



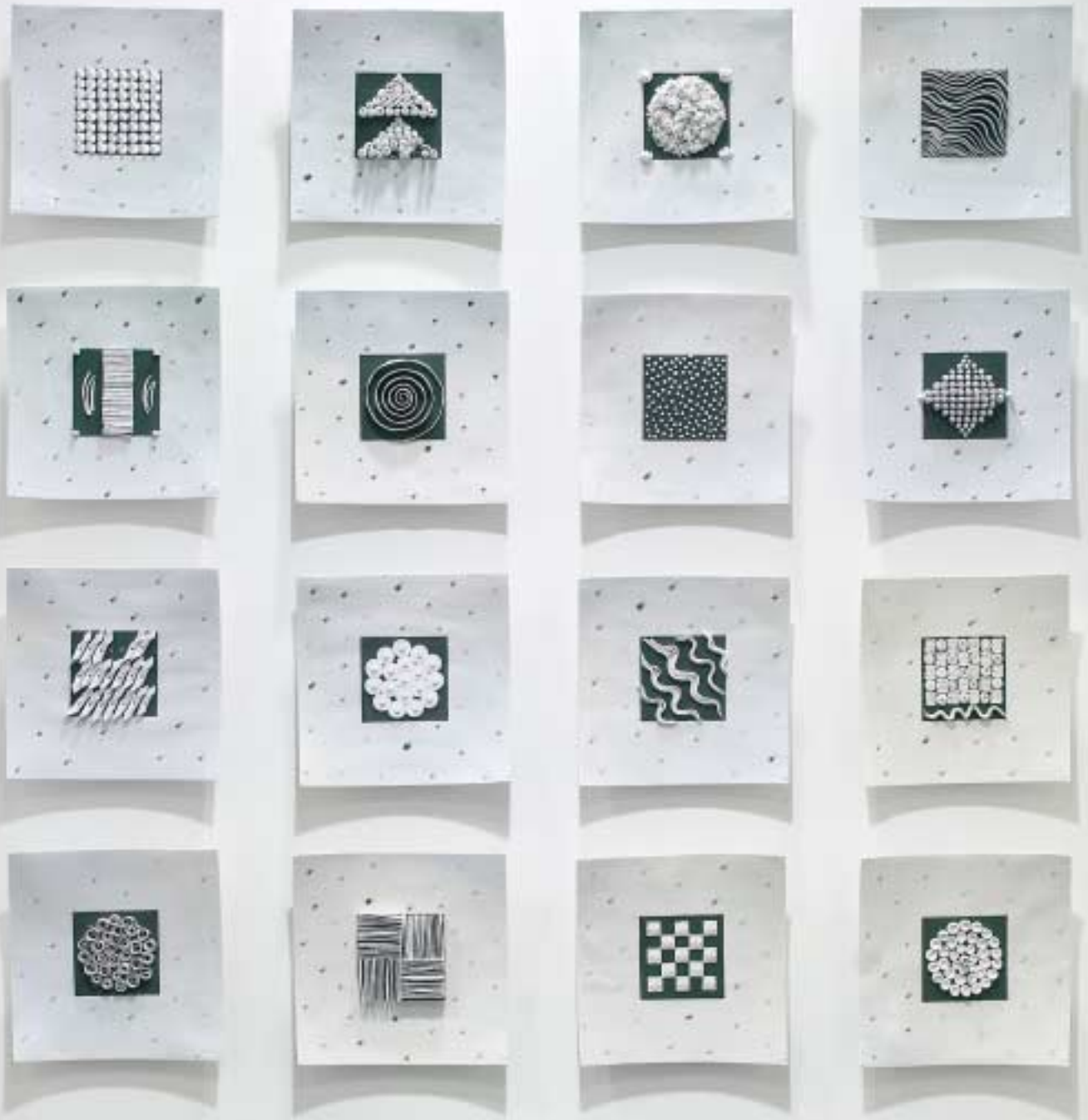
ÅRSRAPPORT 2006





Jannick Abel, *Samspill*, 2003 (Se også bildeutsnitt på forsiden).

Jannick Abels bilde *Samspill* har et tema som omfatter samarbeid, om det å gi og ta. Samspill er også et sentralt tema for banken. Samspill internt i banken og samspill med kundene og omgivelsene, er basisen for bankens virksomhet og resultater.



Gro Skåltveit, *Lys og skyggespill*, 2005.

# Innhold

Godt samspill ved administrerende direktør .....	6
Sparebanken Hedmark – i korthet .....	9
NYTT I 2006 .....	10
Styrets beretning .....	18
Resultatregnskap .....	24
Balanse .....	26
Noter til regnskapet .....	28
Konsekvenser av internasjonale regnskapsstandarder (IFRS) .....	64
Kontantstrømanalyse .....	65
Kontrollkomiteens beretning .....	67
Revisjonsberetning .....	69
Regnskapsanalyse .....	70
Datterselskaper: Hedmark Eiendom AS Hedmark Finans AS .....	73
Sparebankens tillitsvalgte .....	75
Organisasjonskart .....	77

## Tema kunst

Sparebanken Hedmarks årsrapport inneholder i år en rekke fotografier av i hovedsak nyinnkjøpt kunst til konsernadministrasjonens nybygg i Strandgata 15 i Hamar.

«Kunst bidrar til å skape høyere trivsel. Det gir oss anledning til å sanse andre ting. Godt plassert kunst kan fungere som et åndelig treningstudio. Det treffer deg innvendig.»

