyr et bredt spekter av produkter innen utlån, innskudd, forsikring og betalingsformidling. Sparebanken Hedmark er den ledende privat- og næringslivsbanken i Hedmark.

Vekst og utvikling

Som den ledende aktøren i vårt markedsområde tar vi ansvar for vekst og utvikling gjennom lån til privatpersoner og bedrifter som ønsker å realisere gode ideer. Banken bidrar på denne måten til at folk kan bygge, bo og arbeide her.

Gaver til lokalsamfunnet

Sparebanken Hedmark har lange tradisjoner for å føre deler av overskuddet tilbake til lokalsamfunnet. Det skjer i form av årlige gavemidler til lag og foreninger og andre gode formål. Sparebanken Hedmark sponser også breddeidretten og andre tiltak for barn og unge med mange millioner kroner hvert år. Banken har i tillegg et eget gavefond der midlene kommer større prosjekter innen kultur, forskning og utdanning til gode.

Forretningsidé

Sparebanken Hedmark skal tilby nåværende og nye kunder helhetlige og framtidsrettede bank-, finans- og forsikringsprodukter. Sparebanken Hedmark skal være så dyktig, nær og engasjert, at privatpersoner, bedrifter og offentlig sektor foretrekker å ha et langsiktig kundeforhold til Sparebanken Hedmark. Gjennom god lønnsomhet, god soliditet og selvstendighet skal banken bidra til vekst og utvikling i Hedmark.

Visjon

Sammen om å skape.

Verdier

Dyktig, nær, engasjert.

Lokalkunnskap

Sparebanken Hedmark er i dag en selveiende finansinstitusjon uten grunnfondsbeveiere. Banken har et unikt konkurransefortrinn i kraft av sin lokalkunnskap. Sparebanken Hedmark har cirka 160.000 kunder og er nær markedet med 460 årsverk fordelt på 29 kontorer.

Medeier i SpareBank 1 Gruppen

Banken er medeier i SpareBank 1 Gruppen (12 prosent) fra juni 2006. Samarbeidet sikrer banken konkurransekraft gjennom effektive IT-tjenester, innkjøpsordninger og kompetanseoverføring. Hensikten er å stå sammen nasjonalt med styrke lokalt. Våre kunder utenfor Hedmark får med dette et bedre tilbud over hele landet, i og med at de nå kan benytte seg av alle SpareBank 1-alliansens 340 bankkontorer.

Markedsområdet

Hedmark er det tredje største fylket i Norge. Med 190.000 innbyggere utgjør hedmarkingene vel 4 prosent av landets befolkning. Fylket har variert natur, fra åkerlandskap i sør, til vidstrakte skogområder i øst og fjellvidder i nord. Store deler av disse fjellviddene er fredet. Norges største innsjø, Mjøsa, og landets lengste elv, Glomma, er viktige elementer i vårt kulturlandskap. Transportbehovet er stort, og fylket har det nest lengste offentlige veinettet i Norge. Hedmark har spredt bosetting og halvparten av fylkets innbyggere er konsentrert i kommunene Hamar, Ringsaker, Stange og Løten. Hedmark har et variert næringsliv og er landets største jord- og skogbruksfylke. Sysselsettingen fordelt etter næring, viser at de fleste arbeider i industri/bygg/anlegg, i varehandel/hotell/restaurant og offentlig sektor. Arbeidsledigheten har sunket i 2007 og er på nivå med landsgjennomsnittet.

Vår ambisjon er å være en god bank for alle kundegrupper gjennom en desentral organisasjon med god kompetanse og stor lokal handlekraft.

2007 – et tilbakeblikk

- Sparebanken Hedmark setter opp rentene på innskudd og utlån sju ganger i løpet av året. Laveste boliglansrente er 6,35 prosent ved inngangen til 2008.
- Ny bedriftsavtale inngås med de ansatte. Den innebærer blant annet en mer fleksibel arbeidstidsordning.
- I slutten av mars stenger vi dørene for kundemottaket i tidligere SpareBank 1 Oslos avdeling i Hamar. Alle kunder overføres til Sparebanken Hedmark.
- Tore Anstein Dobloug fra Furnes ansettes som finanssjef. Han kommer fra stillingen som banksjef ved Bedriftskundeavdelingen i Sparebanken Hedmark.
- Sparebanken Hedmark selger sine aksjer (40 prosent) i Actor Fordringsforvaltning AS til SpareBank 1 Gruppen AS.
- Om lag 150 av bankens medarbeidere sertifiseres og dekker bankens egne og nasjonale krav til finansiell rådgivning.
- Til sammen 31 millioner kroner settes av til gaver, hvorav 25 millioner til bankens gavefond. Seks millioner deles ut i ordinære gaver. Fra gavefondet er det i løpet av de siste to årene bevilget til sammen 7,9 millioner kroner til kunstgressbaner i Hedmark.
- Hedmarksindikatoren viser i juni at hedmarkingenenes optimisme rundt egen og landets økonomi er på nivå med landsgjennomsnittet. Dette til tross for forventninger om renteøkninger. Åtte av ti sier de har penger i bakhånd.
- Banken tar i juni opp et lån på 115 millioner Euro i det tyske Schuldschein-markedet.
- Banken passerer 50 prosent markedsandel blant personkunder i Ringsaker kommune.
- Banken innfører et elektronisk varslingsystem slik at ansatte enkelt kan si fra om kritikkverdige forhold.
- I september går banken over til SpareBank 1s telefonbank, ny aksjehandelsløsning i nettbanken og på meglerbordet. Omtrent samtidig får banken nye nettsider som følge av samarbeidet med SpareBank 1.
- John Retzius fra Moelv ansettes som banksjef i avdeling Løten-Stange. Han kommer fra stillingen som regiondirektør for NHO Innlandet.
- Sparebanken Hedmark kjøper seg inn i SpareBank 1 Boligkreditt med en eierandel på 10,7 prosent.
- Banken omorganiseres i Østerdalen. Arne Kjell Dyrstad blir banksjef for Nord-Østerdals-kommunene, inklusiv Rendalen og Stor-Elvdal. Vegar Furuseth blir banksjef for avdeling Sør-Østerdal, det vil si Elverum og Åmot.
- Over 600 seniorkunder deltar på fire dagers tur til Hardanger og Bergen.
- Styret inngår avtale med administrerende direktør Harry Konterud om at han fortsetter til fylte 67 år i 2010.
- Banken starter salg av landbruksforsikring og i den anledning deltar over 30 medarbeidere i et utdanningsprogram.
- Vår hovedtillitsvalgt gjennom 10 år, Atle Bratås, overlater plassen til Espen Juel Larsen fra Elverum.
- Et helseforebyggende tiltak kalt Aktiv Bedrift iverksettes i samarbeid med HMS Øst. Slik oppmuntres ansatte til å trimme mer aktivt.
- Bankens satsing på ungdomsgruppen gir gode resultater. 70 prosent av ungdommene som inviteres til 18 års samtaler takker ja til å komme.
- Fra slutten av året tilbyr vi MasterCard. Kunder som har både bankkort og kredittkort kan bruke kortene gratis til kjøp av varer og tjenester i Norge og utlandet.
- Kunder som samler sitt bank- og forsikringsforhold hos oss får betydelig rabatt på forsikringer.
- Banken passerer 100.000 pålogginger i nettbanken hver uke.
- PRO, et fordelsprogram for små og mellomstore bedrifter, lanseres.

Styrets beretning 2007



Richard Heiberg
(født 1956), styreleder.

Heiberg er utdannet siviløkonom og er adm.dirrektør i Nordic Paper A/S. Han har vært medlem av styret siden 1995. Han er bosatt i Våler kommune.

Norsk økonomi

Veksten i bruttonasjonalproduktet (BNP) for Fastlands-Norge er beregnet til 5,8 prosent i 2007. Veksten er den sterkeste siden 1971, og på linje med veksten for 1985. Det er fjerde året på rad at veksten i BNP er over 4 prosent.

Husholdningenes forbruk har steget kraftig i flere år, og forbruket var i 2007 hele 22 prosent høyere enn i 2003 da oppgangskonjunkturen startet. Siste års økning var på 6,7 prosent. Bakgrunnen for forbruksveksten skyldes i stor grad den sterke reallønnsveksten de siste årene. Lønnsveksten fra 2006 til 2007 er beregnet å bli 5,7 prosent mens inflasjonen (KPI) ble 0,8 prosent.

Boligprisene økte i gjennomsnitt cirka 11 prosent fra 2006 til 2007. Etter flere år med sterk prisvekst på boliger falt imidlertid gjennomsnittsprisen på brukte boliger med snau 3 prosent fra juni til desember i 2007.

Den totale kredittveksten i Norge ble på hele 14,5 prosent i 2007. Kredittveksten i privatmarkedet var avtagende gjennom året, mens det var en stigende vekst i bedriftsmarkedet. Husholdningenes gjeldsvekst har vært høyere enn inntektsveksten de siste årene, og deres bruttogjeld som andel av inntektene har dermed økt.

Norges Banks styringsrente har siden sommeren 2005 økt fra 1,75 til 5,25 prosent ved utgangen av 2007. Rentenivået er imidlertid fortsatt på et lavt nivå sammenlignet med gjennomsnittet for siste tjuårsperiode.

Den registrerte arbeidsledigheten har avtatt markert de siste to år. Ledigheten var cirka 2,5 prosent ved utgangen av 2007. Det er det laveste nivået siden 1988. Sysselsettingen i antall årsverk har vært hele 3,5 prosent høyere enn i 2006.

Overskuddet på driftsbalansen med utlandet er beregnet til 320 milliarder kroner i 2007. Det er noe lavere enn foregående år, men overskuddet utgjør cirka 14 prosent av BNP. Olje- og gassproduksjonen ble noe redusert, men ble i stor grad kompensert av økte priser i 2007.

Hovedindeksen på Oslo Børs økte med 11 prosent i 2007, mot 32 prosent i 2006. Etter fem år med svært sterk vekst i hovedindeksen har vi i januar 2008 fått en betydelig nedgang både på den norske og de fleste internasjonale børser.

Uroen i verdipapirmarkedet

Andre halvdel av 2007 var preget av uro i de internasjonale kredittmarkedene. Uroen ble utløst av problemene i det

amerikanske markedet for boliglån med dårlig sikkerhet. Gjennom sommeren 2007 begynte derfor ratingbyråene å nedgradere verdien på disse lånene. Det medførte usikkerhet i de internasjonale kredittmarkedene.

Kreditturoen har påført særlig amerikanske banker økte innlånskostnader, men også europeiske og norske banker er blitt rammet av uroen.

Som følge av en solid nasjonal økonomi og god drift og soliditet har konsekvensene for norske banker blitt mindre. Sparebanken Hedmark er låntaker i sertifikat- og obligasjonsmarkedet, og dette har medført at også Sparebanken Hedmarks innlånskostnader har økt.

Banker med god soliditet og høy innskuddsdekning er mindre sårbare i urolige tider. Tidsskriftet The Bankers rangerte Sparebanken Hedmark som den mest solide av de større norske bankene i 2007.

Hedmarks utvikling

I samarbeid med TNS Gallup gjennomfører Sparebanken Hedmark hvert kvartal en spørreundersøkelse om hedmarkingenes oppfatning og forventninger til egen og landets økonomi. HedmarksIndikatoren har gjennom 2007 ligget på et høyt nivå, og betydelig høyere enn 2006-nivået. Dette betyr at året har vært preget av stor økonomisk optimisme blant Hedmarks befolkning.

Østlandsforskning har siden 2000 tatt pulsen på Innlandet gjennom Innlandsindeksen. 2007-utgaven viser at regionen er inne i en periode med sterk økonomisk vekst i de fleste deler av næringslivet. Bedret kjøpekraft har gitt økt vekst innen varehandel og privat servicesektor.

Også NHOs Økonomibarometer for Innlandet viste at næringslivet gikk godt. Barometeret viser imidlertid at bedriftene forventer en lavere vekst i 2008.

Overgang til internasjonale regnskapsstandarder (IFRS)

Alle børsnoterte foretak gikk over til de internasjonale regnskapsstandardene fra 01.01.2005. Selskaper som har obligasjonslån, slik som Sparebanken Hedmark, har gjennomført overgangen fra 01.01.2007. Prinsippendringen berører i hovedsak avsetninger til pensjonsforpliktelser og verdsettelsen av verdipapirer og øvrige finansielle instrumenter. De nye prinsippene legger i større grad opp til markedsbaserte verdier. Bankens resultat vil derfor i fremtiden kunne variere mer fra år til år som følge av endringer i rentenivået og markedsverdien på verdipapirer.



Gunnar Martinsen
(født 1965), nestleder.

Martinsen er utdannet jurist og er partner i advokatfirmaet Thommessen Krefting Greve Lund AS. Han ble valgt inn i styret i 2006. Han er bosatt i Ringsaker kommune.



Siri J. Strømmevold
(født 1961), styremedlem.

Strømmevold er utdannet dataingeniør, 15 års erfaring fra oljeindustrien, bl.a. Mobil Expl., Statoil og Saga Petroleum. Er nå daglig leder av Tynset Bokhandel. Hun ble valgt inn i styret i 2006. Hun er bosatt i Tynset kommune.

Sparebanken Hedmark – konsernet

Konsernet Sparebanken Hedmark består av morselskapet Sparebanken Hedmark og datterselskapene Hedmark Eiendom AS, Hedmark Finans AS, Hedmark Invest AS, Boligkreditt AS, SH-Betalingsautomater AS, Vato AS, SH-Tynset AS, Ringen Eiendommer AS og Stor-Elvdal Hytteforum AS. Selskapene Hedmark Invest AS, Boligkreditt AS og SH-Betalingsautomater AS har ikke drevet noen virksomhet, og Stor-Elvdal Hytteforum AS er under avvikling.

De største datterselskapene, Hedmark Eiendom AS og Hedmark Finans AS, har et resultat etter skatt på henholdsvis 6 og 11 millioner kroner.

Sparebanken Hedmark eier 12 prosent av aksjene i SpareBank 1 Gruppen AS. SpareBank 1 Gruppen AS eier 100 prosent av aksjene i SpareBank 1 Livsforsikring AS, SpareBank 1 Skadeforsikring AS, Odin Forvaltning AS og Bank 1 Oslo AS. Selskapet eier også 90 prosent av Actor Fordringsforvaltning AS og 24,5 prosent av First Securities AS. SpareBank 1 Gruppen AS hadde et meget godt resultat i 2007. Foreløpig resultat etter skatt for selskapet er 1.177 millioner kroner. Sparebanken Hedmarks andel av resultatet, som inntektsføres i konsernregnskapet, er på 141 millioner kroner.

Konsernets resultat før skatt i 2007 er 614 millioner kroner. Det utgjør 1,66 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall året før var 507 millioner kroner og 1,54 prosent. Overskuddet for 2007 er beløpsmessig det beste noensinne.

Spesifikasjon av konsernresultatet før skatt:

| | |
|---|----------------------|
| Resultat før skatt morbanken | 464 mill. kr. |
| Mottatt utbytte i 2007 fra datterselskaper og tilknyttede selskaper | -14 mill. kr. |
| Resultatandel fra: | |
| SpareBank 1 Gruppen AS | 141 mill. kr. |
| Hedmark Eiendom AS | 6 mill. kr. |
| Hedmark Finans AS | 11 mill. kr. |
| Øvrige selskaper og elimineringer | 6 mill. kr. |
| Resultat før skatt konsernet | <u>614 mill. kr.</u> |

Konsernets egenkapital per 31.12.2007 er 4.067 millioner kroner. Kapitaldekningen er 13,2 prosent.

Hovedkontoret til banken er i Hamar. Konsernet har i det alt vesentlige sin virksomhet i Hedmark.

Konsernet har ikke virksomhet som forurenser det ytre miljøet i nevneverdig grad.

Sparebanken Hedmark – morbanken

Resultatregnskapet

Med henvisning til regnskapslovens krav til innhold i styrets beretning, bekrefter styret at regnskapet er basert på forutsetningen om fortsatt drift.

Resultatet før skatt ble 464 millioner kroner eller 1,27 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Resultatprosenten er noe bedre enn gjennomsnittet for norske sparebanker.

I 2006 var bankens overskudd før skatt 462 millioner kroner eller 1,40 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Resultatet for 2007 gir en egenkapitalavkastning før skatt på 13,1 prosent mot 14,2 prosent i 2006. Styret mener at overskuddet er tilfredsstillende i forhold til bankens målsettinger.

Netto renteinntekter ble 789 millioner kroner. Det er 38 millioner kroner mer enn året før. Økningen er på 5,1 prosent, mens bankens gjennomsnittlige forvaltningskapital er cirka 11 prosent høyere enn foregående år. Årsaken til denne moderate veksten i netto renteinntekter er at differansen mellom utlåns- og innskuddsrenten er redusert. Det illustrerer at konkurransen om kundene er ytterligere skjerpet i 2007.

Netto provisjonsinntekter på 125 millioner kroner er 12 millioner høyere enn i 2006. 2007 er første året banken selger SpareBank 1's forsikringsprodukter, etter at samarbeidet med Gjensidige ble avsluttet ved utgangen av 2006. Inntektsveksten i 2007 kommer i sin helhet fra forsikringsområdet.

Inntekter fra finansielle investeringer, tilknyttede selskaper, felleskontrollert virksomhet og konsernselskaper ble på til sammen 116 millioner kroner. Utbytte fra SpareBank 1 Gruppen AS og Sucra AS, samt gevinsten på salget av 40 prosent av aksjene i Actor AS, utgjør 60 millioner kroner. 56 millioner kroner er utbytte på øvrige aksjer og kursgevinster på verdipapirer.

Driftskostnadene på 562 millioner kroner utgjør 1,53 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall for 2006 var 493 millioner kroner og 1,50 prosent. Driftskostnadene utgjør 53,9 prosent av de totale inntekter. Tilsvarende tall foregående år var 51,9 prosent.

Hovedårsaken til de økte kostnadene er at bankens bemanning i løpet av 2007 økte med cirka 30 årsverk. Økningen er kommet som en følge av satsingen på salg av forsikringsprodukter fra SpareBank 1 Livsforsikring AS og SpareBank 1



Jan Wibe
(født 1942), styremedlem.

Wibe er BI-kandidat, lederutdanning fra UCLA, Los Angeles, og jobber som rådgiver ved NAV. Fylkestingsmedlem og kommunestyremedlem. Han har vært medlem av styret siden 2004. Han er bosatt i Hamar kommune.



Grethe G. Fossum
(født 1945), styremedlem.

Fossum er utdannet adjunkt, tidligere stortingsrepresentant, og er nå divisjonsdirektør ved Sykehuset Innlandet, Kongsvinger. Hun ble valgt inn i styret i 2006. Hun er bosatt i Grue kommune.

Skadeforsikring AS. Bemanningsøkningen er et ledd i arbeidet med å styrke bankens markedsposisjon som totalleverandør av bank- og forsikringsprodukter.

Tap på lån og garantier er 16 millioner kroner. 8 millioner kroner er individuelle tap og 8 millioner er gruppevis nedskrivninger. Tapene fordeler seg med 12 millioner kroner i privatmarkedet og 4 millioner i bedriftsmarkedet. Tapsnivået har de siste år vært på et meget moderat nivå og utgjorde 0,05 prosent av brutto utlån i 2007.

Årsoverskudd

Etter en skattekostnad på 114 millioner kroner er resultat etter skatt 350 millioner. På bakgrunn av et godt regnskapsår foreslås det også i år avsatt 6 millioner kroner til gaver og 25 millioner til gavefondet. Gavefondet benyttes i hovedsak til prosjekter innen kultur, utdanning og forskning. 319 millioner kroner overføres til Sparebankens fond.

Egenkapital

Bankens egenkapital var ved utgangen av året på 3.840 millioner kroner. Den utgjorde 10,1 prosent av forvaltningskapitalen. Egenkapitalen er i sin helhet opptjent overskudd. Kapitaldekningen er 13,9 prosent. Kapitaldekningen for 2007 er for første gang beregnet etter Basel II regelverket. Overgangen til nytt regelverk har bidratt til at kapitaldekningen er styrket med 0,8 prosentpoeng fra 31.12.2006.

Balanseutviklingen

Forvaltningskapitalen er i løpet av året økt med 6,6 prosent. Den var ved utgangen av året 38,0 milliarder kroner. Sparebanken Hedmark er den sjetteste største sparebanken i Norge.

Brutto utlån til kunder var 31,4 milliarder kroner, en årsvekst på 7,7 prosent. Veksten i privatmarkedet var 9,1 prosent og i bedriftsmarkedet 4,7 prosent. Privatmarkedet står for 70 prosent og bedriftsmarkedet for 30 prosent av de samlede utlån. Utlånsveksten på 7,7 prosent er lavere enn den totale kredittveksten i Norge på 14,5 prosent.

Innskudd fra kunder var ved årsskiftet 21,0 milliarder kroner. Innskuddsveksten ble 10,7 prosent i 2007. Veksten ble 8,2 prosent i privatmarkedet og 15,5 prosent i bedriftsmarkedet. Innskuddene er fordelt med 64 prosent i privatmarkedet og 36 prosent i bedriftsmarkedet. Kundeinnskuddene finansierte 67 prosent av utlånene.

Gjeld til kredittinstitusjoner og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var ved årsskiftet på 11,9 milliarder kroner, eller

31 prosent av forvaltningskapitalen. Ved foregående årsskifte var tilsvarende tall 11,4 milliarder og 32 prosent.

Renteutviklingen

Norges Bank hevet renten fra 3,50 til 5,25 prosent gjennom året. I samme periode er bankens beste boliglånsrente økt fra 4,30 til 6,35 prosent. Innskuddsrenten på «Boligsparing for ungdom» økte fra 4,00 til 6,20 prosent i 2007.

Bankens gjennomsnittlige effektive utlånsrente var i 2007 på 6,1 prosent, mens innskuddsrenten var i gjennomsnitt 3,5 prosent. Den gjennomsnittlige utlånsrenten er siste året økt med 1,3 prosentpoeng, mens innskuddsrenten er økt med 1,4 prosentpoeng.

Renten på 10 års statsobligasjoner var ved utgangen av året 4,7 prosent. Det var en økning på 1,0 prosentpoeng fra foregående årsskifte.

Risikostyring

Risikostyring i Sparebanken Hedmark skal sikre at risikoeksponeringen til enhver tid er kjent og er innenfor rammer trukket opp av styret. Risikostyringen skal støtte opp under bankens måloppnåelse og bidra til en stabil og god egenkapitalavkastning.

Bankens kvalitetssikringsprogram trekker opp de overordnede retningslinjene for risikostyringen, herunder styring av finansiell risiko, som omfatter kredittrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko. Styret vedtar årlig bankens finansstrategi som dekker områdene likviditet, aksjer, rentebærende verdipapirer, derivathandel, valuta og renterisiko. På samme måte vedtar styret bankens styringsdokumenter på kredittområdet.

Risiko styres gjennom rammer, fullmakter, retningslinjer og rutiner, samt krav til rapportering, organisering og kompetanse.

Kredittrisiko

Bankens største finansielle risikoeksponering er kredittrisiko i utlånsporteføljen. Kredittrisikoen styres løpende i henhold til bankens kredittpolicy, kredittfullmakter, rutiner for kredittgivning og ulike rapporterings- og oppfølgingskrav.

Sparebanken Hedmark bruker egne risikoklassifiserings-systemer som grunnlag for kategorisering av kredittporteføljen. Modellene beregner sannsynlighet for mislighold og kategoriserer kundene i undergruppene lav, middels og høy risiko, samt misligholdte engasjementer. Per 31.12.2007 er



Atle Bratås
(født 1963), styremedlem.

Bratås er diplomøkonom BI i finans og hovedtillitvalgt. Han har vært de bankansattes representant i styret siden 1998. Han er bosatt i Oslo kommune.



Harry Konterud
(født 1943), administrerende direktør

Konterud er siviløkonom og har vært adm. direktør i Sparebanken Hedmark siden 1985. Han er bosatt i Hamar kommune.

porteføljefordelingen i de ulike risikogrupper henholdsvis 66 prosent, 26 prosent, 6 prosent og 2 prosent.

Utlån til privatmarkedet har stått for den vesentligste delen av veksten i 2007. Veksten i utlån til næringslivet har vært lavere enn i andre banker.

Styret har periodisk oppfølging av kredittrisikoen. Det er styrets vurdering at kredittrisikoen i utlånsporteføljen ikke er vesentlig endret i 2007.

Bankens portefølje av rentebærende verdipapirer påfører også banken kredittrisiko. Styret har gjennom bankens finansstrategi vedtatt rammer for maksimal portefølje av rentebærende verdipapirer, samt maksimalrammer for eksponering per bransje og per utsteder. Hovedtyngden av bankens beholdning av rentebærende verdipapirer omfatter verdipapirer utstedt av stater, banker, kredittforetak og store industriforetak. Beholdningen er redusert med 0,25 milliarder kroner i 2007. Banken har en mindre beholdning av strukturerte rentebærende verdipapirer.

Banken har også kredittrisiko i sine fordringer på andre kredittinstitusjoner. Styret har fastsatt maksimalrammer for eksponering per motpart. Den største enkeltfordringen er utlån til bankens datterselskap Hedmark Finans AS.

Styrets vurdering er at bankens kredittrisiko er moderat.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for tap som skyldes endringer i renter, aksje-/verdipapirkurser og valutakurser. Styring av markedsrisiko skjer gjennom styrevedtatte rammer. Det er fastsatt rammer for total renterisiko, aksjerisiko og valutarisiko. Bankens posisjoner i forhold til rammer rapporteres regelmessig.

Styret har vedtatt rammer for den totale renterisikoen både med hensyn til basisrisiko og rentekurverisiko. Banken styrer renterisikoen mot ønsket nivå gjennom rentebindingen på plasseringer og innlån, samt ved bruk av rentederivater som FRA-kontrakter og rentebytteavtaler.

Bankens renterisiko har vært moderat gjennom 2007.

Banken har økt sin beholdning av aksjer, andeler og grunnfondsbevis fra 331 millioner kroner til 412 millioner i løpet av 2007. Beholdningen utgjør 10,7 prosent av bankens egenkapital per 31.12.2007. Bankens aksjerisiko vurderes som lav til moderat.

Styret har økt rammene knyttet til valutarisiko, men banken har gjennom året hatt en meget lav eksponering. Samlet vurderes eksponeringen for valutarisiko som lav.

Styrets vurdering er at bankens markedsrisiko er moderat.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser, eller ikke evner å finansiere sine eien-deler, herunder ønsket vekst i utlån uten vesentlige økte kostnader. Styringen av likviditetsrisiko tar utgangspunkt i finansstrategien, som setter rammer for likviditetsrisiko gjennom rammer for netto likviditetsbehov i ulike tidsintervaller, krav til langsiktig finansiering, størrelse på udisponerte trekkrettigheter, størrelsen på likviditetsreserver og lengden på den tidsperioden som banken skal være uavhengig av ny finansiering fra penge- og kapitalmarkedet. I tillegg har banken fastsatt mål for sin balansestruktur. Målsettingen er minimum 14 prosent kapitaldekning og at kundeinnskuddene skal utgjøre minst 60 prosent av brutto utlån.

Verdiene på Kredittilsynets likviditetsindikatorer for finansiering med gjestående løpetid over en måned og over ett år, var ved slutten av året henholdsvis 107,7 og 112,7.

Likviditetsrisikoen vurderes som moderat, noe som også likviditetsindikatorerne illustrerer.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i policy for kvalitetssikring. Det gjennomføres årlige risikovurderinger av ulike områder. Disse danner grunnlaget for kontrollhandlinger som følges opp gjennom bankens kvalitetsmodell.

Med bakgrunn i bankens inntjening og soliditet, samt organisasjonens kompetanse og styringssystemer, mener styret at bankens samlede risikoeksponering er moderat.

Organisasjonsforhold og personalforhold

Sparebanken Hedmarks kundeaktiviteter er fra 01.12.2007 organisert i 8 geografiske resultatenheter, mot tidligere 9 enheter. I tillegg håndterer en sentral bedriftskundeavdeling større og kompliserte bedriftsengasjementer. Som en del av bedriftskundeavdelingen er det også i løpet av året etablert et nytt investeringssenter.

Per 31.12.2007 hadde Sparebanken Hedmark 497 ansatte, 482 av disse i bankproduksjon. Dette er en økning på 31 i løpet av året. Økningen har sammenheng med bankens satsing på salg av forsikrings- og spareprodukter. I tillegg er organisasjonen i ferd med å utvikle og styrke sin kompetanse og kapasitet innenfor risikostyring og kredittstyring.

Bankens ansatte har en gjennomsnittsalder på 46 år. Den har vært tilnærmet uendret de siste årene.

Banken legger til rette for fleksibilitet i ulike livsfaser, blant annet gjennom mulighet for individuell tilpasning av arbeidstid. Andre virkemidler er studiepermisjon og muligheter for nedtrapping.

I 2007 er det utviklet et organisasjonsprosjekt som for tiden er under implementering. Prosjektet har som mål å øke effektiviteten og bedre kvaliteten i leveransene til et stadig mer krevende marked. Gjennomføringen av prosjektet fortsetter i 2008, med fokus på lederutvikling og endrede arbeidsprosesser.

HR-strategi

Det ble i desember 2007 vedtatt ny HR-strategi for perioden 2008-2010. Den skal bygge opp under visjonen «Sammen om å skape» og bankens strategiske, forretningsmessige og økonomiske målsettinger. Dette gjelder i forhold til kunder, i forhold til eksterne samarbeidspartnere og ikke minst internt i banken. Medarbeidernes kompetanse skal fylle bankens verdier «dyktig, nær og engasjert» med et godt innhold.

Banken skal bidra til at hver enkelt medarbeider skal oppleve faglig og personlig utvikling gjennom hele karrieren. Bankens bedriftskultur skal kjennetegnes av at kundens behov står i fokus. Resultatbevissthet og gode prestasjoner, kvalitet og profesjonalitet, samspill, anerkjennelse og omsorg, integritet og etisk bevissthet ved viktige momenter.

Rekruttering

Banken arbeider aktivt for å fremstå som en attraktiv arbeidsgiver. Gjennom deltakelse på utdanningsmesser og støtte til forskning og utdanning ønsker banken å fremstå som en interessant arbeidsgiver for ungdom. Banken deltar også i Vikinglaugets Traineeordning som henvender seg til ungdom med høyere utdanning.

Våren 2007 deltok banken i arbeidsmiljøundersøkelsen Great Place to Work. Av 60 deltakende virksomheter i Norge ble banken kåret til nr. 11. Banken har fokus på løpende omstrukturering av bemanningen. Det er benyttet individuelt tilpassede virkemidler i dette arbeidet. I løpet av året ble det gjort 39 eksterne rekrutteringer og 18 interne rekrutteringer. 75 prosent av de nyrekrutterte har høyere utdanning på minimum bachelornivå.

Alle nyansatte i Sparebanken Hedmark gjennomfører et individuelt tilpasset introduksjonsprogram. Dette er viktig for å få en effektiv og kvalitetssikret innføring i stillingen. Det skal bidra til gode prestasjoner og serviceleveranser.

Kompetanseutvikling

De prioriterte aktivitetene innen kompetanseutvikling har i 2007 vært konsentrert om kreditt og forsikring. Innen kredittområdet er det i løpet av året vedtatt ny policy og nye rutiner. Det er gjennomført ulike opplæringsaktiviteter overfor alle medarbeidere som har oppgaver knyttet til kredittgivning.

Innen forsikring er det satset betydelig på opplæring det siste året. I tillegg til ansettelse av flere nye medarbeidere med spisskompetanse innen forsikring, er det gjennomført opplæring som omfatter mer enn 100 medarbeidere. Dette er en viktig del av utviklingen av finansrådgiverne som bredde- og rådgivere. Finansrådgiveren skal ha god kompetanse innen områdene finansiering, sparing, forsikring og betalingsformidling.

Fra 2007 dekker SpareBank 1 Alliansens «Læringshus» de grunnleggende behov for kompetanseutvikling og -vedlikehold når det gjelder fag- og produktopplæring. «Læringshusene» er i stor grad basert på E-læring, og understøttes og suppleres av en rekke andre og mer tradisjonelle opplæringsaktiviteter.

Helse, miljø og sikkerhet

Sykefraværet var i 2007 5,7 prosent, etter at det i flere år har vært stabilt på mellom 4 og 5 prosent. Korttidsfraværet er under 1 prosent. Bankens IA-bedrift, og sykefraværet blir fulgt opp og rapportert etter fastsatte rutiner. Arbeidet følges opp fra personal- og organisasjonsavdelingen med støtte fra bankens bedriftshelseleverandør, HMS Øst.

Banken har satt økt fokus på forebyggende helsearbeid. Blant annet har HMS Øst gjennomført oppfølging av en helsetest kalt Helseprofil. Dette er et kartleggingsverktøy som skal øke bevisstheten rundt egen helse, og uavhengig av den enkeltes utgangspunkt motivere for økt fysisk aktivitet. Alle som deltok fikk en individuell tilbakemelding i form av en skriftlig rapport. I tillegg er det gjennom foredrag på avdelingsmøter satt fokus på temaene helse, livsstil og kosthold.

I desember 2007 startet banken konseptet Aktiv Bedrift, innenfor rammer initiert av Norges mosjons- og bedriftsidrettsforbund. Dette er en aktivitet hvor det er lagt inn et lite konkurranseelement både på individ- og gruppenivå. Banken ønsker med dette å få engasjert flere i en eller annen form for fysisk aktivitet, og øke bevisstheten omkring egen helse.

Det har i 2007 blitt meldt én skade til Arbeidstilsynet.

Likestilling

Sparebanken Hedmark har som mål å styrke mangfoldet og balansere kjønnsfordelingen i ulike roller på alle nivåer i organisasjonen. Banken legger til rette for likestilling gjennom løpende personalforvaltning og utviklingstiltak som er forankret i bankens hovedstrategi og HR-strategi.

Lønn fastsettes for alle medarbeidere på grunnlag av stillingsinnhold, utdannelse, erfaring og personlige egenskaper. Det gjennomføres årlig en avdelingsvis prosess knyttet til fordeling av lokale lønnstillegg. Denne prosessen involverer de tillitsvalgte aktivt, og en søker blant annet å avdekke eventuelle skjevheter i forhold til enkeltmedarbeidere eller grupper av medarbeidere.

I tillegg gjennomføres det analyser og vurderinger i det sentrale ansettelsesutvalget for å fange opp eventuelle skjevheter.

Bankens styre består av 2 kvinner og 4 menn, mens bankens representantskap består av 11 kvinner og 33 menn. Kvinner utgjør 57,5 prosent av bankens ansatte, mens kvinneandelen i lederstillinger er 33 prosent.

Utsiktene for 2008

Veksten i norsk økonomi vil trolig avta i 2008.

Det blir i 2008 nødvendig å tilpasse seg et noe høyere rentenivå. Etter Norges Banks prognoser skal renten stige noe i forhold til nivået ved inngangen til 2008.

Turbulensen i de internasjonale finansmarkedene har medført høyere fundingkostnader for bankene. Sparebanken Hedmark antar at dette vil vedvare i første halvår.

Etter flere år med lave tap på lån må det forventes et noe høyere og mer normalt nivå i 2008.

Som et gjennomsnitt over de nærmeste 5 år forventer ikke banken tap utover målsatt maksimumsgrense på 0,6 og 0,1 prosent av brutto utlån innenfor henholdsvis bedrifts- og privatmarkedet.

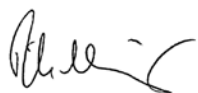
Høsten 2007 har rentemarginen stabilisert seg etter flere år med redusert margin. Trolig vil marginen i 2008 holde seg på tilnærmet samme nivå som i 2007. Sammen med økte inntekter fra forsikrings- og livprodukter forventes dette å bidra til et godt resultat også i 2008.

Sparebanken Hedmark forventer at samarbeidet i SpareBank 1 Alliansen skal gi ytterligere økt verdiskapning de nærmeste år. Samarbeidet gir stordriftsfordeler innen blant annet merkevarebygging, teknologi og produktutvikling.

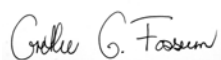
Styret vil takke bankens ansatte for innsatsen og deres bidrag til resultatet for 2007.

Styret takker også bankens kunder, tillitsvalgte og forbindelser for samarbeidet i 2007.

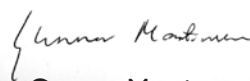
Hamar, 28. februar 2008.



Richard H. Heiberg
styreleder



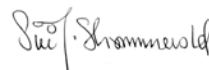
Grethe G. Fossum



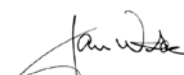
Gunnar Martinsen



Atle Bratås



Siri J. Strømmevold



Jan Wibe



Harry Konterud
adm. direktør

Resultatregnskap

| MORBANK (mill. kroner) | Noter | IFRS 2007 | IFRS 2006 | NGAAP 2006 | NGAAP 2005 |
|---|-------|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Renteinntekter | 6 | 2 126 | 1 512 | 1 512 | 1 214 |
| Rentekostnader | 6 | 1 337 | 761 | 761 | 516 |
| Netto renteinntekter | | 789 | 751 | 751 | 698 |
| Provisjonsinntekter | 7 | 164 | 152 | 152 | 147 |
| Provisjonskostnader | 7 | 39 | 39 | 39 | 41 |
| Netto provisjonsinntekter | | 125 | 113 | 113 | 106 |
| Inntekt fra andre finansielle investeringer | 8 | 59 | 56 | 24 | 97 |
| Inntekt fra investering i TS, FKV og konsernselskaper | 15 | 57 | 9 | 24 | 13 |
| Andre driftsinntekter | 9 | 12 | 21 | 20 | 16 |
| Driftskostnader | 10 | 562 | 493 | 508 | 451 |
| Resultat før tap | | 480 | 456 | 424 | 479 |
| Tap på utlån og garantier | 21 | 16 | -6 | -6 | 57 |
| Resultat før skatt | | 464 | 462 | 430 | 422 |
| Skatt | 11 | 114 | 136 | 121 | 101 |
| Resultat etter skatt | | 350 | 326 | 309 | 321 |

Balanse

| MORBANK (mill. kroner) | Noter | IFRS 2007 | IFRS 2006 | NGAAP 2006 | NGAAP 2005 |
|--|--------|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| EIENDELER | | | | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | | 881 | 525 | 525 | 411 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 19 | 1 273 | 1 359 | 1 359 | 1 073 |
| Utlån til og fordringer på kunder | 20 | 31 405 | 29 155 | 29 166 | 25 812 |
| Individuell nedskrivning utlån og fordringer på kunder | 20,21 | -87 | -142 | -142 | -173 |
| Gruppenedskrivning utlån og fordringer på kunder | 20,21 | -82 | -74 | -74 | -70 |
| Netto utlån til kunder | | 31 236 | 28 939 | 28 950 | 25 569 |
| Verdipapirer - til virkelig verdi over resultatet | 16, 17 | 2 665 | 2 941 | 3 060 | 2 367 |
| Derivater | 18 | 35 | 102 | 43 | 32 |
| Verdipapirer - tilgjengelig for salg | 16 | 320 | 212 | 0 | 0 |
| Investering i TS og FKV | 15 | 445 | 449 | 485 | 5 |
| Investering i datterselskaper | 15 | 299 | 301 | 303 | 322 |
| Immaterielle eiendeler | 14 | 99 | 99 | 99 | 5 |
| Eiendom, anlegg og utstyr | 13 | 291 | 299 | 266 | 247 |
| Eiendel ved utsatt skatt | 11 | 75 | 63 | 4 | 5 |
| Andre eiendeler | 12 | 390 | 376 | 383 | 372 |
| Sum eiendeler | | 38 009 | 35 665 | 35 477 | 30 408 |
| FORPLIKTELSE | | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 19 | 2 987 | 2 769 | 2 769 | 874 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 22 | 21 024 | 18 987 | 18 984 | 16 869 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 28 | 8 944 | 8 641 | 8 813 | 8 536 |
| Derivater | 18 | 299 | 290 | 32 | 42 |
| Forpliktelser ved periodeskatt | 11 | 127 | 119 | 119 | 104 |
| Andre forpliktelser | 23,24 | 788 | 1 305 | 1 101 | 622 |
| Sum gjeld | | 34 169 | 32 111 | 31 818 | 27 047 |
| EGENKAPITAL | | | | | |
| Gavefond | | 65 | 46 | 46 | 25 |
| Fond for verdireg og estimatavvik | | 36 | 88 | | |
| Sparebankens fond | | 3 739 | 3 420 | 3 614 | 3 336 |
| Sum egenkapital | 25 | 3 840 | 3 554 | 3 660 | 3 361 |
| Sum egenkapital og gjeld | | 38 009 | 35 665 | 35 478 | 30 408 |

Styret i Sparebanken Hedmark
Hamar, 31. desember 2007/28. februar 2008

Richard H. Heiberg
Styreleder

Gunnar Martinsen

Grethe G. Fossum

Atle Bratås

Siri J. Strømmevold

Jan Wibe

Harry Konterud
Adm direktør

Oppstilling av innregnede inntekter og kostnader ført mot egenkapitalen

| MORBANK | | | |
|--|-------|-------------|-------------|
| (mill. kroner) | Noter | 2007 | 2006 |
| Investeringer holdt for salg | | | |
| - Netto endring verdipapirer vurdert til virkelig verdi | | -25 | 26 |
| - Netto endring i verdipapirer vurdert til virkelig verdi som er overført til resultatet ved realisasjon | | -1 | 0 |
| Endring estimatavvik pensjon | | -26 | 7 |
| Netto resultat ført direkte mot egenkapitalen | | -52 | 33 |
| Årsresultat | | 350 | 326 |
| Samlede innregnede inntekter og kostnader i perioden | 25 | 298 | 359 |

Resultatregnskap

| KONSERN (mill. kroner) | Noter | IFRS 2007 | IFRS 2006 | NGAAP 2006 | NGAAP 2005 |
|---|-------|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Renteinntekter | 6 | 2 174 | 1 551 | 1 551 | 1 250 |
| Rentekostnader | 6 | 1 334 | 760 | 760 | 516 |
| Netto renteinntekter | | 840 | 791 | 791 | 734 |
| Provisjonsinntekter | 7 | 217 | 198 | 198 | 189 |
| Provisjonskostnader | 7 | 47 | 46 | 46 | 46 |
| Netto provisjonsinntekter | | 170 | 152 | 152 | 143 |
| Inntekt fra andre finansielle investeringer | 8 | 59 | 54 | 24 | 97 |
| Inntekt fra investering i TS, FKV | 15 | 182 | 60 | 39 | 5 |
| Andre driftsinntekter | 9 | 15 | 23 | 20 | 16 |
| Driftskostnader | 10 | 628 | 549 | 564 | 504 |
| Resultat før tap | | 638 | 531 | 462 | 491 |
| Tap på utlån og garantier | 21 | 24 | 24 | 31 | 65 |
| Resultat før skatt | | 614 | 507 | 431 | 426 |
| Skatt | 11 | 122 | 140 | 122 | 105 |
| Resultat etter skatt | | 492 | 367 | 309 | 321 |

Balanse

| KONSERN (mill. kroner) | Noter | IFRS 2007 | IFRS 2006 | NGAAP 2006 | NGAAP 2005 |
|--|-------|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| EIENDELER | | | | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | | 881 | 525 | 525 | 411 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 19 | 98 | 359 | 359 | 147 |
| Utlån til og fordringer på kunder | 20 | 32 883 | 30 451 | 30 469 | 27 005 |
| Individuell nedskrivning utlån og fordringer på kunder | 20,21 | -108 | -161 | -162 | -176 |
| Gruppenedskrivning utlån og fordringer på kunder | 20,21 | -90 | -84 | -87 | -82 |
| Netto utlån til kunder | | 32 685 | 30 206 | 30 220 | 26 747 |
| Verdipapirer - utpekt til virkelig verdi over resultatet | 16,17 | 2 665 | 2 941 | 3 060 | 2 367 |
| Derivater | 18 | 35 | 102 | 43 | 32 |
| Verdipapirer - tilgjengelig for salg | 16 | 320 | 212 | | |
| Investering i TS og FKV | 15 | 660 | 536 | 485 | 5 |
| Immaterielle eiendeler | 14 | 99 | 99 | 100 | 5 |
| Eiendom, anlegg og utstyr | 13 | 299 | 319 | 279 | 261 |
| Eiendel ved utsatt skatt | 11 | 88 | 78 | 16 | 9 |
| Andre eiendeler | 12 | 501 | 448 | 452 | 460 |
| Sum eiendeler | | 38 331 | 35 825 | 35 539 | 30 327 |
| FORPLIKTELSER | | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 19 | 2 970 | 2 749 | 2 757 | 857 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 22 | 20 812 | 18 865 | 18 855 | 16 810 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 28 | 8 944 | 8 641 | 8 813 | 8 536 |
| Derivater | 18 | 299 | 290 | 32 | 42 |
| Forpliktelser ved periodeskatt | 11 | 131 | 121 | 121 | 109 |
| Andre forpliktelser | 23,24 | 1 108 | 1 515 | 1 301 | 732 |
| Sum gjeld | | 34 264 | 32 181 | 31 879 | 27 086 |
| EGENKAPITAL | | | | | |
| Gavefond | | 65 | 46 | 46 | 25 |
| Fond for verdireg og estimatavvik | | 56 | 113 | | |
| Sparebankens fond | | 3 946 | 3 485 | 3 614 | 3 336 |
| Sum egenkapital | 25 | 4 067 | 3 644 | 3 660 | 3 361 |
| Sum egenkapital og gjeld | | 38 331 | 35 825 | 35 539 | 30 447 |

Styret i Sparebanken Hedmark
Hamar, 31. desember 2007/28. februar 2008

Richard H. Heiberg
Styreleder

Gunnar Martinsen

Grethe G. Fossum

Atle Bratås

Siri J. Strømmevold

Jan Wibe

Harry Konterud
Adm direktør

Oppstilling av innregnede inntekter og kostnader ført mot egenkapitalen

| KONSERN | | | |
|--|-------|-------------|-------------|
| (mill. kroner) | Noter | 2007 | 2006 |
| Investeringer holdt for salg | | | |
| - Netto endring verdipapirer vurdert til virkelig verdi | | -25 | 26 |
| - Netto endring i verdipapirer vurdert til virkelig verdi som er overført til resultatet ved realisasjon | | -1 | 0 |
| Endring estimatavvik pensjon | | -32 | 6 |
| Andel av gevinster og tap i TS og FKV som er ført direkte mot egenkapitalen | | 1 | 26 |
| Netto resultat ført direkte mot egenkapitalen | | -57 | 58 |
| Årsresultat | | 492 | 367 |
| Samlede innregnede inntekter og kostnader i perioden | 25 | 435 | 425 |

Kontantstrømanalyse

| Morbank | | | Konsern | |
|---------------|---------------|---|---------------|---------------|
| 2006 | 2007 | | 2007 | 2006 |
| 1 531 | 14 964 | Årets avdrag på nedbetalingslån mv til kunder | 15 666 | 12 185 |
| | | Endring i forskuddsleie leasing | -7 | 10 |
| -14 212 | -16 612 | Nydiskonterte nedbetalingslån mv i året til kunder | -17 501 | -14 991 |
| -156 | 444 | Endring i saldo på valutalån | 444 | -156 |
| -552 | -1 105 | Endring i saldo på kreditter | -1 105 | -552 |
| 1 288 | 1 791 | Rente- og provisjonsinnbetalinger på utlån | 1 895 | 1 361 |
| 7 | 7 | Inngått på tidligere års konstaterte tap på utlån | 7 | 10 |
| 0 | -3 | Endring i forventet inngang konkurser | -3 | 0 |
| 0 | 1 | Endring i overtatte eiendeler | 3 | 3 |
| -2 094 | -513 | Kontantstrøm fra utlånsvirksomheten (A) | -601 | -2 130 |
| 2 118 | 1 847 | Endring i saldo på innskudd fra kunder uten avtalt løpetid | 1 747 | 2 051 |
| -3 | 190 | Endring i saldo på innskudd fra kunder med avtalt løpetid | 190 | -3 |
| -371 | -686 | Renteutbetalinger til kunder | -679 | -371 |
| 1 744 | 1 351 | Kontantstrøm fra innskuddsvirksomheten (B) | 1 258 | 1 677 |
| -710 | 289 | Endringer i verdipapirer som holdes på kort sikt | 289 | -709 |
| -13 | 33 | Kursgevinster/-tap på verdipapirer som holdes på kort sikt | 33 | -13 |
| 88 | 122 | Renteinnbetalinger på obligasjoner og sertifikater | 122 | 87 |
| 7 | 8 | Mottatt aksjeutbytte på aksjer som holdes på kort sikt | 8 | 7 |
| -628 | 452 | Kontantstrøm fra verdipapirinvesteringer (C) | 452 | -628 |
| -303 | 119 | Endring i fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid | 112 | -230 |
| 56 | 122 | Renteinnbetalinger fra innskudd i kredittinstitusjoner | 58 | 23 |
| -247 | 241 | Kontantstrøm fra innskudd i kredittinstitusjoner (D) | 170 | -207 |
| 230 | 221 | Andre inntekter | 223 | 276 |
| -528 | -593 | Betalbare driftskostnader | -613 | -588 |
| -104 | -119 | Betaling av skatter | -121 | -106 |
| -4 | -12 | Gaver | -12 | -4 |
| 6 | -24 | Endring i andre eiendeler | -26 | 4 |
| 33 | -100 | Endring i periodiseringer | -106 | 47 |
| 430 | -538 | Endring i annen gjeld | -443 | 498 |
| 63 | -1 165 | Resterende kontantstrøm fra løpende drift (E) | -1 098 | 127 |
| -1 162 | 366 | KONTANTSTRØM FRA DRIFTEN (A+B+C+D+E=F) | 181 | -1 161 |
| 1 895 | 218 | Endring i innskudd fra kredittinstitusjoner | 408 | 1 899 |
| 4 992 | 2 649 | Innbetalinger ved utstedelse av verdipapirer | 2 649 | 4 992 |
| -4 208 | -2 219 | Utbetalt ved innfrielse av verdipapirgjeld | -2 219 | -4 208 |
| -499 | | Tilbakekjøp av egne verdipapirer | | -499 |
| -341 | -563 | Renteutbetalinger på finansiering | -571 | -341 |
| 1 839 | 85 | Kontantstrøm fra finansiering (G) | 267 | 1 843 |
| -154 | -30 | Investert i varige driftsmidler og immaterielle eiendeler | -32 | -155 |
| 4 | 3 | Salg av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler til salgspris | 10 | 4 |
| -446 | -114 | Kjøp av langsiktige verdipapirer | -114 | -446 |
| 0 | 43 | Salg av langsiktige verdipapirer | 43 | 0 |
| 15 | 37 | Utbytte på anleggsaksjer | 35 | 11 |
| -581 | -61 | Kontantstrøm fra investeringer i varige driftsmidler (H) | -58 | -586 |
| | | Likviditetseffekt av kjøp og salg av datterselskaper (I) | | |
| 96 | 390 | ENDRING I LIKVIDITETSBEHOLDNING (F+G+H+I) | 390 | 96 |
| 469 | 565 | Likviditetsbeholdning 01.01. | 565 | 469 |
| 565 | 955 | Likviditetsbeholdning 31.12. | 955 | 565 |
| | | Likviditetsbeholdningen 31.12. består av: | | |
| 524 | 881 | Kontanter og fordringer på sentralbanker | 881 | 524 |
| 41 | 74 | Innskudd i og fordringer på banker uten avtalt løpetid | 74 | 41 |
| 565 | 955 | Sum likviditetsbeholdning 31.12. | 955 | 565 |

Noter

Innholdsfortegnelse

| | | |
|----|--|---------|
| 1 | Regnskapsprinsipper | side 22 |
| 2 | Implementering IFRS | side 25 |
| 3 | Finansiell risikostyring | side 35 |
| 4 | Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper | side 35 |
| 5 | Segmentinformasjon | side 36 |
| 6 | Netto renteinntekter | side 37 |
| 7 | Netto provisjonsinntekter | side 37 |
| 8 | Inntekter fra andre finansielle investeringer | side 38 |
| 9 | Andre driftsinntekter | side 38 |
| 10 | Driftskostnader | side 38 |
| 11 | Skatt | side 40 |
| 12 | Andre eiendeler | side 42 |
| 13 | Eiendom, anlegg og utstyr | side 42 |
| 14 | Immaterielle eiendeler | side 43 |
| 15 | Tilknyttede selskap, felleskontrollert virksomhet og investering i datterselskaper | side 43 |
| 16 | Aksjer | side 45 |
| 17 | Obligasjoner | side 46 |
| 18 | Finansielle derivater | side 47 |
| 19 | Kredittinstitusjoner - fordringer og gjeld | side 47 |
| 20 | Utlån til og fordringer på kunder | side 48 |
| 21 | Tap på utlån og garantier m.v. | side 51 |
| 22 | Innskudd fra kunder | side 52 |
| 23 | Andre forpliktelser | side 53 |
| 24 | Pensjoner | side 54 |
| 25 | Endring i egenkapital | side 55 |
| 26 | Kapitaldekning | side 56 |
| 27 | Nærstående parter | side 57 |
| 28 | Gjeld ved utstedelse av verdipapirer | side 58 |
| 29 | Forfallsanalyse av eiendeler og forpliktelser | side 58 |
| 30 | Kredittkvalitet pr klasse av finansielle eiendeler | side 60 |
| 31 | Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevet utlån | side 62 |
| 32 | Markedsrisiko knyttet til renterisiko | side 62 |
| 33 | Markedsrisiko knyttet til valutarisiko | side 63 |
| 34 | Hendelser etter balansedagen | side 63 |

Note I – Regnskapsprinsipper

GENERELL INFORMASJON

Konsernet Sparebanken Hedmark består av morbank Sparebanken Hedmark samt de heleide datterselskapene; Hedmark Eiendom AS, Hedmark Finans AS, Hedmark Invest AS, SH Betalingsautomater AS, Boligkreditt AS, SH Tynset AS, Vato AS, Ringen Eiendommer AS og Stor-Elvdal Hytteforum AS. SH Tynset AS er 50% eiet via datterselskapet Vato AS.

SpareBank 1 Gruppen eies av Sparebanken Hedmark med 12% og inkluderes i konsernet som felleskontrollert virksomhet. I tillegg behandles Torggt 22, der eierandelen er 50%, og SpareBank 1 Utvikling DA, der eierandelen er 11%, som felleskontrollert virksomhet.

Fageråsen Invest AS og Engerdalen Høvleribyg AS tas begge inn i bankens regnskap som tilknyttet selskap.

Sparebanken Hedmark har hovedkontor på Hamar. Banken har 30 kontorer, alle i Hedmark fylke. Alle datterselskaper har hovedkontor i Hedmark fylke.

Konsernets hovedvirksomhet er salg og videreformidling av finansielle produkter og tjenester samt leasing og eiendomsmegling. Konsernregnskapet godkjennes av Representantskapet 3.april 2008. Representantskapet er det øverste organ i en sparebank.

REGNSKAPSPRINSIPPER

Grunnlaget for utarbeidelse av det konsoliderte regnskapet

Selskaps- og konsernregnskapet for Sparebanken Hedmark er satt opp i overensstemmelse med internasjonale standarder for finansiell rapportering (IFRS). Dette omfatter også tolkninger fra Den internasjonale tolkningskomité for finansiell rapportering (IFRIC) og dens forgjenger, Den faste tolkningskomité (SIC). Sparebanken Hedmark tok i bruk IFRS fra 01.01.2007 og det skjedde med tilbakevirkende kraft. Det blir i resultatregnskap, balanse og noter vist ett års sammenlignbare tall. Som informasjon presenteres også resultat og balanse etter NGAAP pr 31.12.2005 og 31.12.2006. Disse er omarbeidet etter ny utlånsforskrift. Sparebanken Hedmark har benyttet IFRS I ved implementering. Implementering av IFRS medfører endrede vurderingsprinsipper og effekten av disse er ført mot egenkapitalen pr 01.01.2006. For nærmere detaljer om implementeringseffekter vises til note 2 – Implementering IFRS.

Presentasjonsvaluta

Presentasjonsvalutaen er norske kroner (NOK), som også er konsernets funksjonelle valuta. Alle beløp er angitt i millioner kroner med mindre noe annet er angitt.

Konsolidering

Konsernregnskapet omfatter banken og alle datterforetak. Som datterforetak regnes alle foretak hvor banken har kontroll, dvs. makt til å styre et foretaks finansielle og driftsmessige prinsipper i den hensikt å oppnå fordeler av foretakets aktiviteter. Datterforetak er konsolidert fra det tidspunkt banken har overtatt kontroll, og det tas ut av konsolideringen fra det tidspunkt banken gir fra seg kontroll. Gjensidige balanseposter og alle vesentlige resultatelementer er eliminert.

Ved overtagelse av kontroll i et foretak (virksomhetssammenslutning) blir alle identifiserbare eiendeler og forpliktelser oppført til virkelig verdi i samsvar med IFRS 3. En positiv differanse mellom virkelig verdi av kjøpsvederlaget og virkelig verdi av identifiserbare eiendeler og forpliktelser oppføres som goodwill, mens en eventuell negativ differanse inntektsføres ved kjøpet.

Banken har ikke anvendt IFRS 3 retrospektivt på virksomhetssammenslutninger som er gjennomført før 01.01.2006.

Tilknyttet foretak

Tilknyttet foretak er foretak der banken har betydelig innflytelse. Normalt er det betydelig innflytelse når banken har en eierandel på 20% eller mer. Tilknyttede foretak regnskapsføres etter egenkapitalmetoden i konsernet. Investeringen førstegangsinnregnes til anskaffelseskost og justeres deretter for endringen i bankens andel av nettoeiendelene til det tilknyttede foretaket. Tilknyttede foretak regnskapsføres etter kostmetoden i morbankens regnskap.

I 2006 eide banken 40% i foretaket Actor Fordringsforvaltning AS. I 2007 ble samtlige aksjer i foretaket solgt. Foretaket er behandlet som tilknyttet foretak. Banken eier 36% i selskapet Fageråsen Invest AS og 20% i Engerdalen Høvleribyg AS. Disse foretakene regnskapsføres også som tilknyttet foretak.

Felleskontrollert virksomhet

Felleskontrollert virksomhet kan bestå av felleskontrollert drift, felleskontrollerte eiendeler og felleskontrollerte foretak. Felles kontroll innebærer at banken gjennom avtale utøver kontroll sammen med andre deltakere. Felleskontrollert foretak regnskapsføres etter egenkapitalmetoden i konsernet og etter kostmetoden i morbanken.

SpareBank 1 Gruppen eies med 12% av banken. Øvrige eiere er SpareBank 1 SR-bank, SpareBank 1 Midt-Norge, SpareBank 1 Nord-Norge og Samarbeidende Sparebanker AS, hver med 19,5%, samt LO med 10%. Styringsstrukturen for SpareBank 1-samarbeidet er regulert i en avtale mellom eierne. Konsernet klassifiserer sin eiendel i SpareBank 1 Gruppen som en investering i et felleskontrollert foretak.

Banken eier 50% av aksjene i Torggata 22 AS. Foretaket regnskapsføres som felleskontrollert virksomhet.

Banken eier 11% i SpareBank 1 Utvikling DA, hvor de andre eierne er banker i SpareBank 1-alliansen og SpareBank 1 Gruppen AS.

Utlån og tap på utlån

Fra 01.01.2006 tok Sparebanken Hedmark i bruk ny utlånsforskrift av 21. desember 2004. Dette medførte etablering av nye rutiner for verdsettelse av utlån, herunder nedskrivning for tap og amortisering av utlånsgebyr over lånets forventede levetid. Endringen medførte tilbakeføringer av balanseførte tapsavsetninger og tidligere inntektsførte utlånsgebyr. Effekten av overgangen ble ført mot egenkapitalen.

Etter at banken tok i bruk IFRS fra 01.01.2007 måles utlån til amortisert kost i samsvar med IAS 39. Amortisert kost er anskaffelseskost minus tilbakebetaling av hovedstolen, pluss eller minus kumulativ amortisering som følge av en effektiv rentemetode, og fratrukket eventuelle beløp for verdifall eller tapsutsatthet.

Den effektive renten er den renten som nøyaktig diskonterer estimerte framtidige kontante inn- eller utbetalinger over det finansielle instrumentets forventede levetid. Vurdering av utlån etter IAS 39 følger dermed de samme prinsippene som etter utlånsforskriften av 21. desember 2004, jfr. Kredittilsynets rundskriv nr 10/2005.

Fastrenteutlån og lån med rentegaranti bokføres til virkelig verdi. Gevinst og tap som skyldes endring i virkelig verdi bokføres over resultatregnskapet som verdiendring. Opptjent rente og over-/underkurs regnskapsføres som renter. Det er bankens oppfatning at vurdering av fastrentelån og lån med rentegaranti til virkelig verdi gir mer relevant informasjon om verdiene i balansen.

Vurdering av verdifall på finansielle eiendeler

På hver balansedag vurderer banken om det eksisterer objektive bevis på at verdien på en finansiell eiendel eller gruppe av finansielle eiendeler er redusert. Verditalp på en finansiell eiendel eller gruppe av finansielle eiendeler er pådratt dersom, og bare dersom, det eksisterer objektive bevis på verdifall som kan medføre redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet.