*Birger Hervold, Galleri Hervold.*



# Godt samspill gir gode resultater



**I samspill med kollegaer og kunder blir bankens resultater til 2006 ble et godt år med et overskudd før skatt på 430 millioner kroner.**

Gode resultater kommer ikke drivende på ei fjøl. Riktignok er vi inne i en høykonjunktur, men resultatene som banken har skapt over mange år, skyldes så visst ikke bare eksterne faktorer. Hver eneste dag møter vi som jobber i Sparebanken Hedmark et marked med sterk konkurranse. I dette markedet gjør dyktige og kompetente medarbeidere en strålende innsats.

Forvaltningskapitalen passerte 35 milliarder kroner ved årsskiftet og Sparebanken Hedmark er nå den femte største sparebanken i landet. Utlånsveksten har vært god gjennom flere år og ble nærmere 13 prosent i 2006. Sparingen tok seg også sterkt opp og årsveksten på kundeinnskudd ble 12,5 prosent.

Det gode årsresultatet på 430 millioner kroner skyldes i første rekke sterk vekst. Bankens egenkapital er styrket og utgjør 3,7 milliarder kroner ved årets slutt. Kapitaldekningen er på 13,1 prosent. Den sterke veksten i bankens forvaltningskapital, og investeringen i en 12 prosent eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS, har medført en noe svekket kapitaldekning.

Sparebanken Hedmark er en av de fremste kompetansebedriftene i Hedmark. I løpet av våren 2007 vil 130 medarbeidere være utdannet som sertifiserte kunderådgivere. De siste fire årene har bankens ansatte tilegnet seg 7200 studiepoeng. Dette tilsvarer 30 heltidsstudier per år.

For å styrke bankens konkurransekraft har Sparebanken Hedmark kuttet prisene på en rekke betalingstjenester i 2006. Vi er fortsatt en fullservicebank med bankkontorer i bortimot hver eneste kommune i fylket. Det vet vi at kundene våre setter pris på. Kundetilfredshetsmålingene er svært positive og det kan våre medarbeidere være stolte av.



Anne-Brit Soma Reienes` installasjon *Ringer i vann*, er et bestillingsverk for resepsjonen i konsernadministrasjonen. – Jeg valgte å bruke et kjent begrepsbilde; Ringer i vann, som åpner for mange tolkningsmuligheter, sier kunstneren selv. Her i blidt møte med administrerende direktør Harry Konterud. – Installasjonen er et bilde på at bankens virksomhet skaper ringvirkninger og bidrar til vekst og utvikling i Hedmark, sier Konterud.

Banken satset sterkt på salg av obligatorisk tjenstepensjon i 2006. Det er i løpet av året inngått nærmere 1600 avtaler med bedrifter med til sammen 9000 ansatte.

I året som kommer vil forsikringssalg være vårt viktigste satsningsområde. Femten nye medarbeidere er ansatt og nesten alle våre kundekonsulenter er skolert for å selge forsikringer.

Vi er en bank for hedmarkinger og vårt overskudd blir værende i Hedmark. Slik skaper vi ringvirkninger i hedmarkssamfunnet og bidrar til vekst i fylket vårt. Derfor er det også naturlig at vi engasjerer oss i spørsmål som er viktige for regionens framtid. Sparebanken Hedmark setter i år av seks millioner kroner i gaver til gode formål og 25 millioner kroner til bankens gavefond. Fondet skal benyttes til større prosjekter innen forskning, utdanning og kultur.

Det er med glede og stolthet vi er med på å bygge hedmarkssamfunnet gjennom å være en solid bank med en sunn økonomi.

Jeg vil takke alle kunder og ansatte for et framgangsrikt år!

Hamar, mars 2007

Harry Konterud  
administrerende direktør



Bjørn Terje Nygaard, *Ocean*, 2005.

### Hovedtall fra regnskapet (morbanken)

	2006	2005	2004	2003	2002
Driftsresultat etter tap	430	422	360	297	284
Driftsres etter tap i % av gj.snittlig forv.kapital	1,31	1,48	1,45	1,33	1,41
Forvaltningskapital pr 31.12.	35.478	30.292	26.733	23.432	20.984
Brutto utlån pr 31.12.	29.166	25.858	22.699	20.635	18.344
Innskudd fra kunder pr 31.12.	18.984	16.869	15.971	15.087	13.895
Egenkapital pr 31.12.	3.660	3.263	2.947	2.674	2.469
Kapitaldekning pr 31.12.	13,1	15,2	15,4	15,6	15,6



# Sparebanken Hedmark – i korthet

Sparebanken Hedmark kan føre sine aner tilbake til 1845. Midler fra lokale kornmagasin, allmenninger, kommuner og privatpersoner var grunnlaget for de første sparebankene. 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 en bærebjelke i hedmarkssamfunnet. Gjennom utlån til privatpersoner og næringsliv og forvaltning av kundenes innskuddsmidler, bidrar banken til at folk kan bygge, bo og arbeide her. Som den største aktøren i vårt markedsområde tar vi ansvar for vekst og utvikling, både gjennom langsiktig tenkning og finansiell støtte til nyskaping, risikoprojekter og til bedrifter som ønsker å realisere gode forretningsideer. Sparebanken Hedmark er den ledende banken for privat- og næringslivskunder i Hedmark.

## 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

Bankens visjon *Sammen om å skape*, formidler at det er i samspill med omgivelsene at bankens resultater blir til. Visjonen innebærer samtidig en forventning om bedre samspill, flere initiativ og bedre resultater.

## Verdier

*Dyktig, nær og engasjert* er våre kundefordier, og signaliserer at vi ønsker å være en profesjonell samarbeidspartner som finner løsninger sammen med kundene.

## 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 155.000 kunder og er nær markedet med 430 årsverk fordelt på 30 kontorer.

## Medeier i SpareBank 1 Gruppen AS

Banken er medeier i SpareBank 1 Gruppen (12 prosent) fra juli 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. Nå kan de benytte seg av alle SpareBank 1-alliansens 340 bankkontorer.