Verdifallet må være et resultat av en eller flere hendelser inntruffet etter første gangs bokføring (en tapshendelse) og resultatet av tapshendelsen (eller hendelsene) må også kunne måles pålitelig. Objektive bevis på at verdien av en finansiell eiendel eller gruppe av finansielle eiendeler er redusert omfatter observerbare data som blir kjent for konsernet om følgende tapshendelser:

- vesentlige finansielle vanskeligheter hos utsteder eller låntaker
- mislighold av kontrakt, som manglende betaling av avdrag og renter
- konsernet innvilger låntaker spesielle betingelser med bakgrunn i økonomiske eller legale grunner knyttet til låntagers situasjon
- sannsynlighet for at skyldner vil inngå gjeldsforhandlinger eller andre finansielle reorganiseringer
- de aktive markedene for den finansielle eiendelen opphører på grunn av finansielle problemer, eller
- observerbare data indikerer at det er målbar reduksjon i fremtidige kontantstrømmer fra en gruppe finansielle eiendeler siden første gangs bokføring, selv om reduksjonen enda ikke fullt ut identifiseres til en individuell finansiell eiendel i gruppen inkludert:
- ugunstig utvikling i betalingsstatus for låntakere i gruppen eller
- nasjonale eller lokale økonomiske betingelser som korrelerer med mislighold av eiendelene i gruppen

Banken vurderer først om det eksisterer individuelle objektive bevis på verdifall for finansielle eiendeler som er individuelt signifikante. For finansielle eiendeler som ikke er individuelt signifikante, vurderes de objektive bevisene på verdifall individuelt eller kollektivt. Dersom banken vurderer at det ikke eksisterer objektive bevis på verdifall for en individuell vurdert finansiell eiendel, signifikant eller ikke, inkluderes eiendelen i en gruppe av finansielle eiendeler med samme kredittrisikokarakteristikk. Gruppen vurderes så samlet for eventuell verdireduksjon. Eiendeler som vurderes individuelt med hensyn til verdireduksjon, og hvor et verditalp identifiseres eller fortsatt er identifisert, tas ikke med i en samlet vurdering av verdireduksjon.

Dersom det er objektive bevis på at en verdireduksjon har inntruffet, beregnes størrelsen på tapet til differansen mellom eiendelens bokførte verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer (eksklusiv fremtidige kredittap som ikke er pådratt) diskontert med den finansielle eiendelens opprinnelige effektive rentesats. Bokført verdi av eiendelen reduseres ved bruk av en avsetningskonto og tapet bokføres over resultatregnskapet.

Fremtidige kontantstrømmer fra en gruppe av finansielle eiendeler som samlet er vurdert med hensyn på verdireduksjon, estimeres med utgangspunkt i de kontraktsmessige kontantstrømmer for gruppen samt historiske tap for eiendeler med lignende kredittrisiko. Historiske tap justeres for eksisterende observerbare data for å kunne ta hensyn til effekter av eksisterende forhold som ikke var tilstede på tidspunktet for de historiske tapene.

Misligholdte/tapsutsatte

Samlet engasjement fra en kunde regnes som misligholdt og tas med i bankens oversikt over misligholdte engasjementer når forfalte avdrag eller renter ikke er betalt innen 90 dager etter forfall eller rammekreditter er overtrukket i 90 dager eller mer. Utlån og andre engasjementer som ikke er misligholdte, men hvor kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at banken vil bli påført tap, klassifiseres som tapsutsatte.

Verdireduksjon på lån bokført til virkelig verdi

På hver balansedag vurderer banken om det eksisterer bevis på at en finansiell eiendel eller gruppe av finansielle eiendeler bokført til virkelig verdi er utsatt for verdireduksjon. Tap som følge av verdireduksjon er bokført over resultatregnskapet i den perioden hvor de oppstår.

Konstaterte tap

Når det er overveiende sannsynlig at tapene er endelige, klassifiseres tapene som konstaterte tap. Konstaterte tap som er dekket ved tidligere foretatte tapsavsetninger føres mot avsetningene. Konstaterte tap uten dekning i tapsavsetningene samt over- eller underdekning i forhold til tidligere tapsavsetninger resultatføres.

Overtatte eiendeler

Som ledd i behandlingen av misligholdte lån og garantier overtar banken i en del tilfeller eiendeler som har vært stilt som sikkerhet for slike engasjementer. Ved overtagelse verdsettes eiendelene til antatt realisasjonsverdi og verdien av låneengasjementet justeres tilsvarende.

Overtatte eiendeler som skal realiseres, klassifiseres som beholdninger eller anleggsmidler holdt for salg og regnskapsføres etter relevante IFRS standarder (normalt IAS 16, IAS 38, IAS 39 eller IFRS 5).

Leieavtaler

Finansielle leieavtaler er ført under hovedposten utlån i balansen og regnskapsføres etter prinsipp om amortisert kost. Alle faste inntekter innenfor leieavtalens forventede løpetid inngår i beregningen av avtalens effektive rente. Konsernet har ikke kontrakter av typen «salg og tilbakeleie» av eiendom, anlegg og utstyr.

Verdipapirer

Verdipapirer består av aksjer og andeler, sertifikater og obligasjoner. Aksjer og andeler klassifiseres til virkelig verdi over resultatet eller som tilgjengelig for salg. Sertifikater og obligasjoner klassifiseres til virkelig verdi over resultatet.

Alle finansielle instrumenter som er klassifisert til virkelig verdi over resultatet, måles til virkelig verdi, og endring i verdi fra inngående balanse resultatføres som inntekt fra andre finansielle investeringer.

Derivater

Derivatene består av valuta- og reteinstrumenter samt instrumenter forbundet med strukturerte produkter. Derivater føres til virkelig verdi over resultatet.

Goodwill/immaterielle eiendeler

Goodwill fremkommer som differanse mellom kjøpesum og balanseførte verdier i oppkjøpt virksomhet etter at identifiserbare mer- og mindreverdier er henført til materielle og immaterielle eiendeler på kjøpstidspunktet. Goodwill ved kjøp av tilknyttede selskap er bokført sammen med investeringen. Goodwill avskrives ikke, men den er gjenstand for en årlig nedskrivningstest med sikte på å avdekke et eventuelt verdifall, i samsvar med IAS 36. Ved vurdering av verdifall foregår vurderingen på det laveste nivå der det er mulig å identifisere kontantstrømmer.

Eiendom, anlegg og utstyr

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre. Bygninger og driftsløsøre er bokført til kostpris fratrukket avskrivninger og nedskrivninger. Tomter er bokført til kostpris fratrukket nedskrivninger. Kostpris inkluderer alle direkte henførbare kostnader knyttet til kjøpet av eiendelen. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris fratrukket eventuell restverdi over driftsmidlenes levetid.

Konsernet har ikke eiendom som skal klassifiseres som investeringseiendom i følge IAS 40.

Innlån

Annen gjeld regnskapsføres første gang til opptakskost, som er virkelig verdi av det mottatte vederlaget etter fradrag av transaksjonsutgifter. Lån måles deretter til amortisert kost. Enhver forskjell mellom opptakskost og oppgjørsbeløpet ved forfall blir dermed periodisert over lånetiden ved hjelp av lånets effektive rente. Obligasjons- og sertifikatlån regnskapsføres til virkelig verdi over resultatet. Verdipapirgjeld verdsettes mot swap (bid)-kurven justert for indikert kredittspread på bankens gjeld.

Pensjoner

Konsernselskapene har pensjonsavtaler for sine ansatte som er sikret gjennom innbetalinger til forsikringsselskap eller pensjonskasser, og er bestemt av periodiske beregninger utført av aktuar. En definert ytelsesplan er en pensjonsplan som gir rett til en definert fremtidig ytelse ved oppnådd pensjonsalder, som regel bestemt av faktorer som alder, antall år ansatt og lønn. Forpliktelsen som bokføres i balansen vedrørende en definert ytelsesplan er nåverdien av den definerte forpliktelsen redusert for virkelig verdi av pensjonsmidlene. Forpliktelsen knyttet til den definerte ytelsesplanen beregnes årlig av uavhengige aktuarer.

Nåverdien av fremtidige definerte ytelser beregnes ved å diskontere fremtidige utbetalinger ved bruk av rentesatsen for norske statsobligasjoner justert for forskjeller i forfallstidspunkt.

Ved bruk av IFRS i regnskapet er det i henhold til IAS 19 anledning til å føre aktuariemessige gevinster og tap (estimativik) rett mot egenkapitalen. Konsernet har valgt å innføre dette prinsippet ved overgang til IFRS.

Renteinntekter og -kostnader

Renteinntekter og -kostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost resultatføres løpende basert på en effektiv rentemetode. Effektiv rente er den renten som medfører at nåverdien av forventet konstantstrøm over forventet levetid for en finansiell eiendel eller finansiell forpliktelse, blir lik bokført verdi av den respektive finansielle eiendelen eller forpliktelsen. Ved beregningen av effektiv rente estimerer man kontantstrømseffekten som ligger i avtalen, men uten å ta hensyn til fremtidige kreditttap. Beregningen tar således hensyn til blant annet gebyrer, transaksjonskostnader, overkurs og underkurs. Dersom en finansiell eiendel blir nedskrevet for tap blir ny effektiv rente beregnet basert på justert estimert kontantstrøm. For rentebærende instrumenter som måles til virkelig verdi vil markedsrenten klassifiseres som renteinntekt eller -kostnad mens effekt av renteendringer klassifiseres som inntekt fra andre finansielle investeringer.

Provisjonsinntekter og -kostnader

Provisjonsinntekter og -kostnader blir generelt periodisert i takt med at en tjeneste blir levert/mottatt. Gebyrer knyttet til rentebærende instrumenter blir ikke ført som provisjoner, men inngår i beregningen av effektiv rente og resultatføres tilsvarende. Honorarer for rådgivning opptjenes i samsvar med inngått rådgivningsavtale, som oftest etter hvert som tjenesten ytes. Honorar og gebyr ved omsetning eller formidling av finansielle instrumenter, eiendom eller andre investeringsobjekter som ikke genererer balanseposter i bankens eller konsernets regnskap, resultatføres når transaksjonen slutføres.

Transaksjoner og balanseposter i utenlandsk valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner på transaksjonstidspunktet. Gevinst og tap knyttet til gjennomførte transaksjoner eller til omregning av beholdninger av balanseposter i valuta på balansedagen resultatføres. Gevinst og tap knyttet til omregning av andre poster enn pengeposter, innregnes på samme måte som den tilhørende balanseposten.

Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og utsatt skatt. Betalbar skatt er beregnet skatt på årets skattepliktige resultat. Utsatt skatt regnskapsføres etter gjeldsmetoden i samsvar med IAS 12. Det beregnes forpliktelse eller eiendel ved utsatt skatt på midlertidige forskjeller, som er differansen mellom balanseført verdi og skattemessig verdi på eiendeler og forpliktelser. Det beregnes eiendel ved utsatt skatt på fremførbare skattemessige underskudd. Eiendel ved utsatt skatt innregnes bare i det omfang det forventes fremtidig skattepliktig resultat som gjør det mulig å utnytte den tilhørende skattefordelen.

Segmentrapportering

Sparebanken Hedmark har som målsetning å være totalleverandør av finansielle tjenester, dels ved tjenester som banken selv leverer, dels ved å distribuere produkter og tjenester på vegne av samarbeidspartnere samt at banken har et antall datterselskaper som leverer ulike finansielle tjenester. Innenfor konsernet drives det derfor ulike typer virksomhet. Primært format på segmentrapporteringen i konsernet er inndelt i følgende fem områder: Bank, finansiering, eiendomsmegling og øvrig virksomhet. Konsernet presenterer en sektor- og næringsfordeling av utlån og innskudd som sitt sekundære format.

Hendelser etter balansedagen

Regnskapet anses som godkjent for offentliggjøring når styret har behandlet regnskapet. Representantskap og regulerende myndigheter vil etter dette kunne nekte å godkjenne regnskapet, men ikke forandre dette. Hendelser frem til regnskapet anses godkjent for offentliggjøring og som vedrører forhold som allerede var kjent på balansedagen, vil inngå i informasjonsgrunnlaget for fastsettelsen av regnskapsestimater og således reflekteres fullt ut i regnskapet. Hendelser som vedrører forhold som ikke var kjent på balansedagen, vil bli opplyst om dersom de er vesentlige. Regnskapet er avlagt etter en forutsetning om fortsatt drift. Denne forutsetningen var etter styrets oppfatning tilstede på det tidspunkt regnskapet ble godkjent for fremleggelse.

Note 2 – Implementering IFRS

Låntakere med børsnoterte lån har med virkning fra 1. januar 2007 krav om å utarbeide regnskap etter IFRS. Kravet følger av regnskapsloven og gjelder for hvert regnskapsår som starter 1. januar 2007 eller senere, forutsatt at låntakerne har børsnoterte verdipapirer på balansedagen. Det følger av IFRS I «Førstegangs anvendelse av IFRS» at et foretak skal gi minimum ett års sammenligningstall første gang selskapet rapporterer i henhold til IFRS. Omarbeidingen av 2006 tallene etter IFRS sikrer brukerne av regnskapsinformasjonen et bedre sammenligningsgrunnlag.

Innføringen av IFRS medfører endringer i presentasjon og vurdering av Sparebanken Hedmark sin virksomhet. Morbanken og konsernet utarbeidet fram til 31. desember 2006 konsernregnskap i tråd med norsk regnskapslovgivning, Kredittilsynets regnskapsforskrifter og god regnskapskikk.

De viktigste endringene i regnskapsprinsippene, omarbeidet resultat og balanser for 2006 samt effekt på egenkapital ved omarbeiding vil bli forklart her.

Det nye regelverket får ikke innvirkning på konsernets strategi eller den forretningsmessige og operative styring av Sparebanken Hedmark.

Tilpasningen til ny utlånsforskrift ble foretatt fra 1. januar 2006 og implementert i regnskapet fra dette tidspunktet. Denne tilpasningen medførte en økning av bankens og konsernets egenkapital med 98 mill kr i forhold til årsregnskapet pr 31.12.2005. Denne tilpasningen er omtalt i årsrapport for Sparebanken Hedmark 2006.

Kort oppsummert medførte omarbeiding til IFRS pr 01.01.2006 at egenkapitalen i banken ble redusert med 156 millioner kroner og i konsernet med 132 millioner kroner.

Den største enkelteffekten er nullstilling av korridor og endring i pensjonsforpliktelse som følge av nye forutsetninger for beregningene ved overgang til IAS 19. Hensyntatt endringer i utsatt skatt medfører dette en reduksjon av egenkapitalen i banken på 166 millioner kroner og i konsernet 170 millioner kroner.

Nedenfor følger omarbeiding fra NGAAP tall til IFRS tall i balansen 01.01.2006, egenkapitalavstemming 01.01.2006, omarbeiding av resultatet for 2006 og omarbeiding av balanse 31.12.2006. Morbanktabeller vises først for alle omarbeidinger, deretter konserntall.

IFRS ÅPNINGSBALANSE 01.01.2006

| MORBANK | Balanse | Tilbakeført | Pensjons- | Endring | Reversering/ | Balanse |
|--|-------------------|-------------|---------------|------------|------------------|-------------------|
| | 01.01.2006 | utbytte | korrigeringer | verdivurd. | omklassifisering | 01.01.2006 |
| EIENDELER | NGAAP | 1) | 2) | 3) | 4) | IFRS |
| Konter og fordringer på sentralbanker | 411 | | | | | 411 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 1 073 | | | | | 1 073 |
| Utlån til og fordringer på kunder | 25 569 | | | 13 | | 25 582 |
| Overtatte eiendeler | 2 | | | | -2 | 0 |
| Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapir med fast avkastning | 2 230 | | | 6 | | 2 236 |
| Aksjer | 137 | | | 55 | -8 | 184 |
| Eierinteresser i tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet | 5 | | | | 8 | 13 |
| Eierinteresser i konsernselskap | 321 | | | | -22 | 299 |
| Goodwill/andre immaterielle eiendeler | 5 | | | | | 5 |
| Eiendel ved utsatt skatt | 5 | | 65 | 8 | | 78 |
| Varige driftsmidler | 246 | | | 30 | | 276 |
| Eiendeler holdt for salg | 0 | | | | 2 | 2 |
| Finansielle derivater | 32 | | | 165 | -4 | 193 |
| Overfinansiering av pensjonsforpliktelsen | 6 | | -6 | | 0 | 0 |
| Andre eiendeler | 366 | -8 | | | 0 | 358 |
| Sum eiendeler | 30 408 | -8 | 59 | 277 | -26 | 30 710 |
| FORPLIKTELSE | | | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 874 | | | | | 874 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 16 869 | | | | | 16 869 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 8 536 | | | 97 | | 8 633 |
| Finansielle derivater | 42 | | | 146 | | 188 |
| Annen gjeld | 306 | | | | -6 | 300 |
| Påløpte kostnader og mottatte ikke opptj.inntekter | 290 | | | | -4 | 286 |
| Pensjonsforpliktelse | 107 | | 225 | | | 332 |
| Andre avsetninger for påløpte forpliktelser | 23 | | | | | 23 |
| Sum gjeld | 27 047 | 0 | 225 | 243 | -10 | 27 505 |
| EGENKAPITAL | | | | | | |
| Gavefond | 25 | | | | | 25 |
| Fond for vurderingsforskjeller | 22 | | | | -22 | 0 |
| Fond for verdireg. og estimatavvik | 0 | | | 55 | | 55 |
| Sparebankens fond | 3 314 | -8 | -166 | -21 | 6 | 3 125 |
| Sum egenkapital | 3 361 | -8 | -166 | 34 | -16 | 3 205 |
| Sum egenkapital og gjeld | 30 408 | -8 | 59 | 277 | -26 | 30 710 |

1) Tilbakeført utbytte. Etter IFRS skal utbytte fra datterselskap inntektsføres i banken først når det er vedtatt i selskapenes styrer. I datterselskapene føres dette som egenkapital og ikke som gjeld frem til samme tidspunkt. Ved overgang til IFRS er det derfor tilbakeført 8 millioner kroner som reduserer bankens egenkapital tilsvarende.

2) Pensjonskorrigeringer. Ved overgang til IAS 19, som er IFRS-standarden for pensjoner, ble det i IAS 1 (standard om implementering) gitt mulighet til å nullstille estimatavvik (korridor) i sin helhet mot egenkapitalen. For Sparebanken Hedmark utgjorde dette 181 millioner kroner før skatt. Det er benyttet andre aktuariemessige beregninger og forutsetninger ved bruk av IFRS enn det som ble benyttet under NGAAP. Ved overgangen utgjorde denne endringen 231 millioner kroner i økt pensjonsforpliktelse.

3) Endring verddivurdering. Fastrentelån til kunder vurderes etter IAS 39 til virkelig verdi. Ved omregning 1.1.2006 utgjør forskjell på NGAAP og IFRS en oppjustering på 13 millioner kroner. Omløpsaksjer vurdert på porteføljebasis under NGAAP vurderes også til virkelig verdi. Ved overgangen til IFRS medførte prinsippendringen en beholdningsøkning på 55 millioner kroner. Øvrige finansielle eiendeler økte med 171 millioner kroner. Dette fordeler seg på andre verdipapirer og finansielle derivater med hhv 6 og 165 millioner kroner. Finansielle forpliktelser økte med 243 millioner kroner etter virkelig verddivurdering 01.01.2006. Av dette fordeler hhv 97 og 146 millioner kroner seg på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og finansielle derivater. Finansiell gjeld er klassifisert enten som en del av tradingporteføljen eller som verdipapirgjeld i bankporteføljen.

IAS 16 Eiendom, anlegg og utstyr definerer at hver enkelt del av en eiendom, anlegg eller utstyr med anskaffelseskostnad som er betydelig i forhold til enhetens samlede anskaffelseskostnad skal avskrives separat. Avskrivningsbeløpet er historisk kost minus beregnet restverdi. For Sparebanken Hedmark innebærer denne endringen at avskrivningen foretatt i henhold til NGAAP er større enn etter IFRS, og at verdien av varige driftsmidler derfor må oppjusteres med 30 millioner kroner.

Totalt øker endringer i verddivurderinger bankens egenkapital med 34 millioner kroner. Da er også endring i eiendel ved utsatt skatt på finansielle instrumenter og anleggsmidler hensyntatt.

4) Reversering/omklassifisering. Overtatte eiendeler som skal realiseres, klassifiseres som beholdninger eller anleggsmidler holdt for salg og regnskapsføres etter relevante IFRS-standarder (normalt IAS 16, IAS 38, IAS 39 eller IFRS 5). Posten "Overtatte eiendeler" etter NGAAP omklassifiseres til «Eiendeler holdt for salg» etter IFRS. Posten er regnskapsført med 2 millioner kroner. Resultatandeler fra døtre, felleskontrollerte og tilknyttede selskaper er ikke tillatt tatt inn i bankens regnskap etter IFRS. Disse er derfor tilbakeført mot egenkapitalen 01.01.2006. Endringen utgjør en reduksjon i bankens egenkapital på 22 millioner kroner.

Videre er Ringen Eiendommer AS og Stor-Elvdal Hytteforum AS omklassifisert fra anleggsaksjer til datterselskaper. Konsolidering av disse selskapene økte egenkapitalen netto med 4 millioner. Korrigeringer i datterselskapene Vato AS og SH Tynset AS reduserte egenkapitalen tilsvarende med 4 millioner kroner. I hht IAS 31 og IAS 28 er Torggata 22 AS omklassifisert fra anleggsaksje til felleskontrollerer virksomhet og Engerdal Høvleribygge AS er omklassifisert fra anleggsaksje til tilknyttet selskap. Bokført verdi av disse selskapene utgjør cirka 8 millioner kroner. Ved årsskiftet 31.12.2005 var det avsatt, men ikke formelt vedtatt, en avsetning til gaver på 6 millioner kroner. Etter IFRS skal dette beløpet inngå i bankens egenkapital inntil vedtaket om utdeling er foretatt. Beløpet er derfor omklassifisert fra annen gjeld til egenkapital. Ved overgangen til IFRS har vi valgt å balanseføre påløpte og opptjente renter på derivater sammen med det finansielle instrumentet. Tidligere ble disse ført sammen med øvrige påløpte og opptjente renter. Omklassifiseringen utgjør 4 millioner kroner.

5) Eiendel ved utsatt skatt. Korrigeringer i pensjonsberegningene ved overgangen til IFRS 01.01.2006 utgjorde en økning i beregning av eiendel ved skatt på 65 millioner kroner. For anleggsmidler og finansielle instrumenter utgjorde endringen hhv -9 og 17 millioner kroner (netto 8 millioner kroner i tabellen på foregående side).

ENDRING I EGENKAPITAL FRA NGAAP 31.12.2005 TIL 01.01.2006

MORBANK

(mill. kroner)

| NGAAP | Egenkapital 01.01.2006 | 3 361 |
|-------------|--|--------------|
| | Effekter av overgangen til IFRS: | |
| | Pensjonsforpliktelse | -231 |
| | Endring utsatt skatt pensjonsforpliktelse | 65 |
| | Aksjer tilgjengelig for salg | 55 |
| | Øvrige verdipapirer vurdert til virkelig verdi | -59 |
| | Endring utsatt skatt virkelig verdi på verdipapirer | 17 |
| | Økt spesifisering av avskrivningsgrupper | 30 |
| | Endring utsatt skatt økt spesifisering i avskrivningsgrupper | -9 |
| | Korreksjon forventet utbytte konsernselskap | -8 |
| | Tilbakeføring fond for vurderingsforskjeller | -22 |
| | Foreslått avsatt, ikke vedtatt utdeling til gavefond | 6 |
| | Total endring i egenkapital ved overgang til IFRS | -156 |
| IFRS | Egenkapital 01.01.2006 | 3 205 |

Endringene som er oppsummert her er omtalt under tabell for omarbeiding av balanse pr 01.01.2006.

OMARBEIDING AV RESULTAT 2006 FRA NGAAP TIL IFRS

| MORBANK | Regnskap 31.12.2006 NGAAP | Pensjons- korrigeringer 1) | Endring verdivurd. 2) | Reversering/ omklassifisering 3) | Regnskap 31.12.2006 IFRS |
|---|---------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|--|--------------------------------|
| Renteinntekter | 1 512 | | | | 1 512 |
| Rentekostnader | 761 | | | | 761 |
| Netto renteinntekter | 751 | | | | 751 |
| Provisjonsinntekter | 152 | | | | 152 |
| Provisjonskostnader | -39 | | | | -39 |
| Andre driftsinntekter | 21 | | | | 21 |
| Netto provisjons- og andre inntekter | 134 | | | | |
| Utbytte | 14 | | | | 14 |
| Inntekt fra investering i eierinteresser | 24 | | | -15 | 9 |
| Netto verdiendr. på finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi | 13 | | 31 | | 44 |
| Netto avkastning på finansielle investeringer | 51 | | 31 | -15 | 67 |
| Sum inntekter | 936 | 0 | 31 | -15 | 952 |
| Personalkostnader | 269 | -12 | | | 257 |
| Administrasjonskostnader | 159 | | | | 159 |
| Avskrivninger | 40 | | -3 | | 37 |
| Andre driftskostnader | 40 | | | | 40 |
| Sum driftskostnader | 508 | -12 | -3 | 0 | 493 |
| Tap på utlån og garantier | -6 | | | | -6 |
| Nedskr./rev. nedskr. og gev./tap på verdipapirer som er anleggsmidler | 4 | | -1 | | 3 |
| Resultat før skatt | 430 | 12 | 35 | -15 | 462 |
| Skatt på ordinært resultat | 121 | 5 | 10 | | 136 |
| Resultat av ordinær drift etter skatt | 309 | 7 | 25 | -15 | 326 |

1) Pensjon. Ved overgang til IAS 19 ble pensjonskostnaden i 2006 redusert med 12 millioner kroner før skatt. Dette fordi de aktuarmessige beregningene og forutsetningene avviker noe mellom NGAAP og IFRS.

2) Endring verdivurdering. Ved implementering av IAS 39 ble resultateffekt av virkelig verdivurdering på finansielle eiendeler beregnet til 31 millioner kroner før skatt. Resultateffekten av endret sammensetning av avskrivningskomponenter er beregnet til 3 millioner kroner før skatt.

3) Reversering/omklassifisering. I hht IAS 27 og IAS 28 er resultatandeler fra døtre, felleskontrollerte og tilknyttede selskaper ikke tillatt tatt inn i bankens regnskap. I den forbindelse er det tilbakeført 15 millioner sammenliknet med resultatet etter NGAAP i 2006.

4) Skattekostnad. Endring i årets skattekostnad kommer som en konsekvens av endringer i midlertidige forskjeller knyttet til endringer i pensjonsberegningen og endring av prinsipper for verdivurdering av finansielle eiendeler og anleggsmidler. I 2006 utgjorde endringene 15 millioner kroner.

OMARBEIDING AV BALANSE 31.12.2006 FRA NGAAP TIL IFRS

| MORBANK | Balanse | Tilbakeført | Pensjons- | Endring | Reversering/ | Balanse |
|--|-------------------|-------------|---------------|------------|------------------|-------------------|
| | 31.12.2006 | utbytte | korrigeringer | verdivurd. | omklassifisering | 31.12.2006 |
| EIENDELER | NGAAP | 1) | 2) | 3) | 4) | IFRS |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | 525 | | | | | 525 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 1 359 | | | | | 1 359 |
| Utlån til og fordringer på kunder | 28 950 | | | -11 | | 28 939 |
| Overtatte eiendeler | 1 | | | | -1 | 0 |
| Sert., obl. og andre verdipapir med fast avkastning | 2 827 | | | 4 | -9 | 2 822 |
| Aksjer | 233 | | | 97 | | 330 |
| Eierinteresser i tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet | 485 | | | | -36 | 449 |
| Eierinteresser i konsernselskap | 303 | | | | -2 | 301 |
| Goodwill/andre immaterielle eiendeler | 99 | | | | | 99 |
| Eiendel ved utsatt skatt | 4 | | 60 | -2 | | 62 |
| Varige driftsmidler | 266 | | | 33 | | 299 |
| Eiendeler holdt for salg | 0 | | | | 1 | 1 |
| Finansielle derivater | 43 | | | 61 | -2 | 102 |
| Overfinansiering av pensjonsforpliktelsen | 0 | | | | | 0 |
| Andre eiendeler | 383 | -6 | | | | 377 |
| Sum eiendeler | 35 478 | -6 | 60 | 182 | -49 | 35 665 |
| FORPLIKTELSE | | | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 2 769 | | | | | 2 769 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 18 984 | | | 4 | | 18 988 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 8 813 | | | -163 | -9 | 8 641 |
| Finansielle derivater | 32 | | | 258 | | 290 |
| Annen gjeld | 748 | | | | -6 | 742 |
| Påløpte kostnader og mottatte ikke opptj.inntekter | 349 | | | | -2 | 347 |
| Pensjonsforpliktelse | 110 | | 214 | | | 324 |
| Underfinansiering av pensjonsforpliktelse | 3 | | -3 | | | 0 |
| Andre avsetninger for påløpte forpliktelser | 10 | | | | | 10 |
| Sum gjeld | 31 818 | 0 | 211 | 99 | -17 | 32 111 |
| EGENKAPITAL | | | | | | |
| Gavefond | 46 | | | | | 46 |
| Fond for vurderingsforskjeller | 27 | | | | -27 | 0 |
| Fond for verdireg. og estimatavvik | 0 | | 7 | 81 | | 88 |
| Sparebankens fond | 3 587 | -6 | -158 | 2 | -5 | 3 420 |
| Sum egenkapital | 3 660 | -6 | -151 | 83 | -32 | 3 554 |
| Sum egenkapital og gjeld | 35 478 | -6 | 60 | 182 | -49 | 35 665 |

1) Tilbakeført utbytte. Etter IFRS skal utbytte fra datterselskap inntektsføres i banken først når det er vedtatt i selskapenes styrer. I datterselskapene føres dette som egenkapital og ikke som gjeld frem til det samme tidspunkt. 31.12.2006 er det inntektsført 6 millioner kroner for mye. Dette må tilbakeføres, noe som reduserer bankens egenkapital tilsvarende.

2) Pensjon. Ved overgang til IAS 19 som er IFRS-standarden for pensjoner ble det i IAS 1 (standard om implementering) gitt mulighet til å nullstille estimatavvik i sin helhet mot egenkapitalen. Nye estimatavvik føres løpende mot egenkapitalen. Pr 31.12.2006 medførte dette en egenkapitaløkning på 7 millioner kroner. Dette forhold, samt at det benyttes andre estimat i beregning av pensjonsforpliktelse etter IFRS, medfører at morbankens pensjonsforpliktelse øker med totalt 211 millioner kroner ved omarbeidelsen pr 31.12.2006.

3) Endring verddivurdering. Fastrentelån til kunder vurderes etter IAS 39 til virkelig verdi. Ved omregning 31.12.2006 utgjør forskjell på NGAAP og IFRS en reduksjon av balansen på 11 millioner kroner. Endring i verddivurdering andre finansielle eiendeler etter IAS 39 utgjør en balanseøkning på 162 millioner kroner.

Endringen fordeler seg på aksjer med 97 millioner, derivater og andre verdipapirer med hhv 61 og 4 millioner. Finansielle forpliktelser medfører en balanseøkning på 99 millioner kroner. Dette fordeler seg på gjeld til kunder, gjeld knyttet til utstedelse av verdipapirer og derivater iht tabellen over. Egenkapitaleffekten av verdiendring på aksjer etter overgangen til IFRS pr 31.12.2006, er 81 millioner kroner.

IAS 16 Eiendom, anlegg og utstyr definerer at hver enkelt del av en eiendom, anlegg eller utstyr med anskaffelseskostnad som er betydelig i forhold til enhetens samlede anskaffelseskostnad skal avskrives separat. Avskrivningsbeløpet er historisk kost minus beregnet restverdi. For Sparebanken Hedmark innebærer denne endringen at avskrivningen foretatt i henhold til NGAAP er større enn etter IFRS, og at verdien av varige driftsmidler derfor må oppjusteres med 30 millioner kroner ved overgang til IFRS. Konsekvens av endret prinsipp for regnskapsåret 2006 er at det blir beregnet 3 millioner kroner lavere avskrivninger, noe som medfører at bankens bokførte verdi av anleggsmidler må økes med totalt 33 millioner kroner ved omarbeiding av balansen fra NGAAP til IFRS pr 31.12.2006.

4) Reversering/omklassifisering. Overtatte eiendeler som skal realiseres, klassifiseres som beholdninger eller anleggsmidler holdt for salg og regnskapsføres etter relevante IFRS standarder (normalt IAS 16, IAS 38, IAS 39 eller IFRS 5). Posten "Overtatte eiendeler" etter NGAAP omklassifiseres til «Eiendeler holdt for salg» etter IFRS. Størrelsen på denne balanseposten er 1 million kroner.

Resultatandeler fra døtre, felleskontrollerte og tilknyttede selskaper er ikke tillatt tatt inn i bankens regnskap etter IFRS. Disse er derfor tilbakeført mot egenkapitalen 31.12.2006. Netto utgjorde tilbakeføringen av resultatandeler mot egenkapitalen 38 millioner kroner sammenliknet med NGAAP 31.12.2006. Beløpet som er tilbakeført fordeler seg på fond for vurderingsforskjeller og sparebankens fond.

Innføring av IFRS medførte forøvrig omklassifisering av renter knyttet til derivater på 2 millioner, samt omklassifisering av egne obligasjoner for handel på 9 millioner kroner.

Ved årsskiftet 31.12.2006 var det avsatt, men ikke formelt vedtatt en avsetning til gaver på 6 millioner kroner. Etter IFRS skal dette beløpet inngå i bankens egenkapital inntil vedtaket om utdeling er foretatt. Beløpet er derfor omklassifisert fra annen gjeld til egenkapital. Størrelsen på fond for vurderingsforskjeller var 27 millioner kroner på samme tidspunkt. Dette er omklassifisert til egenkapital i samsvar med IFRS. De ytterligere 11 millioner kroner som er ført mot egenkapitalen er resultatandeler som ikke er overført til fond for vurderingsforskjeller. Netto reduseres dermed egenkapitalen med 32 millioner kroner som følge av omklassifisering.

5) Eiendel ved utsatt skatt. Nye verddivurderingsprinsipper og aktuariemessige beregninger og forutsetninger ved overgang til IFRS medførte endring i eiendel ved utsatt skatt. På pensjonsforpliktelsen til banken utgjorde dette 60 millioner kroner. For anleggsmidler og finansielle instrumenter utgjorde endringene hhv -14 og 12 millioner kroner.

ENDRING I EGENKAPITAL FRA NGAAP 31.12.2006 TIL IFRS 01.01.2007

MORBANK

(mill. kroner)

| NGAAP | Egenkapital 31.12.2006 | 3 660 |
|-------------|--|------------------|
| | Effekter av overgangen til IFRS: | |
| | Pensjonsforpliktelse | -211 |
| | Endring utsatt skatt pensjonsforpliktelse | 60 |
| | Aksjer tilgjengelig for salg | 97 |
| | Øvrige verdipapirer vurdert til virkelig verdi | -45 |
| | Endring utsatt skatt virkelig verdi på verdipapirer | 12 |
| | Økt spesifisering av avskrivningsgrupper | 33 |
| | Endring utsatt skatt økt spesifisering i avskrivningsgrupper | -14 |
| | Korreksjon forventet utbytte konsernselskap | -6 |
| | Tilbakeføring fond for vurderingsforskjeller | -27 |
| | Resultatandeler fra datterselskap, TS og FKV | -11 |
| | Foreslått avsatt, ikke vedtatt utdeling til gavefond | 6 |
| | Total endring i egenkapital ved overgang til IFRS | -106 -106 |
| IFRS | Egenkapital 31.12.2006 | 3 554 |

Endringene som er oppsummert her er omtalt under tabell for omarbeiding av balanse pr 31.12.2006.

OMARBEIDING AV KONSERN TALL

IFRS ÅPNINGSBALANSE 01.01.2006

| KONSERN | Balanse | Tilbakeført | Pensjons- | Endring | Reversering/ | Balanse |
|--|-------------------|-------------|---------------|------------|------------------|-------------------|
| EIENDELER | 01.01.2006 | utbytte | korrigeringer | verdivurd. | omklassifisering | 01.01.2006 |
| | NGAAP | 1) | 1) | 2) | 3) | IFRS |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | 411 | | | | | 411 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 147 | | | | | 147 |
| Utlån til og fordringer på kunder | 26 747 | | | 7 | -7 | 26 747 |
| Overtatte eiendeler | 11 | | | | -11 | 0 |
| Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapir med fast avkastning | 2 229 | | | 6 | | 2 235 |
| Aksjer | 137 | | | 55 | -8 | 184 |
| Eierinteresser i tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet | 5 | | | | 13 | 18 |
| Eierinteresser i konsernselskap | 0 | | | | | 0 |
| Goodwill/andre immaterielle eiendeler | 5 | | | | | 5 |
| Eiendel ved utsatt skatt | 9 | | 69 | 10 | | 88 |
| Varige driftsmidler | 261 | | | 30 | 8 | 299 |
| Eiendeler holdt for salg | 0 | | | | 11 | 11 |
| Finansielle derivater | 32 | | | 165 | -4 | 193 |
| Overfinansiering av pensjonsforpliktelsen | 8 | | -8 | | | 0 |
| Andre eiendeler | 445 | -8 | | | | 437 |
| Sum eiendeler | 30 447 | -8 | 61 | 273 | 2 | 30 775 |
| FORPLIKTELSE | | | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 857 | | | | | 857 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 16 810 | | | | -1 | 16 809 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 8 536 | | | 97 | | 8 633 |
| Finansielle derivater | 42 | | | 146 | | 188 |
| Annen gjeld | 354 | | | | -9 | 345 |
| Påløpte kostnader og mottatte ikke opptj.inntekter | 354 | | | | -4 | 350 |
| Pensjonsforpliktelse | 110 | | 231 | | | 341 |
| Andre avsetninger for påløpte forpliktelser | 23 | | | | | 23 |
| Sum gjeld | 27 086 | | 231 | 243 | -14 | 27 546 |
| EGENKAPITAL | | | | | | |
| Gavefond | 25 | | | | | 25 |
| Fond for vurderingsforskjeller | 1 | | | | 5 | 6 |
| Fond for verdireg. og estimatavvik | 0 | | | 55 | | 55 |
| Sparebankens fond | 3 335 | -8 | -170 | -25 | 11 | 3 143 |
| Sum egenkapital | 3 361 | -8 | -170 | 30 | 16 | 3 229 |
| Sum egenkapital og gjeld | 30 447 | -8 | 61 | 273 | 2 | 30 775 |

1) Tilbakeført utbytte. Etter IFRS gis det ikke anledning til å inntektsføre utbytte før avsatt utbytte er vedtatt i de enkelte selskapenes styre. I selskaper som utbetaler utbytte, inkludert banken datterselskaper, skal dette føres som egenkapital og ikke gjeld frem til samme tidspunkt. Nettoeffekten av denne IFRS-implementeringen blir reduksjon av konsernets egenkapital med 8 millioner kroner.

2) Pensjonskorrigeringer. Ved overgang til IAS 19, som er IFRS-standarden for pensjoner, ble det i IAS 1 (standard om implementering) gitt mulighet til å nullstille estimatavvik i sin helhet mot egenkapitalen. For konsernet utgjorde dette ca 180 millioner kroner før skatt. Det er benyttet andre aktuarmessige beregninger og forutsetninger ved bruk av IFRS enn det som ble benyttet under NGAAP. Ved overgangen 01.01.2006 medførte dette en økning i pensjonsforpliktelsen på 239 millioner kroner. Hensyntatt endring i eiendel ved utsatt skatt knyttet til ny beregnet pensjonsforpliktelse, ble nettoeffekten på egenkapitalen -170 millioner kroner.

3) Endring verdivurdering. Omløpsaksjer vurdert på porteføljebasis under NGAAP vurderes nå til virkelig verdi. Ved overgangen til IFRS medførte prinsippendringer en beholdningsøkning på 55 millioner. Øvrige finansielle eiendeler for konsernet økte med 178 millioner. Effekten på utlån fordelte seg på fastrentelån med 13 millioner og endring i vurderinger knyttet til utlånsforskriften i datterselskap med -6 millioner (netto 7 i tabellen over). Balanseført verdi av utlån blir imidlertid ikke endret siden konsolidering av to nye selskaper øker elimineringer på utlån med -7 millioner. Øvrige verdiendringer på finansielle eiendeler er knyttet til derivater og andre verdipapirer med hhv 165 og 6 millioner kroner.

Finansielle forpliktelser økte med 243 millioner kroner etter virkelig verdivurdering pr 01.01.2006. Finansiell gjeld er klassifisert enten som en del av tradingporteføljen eller som verdipapirgjeld i bankporteføljen.

IAS 16 Eiendom, anlegg og utstyr definerer at hver enkelt del av en eiendom, anlegg eller utstyr med anskaffelseskostnad som er betydelig i forhold til enhetens samlede anskaffelseskostnad skal avskrives separat. Avskrivningsbeløpet er historisk kost minus beregnet restverdi. For Sparebanken Hedmark innebærer denne endringen at avskrivningen foretatt i henhold til NGAAP er større enn etter IFRS, og at verdien av varige driftsmidler derfor må oppjusteres med 30 millioner kroner.

4) Reversering/omklassifisering. Overtatte eiendeler som skal realiseres, klassifiseres som beholdninger eller anleggsmidler holdt for salg og regnskapsføres etter relevante IFRS-standarder (normalt IAS 16, IAS 38, IAS 39 eller IFRS 5). Posten "Overtatte eiendeler" etter NGAAP omklassifiseres til «Eiendeler holdt for salg» etter IFRS og er på 11 millioner kroner pr 31.12.2006.

Ringens Eiendommer AS og Stor-Elvdal Hytteforum AS er omklassifisert fra anleggsaksjer til datterselskaper. Dette medfører økt verdi på varige driftsmidler med 8 millioner kroner og en økning i konsernets egenkapital på 2 millioner kroner.

I hht IAS 31 og IAS 28 er Torggata 22 AS omklassifisert fra anleggsaksje til felleskontrollert virksomhet og Engerdal Høvlerybygg AS er omklassifisert fra anleggsaksje til tilknyttet selskap. Endringen utgjør 8 millioner kroner. I tillegg øker eierinteresser i tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet med ytterligere 5 millioner kroner som et resultat av at resultatandel fra Actor er tilpasset det nye regelverket. Tilpasningen øker fond for vurderingsforskjeller med 5 millioner kroner på andre siden av balansen.

Ved årsskiftet 31.12.2005 var det avsatt, men ikke formelt vedtatt, en avsetning til gaver på 6 millioner kroner. Etter IFRS skal dette beløpet inngå i bankens egenkapital inntil vedtaket om utdeling er foretatt. Beløpet er derfor omklassifisert fra annen gjeld til egenkapital. Det samme er utbytte fra datterselskap på 3 millioner kroner. Renter knyttet til derivater på 4 millioner kroner er også omklassifisert.

5) Eiendel ved utsatt skatt. Som følge av korrigeringer i pensjonsforpliktelsen ved overgang til IFRS fikk konsernet en endring i utsatt eiendel ved skatt på 69 millioner kroner. For anleggsmidler og finansielle instrumenter ble endringene hhv -7 og 17 millioner kroner.

ENDRING I EGENKAPITAL FRA NGAAP 01.01.2006 TIL IFRS 01.01.2006

KONSERN

(mill. kroner)

| NGAAP | Egenkapital 01.01.2006 | 3 361 |
|-------------|--|------------------|
| | Effekter av overgangen til IFRS: | |
| | Pensjonsforpliktelse | -239 |
| | Endring utsatt skatt pensjonsforpliktelse | 69 |
| | Aksjer tilgjengelig for salg | 55 |
| | Øvrige verdipapirer vurdert til virkelig verdi | -59 |
| | Endringer verdivurdering utlån datterselskap | -6 |
| | Endring i verdivurdering øvrige eiendeler | -8 |
| | Endring utsatt skatt virkelig verdi på verdipapirer | 17 |
| | Økt spesifisering av avskrivningsgrupper | 30 |
| | Endring utsatt skatt økt spesifisering i avskrivningsgrupper | -7 |
| | Foerslått avsatt, ikke vedtatt, utdeling til gavefond | 6 |
| | Korrigerende fond for vurderingsforskjeller | 5 |
| | Konsernselskap ikke tidligere balanseført | 5 |
| | Total endring i egenkapital ved overgang til IFRS | -132 -132 |
| IFRS | Egenkapital 01.01.2006 | 3 229 |

Endringene som er oppsummert her er omtalt under tabell for omarbeiding av balanse pr 01.01.2006.

OMARBEIDING AV RESULTAT 2006 FRA NGAAP TIL IFRS

| KONSERN | Regnskap | Pensjons- | Endring | Reversering/ | Regnskap |
|--|--------------|---------------|------------|----------------|--------------|
| | 31.12.2006 | korrigeringer | verdivurd. | omklassifiser. | 31.12.2006 |
| | NGAAP | 1) | 2) | 3) | IFRS |
| Renteinntekter | 1 551 | | | | 1 551 |
| Rentekostnader | 760 | | | | 760 |
| Netto renteinntekter | 791 | 0 | 0 | 0 | 791 |
| Provisjonsinntekter | 198 | | | | 198 |
| Provisjonskostnader | -46 | | | | -46 |
| Andre driftsinntekter | 20 | | | 3 | 23 |
| Netto provisjons- og andre inntekter | 172 | 0 | 0 | 3 | 175 |
| Utbytte | 14 | | | | 14 |
| Inntekt fra investering i eierinteresser | 39 | | | 21 | 60 |
| Netto verdiendr. på finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi | 14 | | 30 | | 44 |
| Netto avkastning på finansielle investeringer | 67 | 0 | 30 | 21 | 118 |
| Sum inntekter | 1 030 | 0 | 30 | 24 | 1 084 |
| Personalkostnader | 300 | -14 | | | 286 |
| Administrasjonskostnader | 177 | | | | 177 |
| Avskrivninger | 42 | | -3 | | 39 |
| Andre driftskostnader | 45 | | | 3 | 48 |
| Sum driftskostnader | 564 | -14 | -3 | 3 | 550 |
| Tap på utlån og garantier | 31 | | -7 | | 24 |
| Nedskr./rev. Nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler | 4 | | -1 | | 3 |
| Resultat før skatt | 431 | 14 | 41 | 21 | 507 |
| Skatt på ordinært resultat | 122 | 14 | 4 | | 140 |
| Resultat av ordinær drift etter skatt | 309 | 0 | 37 | 21 | 367 |

1) Pensjon. Ved overgang til IAS 19 ble pensjonskostnaden i 2006 redusert med 14 millioner kroner før skatt. Dette fordi de aktuarmessige beregningene og forutsetningene avviker noe mellom NGAAP og IFRS.

2) Endring verdivurdering. Resultateffekt ved overgangen til virkelig verdivurdering av finansielle eiendeler er beregnet til totalt 30 millioner kroner før skatt. Resultateffekten av endret sammensetning av avskrivningskomponenter er beregnet til 3 millioner kroner før skatt. Endring i verdivurdering på tap og garantier følger av tilpasninger til ny utlånsforskrift i datterselskap.

3) Reversering/omklassifisering. Ringen Eiendommer AS og Stor-Elvdal Hytteforum AS omklassifiseres fra anleggsaksjer til datterselskaper. Dette medfører økte driftsinntekter og driftskostnader i konsernet. Under posten inntekt fra investering i eierinteresser er det inntektsført 21 millioner kroner mer ved bruk av IFRS enn ved bruk av NGAAP. Dette skyldes en høyere resultatandel fra Sparebank 1 Gruppen etter deres IFRS-implementering.

4) Skattekostnad. Endring i årets skattekostnad kommer som en konsekvens av endringer i pensjonsberegning og endring av prinsipper for verdivurdering av finansielle eiendeler og anleggsmidler. Disse endringene utgjør 18 millioner kroner.

OMARBEIDING AV BALANSE 31.12.2006 FRA NGAAP TIL IFRS

| KONSERN | Balanse | Tilbakeført | Pensjons- | Endring | Reversering/ | Balanse |
|--|-------------------|-------------|---------------|------------|------------------|-------------------|
| | 31.12.2006 | utbytte | korrigeringer | verdivurd. | omklassifisering | 31.12.2006 |
| EIENDELER | NGAAP | 1) | 2) | 3) | 4) | IFRS |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | 525 | | | | | 525 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 359 | | | | | 359 |
| Utlån til og fordringer på kunder | 30 220 | | | -9 | -7 | 30 204 |
| Overtatte eiendeler | 4 | | | | -4 | 0 |
| Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapir med fast avkastning | 2 827 | | | 4 | -9 | 2 822 |
| Aksjer | 233 | | | 98 | | 331 |
| Eierinteresser i tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet | 485 | | | | 51 | 536 |
| Eierinteresser i konsernselskap | 0 | | | | | 0 |
| Goodwill/andre immaterielle eiendeler | 99 | | | | | 99 |
| Eiendel ved utsatt skatt | 16 | | 58 | 4 | | 78 |
| Varige driftsmidler | 279 | | | 33 | 7 | 319 |
| Eiendeler holdt for salg | 0 | | | | 4 | 4 |
| Finansielle derivater | 44 | | | 58 | | 102 |
| Overfinansiering av pensjonsforpliktelsen | 1 | | -1 | | | 0 |
| Andre eiendeler | 447 | -1 | | | | 446 |
| Sum eiendeler | 35 539 | -1 | 57 | 188 | 42 | 35 825 |
| FORPLIKTELSER | | | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 2 757 | | | | | 2 757 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 18 855 | | | 4 | -2 | 18 857 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 8 813 | | | -163 | -9 | 8 641 |
| Finansielle derivater | 32 | | | 258 | | 290 |
| Annen gjeld | 857 | | | | -6 | 851 |
| Påløpte kostnader og mottatte ikke opptj.inntekter | 440 | | | | | 440 |
| Pensjonsforpliktelse | 112 | | 223 | | | 335 |
| Underfinansiering av pensjonsforpliktelse | 3 | | -3 | | | 0 |
| Andre avsetninger for påløpte forpliktelser | 10 | | | | | 10 |
| Sum gjeld | 31 879 | | 220 | 99 | -17 | 32 181 |
| EGENKAPITAL | | | | | | |
| Gavefond | 46 | | | | | 46 |
| Fond for verdireg. og estimatavvik | 0 | | 6 | 81 | 26 | 113 |
| Sparebankens fond | 3 614 | -1 | -169 | 8 | 33 | 3 485 |
| Sum egenkapital | 3 660 | -1 | -163 | 89 | 59 | 3 644 |
| Sum egenkapital og gjeld | 35 539 | -1 | 57 | 188 | 42 | 35 825 |

1) Tilbakeført utbytte. Etter IFRS skal utbytte fra datterselskap inntektsføres først når det er vedtatt i selskapenes styre. I datterselskapene føres dette som egenkapital og ikke som gjeld frem til det samme tidspunkt. 31.12.2006 er det inntektsført netto 1 million kroner for mye. Dette må tilbakeføres, noe som reduserer konsernets egenkapital tilsvarende.

2) Pensjon. Ved overgang til IAS 19, som er IFRS-standarden for pensjoner, ble det i IAS 1 (standard om implementering) gitt mulighet til å nullstille estimatavvik i sin helhet mot egenkapitalen. Nye estimatavvik føres løpende mot egenkapitalen. For konsernet medførte dette en egenkapitaløkning på 6 millioner kroner sammenliknet med NGAAP 31.12.2006. Dette forhold, samt at det benyttes andre estimater i beregningen av pensjonsforpliktelse ved bruk av IFRS, medførte at konsernets pensjonsforpliktelse økte med totalt 220 millioner kroner før skatt ved omarbeidelsen pr 31.12.2006. Hensyntatt endringer i eiendel ved utsatt skatt blir det en netto reduksjon av egenkapitalen på 163 millioner kroner.

3) Endring verddivurdering. Fastrentelån til kunder vurderes etter IAS 39 til virkelig verdi. Ved omregning 31.12.2006 utgjør forskjell på NGAAP og IFRS en reduksjon av balansen på 11 millioner kroner. Tilpasninger til utlånsforskriften i datterselskap medførte en endring på -2 millioner kroner, slik at netto verdiendring på utlån til kunder ble -9 millioner kroner (i tabellen). Totalt ble netto utlån til kunder redusert med 16 millioner kroner. Dette skyldes økte eliminerings (-7 millioner) på grunn av konsolidering av to nye datterselskaper. Endring i verddivurdering av andre finansielle eiendeler etter IAS 39 utgjør en balanseøkning på 160 millioner kroner. Dette fordeles på aksjer med 98 millioner kroner, mens endringen i andre verdipapirer og derivater er hhv 4 og 58 millioner kroner. For finansielle forpliktelser utgjorde endringen 99 millioner kroner. Spesifikasjon fremkommer i tabellen over.

IAS 16 Eiendom, anlegg og utstyr definerer at hver enkelt del av en eiendom, anlegg eller utstyr med anskaffelseskostnad som er betydelig i forhold til enhetens samlede anskaffelseskostnad skal avskrives separat. Avskrivningsbeløpet er historisk kost minus beregnet restverdi. For konsernet innebærer denne endringen at avskrivningen foretatt i henhold til NGAAP er større enn etter IFRS, og at verdien av varige driftsmidler derfor må oppjusteres med 30 millioner kroner ved overgang til IFRS. Konsekvens av endret prinsipp for regnskapsåret 2006 er at det blir beregnet 3 millioner kroner lavere avskrivninger, noe som medfører at konsernets bokførte verdi av anleggsmidler må økes med totalt 33 millioner kroner ved omarbeiding av balansen fra NGAAP til IFRS pr 31.12.2006.

4) Reversering/omklassifisering. Overtatte eiendeler som skal realiseres, klassifiseres som beholdninger eller anleggsmidler holdt for salg og regnskapsføres etter relevante IFRS standarder (normalt IAS 16, IAS 38, IAS 39 eller IFRS 5). Posten «Overtatte eiendeler» etter NGAAP omklassifiseres til «Eiendeler holdt for salg» etter IFRS og er på 4 millioner kroner pr 31.12.2006.

Ringens Eiendommer AS og Stor-Elvdal Hytteforum AS er omklassifisert fra anleggsaksjer til datterselskaper. Netto utgjør disse endringene bla en økning i konsernets egenkapital på 4 millioner kroner og på konsernets anleggsmidler på 7 million kroner.

Egenkapitalen øker med 51 millioner kroner som følge av resultatandeler fra tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet. Beløpet er hovedsakelig resultatandel fra SpareBank 1 Gruppen. Av dette er 26 millioner kroner korrigering for endring i estimatavvik.

Ved årsskiftet 31.12.2006 var det avsatt, men ikke formelt vedtatt, en avsetning til gaveutdeling fra banken på 6 millioner kroner. Etter IFRS skal dette beløpet inngå i konsernets egenkapital inntil vedtaket om utdeling er foretatt. Beløpet er derfor omklassifisert fra annen gjeld til egenkapital.

5) Eiendel ved utsatt skatt. Endringen i eiendel ved utsatt skatt som følge av korrigerte pensjonsberegninger ble pr 31.12.2006 58 millioner kroner. For endring i vurdering av finansielle instrumenter og anleggsmidler ble endringene hhv 12 og -8 millioner kroner (netto 4 millioner kroner i tabellen over).

ENDRING I EGENKAPITAL FRA NGAAP 31.12.2006 TIL IFRS 01.01.2007

KONSERN

(mill. kroner)

| NGAAP | Egenkapital 31.12.2006 | 3 660 |
|-------------|--|--------------|
| | Effekter av overgangen til IFRS: | |
| | Pensjonsforpliktelse | -221 |
| | Endring utsatt skatt pensjonsforpliktelse | 58 |
| | Aksjer tilgjengelig for salg | 98 |
| | Øvrige verdipapirer vurdert til virkelig verdi | -46 |
| | Endring utsatt skatt virkelig verdi på verdipapirer | 12 |
| | Endringer verddivurdering utlån datterselskap | -2 |
| | Økt spesifisering av avskrivningsgrupper | 33 |
| | Endring utsatt skatt økt spesifisering i avskrivningsgrupper | -8 |
| | Konsernselskap ikke tidligere balanseført | 4 |
| | Resultatandeler fra datterselskap, TS og FKV | 51 |
| | Omklassifisert utbytte i døtre | -1 |
| | Foreslått avsatt, ikke vedtatt, utdeling til gavefond | 6 |
| | Total endring i egenkapital ved overgang til IFRS | -16 |
| IFRS | Egenkapital 31.12.2006 | 3 644 |

Endringene som er oppsummert her er omtalt under tabell for omarbeiding av balanse pr 31.12.2006.

Note 3 – Finansiell risikostyring

Overordnet

Risikostyringen i Sparebanken Hedmark skal sikre at risikoeksponeringen til enhver tid er kjent og innenfor rammer trukket opp av styret. Risikostyringen skal støtte opp under bankens måloppnåelse og bidra til en stabil og god egenkapitalavkastning. Risiko styres gjennom rammer, fullmakter, retningslinjer og rutiner, samt krav til rapportering, organisering, arbeidsdeling og kompetanse.

Ansvar for risikostyring og kontroll

Styret er ansvarlig for å påse at Sparebanken Hedmark har en ansvarlig kapital som er forsvarlig i forhold til ønsket risikoprofil og myndighetsfastsatte krav. Styret fastsetter de overordnede målsettinger knyttet til risikostyringen, herunder overordnede rammer, fullmakter og retningslinjer for risikostyringen. Administrerende direktør har ansvaret for risikostyringen. Dette betyr at administrerende direktør er ansvarlig for at det innføres effektive risikostyringsfunksjoner og –systemer, og at risikoeksponeringen overvåkes. Forretningsområdene og avdelingskontorene er ansvarlige for den daglige risikostyringen innenfor eget ansvarsområde, og skal påse at risikostyring og –eksponering er innenfor de rammer og fullmakter som er fastsatt av styret eller administrerende direktør. Avdeling for kredittstyring er ansvarlig for å sikre at beslutningsprosessen og beslutningsgrunnlaget i tilknytning til søknader om kreditt er i overensstemmelse med bankens styringsdokumenter og rutiner. Avdelingen utarbeider forslag til reviderte måltall og styringsprinsipper innenfor området. Risikostyringsavdelingen er uavhengig og rapporterer direkte til administrerende direktør. Avdelingen har ansvaret for utviklingen av effektive risikostyringsystemer, herunder bankens risikomodeller. I tillegg er avdelingen ansvarlig for overordnet risikoovervåking og periodisk risikorapportering til styret. Internrevisjonen rapporterer til styret og er primært styrets, men også administrasjonens, redskap for overvåking av risikostyringsprosessens effektivitet og hensiktsmessighet. Internrevisjonens anbefalinger til forbedringer blir løpende gjennomgått i banken.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for tap knyttet til at kunder eller andre motparter ikke har evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser overfor banken, og styres gjennom egne styringsdokumenter og bankens bevilgningsreglement. Styret gjennomgår årlig bankens styringsdokumenter og bevilgningsreglement for utlånsvirksomheten. Gjennom styringsdokumentene defineres bankens kredittpolicy og det fastsettes overordnede mål for eksponering knyttet til portefølje, bransje og enkeltkunder. Samlet danner dette grunnlaget for fastsettelse av ønsket risikoprofil. Gjennom bevilgningsreglementet delegeres kredittfullmakt til administrerende direktør innenfor visse rammer. Administrerende direktør kan videre delegerer fullmakter. De delegererte fullmaktene er relatert til enkeltengasjementers størrelse og risiko. Sparebanken Hedmark bruker egne risikoklassifiseringssystemer som grunnlag for kategorisering av kredittporteføljen. Modellene beregner sannsynlighet for mislighold og kategoriserer kundene i følgende undergrupper; lav, middels og høy risiko, samt misligholdte engasjementer. Banken etterstreber å prise kredittrisiko og har etablert prismatriser basert på risikoklassifiseringssystemet. Bankens portefølje av rentebærende verdipapirer påfører også banken kredittrisiko. Styret gjennomgår årlig bankens finansstrategi hvor det fastsettes rammer for maksimal portefølje av rentebærende verdipapirer, samt maksimalrammer for eksponering per bransje og per utsteder.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for tap som skyldes endringer i renter, aksje-/verdipapirkurser og valutakurser. Markedsrisiko oppstår hovedsakelig i forbindelse med bankens investeringer i verdipapirer og som følge av fundingaktiviteten, samt rente- og valutahandel. Styring av markedsrisiko skjer gjennom styrevedtatte rammer. Disse fastsettes av styret årlig gjennom revisjon av finansstrategien. For renterisiko er det etablert rammer for total renterisiko og risiko innenfor ulike rentebindingsperioder, for aksjerisiko er det etablert maksimalrammer mot aksjemarkedet og for valutarisiko er det etablert rammer for maksimal eksponering totalt og per valuta.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser eller ikke evner å finansiere sine eiendeler, herunder ønsket vekst uten vesentlige økte kostnader. Styringen av likviditetsrisiko tar utgangspunkt i finansstrategien, som setter rammer for likviditetsrisiko gjennom rammer for netto likviditetsbehov i ulike tidsintervaller, krav til langsiktig finansiering, størrelse på udisponerte trekkrettigheter, størrelsen på likviditetsreserver og lengden på den tidsperioden som banken skal være uavhengig av ny finansiering fra penge- og kapitalmarkedet.

Basel II

Utvidet markedsinformasjon iht Pillar III er tilgjengelig i egen rapport på Sparebanken Hedmarks hjemmeside, www.sparebanken-hedmark.no.

Note 4 – Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Tap på utlån og garantier

Banken gjennomgår bedriftsmarkedsporteføljen for identifisering av kredittrisiko og tapsutsatthet.

Vesentlige og spesielt utsatte engasjementer gjennomgås på kvartalsbasis. Både bedriftsmarkeds- og privatmarkedsporteføljen er gjenstand for vurdering ved mislighold eldre enn 46 dager som grunnlag for oversendelse til inkasso med tilhørende vurdering av grunnlaget for individuell nedskrivning for tap.

Individuell nedskrivning for tap på enkeltengasjementer foretas når objektive hendelser utløser et verdifall for banken. Individuell nedskrivning utgjør forskjellen mellom engasjementets bokførte verdi og nåverdien av neddiskontert kontantstrøm basert på effektiv rente på tidspunktet for første gangs beregning av individuell nedskrivning. Dette innebærer at engasjementet gis høyeste risikoklasse.

Å estimere verdifall kan være komplisert da prediksjonen av framtidige hendelser i stor grad er forbundet med usikkerhet. Det legges vekt på konkret tiltaksorientering og forsiktighet i verdistimering som grunnlag for realisasjon av pantsikkerheter. Det foretas periodisk oppdatering av kontantstrømmen minimum en gang årlig. Gruppenedskrivning omfatter bankens vurdering av grunnlaget for verdifall på grupper av utlån med tilnærmet like risikoegenskaper. Her inngår også utlån vurdert for individuell nedskrivning, men hvor objektive bevis for verdifall ikke er påvist. Følgelig vurderes alle utlån med unntak for de som har vært gjenstand for individuell nedskrivning. Bankens modell for beregning av gruppevis nedskrivning baserer seg på utlånsporteføljens migrasjon mellom ulike risikoklasser.