## Markedsområdet

Hedmark er det tredje største fylket i Norge og har variert natur; Åkerlandskap i sør, 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 største offentlige veinettet i Norge. Med bortimot 190.000 innbyggere utgjør vi 4,2 prosent av Norges befolkning. Hedmark har spredt bosetting og bortimot 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 2006 og er omtrent på nivå med landsgjennomsnittet. Etterspørselen etter arbeidskraft stiger, mest innen helse- og omsorg, men også innen industrien.

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

# Medeiere i SpareBank 1

Sparebanken Hedmark kjøpte i juli 12 prosent av aksjene i SpareBank 1 Gruppen AS. Hva betyr det for kundene at vi nå er medeier i en landsdekkende bankallianse?

For kundene betyr det blant annet at de nå kan velge mellom flere produkter og tjenester gjennom våre egne selskaper, eksempelvis forsikring og Odin Forvaltning. Vi får tilgang til kompetanse og IT-løsninger som det ville vært kostnads-krevende å utvikle på egenhånd. Vi er den samme banken med hovedsete i Hamar. Vi er fortsatt selvstendige og vi er like mye hedmarkspatrioter som før.

## Hva med merkevare og logo?

Vi har ennå ikke avklart hvordan vi skal profilere oss. Det vil vi komme tilbake til i løpet av 2007.

## Kunder utenfor Hedmark

SpareBank 1-alliansen omfatter cirka 340 kontorer over hele landet. Våre kunder utenfor Hedmark kan nå henvende seg dit og få samme service som de får i Sparebanken Hedmark. Dette gjør oss mer tilgjengelig.

## Forsikring i eget hus

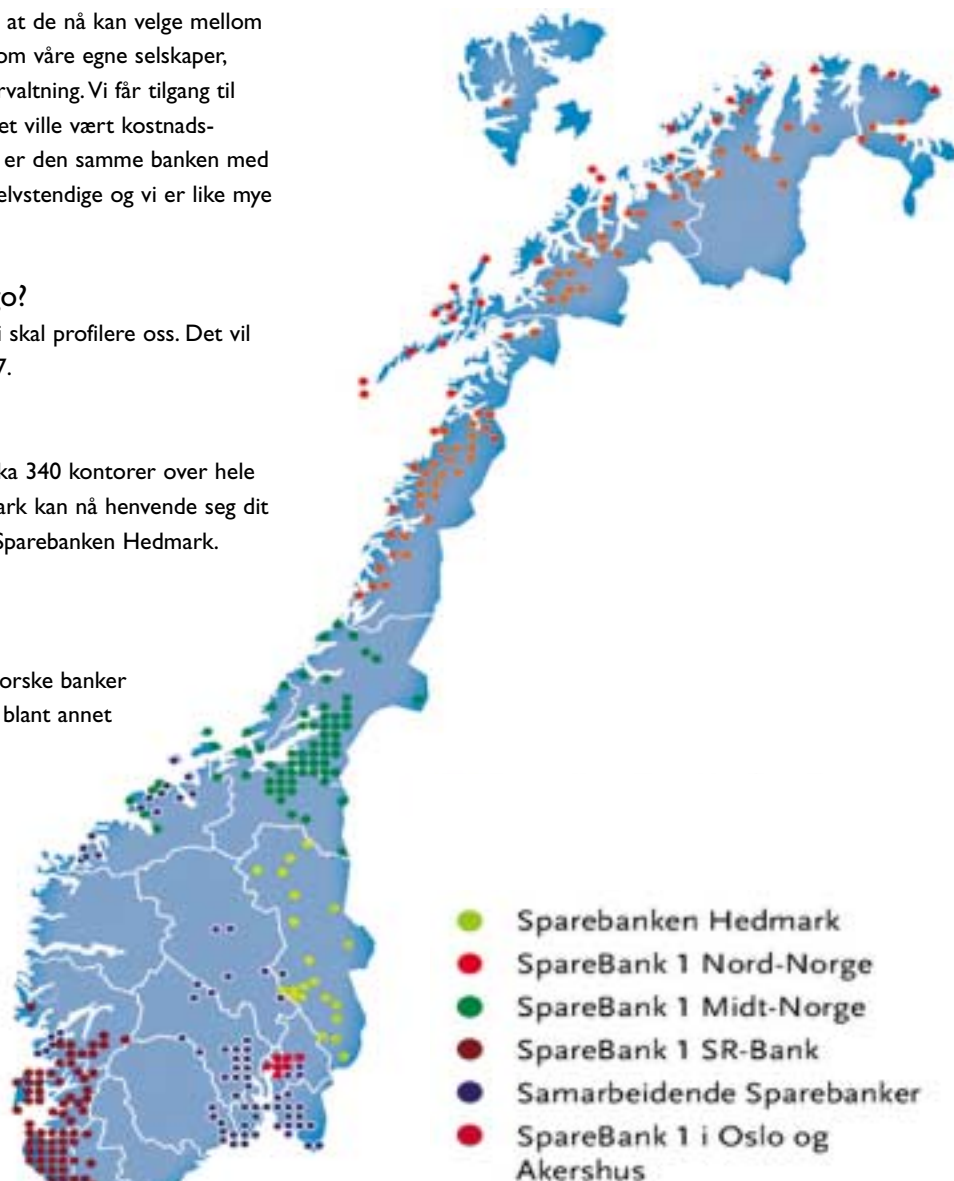
SpareBank 1 Gruppen eies av 22 norske banker og LO (10 prosent). Gruppen eier blant annet skade-, liv- og fondsselskaper.

## Ti år gammel allianse

Tanken bak etableringen av SpareBank 1- alliansen i 1996 var at selvstendige lokale og regionale banker skulle stå sammen om å utvikle IT-løsninger, nye produkter, bygge kompetanse og drive markedsføring.

## Hvorfor gjør vi dette?

- Sparebanken Hedmark vil styrke sin ledende posisjon som en solid, selvstendig og regional bank med hovedsete i Hamar.
- Medeierskap i SpareBank 1 Gruppen gir oss mulighet til å tilby våre kunder et bredt utvalg konkurransedyktige produkter og tjenester gjennom det som nå er våre egne produktselskaper.
- Alliansesamarbeidet gir oss stordriftsfordeler, særlig innen produktutvikling, kompetanseutvikling og IT.
- Eierskap i SpareBank 1 Gruppen gir styrerepresentasjon og deltakelse i alle viktige utviklingsprosesser.





# Bank og forsikring – alt på ett sted

Sparebanken Hedmark har i løpet av høsten 2006 startet eget forsikrings salg. I den anledning er 15 personer ansatt. 140 kundeansvarlige har frisket opp forsikringskompetansen.

Sparebanken Hedmark har solgt forsikringer før. Etter et oppfriskningskurs for bankens 140 kundekonsulenter er liv- og skadeforsikringer igjen et produkt i bankens egen portefølje. Bakgrunnen er at samarbeidet med Gjensidige Forsikring opphørte i løpet av året, samt at banken kjøpte seg inn i SpareBank 1-Gruppen. Terje Aabakken (til høyre på bildet) er

nyansatt leder for forsikrings satsingen. Aabakken framholder at bankens store fortrinn i denne satsingen er at vi har et stort kontornett bestående av 30 bankkontorer. Vi er til stede! Og vi er mange! 140 kundekonsulenter skal selge både bank- og forsikringsprodukter. Det er bra for den enkelte kunde å ha alt samlet på ett og samme sted.

---

## 3000 nye kunder

Som følge av bankens medeierskap i SpareBank 1 Gruppen AS, har Sparebanken Hedmark overtatt bortimot 3000 kunder fra Bank 1 Hamar.

I midten av oktober startet overføringen av 3000 kunder fra SpareBank 1 Hamar. Disse kundene representerer nesten 800 millioner i utlån og 140 millioner i innskudd. Totalt har over 30 ansatte vært involvert i den praktiske konverteringen. Alle kundene er kontaktet per brev og telefon.

## Kundekonsulenten er gull

Teknologiens og nettbankens inntog til tross, det er fortsatt kundemøtene som er basis for vår drift.

Bortimot 300 kundekonsulenter fordelt på 30 kontorer er daglig i sving for å håndtere store og små spørsmål. Gjennom rådgivningssamtaler kan vi se helheten i kundens økonomi og finne de gode løsningene som passer for hver enkelt. Jon Borg er kundekonsulent i Elverum og kjenner de fleste kundene sine godt. Det er praktisk både for banken og kunden. – Kundene slipper å fortelle historien sin hver gang og vi slipper å stille alle spørsmålene hver gang. Godt samspill med andre ord.



## Lag ditt eget bankkort

Bikkja, ungene, kjæresten, favorittdiktet, en tegning eller deg selv på bankkortet?

Kundene logger seg på nettet, legger inn et bilde og klikker seg igjennom. I løpet av noen dager har de sitt eget personlige bankkort i postkassa! Individuelt kortdesign er basert på at kunden designer sitt eget kort via et web-basert program. På nyåret 2007 startet vi salg av dette produktet. Forskning viser at vi blir stadig mer bevisst på å visualisere vår identitet. Dette har de internasjonale kortselskapene tatt høyde for ved at de nå gir forbrukerne mulighet til å designe egne kort etter individuelle ønsker. Trend-analytikere spår at halvparten av kortene i Europa om få år vil være preget av individuelt design. Ungdom kommuniserer i dag sin identitet gjennom bakgrunnsbilder på mobiltelefonen og egen side i Internettkanalen MSN. Våre kunder kan nå profilere seg med egen design på bankkortet mot at de betaler et lite beløp for det.

## 8 millioner til Høgskolen

Sparebanken Hedmark finansierer to professorater i bioteknologi ved Høgskolen i Hedmark med til sammen 8 millioner kroner i en treårsperiode.

Banken håper at denne gaven kan bidra til at bioteknologimiljøet i Hedmark på sikt løftes opp i toppdivisjon nasjonalt og internasjonalt. Samtidig er gaven et bidrag til å virkeliggjøre et Innlandsuniversitet innen 2012. Universitetsmiljøer over hele kloden er en viktig basis for vekst og utvikling, både for nye næringer, nye produkter og nye arbeidsplasser.

Gjennom gaver bidrar Sparebanken Hedmark med millioner av kroner til vekst og utvikling i Hedmark. Banken har en mangeårig tradisjon for å føre deler av overskuddet tilbake til samfunnet. I 2006 har banken disponert åtte millioner kroner til gaver og 25 millioner kroner til et gavefond.

(Guri Eggset og Knut Rudi på bildet til høyre).





Foto: Scapix, Jan Hauge

# Ti år med nettbank

Gotmar Rustad fra Løten var vår aller første nettbankkunde da vi som den første banken i Europa lanserte Nettbank den 30. september 1996.

Siden den gang har over 2,3 millioner nordmenn gjort som Gotmar. Nettbanken har revolusjonert bankvesenet de siste ti årene. Da nettbanken ble lansert, måtte vi starte med å fortelle våre ansatte hva Internett var.

## Enkelt og oversiktlig

Med nettbank ble det enkelt å betale regninger, folk fikk bedre oversikt over egen økonomi og dessuten var det raskt og tidsbesparende. Likevel var det ikke før etter år 2000 at bruken virkelig tok av. I 1999 hadde Sparebanken Hedmark 3.000 nettbankkunder.