Virkelig verdi på finansielle instrumenter

For finansielle instrumenter som omsettes i et regulert marked benyttes markedsverdi på balansedagen. Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked fastsettes basert på verdianslag fra meglere, anerkjente teoretiske beregningsteknikker og observerte rente- og kursforhold på balansedagen. Banken vurderer og velger metoder og forutsetninger som i størst mulig grad reflekterer tilgjengelig informasjon og markedsforholdene på balansedagen.

Immaterielle eiendeler

Nedskrivningstester av immaterielle eiendeler er i hovedsak basert på neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer. Det vil alltid være betydelig usikkerhet knyttet til kontantstrømsestimater, og i noen tilfeller vil også metodene for tilordning av kontantstrømmer til ulike eiendeler være beheftet med usikkerhet.

Pensjoner

Netto pensjonsforpliktelser og årets pensjonskostnad er basert på en rekke estimater herunder; avkastning på pensjonsmidlene, fremtidig rente- og inflasjonsnivå, lønnsutvikling, turnover, utvikling i folketrygdens grunnbeløp og den generelle utviklingen i antall uføretrygdede og levealder er av stor betydning. Usikkerheten er i stor grad knyttet til bruttoforpliktelsen og ikke til den nettoforpliktelsen som fremkommer i balansen. Estimaterendringer som følge av endringer i nevnte parametere vil bli løpende bokført mot banken og datterselskapenes egenkapital.

Note 5 – Segmentinformasjon

Ledelsen har vurdert hvilke segmenter som er rapporterbare med utgangspunkt i distribusjonsform, produkter og kunder. Rapportering av segmenter er inndelt i følgende fire områder: Bank, eiendom, finansiering samt øvrig virksomhet. Hvert segment er organisert som selvstendige selskaper. Inntekter, kostnader, eiendeler og gjeld samsvarer med fordelingen ihht enkeltetskapenes regnskaper. Konsernelimineringer fremkommer i egen kolonne. Banken opererer i et geografisk avgrenset område og rapportering på geografiske sekundærsegmenter gir lite tilleggsinformasjon. Viktige eiendelsklasser (utlån og innskudd til kunder) er imidlertid fordelt geografisk i egne noter.

| 2007 (mill. kroner) | Banken | Hedmark Eiendom | Hedmark Finans | Øvrig virksomhet | Elimineringer | Sum konsern |
|--|---------------|-----------------|----------------|------------------|---------------|---------------|
| Resultatregnskap | | | | | | |
| Netto renteinntekter | 789 | 1 | 49 | 1 | | 840 |
| Netto provisjonsinntekter | 125 | 49 | -3 | | -1 | 170 |
| Andre driftsinntekter | 12 | 1 | | 5 | -3 | 15 |
| Driftskostnader | 562 | 43 | 24 | 3 | -4 | 628 |
| Netto avkastning på finansielle investeringer *) | 116 | | | 130 | -5 | 241 |
| Resultat før tap | 480 | 8 | 22 | 133 | -5 | 638 |
| Tap på utlån og garantier | 16 | 0 | 7 | 1 | 0 | 24 |
| Resultat før skatt | 464 | 8 | 15 | 132 | -5 | 614 |
| EK-avkastning før skatt | 13,1 % | | | | | 16,8 % |
| Balanse | | | | | | |
| Utlån til kunder | 31 405 | | 1 485 | | -7 | 32 883 |
| Individuell nedskrivning utlån | -87 | | -21 | | | -108 |
| Gruppenedskrivning utlån | -82 | | -8 | | | -90 |
| Andre eiendeler | 6 773 | 229 | 120 | 22 | -1 498 | 5 646 |
| Sum eiendeler pr segment | 38 009 | 229 | 1 576 | 22 | -1 505 | 38 331 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 21 024 | | | | -212 | 20 812 |
| Annen gjeld og egenkapital | 16 985 | 229 | 1 576 | 22 | -1 293 | 17 519 |
| Sum egenkapital og gjeld pr segment | 38 009 | 229 | 1 576 | 22 | -1 505 | 38 331 |
| 2006 (mill. kroner) | | | | | | |
| Resultatregnskap | | | | | | |
| Netto renteinntekter | 751 | 1 | 39 | | | 791 |
| Netto provisjonsinntekter | 113 | 41 | -3 | 1 | | 152 |
| Andre driftsinntekter | 21 | | | 6 | -4 | 23 |
| Driftskostnader | 492 | 38 | 21 | -2 | | 549 |
| Netto avkastning på finansielle investeringer *) | 64 | | | 50 | | 114 |
| Resultat før tap | 456 | 4 | 15 | 59 | -4 | 531 |
| Tap på utlån og garantier | -6 | | 30 | | | 24 |
| Resultat før skatt | 462 | 4 | -15 | 59 | -4 | 507 |
| EK-avkastning før skatt | 14,4 % | | | | | 15,7 % |
| Balanse | | | | | | |
| Utlån til kunder | 29 155 | | 1 308 | | -12 | 30 451 |
| Individuell nedskrivning utlån | -142 | | -19 | | | -161 |
| Gruppenedskrivning utlån | -74 | | -10 | | | -84 |
| Andre eiendeler | 6 726 | 131 | 93 | 25 | -1 356 | 5 619 |
| Sum eiendeler pr segment | 35 665 | 131 | 1 372 | 25 | -1 368 | 35 825 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 18 987 | | | | -123 | 18 864 |
| Annen gjeld og egenkapital | 16 678 | 131 | 1 372 | 25 | -1 245 | 16 961 |
| Sum egenkapital og gjeld pr segment | 35 665 | 131 | 1 372 | 25 | -1 368 | 35 825 |

| *) Spesifikasjon av netto avkastning på finansielle investeringer (mill. kroner) | Konsern | |
|---|------------|------------|
| | 2007 | 2006 |
| Resultatandel SpareBank 1 Gruppen eks utbytte | 129 | 35 |
| Utbytte verdipapirer | 40 | 13 |
| Kursgevinst aksjer | 7 | 16 |
| Netto gevinster verdipapirer, valuta og derivater | 27 | 29 |
| Netto gevinster andre finansielle eiendeler | 38 | 21 |
| Sum netto avkastning på finansielle investeringer | 241 | 114 |

Note 6 – Netto renteinntekter

| Morbank | | (mill. kroner) | Konsern | |
|--------------|--------------|---|--------------|--------------|
| 2006 | 2007 | | 2007 | 2006 |
| | | Renteinntekter | | |
| 76 | 152 | Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 95 | 41 |
| 1 330 | 1 837 | Renter av utlån til og fordringer på kunder | 1 942 | 1 404 |
| 103 | 136 | Renter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer | 136 | 103 |
| 3 | 1 | Andre renteinntekter og lignende inntekter | 1 | 3 |
| 1 512 | 2 126 | Sum renteinntekter | 2 174 | 1 551 |
| | | Rentekostnader | | |
| 66 | 191 | Renter på gjeld til kredittinstitusjoner | 183 | 66 |
| 392 | 711 | Renter på innskudd fra og gjeld til kunder | 711 | 391 |
| 303 | 435 | Renter på utstedte verdipapirer | 435 | 303 |
| 0 | 0 | Avgifter til bankenes sikringsfond | 0 | 0 |
| 0 | 0 | Andre rentekostnader og lignende kostnader | 5 | 0 |
| 761 | 1 337 | Sum rentekostnader | 1 334 | 760 |
| 751 | 789 | Sum netto renteinntekter | 840 | 791 |

Note 7 – Netto provisjonsinntekter

| Morbank | | (mill. kroner) | Konsern | |
|------------|------------|--------------------------------------|------------|------------|
| 2006 | 2007 | | 2007 | 2006 |
| | | Provisjonsinntekter | | |
| 11 | 11 | Garantiprovisjon | 9 | 10 |
| 8 | 13 | Verdipapiriromsetning | 13 | 8 |
| 0 | 0 | Eiendomsomsetning | 39 | 41 |
| 104 | 105 | Betalingsformidling | 105 | 104 |
| 11 | 17 | Forsikringstjenester | 17 | 12 |
| 18 | 18 | Andre provisjonsinntekter | 34 | 23 |
| 152 | 164 | Sum provisjonsinntekter | 217 | 198 |
| | | Provisjonskostnader | | |
| 23 | 25 | Betalingsformidling | 25 | 23 |
| 16 | 14 | Andre provisjonskostnader | 22 | 23 |
| 39 | 39 | Sum provisjonskostnader | 47 | 46 |
| 113 | 125 | Sum netto provisjonsinntekter | 170 | 152 |

Note 8 – Inntekter fra andre finansielle investeringer

| Morbank | | | Konsern | |
|-----------|------------|---|------------|-----------|
| 2006 | 2007 | (mill. kroner) | 2007 | 2006 |
| | | Netto inntekter fra finansielle eiendeler til virkelig verdi | | |
| -12 | -103 | Verdiendring på renteinstrumenter | -103 | -12 |
| 2 | 2 | - Obligasjoner og sertifikater - holdt for trading | 2 | 2 |
| -14 | -105 | - Obligasjoner og sertifikater - til virkelig verdi | -105 | -14 |
| 20 | 16 | Verdiendring på egenkapitalinstrumenter | 16 | 20 |
| 2 | 4 | - Utbytte fra egenkapitalinstrumenter | 4 | 2 |
| 18 | 12 | - Egenkapitalinstrumenter - til virkelig verdi | 12 | 18 |
| -200 | -72 | Verdiendring på derivater | -72 | -200 |
| -26 | 0 | Verdiendring på utlån (fastrentelån, lån med rentegaranti) | 0 | -26 |
| 260 | 127 | Verdiendring på innlån (obligasjoner) | 127 | 260 |
| -3 | 5 | Verdiendring på kundeinnskudd (bma, fastrenteinnskudd, termininnskudd) | 5 | -3 |
| 39 | -27 | Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler til virkelig verdi | -27 | 39 |
| | | Netto inntekter fra finansielle eiendeler tilgjengelig for salg | | |
| 11 | 21 | Utbytte fra egenkapitalinstrumenter | 21 | 9 |
| 1 | -6 | Realiserte tilgjengelig for salg instrumenter | -6 | 1 |
| -9 | 0 | Nedskrivning av tilgjengelig for salg instrumenter | 0 | -9 |
| 4 | 16 | Sum netto inntekter fra verdipapirer tilgjengelig for salg | 16 | 2 |
| 13 | 69 | Netto inntekter fra valutahandel | 69 | 13 |
| 56 | 59 | Sum netto inntekter fra andre finansielle investeringer | 59 | 54 |

Note 9 – Andre driftsinntekter

| Morbank | | | Konsern | |
|-----------|-----------|----------------------------------|-----------|-----------|
| 2006 | 2007 | (mill. kroner) | 2007 | 2006 |
| 8 | 4 | Driftsinntekter fast eiendom | 5 | 9 |
| 13 | 8 | Andre driftsinntekter | 10 | 14 |
| 21 | 12 | Sum andre driftsinntekter | 15 | 23 |

Note 10 – Driftskostnader

| Morbank | | | Konsern | |
|------------|------------|---|------------|------------|
| 2006 | 2007 | (mill. kroner) | 2007 | 2006 |
| 257 | 291 | Personalkostnader | 327 | 287 |
| 160 | 185 | Administrasjonskostnader | 204 | 177 |
| 36 | 42 | Ordinære avskrivninger | 44 | 38 |
| 40 | 44 | Andre driftskostnader | 53 | 47 |
| 493 | 562 | Sum driftskostnader | 628 | 549 |
| | | Godtgjørelse til revisor (i hele 1000) | | |
| 597 | 640 | Ordinær revisjon | 915 | 932 |
| 166 | 157 | Andre tjenester utenfor revisjon | 230 | 216 |
| 763 | 797 | Sum eksl mva | 1 145 | 1 148 |
| 191 | 199 | Merverdiavgift | 286 | 287 |
| 954 | 996 | Totalt | 1 431 | 1 435 |

| Morbank | | Personalkostnader | Konsern | |
|------------|------------|---|------------|------------|
| 2006 | 2007 | | 2007 | 2006 |
| 178 | 205 | Lønn | 232 | 201 |
| 36 | 38 | Pensjonskostnader (Ytelsesplaner, se note 24) | 42 | 38 |
| 43 | 48 | Sosiale kostnader | 53 | 48 |
| 257 | 291 | Sum personalkostnader | 327 | 287 |
| 459 | 466 | Gjennomsnittlig antall ansatte | 524 | 511 |
| 423 | 455 | Antall årsverk pr 31.12. | 508 | 510 |
| 451 | 482 | Antall ansatte pr 31.12. | 541 | 539 |

Rentesubsidieringen for år 2007 er for morbank beregnet til 4,5 millioner kroner målt mot den rentesats som gir grunnlag for fordelsbeskatning av ansatte (2,8 millioner kroner i 2006). For konsernet er beløpet beregnet til 4,9 millioner kroner (3,1 millioner kroner i 2006). Utdån til ansatte, se note 20.

Ytelser til representantskapet

| (i hele 1000) | Honorarer |
|---|-----------|
| Representantskapets leder Christen Engeloug | 18 |
| Øvrige medlemmer | 1-2 |

Ytelser til styret

| (i hele 1000) | Styrehonorar | Andre godtgjørelser | Lån | Garantier |
|--|--------------|---------------------|-------|-----------|
| Styreleder Richard H. Heiberg | 150 | 13 | 2 259 | 0 |
| Nestleder Gunnar Martinsen | 95 | 7 | 13 | 0 |
| Styremedlem Siri J. Strømmevold | 95 | 16 | 2 | 0 |
| Styremedlem Grethe G. Fossum | 95 | 1 | 0 | 0 |
| Styremedlem Atle Bratås (ansatt, inkl i lønn) | 95 | 0 | 868 | 0 |
| Styremedlem Jan Wibe | 95 | 2 | 712 | 0 |
| Varamedlem Nina Cecilie Lier | 20 | 2 | 0 | 0 |
| Varamedlem Gunveig Elvsæter Eggen | 5 | 0 | 0 | 0 |
| Varamedlem Espen J. Larsen (ansatt, inkl i lønn) | 37 | 0 | 1 720 | 0 |

Ytelser til kontrollkomitèen

| (i hele 1000) | Honorarer | Andre godtgjørelser | Lån | Garantier |
|-----------------------------|-----------|---------------------|-------|-----------|
| Leder Pål Johnsrud | 95 | 0 | 0 | 0 |
| Nestleder Anders Brinck | 50 | 0 | 0 | 0 |
| Gro Svarstad | 50 | 0 | 0 | 0 |
| Jan Erik Myrvold | 50 | 0 | 12 | 0 |
| Valborg Berthelsen | 50 | 0 | 2 406 | 0 |
| Varamedlem Mikael Løken | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Varamedlem Morten Kongsrud | 0 | 0 | 2 938 | 0 |
| Varamedlem Kirsten Walmann | 0 | 0 | 403 | 0 |
| Varamedlem Ole Jan Hørstad | 0 | 0 | 158 | 0 |
| Varamedlem Gunn S. Hvamstad | 0 | 0 | 483 | 0 |

Ytelser til medlemmer i bankens ledergruppe samt ledende ansatte i datterselskaper

(i hele 1000)

| Tittel/navn (beløp i hele 1 000 kroner) | Lønn og andre kortsiktige ytelser | Andre godtgjørelser | Opptjente pensjonsrettigheter siste år | Styrehonorar i døtre og lignende | Lån | Garantier |
|---|-----------------------------------|---------------------|--|----------------------------------|-------|-----------|
| Administrerende direktør Harry Konterud | 2 274 | 56 | 658 | | 685 | 0 |
| Direktør Bedriftskunder Nils Arne Nordheim | 1 535 | 197 | 368 | 75 | 1 402 | 0 |
| Banksjef Marked Kari E.Vardeberg | 900 | 13 | 241 | 40 | 3 000 | 0 |
| Banksjef Økonomi Arne Grunt | 937 | 41 | 334 | 35 | 1 400 | 0 |
| Personal- og organisasjonssjef Eldar Kjendlie | 849 | 39 | 137 | | 1 433 | 0 |
| IT-sjef Dag-Arne Hoberg | 904 | 38 | 264 | | 1 528 | 0 |
| Informasjonssjef Siv Stenseth | 626 | 35 | 169 | | 1 764 | 0 |
| Adm dir Hedmark Eiendom Nils Børresen | 1 041 | 21 | 205 | | 0 | 0 |
| Adm dir Hedmark Finans Hans Olav Wedvik | 708 | 23 | 179 | | 12 | 0 |

Forpliktelser ved opphør eller endring av arbeidsforhold for ledere (morbank).

Det er inngått avtale med administrerende direktør om at han skal fortsette i sin stilling til han fyller 67 år. Deretter er administrerende direktør sikret en alderspensjon på 70%. Banken har en nedtrappings- og førtidspensjoneringsordning for 12 av bankens ledere som hadde passert 50 år 01.01.2001. Denne gir anledning til hel eller delvis pensjonering fra og med det år de fyller 62 år. Årets kostnad knyttet til forpliktelsen er utgiftsført under posten pensjoner.

Note 11 – Skatt

| Morbank | | | Konsern | |
|------------|------------|--|------------|------------|
| 2006 | 2007 | (mill. kroner) | 2007 | 2006 |
| 462 | 464 | Resultat før skattekostnad | 614 | 507 |
| -14 | -93 | +/-permanente forskjeller | -220 | -44 |
| 59 | 44 | +/- endring midlertidige forskjeller i henhold til spesifikasjon | 35 | -68 |
| 389 | 415 | Årets skattegrunnlag/skattepliktig inntekt | 429 | 395 |
| 109 | 117 | Herav betalbar skatt 28% | 121 | 111 |
| 10 | 10 | Formuesskatt 0,3% | 10 | 10 |
| 119 | 127 | Betalbar skatt i balansen | 131 | 121 |
| 119 | 127 | Årets endring i betalbar skatt | 131 | 121 |
| 17 | -12 | +/- endring i utsatt skatt | -10 | 19 |
| 136 | 114 | Årets skattekostnad | 122 | 140 |

| Balanseført | | | Balanseført | |
|-------------|------------|--|-------------|------------|
| 2006 | 2007 | (mill. kroner) | 2007 | 2006 |
| | | Sammensetning av balanseført og resultatført utsatt skatt | | |
| | | Midlertidige forskjeller på: | | |
| 18 | 9 | - Driftsmidler | 13 | 18 |
| 2 | 3 | - Gevinst/tap konto | 3 | 4 |
| 137 | 103 | - Korrigering tap - ny utlånsforskrift fra 1.1.06 | 103 | 137 |
| | | - Andre midlertidige forskjeller | 5 | 1 |
| 157 | 115 | Sum midlertidige forskjeller | 124 | 160 |
| 44 | 32 | Utsatt skatt | 35 | 45 |
| | | Midlertidige forskjeller på: | | |
| 324 | 344 | - Netto pensjonsforpliktelse | 362 | 347 |
| 51 | 35 | - Verdipapirer | 35 | 51 |
| 3 | | - Korrigering tap - ny utlånsforskrift fra 1.1.06 | 3 | 3 |
| 4 | 3 | - Andre midlertidige forskjeller | 8 | 4 |
| | | - Fremførbart underskudd | 30 | 35 |
| 382 | 382 | Sum midlertidige forskjeller | 438 | 440 |
| 107 | 107 | Utsatt skattefordel | 123 | 123 |
| -63 | -75 | Netto bokført utsatt skattefordel | -88 | -78 |

| Morbank | | | Konsern | |
|--------------|------------|--|--------------|------------|
| Resultatført | | (mill. kroner) | Resultatført | |
| 2006 | 2007 | Sammensetning av balanseført og resultatført utsatt skatt | 2007 | 2006 |
| | | Midlertidige forskjeller på: | | |
| 34 | | - Driftsmidler | 10 | 34 |
| 1 | | - Gevinst/tap konto | | 1 |
| 34 | 3 | - Korrigering etableringsgebyr – ny utlånsforskrift fra 01.01.2006 | 3 | 34 |
| 17 | | - Netto pensjonsforpliktelse | | 24 |
| 18 | 14 | - Verdipapirer | 14 | 18 |
| 4 | 4 | - Andre midlertidige forskjeller | 8 | 4 |
| | | - Fremførbart underskudd | 7 | |
| 108 | 21 | Sum midlertidige forskjeller | 42 | 115 |
| 30 | 6 | Utsatt skatt | 12 | 32 |
| | | Midlertidige forskjeller på: | | |
| 17 | 10 | - Driftsmidler | 10 | 17 |
| | 1 | - Gevinst/tap konto | 1 | |
| | 20 | - Netto pensjonsforpliktelse | 28 | |
| 32 | 34 | - Tilb. taps. ved overgang til ny utlånsforskrift fra 01.01.2006 | 37 | 32 |
| | | - Andre midlertidige forskjeller | 4 | 0 |
| 49 | 65 | Sum midlertidige forskjeller | 80 | 49 |
| 14 | 18 | Utsatt skattefordel | 22 | 14 |
| 17 | -12 | Netto | -10 | 19 |

* IB effekter for IFRS er tatt med i 2006 tallene for å reflektere endring i utsatt skatt.

| 2006 | 2007 | Avstemming av resultatført periodeskatt med resultat før skatt | 2007 | 2006 |
|------------|------------|--|------------|------------|
| 129 | 128 | 28% av resultat før skatt | 172 | 142 |
| 4 | 1 | Ikke skattepliktige resultatposter (permanente forskjeller) | -35 | -5 |
| -4 | -12 | Aksjeutbytte | -12 | -4 |
| -3 | -13 | Gevinst verdipapirer under fritaksmetoden | -13 | -3 |
| -17 | 12 | Endring i midlertidige forskjeller med effekt på årets betalbare skatt | 10 | -19 |
| 10 | 10 | Formueskatt | 10 | 10 |
| 17 | -12 | Resultatført utsatt skatt | -10 | 19 |
| 136 | 114 | Resultatført periodeskatt | 122 | 140 |
| 29% | 24% | Effektiv skattesats i %: | 20% | 28% |

Note 12 – Andre eiendeler

| Morbank | | | Konsern | |
|------------|------------|---|------------|------------|
| 2006 | 2007 | (mill. kroner) | 2007 | 2006 |
| 10 | 10 | Kapitalinnskudd pensjonskasse | 10 | 10 |
| 107 | 143 | Opptjente ikke mottatte inntekter | 138 | 110 |
| 178 | 173 | Fordringer verdipapirer | 173 | 175 |
| 59 | 11 | Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader | 14 | 63 |
| 22 | 53 | Øvrige debitorer | 166 | 90 |
| 376 | 390 | Andre eiendeler | 501 | 448 |

Note 13 – Eiendom, anlegg og utstyr

| Morbank | | | Konsern | | |
|-------------------------------|---------------------------------------|--|-------------------------------|---------------------------------------|------------|
| Bygning og annen fast eiendom | Maskiner, inventar og transportmidler | Totalt | Bygning og annen fast eiendom | Maskiner, inventar og transportmidler | Totalt |
| (mill. kroner) | | | | | |
| 313 | 178 | 491 | 342 | 183 | 525 |
| 0 | 0 | 0 | 7 | 0 | 7 |
| 10 | 43 | 53 | 10 | 44 | 54 |
| 1 | 15 | 16 | 1 | 15 | 16 |
| 322 | 206 | 528 | 358 | 212 | 570 |
| 137 | 124 | 261 | 158 | 126 | 284 |
| -30 | 0 | -30 | -30 | 0 | -30 |
| 11 | 22 | 33 | 12 | 24 | 36 |
| -3 | 0 | -3 | -3 | 0 | -3 |
| 10 | 22 | 32 | 12 | 24 | 36 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 105 | 124 | 229 | 125 | 126 | 251 |
| 217 | 82 | 299 | 233 | 86 | 319 |
| | | | | | |
| 322 | 206 | 528 | 358 | 212 | 570 |
| 10 | 22 | 32 | 10 | 22 | 32 |
| 0 | 13 | 13 | 7 | 13 | 20 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 332 | 215 | 547 | 361 | 221 | 582 |
| 105 | 124 | 229 | 125 | 126 | 251 |
| 11 | 28 | 39 | 11 | 33 | 44 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 12 | 12 | 0 | 12 | 12 |
| 116 | 140 | 256 | 136 | 147 | 283 |
| 216 | 75 | 291 | 225 | 74 | 299 |
| | | | | | |
| | | 0 | | | 0 |
| | | Bygninger tilgjengelig for salg | | | |

Sikkerhetsstillelse

Banken har ikke pantsatt eller akseptert andre rådighetsbegrensninger for sine anleggsmidler.

Bruttoverdi av avskrevne eiendeler

Bruttoverdi av fullt ut avskrevne eiendeler som fortsatt er i bruk i banken i 2007 utgjør 106 mill kr.

Note 14 – Immaterielle eiendeler

| Morbank | | | Konsern | |
|-----------|-----------|--------------------------------------|-----------|-----------|
| 2006 | 2007 | (mill. kroner) | 2007 | 2006 |
| | | Goodwill | | |
| 47 | 47 | Anskaffelsekost pr 01.01 | 47 | 47 |
| 0 | 0 | Tilgang/avgang | 0 | 0 |
| 47 | 47 | Anskaffelsekost pr 31.12 | 47 | 47 |
| 0 | 0 | Akkumulerte nedskrivninger 01.01 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | Årets nedskrivninger | 0 | 0 |
| 0 | 0 | Akkumulerte nedskrivninger 31.12 | 0 | 0 |
| 47 | 47 | Balanseført goodwill pr 31.12 | 47 | 47 |

| Morbank | | | Konsern | |
|-----------|-----------|--|-----------|-----------|
| 2006 | 2007 | (mill. kroner) | 2007 | 2006 |
| | | Andre immaterielle eiendeler | | |
| 23 | 62 | Anskaffelsekost pr 01.01 | 62 | 23 |
| 56 | 3 | Tilgang | 3 | 56 |
| 17 | 0 | Avgang | 0 | 17 |
| 62 | 65 | Anskaffelsekost pr 31.12 | 65 | 62 |
| 5 | 10 | Akkumulerte avskrivninger pr 01.01 | 10 | 5 |
| 5 | 3 | Årets avskrivninger | 3 | 5 |
| 10 | 13 | Akkumulerte avskrivninger 31.12 | 13 | 10 |
| 52 | 52 | Andre immaterielle eiendeler pr 31.12 | 52 | 52 |

| Morbank | | | Konsern | |
|-----------|-----------|--|-----------|-----------|
| 2006 | 2007 | (mill. kroner) | 2007 | 2006 |
| 99 | 99 | Sum immaterielle eiendeler pr 31.12 | 99 | 99 |

Note 15 – Tilknyttede selskap, felleskontrollert virksomhet og investering i datterselskaper

Investering i tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet.

| Morbank | | | Konsern | |
|------------|------------|------------------------------------|------------|------------|
| 2006 | 2007 | (mill. kroner) | 2007 | 2006 |
| 12 | 449 | Pr 01.01. | 536 | 17 |
| 437 | -4 | Tilgang/avgang | -5 | 437 |
| | | EK-endringer | 1 | 26 |
| | | Resultatandel | 144 | 60 |
| | | Utbetalt utbytte | -16 | -4 |
| 449 | 445 | Balanseført verdi pr 31.12. | 660 | 536 |

Inntekter fra investering i tilknyttede selskap, felleskontrollert virksomhet og konsernselskaper

| Morbank | | | Konsern | |
|----------|-----------|--|------------|-----------|
| 2006 | 2007 | (mill. kroner) | 2007 | 2006 |
| | 39 | Salg Actor | 38 | |
| 5 | 4 | Utbytte Actor | | 4 |
| | 12 | Utbytte SpareBank 1 Gruppen | | |
| | | Res.andel SpareBank 1 Gruppen | 141 | 35 |
| | | IFRS korrigeringer SpareBank 1 Gruppen | | 21 |
| 3 | 2 | Utbytte Hedmark Eiendom | | |
| 1 | | Utbytte andre | | |
| | | Res.andel andre | 3 | |
| 9 | 57 | Sum inntekt | 182 | 60 |

Konsernets eierandeler i tilknyttede selskap:

| 2007 | Ansk.kost | Andel av bokf EK etter ansk. | Bokført verdi 31.12.2006 | Tilgang/ avgang | Inntektsf. resultat | Årets utbytte | Bokført verdi 31.12.2007 | Eierandel |
|------------------------|-----------|------------------------------|--------------------------|-----------------|---------------------|---------------|--------------------------|-----------|
| Actor AS | 5 | 3 | 9 | -5 | 0 | -4 | 0 | 0% |
| Fageråser Invest AS | 9 | 9 | 9 | 0 | 1 | 0 | 10 | 36% |
| Engerdal Høvleribyg AS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 20% |
| Sum | | | 18 | -5 | 1 | -4 | 10 | |

Konsernets eierandeler i felleskontrollert virksomhet:

| 2007 | Ansk.kost | Andel av bokf EK etter ansk. | Bokført verdi 31.12.2006 | Tilgang/ avgang | Inntektsf. resultat | Årets utbytte | Bokført verdi 31.12.2007 | Eierandel |
|--------------------------|-----------|------------------------------|--------------------------|-----------------|---------------------|---------------|--------------------------|-----------|
| Torggt 22 AS | 8 | 8 | 8 | 0 | 2 | 0 | 10 | 50% |
| SpareBank 1 Gruppen | 420 | 351 | 503 | 0 | 141 | -12 | 632 | 12% |
| SpareBank 1 Utvikling DA | 8 | 8 | 8 | 0 | 0 | 0 | 8 | 11% |
| Sum | | | 519 | 0 | 143 | -12 | 650 | |

Investering i datterselskaper

| 2007 | Forretningkontor | Andel av stemmeberettiget kapital | Eierandel | Ansk. kost 2007 | Ansk. kost 2006 |
|--|------------------|-----------------------------------|-----------|-----------------|-----------------|
| Boligkreditt AS | Hamar | 100% | 100% | | |
| Hedmark Eiendom AS | Hamar | 100% | 100% | 6 | 6 |
| Hedmark Finans AS | Hamar | 100% | 100% | 285 | 285 |
| Hedmark Invest AS | Hamar | 100% | 100% | 1 | 1 |
| SH Tynset AS* | Tynset | 100% | 100% | 1 | 3 |
| SH Betalingsautomater AS | Hamar | 100% | 100% | 1 | 1 |
| Ringens Eiendommer AS | Ringsaker | 100% | 100% | | |
| Stor-Elvdal Hytteforum AS | Stor-Elvdal | 100% | 100% | | |
| Vato AS | Hamar | 100% | 100% | 5 | 5 |
| Sum investering i datterselskaper | | | | 299 | 301 |

*SH Tynset AS er 50% eiet via datterselskapet Vato AS

Note 16 – Aksjer

| Morbank | | Aksjer og andeler | Konsern | |
|------------|------------|----------------------------------|------------|------------|
| 2006 | 2007 | (mill. kroner) | 2007 | 2006 |
| 119 | 91 | Til virkelig verdi over resultat | 91 | 119 |
| 119 | 91 | - Børsnoterte | 91 | 119 |
| | | - Unoterte | | |
| 212 | 320 | Tilgjengelig for salg | 320 | 212 |
| 18 | 60 | - Børsnoterte | 60 | 18 |
| 194 | 260 | - Unoterte | 260 | 194 |
| 331 | 411 | Sum aksjer og andeler | 411 | 331 |