## For alle

I dag er Internett og Nettbank allemannseie. I Sparebanken Hedmark har vi nå 60.000 nettbankkunder. Nasjonalt benytter cirka 66 prosent av den voksne befolkning Nettbank, det viser tall fra Sparebankforeningen. Majoriteten bruker banken til å betale regninger hver uke.

## Yngst er ivrigst

Det er de yngste brukerne som er ivrigst i dag. Hele 60 prosent av våre kunder mellom 20 – 29 år bruker Nettbank. I aldersgruppa 64+ er det grunn til å tro at veksten vil bli sterkere i årene som kommer, siden kun 10 prosent er aktive brukere. Men nye kunder kommer hele tiden til, i gjennomsnitt har vi cirka 600 nye nettbankkunder i måneden.

## Framtidsbildet

Framover tror vi det er BankID som vil endre hverdagen mest for oss. BankID er en personlig og enkel elektronisk legitimasjon for sikker identifisering og signering på nettet. BankID tilbys av bankene i Norge.

## Innovativ bank

Sparebanken Hedmark har opp igjennom årene vært en nyskapende bank på flere områder.

**Mobilbank:** En av to første i Norge – juni 2006.

**Tjenestepensjon:** Først i bank i Norge i 2005.

**Nettbank:** Først i Europa med Nettbank 1996.

**Avtalegiro:** Først i Norge med avtalegiro med Løten kommune, cirka 1995.

**Telebank:** Først i Europa med telebank 1994.

**Bank i butikk:** Først i Norge, tidlig 90-tall (enkle tjenester – cash back og girokasse).

**Betalingsterminal:** Røhnes Super i Elverum og CC Hamar, blant de første i 1986.

**Kort med Visa:** Tidlig ute med kort på 80-tallet. Blant de aller første i landet med kortbetaling på bensinpumper i samarbeid med Shell, 1983.

**Minibank:** Tidlig ute med minibank 1979.

## Bank på mobilen

Mobiltelefonen blir brukt til stadig nye formål. Også banktjenester har en lysende fremtid i denne kanalen! Sparebanken Hedmark var tidlig ute med å lansere en ny generasjon bank på mobilen i sommer.

Sparebanken Hedmarks nettbankbanktjenester ble fornyet i løpet av forsommeren da banken fikk ny IT-leverandør. I den anledning lanserte Sparebanken Hedmark mobilbank i en versjon som Norge fram til da ikke har sett maken til. Via mobilen kan kundene betale regninger, bestille ny pin-kode for bankkortet, sperre kortet, sjekke saldo, overføre penger mellom konti og følge med i forfallsregisteret. Den nye mobilbanken er mer brukervennlig enn de tidligere versjonene som er lansert via det mobile Internett (Wap).



## Fotballglede på kunstgress

Sparebanken Hedmark bevilget fire millioner kroner til kunstgressbaner i 2006.

I løpet av året kunne Trysil, Elverum, Tynset, Ridabu, Grue og Storhamar glede seg over økonomisk støtte til kunstgressbaner. Her fra kunstgressbana på Storhamar som mottok en sjekk på 500.000 kroner til anlegget.

## Enkelt med egen nettbutikk

Sparebanken Hedmarks Nettbutikk på 1-2-3 er enkel for kunder som vil komme raskt i gang med å selge produkter eller tjenester på nettet.

Kundene trenger et kamera for å ta bilder av varene. Deretter kan de lime bildene inn i webhyllene og publisere i e-utstillingsvinduet i nettbutikken sin.

Nettbutikken kan kjøpes som en tjeneste fra banken og kunden trenger ikke tenke på den tekniske driften. Banken sørger for at programvare, lisenskjøp og sikkerhetssystemer er på plass. En sikker betalingsløsning følger med på kjøpet. Dermed blir nettbutikken et trygt handlested, både for de som selger og for kundene som kjøper produktene.



## Fylkeskommunen til Sparebanken Hedmark

Hedmark fylkeskommune har valgt Sparebanken Hedmark som sin bankforbindelse de nærmeste årene.

Det skjedde etter at fylkeskommunen utlyste en anbudskonkurransen etter reglene om offentlige anskaffelser i vinter. Fylkesrådsleder Reidar Åsgård i Hedmark fylkeskommune sier at det er en styrke for hele Hedmark at to så tunge og viktige aktører i Hedmark-samfunnet finner hverandre. – Vi har mange felles interesser som pådrivere og lagspillere i Hedmark-samfunnet – med sikring av vekst og utvikling som felles mål. På den måten kan vi sammen bidra til at Hedmark blir et godt sted å bo, arbeide og drive næringsvirksomhet i framtida, sier Åsgård. Sparebanken Hedmark mistet Hedmark fylkeskommune som kunde i 1985. Nå er de tilbake etter over 20 år hos en av våre konkurrenter.



Foto: Siv Steneth

# 12 milliarder i ekstern funding

Vi henter stadig mer penger utenfra for å tilfredsstille hedmarkingenes lånebehov.

Da finanssjef Are Jansrud begynte å jobbe med funding i banken høsten 1996, var vår eksterne funding på 1 milliard kroner. Ti år senere, er den på 12 milliarder.

Fundingen fordeles på ulike låneinstrumenter som sertifikatlån, schuldschein, lange innlån fra andre kredittinstitusjoner, obligasjonslån, indeksobligasjoner og syndikerte lån og trekkrettig-

heter. Vi er blitt langt mer internasjonale i vår funding og gjør forretninger med både tyske, engelske og andre europeiske banker. Vi legger vekt på å ha en balansert løpetid på fundingen. Flere meglerhus, deriblant DnB NOR Markets, Pareto Securities, Swedbank Markets, Nordea og First Securities har i løpet av året publisert gode ratinger av Sparebanken Hedmark.