Beholdningen av aksjer er den samme i morbank og konsern.

| Børsnoterte selskaper: | Eierandel (%) | Vår beholdning (antall) | Ansk. kost (1000 kr) | Markedsverdi/ bokf. verdi (1000 kr) |
|--|---------------|-------------------------------|-------------------------|---|
| Aceryg | 0,0 % | 32 400 | 2 849 | 3 920 |
| Austevoll Seafood | 0,0 % | 59 000 | 2 124 | 2 272 |
| BWG Homes | 0,1 % | 48 400 | 1 897 | 1 510 |
| Intelecom Group | 0,3 % | 72 092 | 649 | 433 |
| DOF | 0,1 % | 46 800 | 3 168 | 2 913 |
| Ekornes | 0,0 % | 18 000 | 2 351 | 1 719 |
| Farstad Shipping | 0,1 % | 24 600 | 2 608 | 3 641 |
| Komplett | 0,1 % | 19 200 | 1 524 | 2 304 |
| Lerøy Seafood Group | 0,1 % | 41 300 | 3 626 | 4 522 |
| Norsk Hydro | 0,0 % | 45 000 | 2 152 | 3 483 |
| Odfjell | 0,0 % | 29 700 | 3 431 | 2 643 |
| Orkla | 0,0 % | 54 500 | 3 157 | 5 723 |
| Prosafe | 0,0 % | 75 000 | 4 816 | 7 088 |
| Salmar | 0,1 % | 71 700 | 2 892 | 3 155 |
| SeaDrill LTD. | 0,0 % | 48 300 | 3 417 | 6 400 |
| Solstad Offshore | 0,1 % | 35 400 | 3 536 | 5 328 |
| SpareBank 1 Nøtterøy Tønsberg | 4,6 % | 50 500 | 5 555 | 5 656 |
| Statoil | 0,0 % | 53 330 | 7 529 | 9 029 |
| TGS-NOPEC Geophysical Co. | 0,1 % | 58 100 | 5 255 | 4 299 |
| Wilh. Wilhelmsen | 0,1 % | 27 900 | 6 343 | 5 915 |
| Yara International | 0,0 % | 26 800 | 2 718 | 6 727 |
| Sum børsnoterte aksjer | | | 71 594 | 88 678 |
| Sparebanken Møre | 0,5 % | 29 900 | 8 369 | 7 595 |
| Sparebanken Nord-Norge | 0,1 % | 10 600 | 1 559 | 1 357 |
| Sparebanken Øst | 0,7 % | 25 000 | 3 900 | 3 725 |
| Totens Sparebank | 5,2 % | 120 418 | 20 306 | 19 628 |
| Sum børsnoterte grunnfondsbevis | | | 34 134 | 32 305 |
| Odin Europa | | 57 973 | 6 400 | 6 549 |
| Odin Norden | | 2 809 | 3 840 | 4 194 |
| Odin Norge | | 1 200 | 2 560 | 3 001 |
| Skagen Global | | 14 642 | 9 600 | 11 967 |
| Skagen Kon-Tiki | | 9 927 | 3 200 | 4 486 |
| Sum børsnoterte aksjefond | | | 25 600 | 30 197 |
| Sum børsnoterte selskaper | | | 131 328 | 151 180 |

| | Eierandel (%) | Vår beholdning (antall) | Ansk.-kost (1 000 kr) | Markedsverdi/ bokf. verdi (1 000 kr) |
|---------------------------------------|---------------|-------------------------------|--------------------------|--|
| Unoterte selskaper: | | | | |
| Atlungstad Golf | 19,6 % | 210 | 6 100 | 4 200 |
| BBS | 2,7 % | 180 380 | 6 119 | 36 347 |
| Eiendomskreditt | 13,9 % | 32 510 | 3 446 | 6 047 |
| Eksportfinans | 2,0 % | 2 012 | 36 216 | 27 162 |
| Flisa Mølle og Kornsilø | 15,2 % | 106 997 | 2 500 | 2 500 |
| Icon Capital I | 5,7 % | 37 500 | 2 692 | 3 299 |
| Norgesinvestor IV | 1,7 % | 32 000 | 3 200 | 3 059 |
| Norgesinvestor Opportunities | 6,4 % | 20 000 | 2 000 | 1 818 |
| Norgesinvestor Proto | 8,1 % | 150 000 | 15 000 | 20 000 |
| Scanpole Norge | 13,9 % | 70 434 | 7 436 | 3 786 |
| Sikon Øst | 10,9 % | 54 588 | 11 663 | 11 955 |
| SpareBank 1 Boligkreditt | 10,7 % | 835 990 | 109 769 | 109 769 |
| Teller | 3,8 % | 2 026 | 5 971 | 26 863 |
| Øvrige | | | 2 769 | 3 087 |
| Sum ikke børsnoterte selskaper | | | 214 880 | 259 890 |
| Sum aksjer og andeler | | | 346 208 | 411 070 |

Note 17 – Obligasjoner

| Morbank | | Sertifikater og obligasjoner fordelt på utstedersektor | | Konsern | |
|--------------|--------------|---|--|--------------|--------------|
| 2006 | 2007 | (mill. kroner) | | 2007 | 2006 |
| | | Finansielle foretak | | | |
| 2 073 | 1 890 | - pålydende | | 1 890 | 2 073 |
| 2 069 | 1 845 | - virkelig verdi | | 1 845 | 2 069 |
| | | Ikke-finansielle foretak | | 0 | |
| 745 | 735 | - pålydende | | 735 | 745 |
| 753 | 729 | - virkelig verdi | | 729 | 753 |
| 2 822 | 2 574 | Sum sertifikater og obligasjoner, virkelig verdi | | 2 574 | 2 822 |

| | | Verdipapirer - til virkelig verdi over resultatet | | | |
|--------------|--------------|--|--|--------------|--------------|
| 2006 | 2007 | (mill. kroner) | | 2007 | 2006 |
| 2 822 | 2 574 | Sertifikater og obligasjoner | | 2 574 | 2 822 |
| 119 | 91 | Aksjer og andeler (jf note 16) | | 91 | 119 |
| 2 941 | 2 665 | Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet | | 2 665 | 2 941 |

Note 18 – Finansielle derivater

Generell beskrivelse: Alle derivater blir bokført til virkelig verdi over resultatet. Urealiserte gevinster blir ført som eiendeler og urealisert tap ført som gjeld.
Morbank og konsern: Valuta- og renteinstrumenter (mill. kroner).

| Til virkelig verdi over resultatet | 2007 | | | 2006 | | |
|---|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
| | Kontraktssum | Virkelig verdi | | Kontraktssum | Virkelig verdi | |
| | | Eiendeler | Forpliktelser | | Eiendeler | Forpliktelser |
| Valutainstrumenter | | | | | | |
| Valutaterminer (forwards) | 2 168 | 1 | 6 | | | |
| Valutabytteavtaler (swap) | 768 | 0 | -2 | | | |
| Sum valutainstrumenter | 2 936 | 1 | 4 | 2 775 | 26 | 24 |
| Renteinstrumenter | | | | | | |
| Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency) | 7 593 | 32 | 277 | 7 553 | 56 | 249 |
| Korte rentebytteavtaler (FRA) | | 2 | 18 | 8 000 | 7 | 6 |
| Andre rentekontrakter | 1 334 | | | 1 145 | 13 | 11 |
| Sum renteinstrumenter | 8 926 | 34 | 295 | 16 699 | 76 | 266 |
| Sum valuta- og renteinstrumenter i mill kroner | | | | | | |
| Sum rentederivater | 8 926 | 34 | 295 | 16 699 | 76 | 266 |
| Sum valutaswap og terminer | 2 936 | 1 | 4 | 2 775 | 26 | 24 |
| Sum | 11 862 | 35 | 299 | 19 473 | 102 | 290 |

Note 19 – Kredittinstitusjoner – fordringer og gjeld

| Morbank | | Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | | Konsern | |
|---|--------------|--|--|--------------|--------------|
| 2006 | 2007 | (mill. kroner) | | 2007 | 2006 |
| 41 | 74 | Utlån og fordringer uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid | | 75 | 41 |
| 1 318 | 1 199 | Utlån og fordringer med avtalt løpetid eller oppsigelsestid | | 23 | 318 |
| 1 359 | 1 273 | Sum | | 98 | 359 |
| Spesifikasjon av utlån og fordringer på de vesentligste valutasorter | | | | | |
| 1 145 | 1 202 | NOK | | 27 | 145 |
| 157 | 28 | EURO | | 28 | 157 |
| 32 | 18 | CHF | | 18 | 32 |
| 10 | 11 | JPY | | 11 | 10 |
| 15 | 14 | Andre | | 14 | 15 |
| 1 359 | 1 273 | Sum | | 98 | 359 |
| Spesifikasjon av gjeld på de vesentligste valutasorter | | | | | |
| Morbank | | Gjeld til kredittinstitusjoner | | Konsern | |
| 2006 | 2007 | (mill. kroner) | | 2007 | 2006 |
| 32 | 12 | Lån og innskudd uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid | | 12 | 19 |
| 2 737 | 2 975 | Lån og innskudd med avtalt løpetid eller oppsigelsestid | | 2 958 | 2 730 |
| 2 769 | 2 987 | Sum | | 2 970 | 2 749 |
| Spesifikasjon av gjeld på de vesentligste valutasorter | | | | | |
| 1 144 | 625 | NOK | | 608 | 1 124 |
| 1 619 | 2 353 | EURO | | 2 353 | 1 619 |
| 3 | 8 | SEK | | 8 | 3 |
| 1 | 1 | DKK | | 1 | 1 |
| 2 | - | Andre | | - | 2,0 |
| 2 769 | 2 987 | Sum | | 2 970 | 2 749 |

Innskudd og utlån fra/til kredittinstitusjoner har i hovedsak flytende rente.

Note 20 – Utlån til og fordringer på kunder

| Morbank | | | Konsern | |
|---------------|---------------|--|---------------|---------------|
| 2006 | 2007 | (mill. kroner) | 2007 | 2006 |
| | | Utlån fordelt på fordringstype | | |
| 0 | 0 | Leiefinansieringsavtaler (finansiell lease) | 962 | 834 |
| 1 548 | 2 351 | Kasse-/drifts- og brukskreditter | 2 351 | 1 548 |
| 640 | 920 | Byggelån | 920 | 638 |
| 26 967 | 28 134 | Nedbetalingslån | 28 650 | 27 431 |
| 29 155 | 31 405 | Brutto utlån og fordringer på kunder | 32 883 | 30 451 |
| 216 | 169 | Nedskrivninger | 198 | 245 |
| 28 939 | 31 236 | Netto utlån og fordringer på kunder | 32 685 | 30 206 |
| | | Utlån fordelt på markeder | | |
| 20 109 | 21 948 | Lønntakere | 22 305 | 20 286 |
| 9 039 | 9 431 | Næringsfordelt | 10 536 | 10 144 |
| 7 | 26 | Offentlig | 42 | 21 |
| 29 155 | 31 405 | Brutto utlån og fordringer | 32 883 | 30 451 |
| 216 | 169 | Nedskrivninger | 198 | 245 |
| 28 939 | 31 236 | Netto utlån og fordringer | 32 685 | 30 206 |
| | | Herav ansvarlig lånekapital | | |
| 285 | 0 | Ansvarlig kapital i kredittinstitusjoner | 0 | 0 |
| 2 | 7 | Øvrig ansvarlig kapital | 7 | 2 |
| 287 | 7 | Ansvarlig lånekapital bokført under utlån | 7 | 2 |
| 315 | 365 | Herav utlån til ansatte | 442 | 382 |

Nedbetalingslån til ansatte gis med inntil 30 års nedbetalingstid og månedlige terminer. Rentesats for nedbetalingslån og Flexilån til ansatte tilsvarende 75% av laveste rentesats for privatmarkedslån og Flexilån. Totalt lånebeløp innenfor disse betingelsene kan ikke overstige 1,2 millioner kroner for den enkelte ansatte.

Totalt engasjement

| Morbank | | | Konsern | |
|---------------|---------------|---------------------------|---------------|---------------|
| 2006 | 2007 | Fordeling på risikogruppe | 2007 | 2006 |
| 16 359 | 22 999 | Lav risiko | 23 754 | 16 956 |
| 8 900 | 8 713 | Middels risiko | 9 206 | 9 311 |
| 2 603 | 2 121 | Høy risiko | 2 352 | 2 899 |
| 647 | 710 | Mislighold | 710 | 647 |
| 3 346 | 32 | Uklassifisert | 32 | 3 346 |
| 31 855 | 34 575 | Totalt | 36 054 | 33 159 |

Brutto utlån

| 2006 | | 2007 | | Fordeling på risikogruppe | | 2007 | | 2006 | |
|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------------------|--|------|--|------|--|
| 15 021 | 20 692 | Lav risiko | 21 446 | 15 610 | | | | | |
| 8 096 | 8 020 | Middels risiko | 8 513 | 8 507 | | | | | |
| 2 491 | 2 011 | Høy risiko | 2 242 | 2 787 | | | | | |
| 613 | 677 | Mislighold | 677 | 613 | | | | | |
| 2 934 | 5 | Uklassifisert | 5 | 2 934 | | | | | |
| 29 155 | 31 405 | Totalt | 32 883 | 30 451 | | | | | |

Individuelle nedskrivninger

| 2006 | | 2007 | | Fordeling på risikogruppe | | 2007 | | 2006 | |
|------|----|-------------|-----|---------------------------|--|------|--|------|--|
| 142 | 87 | Misligholdt | 108 | 161 | | | | | |

Alle bankens individuelle nedskrivninger klassifiseres som misligholdte og fordeles ikke p.t. på ulike risikoklasser.

| Morbank | | Konsern | | Utlån fordelt på geografiske områder | | 2007 | | 2006 | |
|---------------|---------------|--|---------------|--------------------------------------|------|------|--|------|--|
| 2006 | 2007 | | | 2007 | 2006 | | | | |
| 23 747 | 26 060 | Hedmark | 26 756 | 24 372 | | | | | |
| 5 313 | 5 236 | Landet for øvrig | 6 018 | 5 984 | | | | | |
| 95 | 109 | Utlandet | 109 | 95 | | | | | |
| 29 155 | 31 405 | Sum brutto utlån fordelt på geografiske områder | 32 883 | 30 451 | | | | | |

| Morbank | | Konsern | | Utlån, garantier og ubenyttet bevilgning fordelt på sektor og næring (totalt engasjement) | | 2007 | | 2006 | |
|---------------|---------------|---------------------------------|---------------|---|------|------|--|------|--|
| 2006 | 2007 | | | 2007 | 2006 | | | | |
| 20 681 | 23 111 | Lønnstakere o.l | 23 468 | 20 998 | | | | | |
| 7 | 26 | Offentlig forvaltning | 34 | 15 | | | | | |
| 2 423 | 2 560 | Primærnæringer | 2 710 | 2 561 | | | | | |
| 171 | 203 | Trearbeidende industri | 210 | 178 | | | | | |
| 372 | 419 | Annen industri | 481 | 426 | | | | | |
| 971 | 1 211 | Bygg og anlegg | 1 518 | 1 193 | | | | | |
| 415 | 181 | Kraft- og vannforsyning | 207 | 432 | | | | | |
| 1 194 | 1 202 | Varehandel | 1 357 | 1 331 | | | | | |
| 224 | 236 | Hotell og restaurantdrift | 453 | 474 | | | | | |
| 3 107 | 3 365 | Eiendomsdrift | 3 382 | 3 119 | | | | | |
| 1 096 | 1 209 | Forretningsmessig tjenesteyting | 1 370 | 1 231 | | | | | |
| 539 | 780 | Transport og kommunikasjon | 792 | 546 | | | | | |
| 655 | 72 | Øvrig næring | 72 | 655 | | | | | |
| 31 855 | 34 575 | Totalt | 36 054 | 33 159 | | | | | |

| Morbank | | | Konsern | |
|---------------|---------------|--|---------------|---------------|
| 2006 | 2007 | Brutto utlån fordelt på sektor og næring | 2007 | 2006 |
| 20 109 | 21 948 | Lønnstakere o.l | 22 305 | 20 426 |
| 7 | 26 | Offentlig forvaltning | 34 | 15 |
| 2 286 | 2 263 | Primærnæringer | 2 413 | 2 424 |
| 132 | 123 | Trearbeidende industri | 130 | 139 |
| 269 | 271 | Annen industri | 333 | 324 |
| 645 | 752 | Bygg og anlegg | 1 059 | 867 |
| 304 | 61 | Kraft- og vannforsyning | 87 | 321 |
| 971 | 866 | Varehandel | 1 021 | 1 108 |
| 194 | 218 | Hotell og restaurantdrift | 435 | 444 |
| 2 748 | 3 149 | Eiendomsdrift | 3 166 | 2 760 |
| 940 | 992 | Forretningsmessig tjenesteyting | 1 153 | 1 075 |
| 471 | 664 | Transport og kommunikasjon | 676 | 478 |
| 79 | 72 | Øvrig næring | 71 | 70 |
| 29 155 | 31 405 | Totalt | 32 883 | 30 451 |

| 2006 | 2007 | Individuelle nedskrivninger på utlån fordelt på sektor og næring | 2007 | 2006 |
|------------|-----------|--|------------|------------|
| 24 | 22 | Lønnstakere o.l | 25 | 25 |
| 0 | 0 | Offentlig forvaltning | 0 | 0 |
| 6 | 4 | Primærnæringer | 7 | 9 |
| 11 | 5 | Trearbeidende industri | 5 | 11 |
| 18 | 20 | Annen industri | 26 | 25 |
| 10 | 1 | Bygg og anlegg | 3 | 11 |
| 2 | 2 | Kraft- og vannforsyning | 2 | 2 |
| 14 | 7 | Varehandel | 8 | 14 |
| 4 | 2 | Hotell og restaurantdrift | 2 | 4 |
| 37 | 15 | Eiendomsdrift | 15 | 37 |
| 11 | 7 | Forretningsmessig tjenesteyting | 8 | 12 |
| 5 | 2 | Transport og kommunikasjon | 7 | 11 |
| 0 | 0 | Øvrig næring | 0 | 0 |
| 142 | 87 | Totalt | 108 | 161 |

| Utlån til og fordringer på kunder knyttet til finansielle leieavtaler (kun konsern) | 2007 | 2006 |
|---|------------|------------|
| Brutto fordringer knyttet til finansielle leieavtaler | | |
| - Inntil 1 år | 75 | 58 |
| - Mellom 1 og 5 år | 831 | 704 |
| - Over 5 år | 55 | 72 |
| Sum | 962 | 834 |
| Ikke opptjent inntekt knyttet til finansielle leieavtaler | 3 | 3 |
| Netto investeringer knyttet til finansielle leieavtaler | 959 | 831 |
| Netto investeringer i finansielle leieavtaler kan analyseres på følgende måte: | | |
| - Inntil 1 år | 75 | 58 |
| - Mellom 1 og 5 år | 829 | 701 |
| - Over 5 år | 55 | 71 |
| Sum | 959 | 831 |

Note 21 – Tap på utlån, garantier m.v.

| Morbank | | | | | | Konsern | | | | | | |
|----------|------------|-----------|-----------|----------|-----------|---|-----------|----------|-----------|----------|-----------|-----------|
| 2006 | | | 2007 | | | (mill. kroner) | 2007 | | | 2006 | | |
| PM | BM | Totalt | PM | BM | Totalt | | PM | BM | Totalt | PM | BM | Totalt |
| -1 | -41 | -42 | -2 | -55 | -57 | Periodens endring i individuelle nedskrivninger | | -54 | -54 | -1 | -35 | -36 |
| -1 | 5 | 4 | 3 | 5 | 8 | + Periodens endring i gruppenedskrivninger | 2 | 5 | 7 | -1 | -1 | -2 |
| 3 | 25 | 28 | 4 | 52 | 56 | + Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet | 4 | 56 | 60 | 3 | 35 | 38 |
| 9 | 2 | 11 | 13 | 3 | 16 | + Konstaterte tap på engasjement som tidligere ikke er nedskrevet | 15 | 3 | 18 | 9 | 25 | 34 |
| 5 | 2 | 7 | 6 | 1 | 7 | - Inngang på tidligere nedskrevet utlån, garantier m.v. | 6 | 1 | 7 | 5 | 5 | 10 |
| 5 | -11 | -6 | 12 | 4 | 16 | Sum tap på utlån, garantier m.v. | 15 | 9 | 24 | 5 | 19 | 24 |

Tap på utlån og garantier ble i 2006 og 2007 vesentlig lavere enn budsjettert. For de nærmeste 5 år, forventes i gjennomsnitt, ikke tap utover målsatt maksimumsgrense på 0,6 og 0,1 prosent av brutto utlån i henholdsvis bedrifts- og privatmarked.

| 2006 | | | 2007 | | | Individuelle nedskrivninger | 2007 | | | 2006 | | |
|-----------------------------|------------|------------|-----------|-----------|-----------|--|-----------|-----------|------------|-----------|------------|------------|
| PM | BM | Totalt | PM | BM | Totalt | | PM | BM | Totalt | PM | BM | Totalt |
| 30 | 165 | 195 | 26 | 126 | 152 | Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån, garantier, m.v. pr 01.01. | 26 | 145 | 171 | 30 | 179 | 209 |
| 3 | -2 | 1 | | | | - Reduksjon pr 01.01. p.g.a. innføring ny utlånsforskrift | | | | 3 | -2 | 1 |
| 3 | 24 | 27 | 4 | 52 | 56 | - Konstaterte tap i perioden på utlån, garantier m.v. hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger | 4 | 57 | 61 | 3 | 36 | 39 |
| 4 | 48 | 52 | 5 | 26 | 31 | - Tilbakeføring av tidligere års nedskrivninger | 5 | 33 | 38 | 4 | 50 | 54 |
| -3 | 2 | -1 | 1 | 2 | 3 | + Økning i nedskrivninger på engasjementer hvor det tidligere er gjort individuelle nedskrivninger | 1 | 14 | 15 | -3 | 19 | 16 |
| 9 | 29 | 38 | 4 | 18 | 22 | + Nedskrivninger på engasjementer hvor det tidligere år ikke er gjort individuelle nedskrivninger | 4 | 21 | 25 | 9 | 31 | 40 |
| 26 | 126 | 152 | 22 | 68 | 90 | Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån, garantier, m.v. pr 31.12. | 22 | 90 | 112 | 26 | 145 | 171 |
| Gruppenedskrivninger | | | | | | | | | | | | |
| 46 | 204 | 250 | 17 | 57 | 74 | Gruppenedskrivninger for dekning av tap på utlån, garantier, m.v. pr 01.01. | 17 | 67 | 84 | 46 | 204 | 250 |
| 33 | 147 | 180 | | | | Red. pr 01.01. implementeringeffekt utlånsforskrift. | | | | 33 | 147 | 180 |
| 4 | 0 | 4 | 3 | 5 | 8 | + Periodens gruppenedskrivning for dekning av tap på utlån, garantier, m.v. | 3 | 3 | 6 | 4 | 10 | 14 |
| 17 | 57 | 74 | 20 | 62 | 82 | Gruppenedskrivning for dekning av tap på utlån, garantier, m.v. pr 31.12. | 20 | 70 | 90 | 17 | 67 | 84 |

| Morbank | | | | | | Konsern | | | | | | |
|----------|------------|-----------|-----------|----------|-----------|---------------------------------|-----------|----------|-----------|----------|-----------|-----------|
| 2006 | | | 2007 | | | Tap fordelt på sektor og næring | 2007 | | | 2006 | | |
| PM | BM | Totalt | PM | BM | Totalt | | PM | BM | Totalt | PM | BM | Totalt |
| 6 | | 6 | 9 | | 9 | Lønnstakere o.l | 13 | | 13 | 9 | | 9 |
| | | | | 3 | 3 | Primærnæringer | | 3 | 3 | | 2 | 2 |
| | | | | -1 | -1 | Trearbeidende industri | | -1 | -1 | | | |
| | | | | 13 | 13 | Annen industri | | 13 | 13 | | | |
| | -21 | -21 | | -2 | -2 | Bygg og anlegg | | | | | -20 | -20 |
| | | | | | | Kraft- og vannforsyning | | | | | | |
| | -7 | -7 | | -5 | -5 | Varehandel | | -5 | -5 | | -6 | -6 |
| | 3 | 3 | | | | Hotell og restaurantdrift | | | | | 3 | 3 |
| | 14 | 14 | | 2 | 2 | Eiendomsdrift | | 2 | 2 | | 14 | 14 |
| | -6 | -6 | | -2 | -2 | Forretningsmessig tjenesteyting | | | | 2 | -6 | -4 |
| | 1 | 1 | | -2 | -2 | Transport og kommunikasjon | | -1 | -1 | | 21 | 21 |
| | | | | -7 | -7 | Øvrige næringer | | -7 | -7 | | 6 | 6 |
| | 5 | 5 | | 5 | 5 | Gruppenedskrivning næring | | 5 | 5 | | 5 | 5 |
| | -1 | -1 | 3 | | 3 | Gruppenedskrivning person | 2 | | 2 | -6 | | -6 |
| 5 | -11 | -6 | 12 | 4 | 16 | Tap på utlån til kunder | 15 | 9 | 24 | 5 | 19 | 24 |

| Morbank | | | | | Konsern | | | | | |
|------------|------------|------------|------------|------------|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | Misligholdte og tapsavsatte engasjement | 2007 | 2006 | 2005 | 2004 | 2003 |
| 281 | 225 | 297 | 350 | 182 | Misligholdte engasjement | 231 | 398 | 313 | 248 | 294 |
| 485 | 454 | 397 | 165 | 149 | Øvrige tapsavsatte engasjement | 178 | 180 | 397 | 454 | 485 |
| 766 | 679 | 694 | 515 | 331 | Totalt tapsavsatte engasjement | 409 | 578 | 710 | 702 | 779 |
| 165 | 184 | 195 | 142 | 90 | Individuelle nedskrivninger | 112 | 161 | 197 | 190 | 169 |
| 601 | 495 | 499 | 373 | 241 | Netto tapsavsatte engasjement | 297 | 417 | 513 | 512 | 610 |

Note 22 – Innskudd fra kunder

| Morbank | | | Konsern | |
|---------------|---------------|--|---------------|---------------|
| 2006 | 2007 | (mill. kroner) | 2007 | 2006 |
| 18 313 | 20 160 | Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid | 19 949 | 18 185 |
| 674 | 864 | Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid | 863 | 680 |
| 18 987 | 21 024 | Sum innskudd fra kunder | 20 812 | 18 865 |
| 47 | 128 | Av totale innskudd utgjør fastrenteinnskudd | 128 | 47 |

| Morbank | | | Konsern | |
|---------------|---------------|--|---------------|---------------|
| 2006 | 2007 | Innskudd fordelt på sektor og næring | 2007 | 2006 |
| 12 426 | 13 443 | Lønnstakere o.l | 13 443 | 12 426 |
| 1 526 | 2 041 | Offentlig forvaltning | 2 041 | 1 526 |
| 711 | 712 | Primærnæringer | 712 | 711 |
| 88 | 92 | Trearbeidende industri | 92 | 88 |
| 522 | 578 | Annen industri | 578 | 522 |
| 335 | 386 | Bygg og anlegg | 386 | 335 |
| 22 | 40 | Kraft- og vannforsyning | 40 | 22 |
| 556 | 655 | Varehandel | 655 | 556 |
| 58 | 84 | Hotell- og restaurantdrift | 84 | 58 |
| 910 | 959 | Eiendomsdrift | 959 | 910 |
| 928 | 1 029 | Forretningsmessig tjenesteyting | 817 | 806 |
| 262 | 295 | Transport og kommunikasjon | 295 | 262 |
| 643 | 710 | Øvrig virksomhet | 710 | 643 |
| 18 987 | 21 024 | Sum innskudd fordelt på sektor og næring | 20 812 | 18 865 |
| 2006 | 2007 | Innskudd fordelt på geografiske områder | 2007 | 2006 |
| 16 988 | 18 746 | Hedmark | 18 534 | 16 866 |
| 1 821 | 2 093 | Landet for øvrig | 2 093 | 1 821 |
| 178 | 185 | Utlandet | 185 | 178 |
| 18 987 | 21 024 | Sum innskudd fordelt på geografiske områder | 20 812 | 18 865 |

Note 23 – Andre forpliktelser

| Morbank | | | Konsern | | |
|--------------|--------------|--|--------------|--------------|-------|
| 2006 | 2007 | (mill. kroner) | 2007 | 2006 | |
| 324 | 344 | Pensjonsforpliktelser (note 24) | 361 | 335 | |
| 10 | 4 | Garantiavsetninger | 4 | 10 | |
| 10 | 10 | Leverandørgjeld | 15 | 10 | |
| 961 | 430 | Annet | 728 | 1 160 | |
| 1 305 | 788 | Sum andre forpliktelser | 1 108 | 1 515 | |
| | | Stilte garantier mv. (avtalte garantibeløp) | | | |
| 682 | 457 | Betalingsgarantier | 457 | 682 | |
| 166 | 175 | Kontraktsgarantier | 175 | 166 | |
| 1 | 1 | Lånegarantier | 1 | 1 | |
| | 5 | Garantier for skatt | 5 | 0 | |
| 71 | 140 | Andre garantier | 140 | 71 | |
| 23 | 23 | Garanti ovenfor Sparebankenes Sikringsfond | 23 | 23 | |
| 943 | 801 | Sum stilte garantier | 801 | 943 | |
| | | Andre Forpliktelser | | | |
| 1 765 | 2 369 | Ubenyttet bevilgning | 2 369 | 1 765 | |
| 1 765 | 2 369 | Sum andre forpliktelser | 2 369 | 1 765 | |
| 4 013 | 3 958 | Totale forpliktelser | 4 279 | 4 223 | |
| Bygg | Verdipapir | Sum | Bygg | Verdipapir | Sum |
| | 2 036 | 2 036 | | 2 036 | 2 036 |
| | - | - | | - | - |
| | 2 409 | 2 409 | | 2 409 | 2 409 |
| | 200 | 200 | | 200 | 200 |

Pågående rettsvister

Konsernet er part i rettsvister med et økonomisk omfang som vurderes til ikke å ha vesentlig betydning for konsernets økonomiske stilling. Det er foretatt tapsavsetninger i de saker hvor det er funnet grunnlag for dette.

Note 24 – Pensjoner

Generell beskrivelse av selskapets pensjonsforpliktelser:

Bankens sikrede ordning administreres ved egen pensjonskasse, og gir rett til fremtidige pensjonsytelser fra fylte 67 år.

I ordningene inngår også ektefellepensjon, barnpensjon og uførepensjon etter nærmere bestemte regler. Pensjonsordningen tilfredsstiller kravene til obligatorisk tjenstepensjon.