## Gebyrfri

Sparebanken Hedmark har lagt om prisene fra og med juni 2006. Alle våre gebyrfrie tjenester er merket med en liten blå gris – et symbol på hva kunden sparer ved å ta i bruk de rimeligste løsningene.



Vi har dyktige medarbeidere, mange kontorer nær kundene og vi ligger i forkant med hensyn til utvikling av gode tjenester. Nå tilbyr vi også gratis regningsbetaling i nettbanken. Vi har fjernet årsprisen for nettbank/mobilbank. I tillegg tilbyr vi en kortpakke med gebyrfrihet ved kjøp av varer og tjenester. Alle våre kunder under 20 år kan bruke kortet gratis i Norge. Uttak i Sparebanken Hedmarks eller SpareBank 1s minibanker er gratis.

Prisendringen er uttrykk for at vi ønsker å være en enda bedre bank, ikke minst for den yngre gruppen. Vi har mange unge kunder som reiser ut av fylket for å utdanne seg og jobbe. Vi ønsker å følge dem på veien. En god nettbank med riktige priser er en viktig forutsetning. Men alle kundene våre er viktige for oss, derfor gjelder tilbudet for alle personmarkeds kunder som betaler regningene sine i nettbanken. Vårt mål er at stadig flere skal bruke denne kanalen.

## Vellykket OTP-satsing

Sparebanken Hedmark satset friskt på Innskuddspensjon som nytt produkt i 2006. Takket være god innsats fra salgssjefene og miljøene rundt dem, kan vi konstatere at satsingen har vært vellykket.

Godt og vel hundre prosent budsjettoppnåelse er resultatet ved utgangen av året. Satsingen har styrket bankens relasjon til kundene og er et godt grunnlag å bygge videre på i 2007. Etter vår inntreden i SpareBank 1-alliansen har Sparebanken Hedmark solgt SpareBank 1s OTP-løsning.

## Sparebanken Hedmark inn i Ungt Entreprenørskap

Sparebanken Hedmark har gått inn som hovedsamarbeidspartner i Ungt Entreprenørskap i Hedmark.

Ungt Entreprenørskap er en ideell organisasjon med formål å fremme entreprenørskap og kreativitet blant unge. Foreningen er et nasjonalt samlingspunkt for samarbeid mellom skole og næringsliv. Formålet er å gi ungdom mulighet til å drive bedrift i grunnskole, videregående og senere studier. Avtalen innebærer at banken bidrar med 500 kroner i startkapital på en egen bedriftskonto til hver av ungdomsbedriftene. Elevene skal også få veiledning i å håndtere det økonomiske for bedriften. Målet med entreprenørskapsarbeidet er å styrke elevenes samarbeidsevne, ansvarsbevissthet og lyst til selv å etablere bedrift. Et annet mål er å bidra til forståelse for betydningen av verdiskaping og nyskaping i næringslivet.

## Andre nyheter i 2006

- Sparebanken Hedmark fikk nye nettbankløsninger i juni 2006. Løsningene inneholder flere tjenester enn den gamle, deriblant sms-varsling og mobilbank.
- Banken har i 2006 opprettet en egen risikostyringsenhet direkte underlagt administrerende direktør. Oppgaven er å koordinere og følge opp risiko-, sikkerhets- og beredskapsarbeidet i banken, samt ha ansvar for kvalitetssikringsmodellen, arbeide med bankens tilpasning til regelverket som følger av BASEL II, samt rapportere risiko til styret.
- Et investeringscenter med tre til fire rådgivere vil bli opprettet i 2007. Investeringscenterets målgruppe er privatpersoner og bedrifter med større og langsiktige plasseringsbehov.





Bjørn Terje Nygaard, *Komposisjon*, 2005.

# Styrets beretning 2006



**Richard Heiberg**  
(født 1956), styreleder.

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

## Norsk økonomi

Høy oljepris, høy reallønnsvekst, lavt rentenivå og gode internasjonale konjunkturer bidro til en sterk økonomisk vekst i Norge i 2006. Kapasitetsutnyttelsen i norsk økonomi tiltok og inflasjonen gikk noe opp gjennom året. Som i Norge var også det internasjonale rentenivået stigende.

Oppgangen i økonomien var bredt basert i 2006. En god reallønnsvekst ga grobunn for optimisme i husholdningene og det private forbruket økte med cirka 4 prosent. Husholdningenes bedrede økonomi førte til sterk etterspørsel etter boliger. Boligprisene steg i gjennomsnitt med 15 prosent fra 2005 til 2006.

Eksporten av varer og tjenester økte med cirka 5 prosent. Gode økonomiske utsikter gjennom året ga optimisme og investeringslyst i næringslivet.

Oljeprisene fortsatte å stige. Gjennomsnittlig råoljepris per fat økte med cirka 20 prosent fra 350 kroner i 2005 til 420 kroner i 2006.

Den gode konjunkturutviklingen medførte en markert bedring i ledighetstallene. Antall registrerte arbeidsledige utgjorde cirka 50.000 ved årets slutt. Nedgangen i antall ledige var vel 20.000 siste år og antall sysselsatte økte med hele 60.000.

Det var i 2006 en sterk vekst i finansmarkedet. Den totale kredittveksten i Norge var på cirka 15 prosent og innskuddsveksten fra norske kunder i norske banker var vel 18 prosent. Konkurransen i bankmarkedet var sterk og det ga seg utslag i at utlånsrenten økte mindre enn Norges Banks styringsrente.

2006 ble et godt år for norsk økonomi og 2006 ble det tredje året på rad med en vekst i brutto nasjonalproduktet på over 4 prosent.

## Hedmarks utvikling

I samarbeid med TNS Gallup gjennomfører Sparebanken Hedmark hvert kvartal en spørreundersøkelse om hedmarkingenes oppfatning av og forventninger til egen og landets økonomi.