I tillegg har konsernet pensjonsforpliktelser overfor førtidspensjonister og enkelte arbeidstakere med lønn over 12G. Bank og finansnæringen har inngått avtale om avtalefestet førtidspensjon (AFP) for ansatte fra fylte 62 år. Egenandel for banken utgjør folketrygdens opptjening av utbetalt pensjon for arbeidstakere som benytter seg av AFP. Bankens ansvar er 100% pr år fra 62 til 64 år. I beregningen er det lagt til grunn en uttakstilbøyelighet på 35% over hele perioden. Kostnadene vedrørende AFP blir systematisk fordelt over gjenværende opptjeningstid.

Til grunn for beregning av kostnader og forpliktelser ligger følgende forutsetninger:

| Økonomiske forutsetninger fra: | 01.01.2008 | 01.01.2007 | 01.01.2006 |
|---|------------|------------|------------|
| Diskonteringsrente | 4,80% | 4,30% | 4,00% |
| Forventet avkastning på pensjonsmidlene | 5,50% | 4,30% | 4,00% |
| Forventet fremtidig lønnsutvikling | 4,75% | 4,00% | 4,00% |
| Forventet G-regulering | 4,50% | 2,50% | 2,50% |
| Forventet pensjonsregulering | 4,50% | 2,50% | 2,50% |
| Arbeidsgiveravgiftssats | 14,10% | 14,10% | 14,10% |
| Forventet frivillig avgang | 2,00% | 2,00% | 2,00% |
| Forventet uttakstilbøyelighet fra fylte 62 år | 35,00% | 50,00% | 50,00% |
| Benyttet uførhetstabell | IR02 | IR73 | IR73 |
| Benyttet dødelighetstabell | K05 | K63 | K63 |

De tidspunkter som er angitt ovenfor angir fra hvilket tidspunkt forpliktelsen beregnes med endrede forutsetninger. Dette innebærer eksempelvis at pensjonsforpliktelsen pr 31.12.2007 er neddiskontert med de forutsetninger som gjelder fra 01.01.2008, mens årskostnaden for 2007 er basert på de forutsetninger som gjaldt ved årets begynnelse.

Sikret ordning

| Morbank | | | Konsern | |
|---------|------|---|---------|------|
| 2006 | 2007 | (mill. kroner) | 2007 | 2006 |
| 501 | 523 | Brutto forpliktelse 01.01. | 544 | 519 |
| 17 | 19 | Årets pensjonsopptjening | 22 | 19 |
| 19 | 23 | Renter på pensjonsforpliktelse | 23 | 19 |
| -11 | -11 | Utbet pensjoner | -11 | -11 |
| -3 | 43 | Estimatavvik ført mot EK | 42 | -2 |
| 523 | 597 | Brutto forpliktelse 31.12. | 620 | 544 |
| 311 | 343 | Verdi av pensjonsmidlene 01.01. | 355 | 322 |
| 30 | 36 | Innbetalt til ordningen | 36 | 31 |
| 13 | 15 | Årets renteinntekter av midlene | 15 | 13 |
| -11 | -11 | Utbetalte pensjoner | -11 | -11 |
| | 4 | Estimatavvik ført mot egenkapitalen | 1 | 0 |
| 343 | 387 | Verdi av pensjonsmidlene 31.12. | 396 | 355 |
| 24 | 25 | Arbeidsgiveravgiftsforpliktelse 01.01. | 26 | 25 |
| | -5 | Arbeidsgiveravgift på innbetalt pensjonspremie | -5 | |
| 1 | 5 | Årets endring | 7 | 1 |
| 25 | 25 | Arbeidsgiveravgiftsforpliktelse 31.12. | 28 | 26 |
| 214 | 205 | Netto pensjonsforpliktelser sikret ordning 01.01. | 215 | 222 |
| 205 | 235 | Netto pensjonsforpliktelser sikret ordning 31.12. | 252 | 215 |
| 24 | 32 | Årets beregnede kostnad | 37 | 26 |

Usikret ordning

| Morbank | | | Konsern | |
|---------|------|--|---------|------|
| 2006 | 2007 | (mill. kroner) | 2007 | 2006 |
| 103 | 100 | Brutto forpliktelse 01.01. | 101 | 104 |
| 5 | 6 | Årets pensjonsopptjening | 5 | 5 |
| 4 | 4 | Renter på pensjonsforpliktelse | 5 | 4 |
| -7 | -6 | Utbet pensjoner | -6 | -7 |
| -5 | -10 | Estimatavvik ført mot EK | -10 | -5 |
| 100 | 94 | Brutto forpliktelse 31.12. | 95 | 101 |
| 15 | 19 | Arbeidsgiveravgiftsforpliktelse 01.01. | 19 | 15 |
| 4 | -4 | Årets endring | -5 | 4 |
| 19 | 15 | Arbeidsgiveravgiftsforpliktelse 01.01. | 14 | 19 |
| 118 | 119 | Netto pensjonsforpliktelser usikret ordning 01.01. | 120 | 119 |
| 119 | 109 | Netto pensjonsforpliktelser usikret ordning 31.12. | 109 | 120 |
| 13 | 6 | Årets beregnede kostnad | 5 | 13 |

Sum sikret og usikret ordning

| Morbank | | | Konsern | |
|---------|------|--|---------|------|
| 2006 | 2007 | (mill. kroner) | 2007 | 2006 |
| | | Sammendrag forpliktelse | | |
| 332 | 324 | Netto pensjonsforpliktelse 01.01. | 335 | 341 |
| 324 | 344 | Netto pensjonsforpliktelse 31.12. | 361 | 335 |
| | | Sammendrag kostnad | | |
| 37 | 38 | Årets beregnede kostnad | 42 | 39 |
| -1 | | Avvik utbetalte pensjoner og beregningsmessige forutsetninger, usikret ordning | | -1 |
| 36 | 38 | Sum pensjonskostnader | 42 | 38 |

Note 25 – Endring i egenkapital

| Morbank (mill. kroner) | Opptjent egenkapital | | | Sum egenkapital |
|---|---|---------------------------|-----------|--------------------|
| | Fond for verdireg. og estimataavvik | Spare- bankens fond | Gavefond | |
| Egenkapital pr 31.12.2005 etter God Regnskapsskikk i Norge | | 3 238 | 25 | 3 263 |
| Korrigeringer 01.01.2006 ved innføring av ny utlånsforskrift 2006 | | 98 | 0 | 98 |
| Endring i regnskapsprinsipper førstegangs implementering IFRS | 55 | -211 | 0 | -156 |
| Justert egenkapital pr 01.01.2006 | 55 | 3 125 | 25 | 3 205 |
| Samlede innregnede inntekter og kostnader i perioden | 33 | 326 | | 359 |
| Utdelt gaver av resultat 2005 | | -6 | 0 | -6 |
| Utdelt fra gavefond 2006 | | 0 | -4 | -4 |
| Overføring til gavefond 2006 | | -25 | 25 | 0 |
| Egenkapital pr 31.12.2006 | 88 | 3 420 | 46 | 3 554 |
| Egenkapital pr 01.01.2007 | 88 | 3 420 | 46 | 3 554 |
| Samlede innregnede inntekter og kostnader i perioden | -52 | 350 | 0 | 298 |
| Utdelt gaver av resultat 2006 | | -6 | 0 | -6 |
| Utdelt fra gavefond 2007 | | 0 | -6 | -6 |
| Overføring til gavefond 2007 | | -25 | 25 | 0 |
| Egenkapital pr 31.12.2007 | 36 | 3 739 | 65 | 3 840 |

| Konsern (mill. kroner) | Opptjent egenkapital | | | Sum egenkapital |
|---|--|---------------------------|-----------|--------------------|
| | Fond for verdireg. og estimatavvik | Spare- bankens fond | Gavefond | |
| Egenkapital pr 31.12.2005 etter God Regnskapsskikk i Norge | | 3 238 | 25 | 3 263 |
| Korrigeringer 01.01.2006 ved innføring av ny utlånsforskrift 2006 | | 98 | 0 | 98 |
| Endring i regnskapsprinsipper førstegangs implementering IFRS | 55 | -187 | 0 | -132 |
| Justert egenkapital pr 01.01.2006 | 55 | 3 149 | 25 | 3 229 |
| Samlede innregnede inntekter og kostnader i perioden | 58 | 367 | | 425 |
| Utdelt gaver av resultat 2005 | | -6 | 0 | -6 |
| Utdelt fra gavefond 2006 | | 0 | -4 | -4 |
| Overføring til gavefond 2006 | | -25 | 25 | 0 |
| Egenkapital pr 31.12.2006 | 113 | 3 485 | 46 | 3 644 |
| Egenkapital pr 01.01.2007 | 113 | 3 485 | 46 | 3 644 |
| Samlede innregnede inntekter og kostnader i perioden | -57 | 492 | 0 | 435 |
| Utdelt gaver av resultat 2006 | | -6 | 0 | -6 |
| Utdelt fra gavefond 2007 | | 0 | -6 | -6 |
| Overføring til gavefond 2007 | | -25 | 25 | 0 |
| Egenkapital pr 31.12.2007 | 56 | 3 946 | 65 | 4 067 |

Note 26 – Kapitaldekning

| Morbank IFRS Basel II | 2007 | Ansvarlig kapital (mill. kroner) | Konsern IFRS Basel II | 2007 |
|-----------------------------|---------------|--|-----------------------------|---------------|
| | 3 775 | Sparebankens fond | | 4 002 |
| | 65 | Gavefond | | 65 |
| | 3 840 | Sum balanseført egenkapital | | 4 067 |
| | | Fradrag: | | |
| | 0 | Overfinansiering pensjonsforpliktelse | | 0 |
| | -179 | Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler | | -193 |
| | -56 | Netto urealisert gevinst aksjer tilgjengelig for salg | | -56 |
| | -503 | Fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner | | -715 |
| | 0 | Andel av nullstilte uamortiserte estimatavvik* | | 0 |
| | -738 | Sum fradrag | | -964 |
| | | Tillegg: | | |
| | 25 | 45% av urealisert gevinst på aksjer klassifisert som tilgjengelig for salg | | 25 |
| | 25 | Sum tillegg | | 25 |
| | 3 127 | Netto ansvarlig kapital | | 3 128 |
| | | Risikoveid beregningsgrunnlag | | |
| | 21 493 | Kreditrisiko | | 22 769 |
| | 1 617 | Operasjonell risiko | | 1 754 |
| | 27 | Markedsrisiko | | 27 |
| | -675 | Fradrag i beregningsgrunnlaget | | -916 |
| | 22 462 | Totalt beregningsgrunnlag | | 23 634 |
| | 13,92% | Kapitaldekning | | 13,24% |

* Banken har i sin helhet fratrukket det nullstilte uamortiserte estimatavviket på pensjonsforpliktelse. Vi har ikke benyttet oss av overgangsregelen på dette området. Hadde vi benyttet overgangsregelen ville kapitaldekningen både for banken og konsernet vært ca 0,6 prosent høyere pr 31.12.2007.

| Morbank NGAAP Basel I | | Konsern NGAAP Basel I |
|--------------------------------------|---|--------------------------------------|
| 2006 | Beregningsgrunnlag (mill. kroner) | 2006 |
| 22 615 | Eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen | 23 112 |
| 661 | Poster utenom balansen som ikke inngår i handelsporteføljen | 661 |
| 1 253 | Poster som inngår i handelsporteføljen | 1 253 |
| | Beregningsgrunnlag for valutarisiko | |
| -419 | Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner | -16 |
| -49 | Bruk av egenkapitalmetoden i selskapsregnskapet | -1 |
| -225 | Nedskrivninger på tap | -259 |
| | Eiendeler der det er gitt pålegg om kapitaldekningsreserve | -454 |
| 23 836 | Totalt beregningsgrunnlag | 24 296 |
| | Kjernekapital: | |
| 3 660 | Balanseført egenkapital | 3 660 |
| -27 | Fond for vurderingsforskjeller | -1 |
| | Korreksjon for forskjell mellom regnskapsmessig konsern og konsern i kapitaldekningsammenheng | 6 |
| -104 | Immaterielle eiendeler | -117 |
| | Netto pensjonsmidler | -1 |
| 3 529 | Sum kjernekapital | 3 547 |
| | Fradrag: | |
| -419 | Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner | -16 |
| | Kapitaldekningsreserve | -454 |
| 3 110 | Netto ansvarlig kapital | 3 077 |
| 13,05% | Kapitaldekning | 12,66% |

Note 27 – Nærstående parter

Transaksjoner mellom nærstående parter. Med nærstående parter menes her tilknyttede selskaper, felleskontrollerte virksomheter og datterselskaper. Bankens mellomværende med ansatte og medlemmer av styret vises i note 10.

| Lån (mill. kroner) | 2007 | 2006 |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| Lån utestående pr 01.01. | 1 019 | 945 |
| Lån innvilget i løpet av perioden | 175 | 75 |
| Tilbakebetaling | 7 | 1 |
| Utestående lån pr 31.12. | 1 187 | 1 019 |
| Renteinntekter | 57 | 36 |
| Tap ved utlån | 0 | 0 |
| Innskudd (mill. kroner) | 2007 | 2006 |
| Innskudd pr 01.01. | 157 | 89 |
| Innskudd mottatt i løpet av perioden | 99 | 73 |
| Uttak | 26 | 5 |
| Innskudd pr 31.12. | 230 | 157 |
| Rentekostnader | 8 | 3 |

Alle lån til nærstående parter er bokført i morbanken.

Note 28 – Gjeld ved utstedelse av verdipapirer

| Morbank | | | Konsern | |
|---------|-------|--|---------|-------|
| 2006 | 2007 | (mill. kroner) | 2007 | 2006 |
| 724 | 900 | Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak | 900 | 724 |
| 7 916 | 8 044 | Obligasjonsgjeld | 8 044 | 7 916 |
| 8 641 | 8 944 | | 8 944 | 8 641 |
| 2,82% | 2,80% | Gjennomsnittlig rentesats sertifikater | 2,80% | 2,82% |
| 3,40% | 4,85% | Gjennomsnittlig rentesats obligasjonsgjeld | 4,85% | 3,40% |

| 2006 | 2007 | Obligasjonsgjeld fordelt på forfallstidspunkt | 2007 | 2006 |
|--------------|--------------|---|--------------|--------------|
| 651 | | 2007 | | 651 |
| 985 | 979 | 2008 | 979 | 985 |
| 1 291 | 1 263 | 2009 | 1 263 | 1 291 |
| 602 | 974 | 2010 | 974 | 602 |
| 857 | 840 | 2011 | 840 | 857 |
| 500 | 963 | 2012 | 963 | 500 |
| 1 097 | 1 062 | 2013 | 1 062 | 1 097 |
| 763 | 726 | 2014 | 726 | 763 |
| 868 | 561 | 2015 | 561 | 868 |
| 450 | 444 | 2016 | 444 | 450 |
| 299 | 231 | 2020 | 231 | 299 |
| -173 | | Markedsverdijustering 2006 (IFRS-justering) | | -173 |
| -274 | | Egenbeholdning til markedsverdi | | -274 |
| 7 916 | 8 044 | Obligasjonsgjeld og andre langsiktige låneopptak | 8 044 | 7 916 |

For 2007 er fordeling av obligasjonsgjeld presentert netto egenbeholdning i motsetning til tall for 2006 der slik fordeling ikke er foretatt, men presenteres i egen linje.

Gjennomsnittlig rentesats er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad i året inkludert eventuelle rente- og valutaswapper i prosent av gjennomsnittlig verdipapirbeholdning.

All obligasjons- og sertifikatgjeld er utstedt i norske kroner og beløpene oppgis til virkelig verdi.

Note 29 – Forfallsanalyse av eiendeler og forpliktelser

MORBANK

| Pr 31.12.2007 (mill. kroner) | På fore-spørsel | Under 3 måneder | 3-12 måneder | 1-5 år | Over 5 år | Totalt |
|--|-----------------|-----------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| EIENDELER | | | | | | |
| Konter og fordringer på sentralbanker | 881 | | | | | 881 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 75 | 1 198 | | | | 1 273 |
| Utlån til og fordringer på kunder | | 3 504 | 2 069 | 5 148 | 20 684 | 31 405 |
| Individuell nedskrivning utlån og fordringer på kunder | -17 | -1 | | -28 | -41 | -87 |
| Gruppenedskrivning utlån og fordringer på kunder | | | | -82 | | -82 |
| Netto utlån til kunder | -17 | 3 503 | 2 069 | 5 038 | 20 643 | 31 236 |

| | På fore- spørsel | Under 3 måneder | 3-12 måneder | 1-5 år | Over 5 år | Totalt |
|--|---------------------|--------------------|-----------------|--------------|---------------|---------------|
| Verdipapirer - utpekt til virkelig verdi over resultatregnskapet | 92 | 5 | 36 | 1 556 | 976 | 2 665 |
| Derivater | | | | 6 | 29 | 35 |
| Verdipapirer - tilgjengelig for salg | 87 | | | | 233 | 320 |
| Investering i TS, FKV og datterselskaper | | | | | 744 | 744 |
| Immaterielle eiendeler | | | | 52 | 47 | 99 |
| Eiendom, anlegg og utstyr | | | | 74 | 217 | 291 |
| Eiendel ved skatt | | | | 75 | | 75 |
| Andre eiendeler | | | 380 | | 10 | 390 |
| Sum eiendeler | 1 118 | 4 706 | 2 485 | 6 801 | 22 899 | 38 009 |

FORPLIKTELSER

| | | | | | | |
|--|--|---------------|------------|--------------|--------------|---------------|
| Gjeld til kredittinstitusjoner | | | | 2 230 | 757 | 2 987 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | | 21 019 | 3 | 2 | | 21 024 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | | 1 285 | 594 | 3 791 | 3 274 | 8 944 |
| Derivater | | | 6 | 112 | 181 | 299 |
| Forpliktelser ved periodeskatt | | | 127 | | | 127 |
| Andre forpliktelser | | 443 | | | 345 | 788 |
| Sum gjeld | | 22 747 | 730 | 6 135 | 4 557 | 34 169 |

KONSERN

| Pr 31.12.2007 (mill. kroner) | På fore- spørsel | Under 3 måneder | 3-12 måneder | 1-5 år | Over 5 år | Totalt |
|--|---------------------|--------------------|-----------------|--------------|---------------|---------------|
| EIENDELER | | | | | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | 881 | | | | | 881 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 75 | 1 210 | | | | 98 |
| Utlån til og fordringer på kunder | | 3 504 | 2 069 | 6 111 | 21 426 | 32 883 |
| Individuell nedskrivning utlån og fordringer på kunder | -17 | -1 | | -28 | -62 | -108 |
| Gruppenedskrivning utlån og fordringer på kunder | | | | -90 | | -90 |
| Netto utlån til kunder | -17 | 3 503 | 2 069 | 5 993 | 21 364 | 32 685 |

| | | | | | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| Verdipapirer - utpekt til virkelig verdi over resultatregnskapet | 92 | 5 | 36 | 1 551 | 981 | 2 665 |
| Derivater | | | | 6 | 29 | 35 |
| Verdipapirer - tilgjengelig for salg | 87 | | | | 233 | 320 |
| Investering i TS, FKV og datterselskaper | | | | | 660 | 660 |
| Immaterielle eiendeler | | | | 52 | 47 | 99 |
| Eiendom, anlegg og utstyr | | | | 82 | 217 | 299 |
| Eiendel ved skatt | | | | 88 | | 88 |
| Andre eiendeler | | | 491 | | 10 | 501 |
| Sum eiendeler | 1 118 | 4 718 | 2 596 | 7 772 | 23 541 | 38 331 |

FORPLIKTELSER

| | | | | | | |
|--|--|---------------|------------|--------------|--------------|---------------|
| Gjeld til kredittinstitusjoner | | | | 2 213 | 757 | 2 970 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | | 20 807 | 3 | 2 | | 20 812 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | | 1 285 | 594 | 3 791 | 3 274 | 8 944 |
| Derivater | | | 6 | 112 | 181 | 299 |
| Forpliktelser ved periodeskatt | | | 131 | | | 131 |
| Andre forpliktelser | | 763 | | | 345 | 1 108 |
| Sum gjeld | | 22 855 | 734 | 6 118 | 4 557 | 34 264 |

Note 30 – Kredittkvalitet pr klasse av finansielle eiendeler

| | Noter | Verken forfalt eller nedskrevet | | | Forfalt eller individuelt nedskrevet | Uklassifisert | Sum |
|---|-------|---------------------------------|----------------|--------------|--------------------------------------|---------------|---------------|
| | | Lav Risiko | Middels risiko | Høy risiko | | | |
| Morbank 2007 (mill. kroner) | | | | | | | |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 19 | 1 273 | | | | | 1 273 |
| Utlån til og fordringer på kunder | | | | | | | |
| Privatmarked | 20 | 16 440 | 3 568 | 1 017 | 435 | | 21 460 |
| Bedriftsmarked | 20 | 3 946 | 4 321 | 965 | 210 | | 9 442 |
| Utlån til og fordring på kunder og kredittinstitusjoner klassifisert finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet ved første gangs innregning | | 306 | 130 | 29 | 5 | 33 | 503 |
| Sum | | 21 965 | 8 019 | 2 011 | 650 | 33 | 32 678 |
| Finansielle investeringer | | | | | | | |
| Noterte andre obligasjoner | 17 | 2 052 | 473 | 49 | | | 2 574 |
| Sum | | 2 052 | 473 | 49 | | | 2 574 |
| Totalt | | 24 017 | 8 492 | 2 060 | 650 | 33 | 35 252 |

| | Noter | Verken forfalt eller nedskrevet | | | Forfalt eller individuelt nedskrevet | Uklassifisert | Sum |
|---|-------|---------------------------------|----------------|--------------|--------------------------------------|---------------|---------------|
| | | Lav Risiko | Middels risiko | Høy risiko | | | |
| Morbank 2006 (mill. kroner) | | | | | | | |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 19 | 1 359 | | | | | 1 359 |
| Utlån til og fordringer på kunder | | | | | | | |
| Privatmarked | 20 | 11 845 | 5 248 | 1 732 | 316 | 584 | 19 725 |
| Bedriftsmarked | 20 | 2 943 | 2 649 | 728 | 285 | 2 318 | 8 923 |
| Utlån til og fordring på kunder og kredittinstitusjoner klassifisert finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet ved første gangs innregning | 20 | 234 | 199 | 30 | 12 | 32 | 507 |
| Sum | | 16 381 | 8 096 | 2 490 | 613 | 2 934 | 30 514 |
| Finansielle investeringer | | | | | | | |
| Noterte andre obligasjoner | 17 | 2 204 | 548 | 70 | | | 2 822 |
| Sum | | 2 204 | 548 | 70 | | | 2 822 |
| Totalt | | 18 585 | 8 644 | 2 560 | 613 | 2 934 | 33 336 |

| | Noter | Verken forfalt eller nedskrevet | | | Forfalt eller individuelt nedskrevet | Uklassifisert | Sum |
|---|-------|---------------------------------|----------------|--------------|--------------------------------------|---------------|---------------|
| | | Lav Risiko | Middels risiko | Høy risiko | | | |
| Konsern 2007 (mill. kroner) | Noter | | | | | | |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 19 | 98 | | | | | 98 |
| Utlån til og fordringer på kunder | | | | | | | |
| Privatmarked | 20 | 16 591 | 3 765 | 1 023 | 436 | | 21 815 |
| Bedriftsmarked | 20 | 4 550 | 4 618 | 1 169 | 228 | | 10 565 |
| Utlån til og fordring på kunder og kredittinstitusjoner klassifisert finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet ved første gangs innregning | 20 | 306 | 130 | 29 | 5 | 33 | 503 |
| Sum | | 21 545 | 8 513 | 2 221 | 669 | 33 | 32 981 |
| Finansielle investeringer | | | | | | | |
| Noterte andre obligasjoner | 17 | 2 051 | 473 | 49 | | | 2 573 |
| Sum | | 2 051 | 473 | 49 | | | 2 573 |
| Totalt | | 23 596 | 8 986 | 2 270 | 669 | 33 | 35 554 |

| | Noter | Verken forfalt eller nedskrevet | | | Forfalt eller individuelt nedskrevet | Uklassifisert | Sum |
|---|-------|---------------------------------|----------------|--------------|--------------------------------------|---------------|---------------|
| | | Lav Risiko | Middels risiko | Høy risiko | | | |
| Konsern 2006 (mill. kroner) | Noter | | | | | | |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 19 | 359 | | | | | 359 |
| Utlån til og fordringer på kunder | | | | | | | |
| Privatmarked | 20 | 11 979 | 5 421 | 1 742 | 317 | 584 | 20 043 |
| Bedriftsmarked | 20 | 3 407 | 2 887 | 996 | 302 | 2 309 | 9 901 |
| Utlån til og fordring på kunder og kredittinstitusjoner klassifisert finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet ved første gangs innregning | 20 | 234 | 199 | 30 | 12 | 32 | 507 |
| Sum | | 15 979 | 8 507 | 2 768 | 631 | 2 925 | 30 810 |
| Finansielle investeringer | | | | | | | |
| Noterte andre obligasjoner | 17 | 2 204 | 548 | 70 | | | 2 822 |
| Sum | | 2 204 | 548 | 70 | | | 2 822 |
| Totalt | | 18 183 | 9 055 | 2 838 | 631 | 2 925 | 33 632 |

Note 31 – Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevet utlån

Tabellen viser forfalte beløp på utlån og overtrekk på kreditt/innskudd fordelt på antall dager etter forfall som ikke skyldes forsinkelser i betalingsformidlingen.

2007

| Morbank (mill. kroner) | Inntil 30 dager | 31-60 dager | 61-90 dager | Over 91 dager | Totalt |
|-----------------------------------|----------------------------|------------------------|------------------------|--------------------------|---------------|
| Utlån til og fordringer på kunder | 19 | 8 | 2 | 19 | 48 |
| Sum | 19 | 8 | 2 | 19 | 48 |

2006

| Morbank (mill. kroner) | Inntil 30 dager | 31-60 dager | 61-90 dager | Over 91 dager | Totalt |
|-----------------------------------|----------------------------|------------------------|------------------------|--------------------------|---------------|
| Utlån til og fordringer på kunder | 84 | | 3 | 18 | 105 |
| Sum | 84 | | 3 | 18 | 105 |

2007

| Konsern (mill. kroner) | Inntil 30 dager | 31-60 dager | 61-90 dager | Over 91 dager | Totalt |
|-----------------------------------|----------------------------|------------------------|------------------------|--------------------------|---------------|
| Utlån til og fordringer på kunder | 27 | 11 | 3 | 30 | 71 |
| Sum | 27 | 11 | 3 | 30 | 71 |

2006

| Konsern (mill. kroner) | Inntil 30 dager | 31-60 dager | 61-90 dager | Over 91 dager | Totalt |
|-----------------------------------|----------------------------|------------------------|------------------------|--------------------------|---------------|
| Utlån til og fordringer på kunder | 91 | 6 | 7 | 29 | 133 |
| Sum | 91 | 6 | 7 | 29 | 133 |

Note 32 – Markedsrisiko knyttet til renterisiko

Renterisiko oppstår som følge av at de enkelte eiendels- og gjeldspostene har ulik gjenstående rentebindingstid. Den totale renterisikoen kan splittes i fire elementer:

- basisrisiko
- rentekurverisiko
- spreadrisiko
- administrativ renterisiko

Bankens styre har vedtatt rammer for den totale renterisikoen både med hensyn til basisrisiko og rentekurverisiko. Banken styrer renterisikoen mot det ønskede nivå gjennom rentebindingen på plasseringer og innlån, samt ved bruk av rentederivater som FRA-kontrakter og rentebytteavtaler.

Basisrisiko er den verdiendring på bankens eiendeler og gjeld som finner sted når hele rentekurven parallellforskyver seg. Denne risikoen er vist i tabellen nedenfor ved at renterisiko på fastrenteposisjoner er beregnet som effekten på instrumentenes virkelige verdi av en renteendring hvor hele rentekurven forutsettes å parallellforskyve seg med 1 %-poeng. Det er ikke tatt hensyn til administrativ renterisiko, dvs effekten av at det i praksis vil gå noe tid fra en renteendring inntreffer i markedet og til banken har fått justert vilkårene på innskudd og utlån med flytende rente. Finansavtaleloven krever som hovedregel minimum 6 ukers varslingsfrist ved renteøkning på utlån til kunder og 2 uker ved rentereduksjon på innskudd.

| Basisrisiko konsern | Renterisiko (mill. kroner) |
|---|-----------------------------------|
| Obligasjoner | 19 |
| Fastrenteutlån | 12 |
| Lån med rentegaranti | 0 |
| Fastrenteinnskudd | -1 |
| Sertifikatlån | -3 |
| Obligasjonslån | -189 |
| Egenbeholdning obligasjonslån | 15 |
| Annen fastrentefinansiering | -6 |
| Derivater | 147 |
| Total renterisiko på fastrenteposisjoner | -6 |

Negativt fortegn indikerer at banken tjener på en renteoppgang.

Selv om beregningene ovenfor viser at banken vil tjene på en renteoppgang, er det ikke likegyldig hvordan renteoppgangen skjer. Tabellen under viser denne rentekurverisikoen (risikoen for at rentekurven forskyver seg ulikt innenfor de ulike tidsbånd ved en renteendring) ved å måle bankens netto renteeksponering innenfor de ulike tidsintervallene.

| Rentekurverisiko konsern | Renterisiko (mill. kroner) |
|---|-----------------------------------|
| 0 - 1 mnd | 1 |
| 1 - 3 mndr | 13 |
| 3 - 6 mndr | 0 |
| 6 - 12 mndr | 3 |
| 1 - 2 år | 0 |
| 2 - 3 år | 5 |
| 3 - 4 år | -4 |
| 4 - 5 år | -1 |
| 5 - 7 år | -5 |
| 7 - 10 år | -5 |
| Total renterisiko på fastrenteposisjoner | 6 |

Spreadrisikoen er risikoen for at markedets prising av de enkelte utstedere ikke endrer seg tilsvarende som de underliggende referanserentene, for eksempel statsrentene eller swaprentene. Denne type risiko er vanskeligere å illustrere og er derfor ikke kvantifisert i noten.

Note 33 – Markedsrisiko knyttet til valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for at banken pådrar seg et tap som følge av endringer i valutakursene.

Banken har både gjennom året og ved årets slutt en begrenset valutarisiko. Det er fastsatt retningslinjer for eksponering i utenlandsk valuta. Det er bl.a. definert totalposisjoner i utenlandsk valuta samlet og for enkeltvalutaer. Alle vesentlige valutaposisjoner blir sikret til enhver tid. Pr 31.12.2006 og 31.12.2007 var nettoposisjonene i de viktigste valutaslagene omregnet til NOK, basert på virkelig verdi av de underliggende aktiva, som følger:

| Morbank | | | Konsern | |
|----------------|-------------|---|----------------|-------------|
| 2006 | 2007 | Netto valutaeksponering NOK (mill. kroner) | 2007 | 2006 |
| -19 | -7 | EUR | -7 | -19 |
| -9 | 6 | SEK | 6 | -9 |
| 5 | 4 | Andre | 4 | 5 |
| -23 | 3 | Sum | 3 | -23 |
| 100 | 300 | Total valutaramme | 300 | 100 |
| 40 | 100 | Total pr. valuta | 100 | 40 |
| -1 | 0 | Resultateffekt ved 3 % endring | 0 | -1 |

Note 34 – Hendelser etter balansedagen

Det er ikke registrert vesentlige hendelser etter balansedagen som påvirker bankens regnskap.

Kontrollkomiteberetning for 2007

Kontrollkomiteen har i henhold til lov om finansieringsvirksomhet, sparebankloven og egen instruks og arbeidsplan ført tilsyn med bankens virksomhet i 2007.

Styrets forhandlingsprotokoll med tilhørende dokumentasjon er løpende gjennomgått sammen med administrasjonens bevilgningsprotokoll og fullmaktsreglementet.

Komiteen har, som tidligere år, lagt vekt på vurdering av større engasjementer og deres sikkerhet i henhold til gjeldende lovgivning. Komiteen har løpende hatt innsyn i overtrekks- og restanselister for bankens kunder og for bankens medarbeidere, ansatte i datterselskaper og tillitsvalgte. Komiteen har mottatt rapport fra bankens internrevisjon om utvalgte saksområder i bankens virksomhet i henhold til fastsatt arbeidsinstruks og plan for kontrollarbeidet. Internrevisor har løpende blitt innkalt til komiteens møter og har besvart komiteens spørsmål. Det er som tidligere år særlig vektlagt risikostyring og operasjonell revisjon samt etterlevelse av lover og forskrifter.

Eksternrevisor har deltatt i komiteens møter og redegjort for den finansielle revisjon.

Administrerende direktør har møtt i komiteen og orientert om større forvaltningsspørsmål. Banksjef risikostyring har

presentert saker av vesentlig betydning, samt utsatte og større enkeltengasjementer. Komiteen har hatt særlig fokus på tapsutsatte engasjementer og engasjementer med høy kreditt-risiko. Andre medarbeidere er tilkalt og har forklart seg i den utstrekning komiteen har funnet behov.

Det er avholdt fellesmøte med bankens hovedstyre for utveksling av informasjon og orientering om vesentlige forhold for bankens drift og stilling.

Ved gjennomgåelse av forslaget til årsregnskap for morbanken med styrets beretning og revisors beretning, samt tilsvarende dokumentasjon for bankens datterselskaper, i særlig grad Hedmark Finans AS, har komiteen særskilt vurdert årsregnskapet i lys av utlånsforskriften med hensyn til tapsføring og nedskrivninger for tap. Det er ikke avdekket forhold av vesentlig betydning for bankens soliditet og drift som har gitt grunnlag for orientering til bankens representantskap eller Kredittilsynet.

Regnskapet er etter komiteens oppfatning presentert i samsvar med gjeldende regler og forskrifter og kan overfor representantskapet anbefales godkjent som bankens regnskap for år 2007.

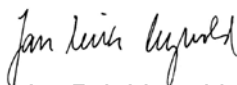
Hamar, den 28. februar 2008



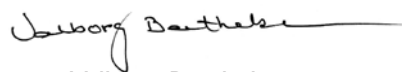
Pål Johnsrud
leder



Gro Svarstad



Jan Erik Myrvold



Valborg Berthelsen



Anders Brinck

Revisjonsberetning for 2007

BDO Noraudit

BDO Noraudit Hamar AS

Mjøskanten, Stangeveien 111
Postboks 460
2304 Hamar
Telefon 62 51 26 00
Telefax 62 51 26 01
E-post hamar@bdonoraudit.no

Til representantskapet i
Sparebanken Hedmark

REVISJONSBERETNING FOR 2007

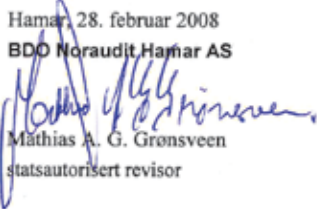
Vi har revidert årsregnskapet for Sparebanken Hedmark for regnskapsåret 2007, som viser et overskudd på 350 mill kr for morbanken og et overskudd på 492 mill kr for konsernet. Vi har også revidert opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet. Årsregnskapet består av selskapsregnskap og konsernregnskap og omfatter resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling, oppstilling over innregnede inntekter og kostnader og noteopplysninger. International Financial Reporting Standards som er fastsatt av EU er anvendt ved utarbeidelsen av regnskapet. Årsregnskapet og årsberetningen er avgitt av sparebankens styre og administrerende direktør. Vår oppgave er å uttale oss om årsregnskapet og øvrige forhold i henhold til revisorlovens krav.

Vi har utført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder revisjonsstandarder vedtatt av Den norske Revisorforening. Revisjonsstandardene krever at vi planlegger og utfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon. Revisjon omfatter kontroll av utvalgte deler av materialet som underbygger informasjonen i årsregnskapet, vurdering av de benyttede regnskapsprinsipper og vesentlige regnskapsestimer, samt vurdering av innholdet i og presentasjonen av årsregnskapet. I den grad det følger av god revisjonsskikk, omfatter revisjon også en gjennomgåelse av sparebankens formuesforvaltning og regnskaps- og intern kontrollsystemer. Vi mener at vår revisjon gir et forsvarlig grunnlag for vår uttalelse.

Vi mener at

- årsregnskapet er avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettvise bilde av sparebankens og konsernets økonomiske stilling 31. desember 2007 og av resultatet, kontantstrømmene og de innregnede inntekter og kostnader i regnskapsåret i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som er fastsatt av EU.
- ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge
- opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

Hamar, 28. februar 2008
BDO Noraudit Hamar AS


Mathias A. G. Grønsveen
statsautorisert revisor

BDO International er et verdensomspennende nettverk av revisjonsselskaper, kalt BDO selskaper, som bistår internasjonale og nasjonale virksomheter. Hvert BDO selskap er en uavhengig juridisk enhet i sitt land.

Revisornummer 989 339 842
Medlemmer av Den norske Revisorforening
BDO Noraudit har kontorer i hele landet

Regnskapsanalyse morbank

RESULTATOVERSIKT 2001-2007 I MILL.KRONER (MORBANK)

| | IFRS 2007 | IFRS 2006 | NGAAP 2006 | NGAAP 2005 | NGAAP 2004 |
|--|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| Renteinntekter | 2 126 | 1 512 | 1 512 | 1 214 | 1 093 |
| Rentekostnader | 1 337 | 761 | 761 | 516 | 439 |
| Netto renteinntekter | 789 | 751 | 751 | 698 | 654 |
| Netto andre driftsinntekter | 249 | 203 | 185 | 223 | 203 |
| Dekningsbidrag | 1 038 | 954 | 936 | 921 | 857 |
| Lønn, honorarer mv | 291 | 257 | 268 | 251 | 240 |
| Andre driftskostnader | 229 | 201 | 200 | 172 | 180 |
| Ordinære avskrivninger | 42 | 36 | 40 | 28 | 27 |
| Sum driftskostnader | 562 | 494 | 508 | 451 | 447 |
| Driftsresultat før tap | 476 | 460 | 428 | 470 | 410 |
| Tap på utlån mv | 16 | -6 | -6 | 57 | 48 |
| Tap/gevinst og nedskrivninger på anleggsaksjer | -4 | 4 | 4 | 9 | -2 |
| Driftsresultat etter tap før skatt | 464 | 462 | 430 | 422 | 360 |

RESULTATOVERSIKT I % AV GJENNOMSNITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL (MORBANK)

| | IFRS 2007 | IFRS 2006 | NGAAP 2006 | NGAAP 2005 | NGAAP 2004 |
|---|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| Renteinntekter | 5,82% | 4,58% | 4,60 | 4,27 | 4,40 |
| Rentekostnader | 3,66% | 2,31% | 2,31 | 1,82 | 1,77 |
| Netto renteinntekter | 2,16% | 2,28% | 2,28 | 2,46 | 2,63 |
| Netto andre driftsinntekter | 0,68% | 0,62% | 0,56 | 0,78 | 0,82 |
| Dekningsbidrag | 2,84% | 2,89% | 2,85 | 3,24 | 3,45 |
| Lønn, honorarer mv | 0,80% | 0,78% | 0,82 | 0,88 | 0,97 |
| Andre driftskostnader | 0,63% | 0,61% | 0,61 | 0,61 | 0,72 |
| Ordinære avskrivninger | 0,11% | 0,11% | 0,12 | 0,10 | 0,11 |
| Sum driftskostnader | 1,54% | 1,50% | 1,55 | 1,59 | 1,80 |
| Driftsresultat før tap | 1,30% | 1,39% | 1,30 | 1,65 | 1,65 |
| Tap på utlån mv | 0,04% | -0,02% | -0,02 | 0,20 | 0,19 |
| Tap/gevinst og nedskrivninger på anleggsaksjer | -0,01% | 0,01% | -0,01 | 0,03 | -0,01 |
| Driftsresultat etter tap | 1,27% | 1,40% | 1,31 | 1,48 | 1,45 |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital (mill kroner) | 36 543 | 33 000 | 32 875 | 28 424 | 24 837 |

BALANSEUTVIKLING 2001-2007 I MILL KRONER (MORBANK)

| | IFRS 2007 | IFRS 2006 | NGAAP 2006 | NGAAP 2005 | NGAAP 2004 |
|--|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| Likvider og utlån til kredittinstitusjoner | 2 154 | 1 884 | 1 883 | 1 484 | 1 286 |
| Kortsiktige verdipapirer | 2 665 | 2 941 | 2 987 | 2 291 | 2 223 |
| Brutto utlån | 31 405 | 29 155 | 29 166 | 25 858 | 22 699 |
| Nedskrivninger | -169 | -216 | -216 | -444 | -419 |
| Øvrige eiendeler | 599 | 640 | 530 | 453 | 318 |
| Anleggsmidler | | | | | |
| - finansplasseringer | 1 064 | 962 | 862 | 403 | 411 |
| - bygninger, maskiner mv | 291 | 299 | 266 | 247 | 215 |
| Sum eiendeler | 38 009 | 35 665 | 35 478 | 30 292 | 26 733 |
| Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner | 2 987 | 2 769 | 2 769 | 874 | 523 |
| Innskudd fra kunder | 21 024 | 18 987 | 18 984 | 16 869 | 15 971 |
| Sertifikat- og obligasjonsgjeld | 8 944 | 8 641 | 8 813 | 8 536 | 6 706 |
| Annen gjeld | 1 214 | 1 714 | 1 252 | 750 | 586 |
| Egenkapital | 3 840 | 3 554 | 3 660 | 3 263 | 2 947 |
| Sum gjeld og egenkapital | 38 009 | 35 665 | 35 478 | 30 292 | 26 733 |

| NØKKELTALL KONSERN | IFRS 2007 | IFRS 2006 | NGAAP 2006 | NGAAP 2005 | NGAAP 2004 |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Resultat før skatt (mill kroner) | 614 | 507 | 431 | 426 | 364 |
| Brutto utlån til kunder (mill kroner) | 32 883 | 30 451 | 30 469 | 27 051 | 23 714 |
| Vekst i brutto utlån til kunder | 8,0 % | 12,6 % | 12,6 % | 14,1 % | 11,2 % |
| Innskudd fra kunder (mill kroner) | 20 812 | 18 865 | 18 855 | 16 810 | 15 921 |
| Vekst i innskudd fra kunder | 10,3 % | 12,2 % | 12,2 % | 5,6 % | 5,8 % |
| Kapitaldekning | 13,2 % | 12,7 % | 12,7 % | 15,0 % | 15,1 % |
| Kundeinnskudd i % av brutto utlån | 63,3 % | 62,0 % | 61,9 % | 62,1 % | 67,1 % |

| NØKKELTALL MORBANK | Definisjon | IFRS 2007 | IFRS 2006 | NGAAP 2006 | NGAAP 2005 | NGAAP 2004 |
|---------------------------|-------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|---------------------------|-------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|

Lønnsomhet

| | | | | | | |
|---|---|--------|--------|--------|--------|--------|
| Resultat før skatt (mill kroner) | | 464 | 462 | 430 | 422 | 360 |
| Resultat før skatt i % av gj.snittlig forvaltningskapital | | 1,27% | 1,40% | 1,31% | 1,48% | 1,45% |
| Egenkapitalavkastning før skatt | 1 | 13,1 % | 14,2 % | 13,2 % | 14,3 % | 13,4 % |

Effektivitet

| | | | | | | |
|--|--|--------|--------|--------|--------|--------|
| Driftskostnader i % av dekningsbidrag | | 54,1 % | 51,8 % | 54,2 % | 49,0 % | 52,2 % |
| Driftskostnader i % av dekningsbidrag ekskl kursgevinster | | 57,4 % | 55,0 % | 55,1 % | 51,2 % | 56,2 % |
| Driftskostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital | | 1,54% | 1,50% | 1,55% | 1,59% | 1,80% |

Volum og vekst

| | | | | | | |
|---------------------------------------|--|--------|--------|--------|--------|--------|
| Brutto utlån til kunder (mill kroner) | | 31 405 | 29 155 | 29 166 | 25 858 | 22 699 |
| Vekst i brutto utlån til kunder | | 7,7 % | 12,8 % | 12,8 % | 13,9 % | 10,0 % |
| Innskudd fra kunder (mill kroner) | | 21 024 | 18 987 | 18 984 | 16 869 | 15 971 |
| Vekst i innskudd fra kunder | | 10,7 % | 12,6 % | 12,5 % | 5,6 % | 5,9 % |
| Forvaltningskapital (mill kroner) | | 38 009 | 35 665 | 35 477 | 30 408 | 26 733 |
| Vekst i forvaltningskapital | | 6,6 % | 17,3 % | 16,7 % | 13,7 % | 14,1 % |

Soliditet

| | | | | | | |
|------------------------|---|--------|--------|--------|--------|--------|
| Kapitaldekningsprosent | 2 | 13,9 % | 13,1 % | 13,1 % | 15,2 % | 15,4 % |
| Egenkapitalprosent | 3 | 10,1 % | 10,0 % | 10,3 % | 10,8 % | 11,0 % |

Likviditet og finansiering

| | | | | | | |
|---|---|---------|---------|---------|--------|--------|
| Kundeinnskudd i % av brutto utlån | | 66,9 % | 65,1 % | 65,1 % | 65,2 % | 70,4 % |
| Gjeld til kredittinst og verdipapirgjeld i % av forvaltningskapital | | 31,4 % | 32,0 % | 32,6 % | 30,9 % | 27,0 % |
| Andel finansiering med restløpetid over 1 år | 4 | 103,9 % | 102,3 % | 102,3 % | 95,2 % | 55,8 % |
| Kontantstrøm fra utlånsvirksomheten (mill kroner) | | -513 | -2 094 | -2 116 | -2 128 | -1 090 |
| Kontantstrøm fra innskuddsvirksomheten (mill kroner) | | 1 351 | 1 744 | 1 744 | 659 | 663 |
| Finansieringsbehov fra basisvirksomhet (mill kroner) | | 838 | -350 | -372 | -1 469 | -427 |

Mislighold og tapsavsetninger

| | | | | | | |
|--|---|--------|--------|--------|--------|--------|
| Brutto misligholdte lån over 90 dgr (mill kroner) | | 182 | 350 | 350 | 297 | 225 |
| Avsetningsgrad misligholdte lån | 5 | 35,2 % | 19,7 % | 19,7 % | 20,9 % | 24,9 % |
| Individuelle nedskrivninger på utlån (mill kroner) | | 87 | 142 | 142 | 194 | 184 |
| Individuelle nedskrivninger i % av brutto utlån | | 0,3 % | 0,5 % | 0,5 % | 0,8 % | 0,8 % |
| Gruppenedskrivninger på utlån (mill kroner) | | 82 | 74 | 74 | 250 | 235 |
| Gruppenedskrivninger i % av brutto utlån | | 0,3 % | 0,3 % | 0,3 % | 1,0 % | 1,0 % |

Definisjoner

1: Egenkapitalavkastning før skatt

2: Kapitaldekningsprosent

3: Egenkapitalprosent

4: Andel finansiering med restløpetid over 1 år

5: Avsetningsgrad misligholdte lån

Resultat før skatt i % av sum egenkapital pr 01.01. i regnskapsåret

Kapitaldekning i henhold til kapitaldekningsregelverket

Sum egenkapital i % av sum eiendeler

Gjeld til kredittinstitusjoner, verdipapirgjeld og udisponerte trekkrettigheter med restløpetid over 1 år

i % av sum gjeld til kredittinstitusjoner og verdipapirgjeld

Individuelle nedskrivninger på misligholdte lån i % av brutto misligholdte lån

| KVARTALSVIS RESULTATUTVIKLING (MORBANK) | Året 2007 | 4. kvartal | 3. kvartal | 2. kvartal | 1. kvartal |
|--|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Renteinntekter | 2 126 | 622 | 560 | 494 | 450 |
| Rentekostnader | 1 337 | 408 | 357 | 307 | 265 |
| Netto renteinntekter | 789 | 214 | 203 | 187 | 185 |
| Netto andre driftsinntekter | 249 | 12 | 51 | 112 | 74 |
| Dekningsbidrag | 1 038 | 226 | 254 | 299 | 259 |
| Sum driftskostnader | 562 | 140 | 137 | 141 | 144 |
| Driftsresultat før tap | 476 | 86 | 117 | 158 | 115 |
| Tap på utlån mv | 16 | 21 | -3 | 0 | -2 |
| Tap/gevinst og nedskrivninger på anleggsaksjer | -4 | -4 | 0 | 0 | 0 |
| Driftsresultat etter tap | 464 | 69 | 120 | 158 | 117 |

Sparebankens datterselskaper

Hedmark Eiendom AS

Eiendomsmarkedet i 2007 var preget av god prisutvikling i 1. halvår. Etter sommerferien stagnerte prisene, men aktiviteten holdt seg likevel godt.

Det er fortsatt mange kjøpere og selgere i markedet til tross for at rentene har steget betydelig gjennom året. Sysselsettingen er fortsatt svært god, noe som gjør at folk føler seg trygge på sin privatøkonomi. Boligbyggingen avtok gjennom året. Dette forventes å fortsette inn i 2008. Fritidsmarkedet var godt i 2007 og bidro sterkt til selskapets gode resultat.

Selskapet omsatte 1467 eiendommer i 2007 mot 1327 i 2006, en økning på cirka 10 prosent. Omsetningsverdien var 2,18 milliarder kroner, en verdivekst fra 2006 på drøye 16 prosent. Resultatet før skatt ble på cirka 8,4 millioner kroner mot cirka 6,0 millioner kroner i 2006. Dette er det beste i bedriftens historie.

Omlag hver tredje eiendom i Hedmark fylke omsettes gjennom Hedmark Eiendom. I vårt fylke steg prisene for boliger med 4 prosent fra 2006 til 2007. På landsbasis var prisene i gjennomsnitt 11 prosent høyere enn for året 2006. Prisveksten på landsbasis målt fra 1. januar og ut året, var på 1,9 prosent, mens det for Hedmark fylke var prisnedgang. I Hedmark var det 2. halvår som førte til prisnedgang, noe som til en viss grad skyldes at boligbyggingen avtok.

Fritidseiendommer hadde også i 2007 en prisvekst på om lag 17 prosent. Høy pris på nye hytter og leilighetsprosjekter er med på å trekke prisene opp. Hedmark Eiendom har opparbeidet en sterk posisjon i fritidsmarkedet. I 2007 omsatte selskapet 197 fritidseiendommer mot 155 året før. I Trysil omsatte selskaper i fjor 130 fritidseiendommer, mer enn dobling fra 2006. Vår markedsandel er nå over 30 prosent.

Antall boligomsetninger utgjør 85 prosent av virksomheten, dernest kommer fritidseiendommer med cirka 13 prosent. Nærings-eiendom utgjør en liten andel av virksomheten. Næringsmarkedet preges av relativt mange små oppdrag noe som medfører svak lønnsomhet i dette markedet.

Selskapet har 38 fast ansatte medarbeidere fordelt på 37 årsverk. Om lag halvparten av våre medarbeidere er statsautoriserte eiendomsmeglere eller advokater.

Hedmark Eiendom har høy kompetanse innen alle fagområder av eiendomshandel. Selskapet har god nytte av å være en lokal eiendomsmegler eid av fylkets største bank. Konkurransen blant meglere i fylket er fortsatt meget skarp og særlig ser det ut til at de bankeide meglere er på offensiven.

Om Hedmark Eiendom

Hedmark Eiendom er et heleid datterselskap av Sparebanken Hedmark og er fylkets ledende eiendomsmegler. Selskapet har egne kontorer i de største tettstedene i Hedmark, Hamar, Stange, Kongsvinger, Elverum, Trysil, Brumunddal og Moelv.

Hedmark Finans AS

Etterspørselen etter Hedmark Finans' produkter var god i 2007. Nysalget var på 895 millioner kroner. Regnskapsmessig resultat ble 15,2 millioner kroner før skatt.

Fra 2006 ble økningen i nysalg 14,2 prosent, og økningen i resultat var på omlag 16,1 millioner kroner. Selskapets utlånsportefølje økte med 175 millioner kroner i samme periode.

2007 ble et utfordrende år for Hedmark Finans. Selskapet gjennomgikk en krevende omstillingsprosess, samtidig som det hadde ambisiøse økonomiske mål. Selskapets styre er tilfreds med at Hedmark Finans nådde sine hovedmål for 2008. Regnskapet viser fortsatt tap på kreditt utover det man normalt skulle forvente, men en regner med en normalisering på dette området i 2008.

Selskapet har ambisiøse mål og forventer at salgsvolumet skal øke. Det kommende året kan bli utfordrende fordi det sannsynligvis vil være et generelt høyere rentenivå enn i 2007. En naturlig konsekvens av dette vil være reduserte investeringer hos både private og næringsdrivende, noe som igjen vil påvirke Hedmark Finans' nysalg.

Om Hedmark Finans

Hedmark Finans er et heleid datterselskap av Sparebanken Hedmark. Siden oppstarten i 1996 har selskapet utviklet seg til å bli en betydelig aktør innen leasing og salgspantfinansiering i Hedmark og Oppland. Det primære satsningsområdet er å finansiere likvide objekter ved løsøreleasing og billeasing/biladministrasjon samt salgspantfinansiering av bil, campingvogn og motorsykkel. Salgspantfinansiering er i hovedsak rettet mot privatmarkedet, mens leasingfinansiering utelukkende er rettet mot bedrifts-markedet.

Sparebankens tillitsvalgte

Representantskapet

Christen Engeloug - leder
Svein Borkhus - nestleder
Liv Anne Borkhus
Aud Bjerkeseth
Mette Eide
Bjarne Granli
Cato Edvardsen
Jonny Holen
Johnny Hult
Lars Petter Heggelund
Erik Flataas
Rolf Alander
Kjell Berg
Per Olaf Børke
Trond Enemo
Uy Hang
Anne-Mette Johansen
Ken Wahlberg
Pål Johnsrud
Oddbjørn Roverudseter
Otto Skogheim
Roger Granseth
Arnt Risberg
Tor Granvold
Gry Grønland
Dagfinn Bolstad
Per Morten Wangen
Goro Brita Aardal Hagen
Torstein Amund Opdahl
Herdis Bragelien
Vigdis Øvergård
Sven Peter Sinnerud
Knut Hartz
Jan Inge Røe
Finn Ola Moen

Ilseeng
Alvdal
Alvdal
Brumunddal
Dalholen
Drevsjø
Elverum
Elverum
Elverum
Flisa
Folldal
Folldal
Furnes
Hamar
Hamar
Hamar
Hamar
Hamar
Ingeberg
Kongsvinger
Kongsvinger
Kongsvinger
Koppang
Kvikne
Ljørdalen
Løten
Magnor
Moelv
Namnå
Namnå
Os i Østerdalen
Ottestad
Rena
Rena
Rendalen

Gunnar Cato Lund
Mirjam Engelsjord
Idar Jørgensen
Roar Pedersen
Øyvind Sandbakk
Eli Kristin Bryhn
Iver Helstad
Bjørn Støa
Laila Bjørum

Styret

Richard Heiberg - leder
Gunnar Martinsen - nestleder
Grethe G. Fossum
Siri J Strømmevold
Jan Wibe
Atle Bratås

Kontrollkomiteen

Pål Johnsrud - leder
Anders Brinck - nestleder
Valborg Berthelsen
Jan Erik Myrvold
Gro Svarstad

Skarnes
Stange
Stange
Stavsjø
Trysil
Våler i Solør
Våler i Solør
Østby
Åbøgen

Våler i Solør
Nes Hedmark
Kirkenær
Tynset
Hamar
Oslo

Ingeberg
Nes Hedmark
Hamar
Kongsvinger
Nybergsund

Konsernadministrasjon

Strandgata 15, postboks 203, 2302 Hamar
Telefon: 62 51 20 00
Telefaks: 62 53 29 75
konsern@sparebanken-hedmark.no
Organisasjonsnummer 920 426 530

Bedriftskunder

Telefon: 62 51 20 00
Telefaks: 62 51 20 52

Kundeservice bank

Telefon: 62 51 22 00
Telefaks: 62 51 21 11
kundeservice@sparebanken-hedmark.no

Kundeservice forsikring

Telefon: 62 51 22 22
Telefaks: 62 51 22 23
forsikring@sparebanken-hedmark.no

Nettbank

www.sparebanken-hedmark.no

Telefonbank

Telefon: 02990

Alvdal - Pb 3, 2561 Alvdal

Telefon: 62 48 32 00
Telefaks: 62 48 82 59
alvdal@sparebanken-hedmark.no

Eidskog - Pb 77, 2230 Skotterud

Telefon: 62 83 46 00
Telefaks: 62 83 46 09

Elverum - Pb 261, 2402 Elverum

Telefon: 62 43 50 00
Telefaks: 62 43 50 50
elverum@sparebanken-hedmark.no

Engerdal - 2440 Engerdal

Telefon: 62 45 88 25
Telefaks: 62 45 88 39
engerdal@sparebanken-hedmark.no

Folldal - Pb 85, 2581 Folldal

Telefon: 62 48 32 00
Telefaks: 62 47 39 10
folldal@sparebanken-hedmark.no

Grue - Pb 70, 2261 Kirkenær

Telefon: 62 94 69 30
Telefaks: 62 94 69 49
grue@sparebanken-hedmark.no

Hamar - Pb 203, 2302 Hamar

Telefon: 62 51 20 00
Telefaks: 62 51 21 71
hamar@sparebanken-hedmark.no

Ridabu - Pb 203, 2302 Hamar

Telefon: 62 51 20 00
Telefaks: 62 55 63 10
ridabu@sparebanken-hedmark.no

Storhamar - Pb 1092, 2305 Hamar

Telefon: 62 51 20 00
Telefaks: 62 51 79 30
storhamar@sparebanken-hedmark.no

Kongsvinger - Pb 521, 2203

Kongsvinger
Telefon: 62 82 28 00
Telefaks: 62 82 28 79
kongsvinger@sparebanken-hedmark.no

Midtbyen - Pb 521, 2203 Kongsvinger

Telefon: 62 82 28 00
Telefaks: 62 82 28 89

Løten - Pb 53, 2341 Løten

Telefon: 62 54 79 00
Telefaks: 62 54 79 19
loeten@sparebanken-hedmark.no

Os - 2550 Os i Østerdalen

Telefon: 62 48 32 00
Telefaks: 62 48 32 39
os@sparebanken-hedmark.no

Rendalen - 2485 Rendalen

Telefon: 62 46 18 30
Telefaks: 62 46 60 20

Øvre Rendal - 2485 Rendalen

Telefon: 62 46 18 30

Ringsaker - Pb 25, 2381 Brumunddal

Telefon: 62 33 48 00
Telefaks: 62 33 48 99
brumunddal@sparebanken-hedmark.no

Moelv - Pb 146, 2391 Moelv

Telefon: 62 33 48 00
Telefaks: 62 36 26 85

Nes - Pb 23, 2350 Nes på Hedmark

Telefon: 62 35 16 90
Telefaks: 62 35 16 99

Stange - Pb 84, 2336 Stange

Telefon: 62 58 28 00
Telefaks: 62 58 28 60
stange@sparebanken-hedmark.no

Ottestad - Pb 75, 2312 Ottestad

Telefon: 62 58 27 10
Telefaks: 62 58 27 19

Romedal - 2334 Romedal

Telefon: 62 57 89 10
Telefaks: 62 57 89 19

Stor-Elvdal - Pb 68, 2481 Koppang

Telefon: 62 46 18 30
Telefaks: 62 46 18 50
koppang@sparebanken-hedmark.no

Sør-Odal - Pb 53, 2101 Skarnes

Telefon: 62 96 70 00
Telefaks: 62 96 70 19

Trysil - Pb 83, 2421 Trysil

Telefon: 62 45 57 00
Telefaks: 62 45 57 59
trysil@sparebanken-hedmark.no

Tynset - 2500 Tynset

Telefon: 62 48 32 00
Telefaks: 62 48 32 32
tynset@sparebanken-hedmark.no

Våler - 2436 Våler i Solør

Telefon: 62 43 77 00
Telefaks: 62 43 77 09
vaaler@sparebanken-hedmark.no

Åmot - Pb 10, 2451 Rena

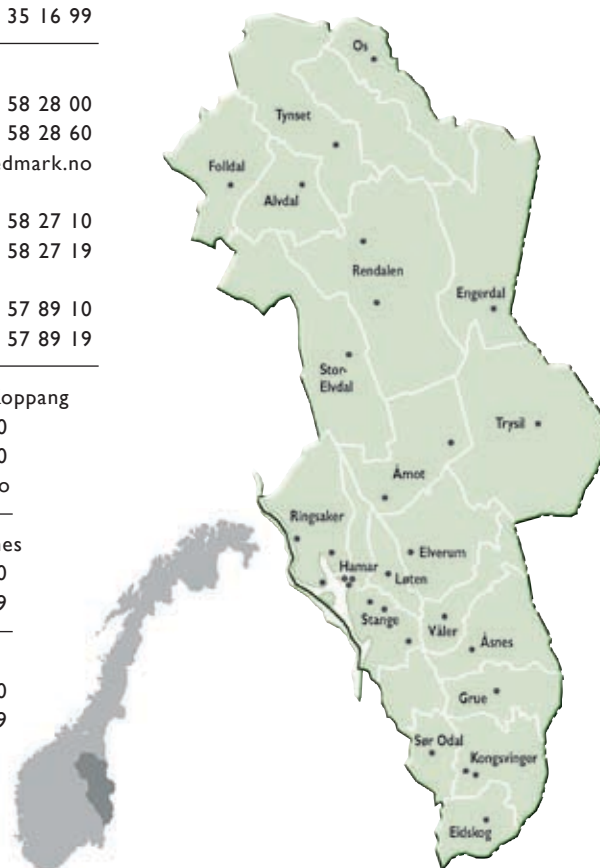
Telefon: 62 44 43 00
Telefaks: 62 44 43 49
rena@sparebanken-hedmark.no

Osen - 2460 Osen

Telefon: 62 51 23 98

Åsnes - Pb 54, 2271 Flisa

Telefon: 62 95 68 68
Telefaks: 62 95 68 69
flisa@sparebanken-hedmark.no



Sammen om å skape

*Sparebanken Hedmark er en bærebjelke i hedmarkssamfunnet.
Gjennom utlån til privatpersoner og næringsliv, samt forvaltning av kundenes
innskuddsmidler, bidrar banken til at folk kan bygge, bo og arbeide her.
Bankens visjon, Sammen om å skape, formidler at det er i samspill
med kundene at bankens resultater blir til.*

Bank. Forsikring. Og deg.