HedmarksIndikatoren har gjennom 2006 ligget på et høyt nivå. Hedmarkingene har med andre ord vært preget av økonomisk optimisme. Signalene fra Norges Bank om flere renteøkninger i løpet av 2007 antas imidlertid å legge en viss demper på optimismen, og dermed også på hedmarkingenes private forbruk.

NHOs økonomibarometer viser at næringslivet i innlandet tror på fortsatt bedre markeder og økt lønnsomhet i 2007. Barometeret peker for øvrig på en preker situasjon med hensyn til arbeidskrafttilgang. Nesten halvparten av bedriftene i innlandet oppgir å ha

ubesatte stillinger. En av tre bedrifter sier at mangel på arbeidskraft begrenser aktivitetsnivået.

## 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 og SH-Tynset ANS. Selskapene Hedmark Invest AS, SH-Betalingsautomater AS og Boligkreditt AS har ikke drevet noen virksomhet i 2006.

Konsernet dekker kundenes behov for bankinnskudd og andre plasseringer, finansiering, forsikring, betalingsformidling og eiendomsomsetning. Konsernet har i det alt vesentlige sin virksomhet i Hedmark.

Konsernets resultat før skatt ble 431 millioner kroner i 2006 mot 426 millioner kroner året før. Forvaltningskapitalen var 35.539 millioner kroner ved årets slutt. Veksten var 17,1 prosent.

Konsernet har ikke virksomhet som forurensar det ytre miljøet.

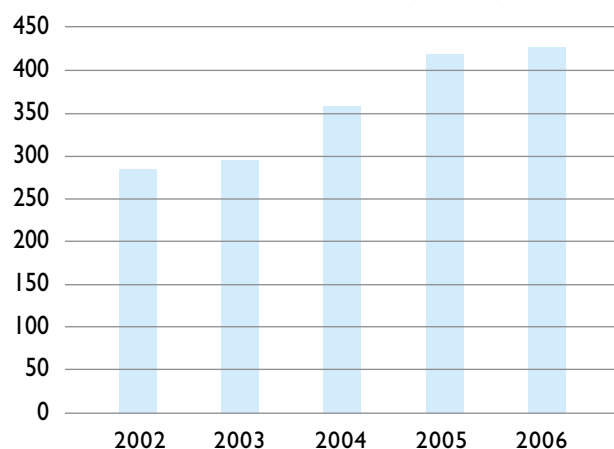
## Sparebanken Hedmark – morbanken

### Resultatregnskapet

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

Resultatet av ordinær drift før skatt ble 430 millioner kroner, eller 1,31 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Resultatprosenten forventes å være noe over gjennomsnittet for norske sparebanker. Resultatet er 8 millioner kroner bedre enn i 2005. Overskuddet i 2006 gir en egenkapitalavkastning før skatt på 13,2 prosent mot 14,3 prosent i 2005. Styret mener at overskuddet er tilfredsstillende i forhold til bankens målsettinger.

Resultat før skatt (mill kr)





**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.

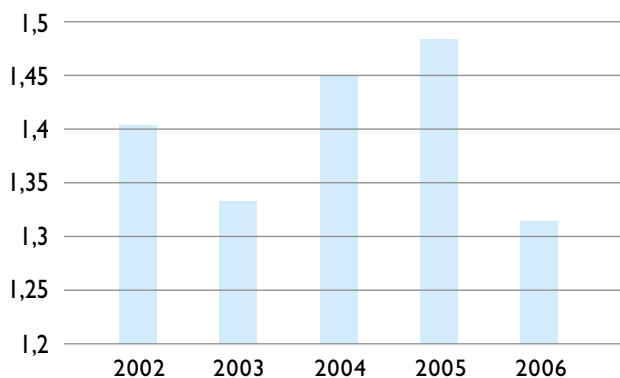
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble 751 millioner kroner. Det er 53 millioner kroner, eller 7,6 prosent, høyere enn foregående år. Større utlans- og innskuddsvolum er årsaken til veksten.

Netto øvrige driftsinntekter er redusert fra 223 millioner kroner i 2005 til 185 millioner kroner i 2006. Lavere inntekter på verdipapirer og negativt resultatbidrag fra datterselskapet Hedmark Finans AS er hovedårsaken til reduksjonen på 38 millioner kroner.

Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper har siste året en vekst på 34 millioner kroner. Bankens eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS er årsaken til den positive utviklingen. Netto provisjonsinntekter fra banktjenester på 113 millioner kroner viser en økning på 7 millioner.

Bankens driftskostnader på 508 millioner kroner utgjør 1,54 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall for 2005

**Resultat før skatt i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital**



var 451 millioner kroner og 1,58 prosent. Kostnadsveksten er på 12,6 prosent. Banken har i 2006 overtatt virksomheten til Bank 1 Oslo AS i Hedmark. Dette, i tillegg til at vesentlige datasystemer er skiftet etter avviklingen av samarbeidet med DnB NOR i 2006, forklarer den sterke kostnadsveksten. Driftskostnadene utgjør 54,3 prosent av de totale inntekter mot 49,0 prosent i 2005.

Det lave rentenivået og den positive utviklingen i økonomien både i privat- og bedriftsmarkedet har resultert i svært lave tapstall i norske banker i 2006. Tap på utlån og garantier ble en netto inntekt på 6 millioner kroner. Det var i 2006 større gjenvinning på tidligere års tapsføringer enn nye tap på utlån. Banken forventer ikke tap, i gjennomsnitt for de nærmeste 5 år, utover målsatt maksimumsgrense på 0,6 og 0,1 prosent av brutto utlån i henholdsvis bedrifts- og privatmarkedet.

### Årsoverskudd og disponeringer

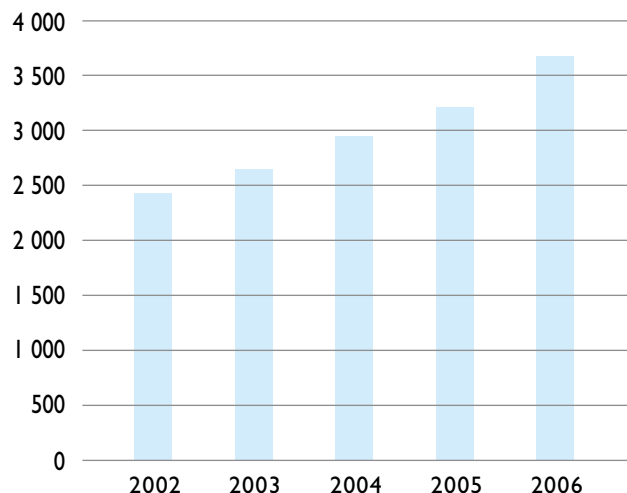
Årets skattekostnad er 121 millioner kroner. Resultatet av ordinær drift etter skatt er 309 millioner kroner. Som foregående år, foreslår styret at det avsettes 6 millioner kroner til gaver og 25 millioner til gavefondet. Gavefondet skal i hovedsak benyttes til prosjekter innen kultur, utdanning og forskning. 273 millioner kroner foreslås avsatt til Sparebankens fond og 5 millioner til fond for vurderingsforskjeller.

### Egenkapital og kapitaldekning

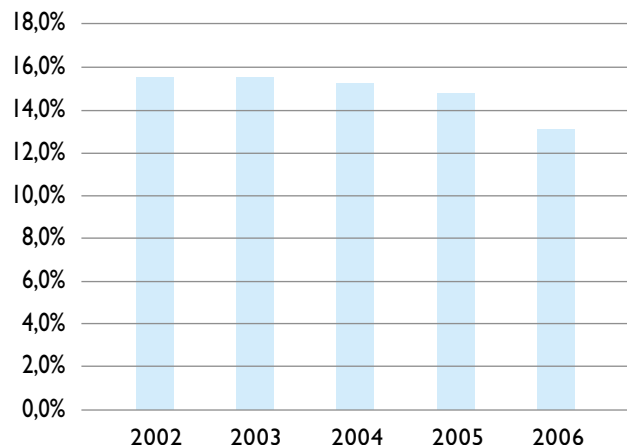
Bankens egenkapital økte med 397 millioner kroner i 2006.

Det er innført nye utlånsforskrifter for bankene. Denne prinsippendringen er innført med virkning fra 01.01.2006 og resultatkonsekvensen av tilbakeførte tapsavsetninger er ført direkte mot bankens egenkapital. Det medførte en økning i egenkapitalen på 98 millioner kroner.

**Egenkapital (mill kr)**



**Kapitaldekning**





**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.



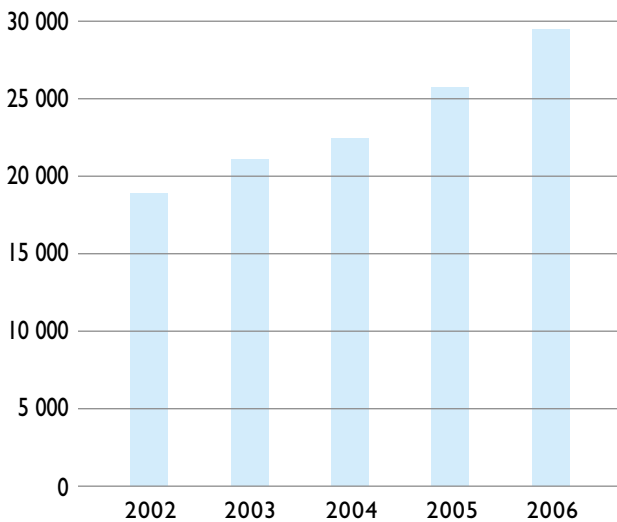
**Grethe G. Fossum**  
(født 1945), styremedlem.

Fossum er utdannet adjunkt, tidligere stortingsrepresentant, og er nå rådmann i Grue kommune. Hun ble valgt inn i styret i 2006. Hun er bosatt i Grue kommune.

Bankens egenkapital per 31.12.2006 er 3.660 millioner kroner og er i sin helhet opptjente overskudd.

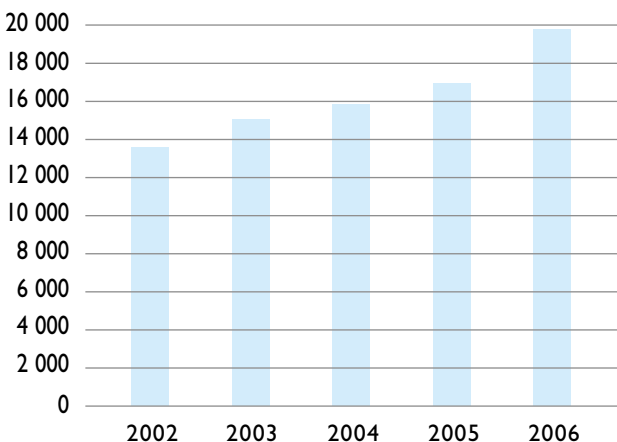
Kapitaldekningen er 13,1 prosent. Det er en nedgang på 2,1 prosentpoeng fra 31.12.2005. Nedgangen skyldes i stor grad avkortingen banken har fått i sin kapitaldekning som følge av kjøpet av en 12 prosent eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS.

**Brutto utlån (mill kr)**



I løpet av 2007 vil banken gå over til å rapportere etter nytt kapitaldekningsregelverk, Basel II. Banken har en stor andel av sine utlån til privatmarkedet og disse lånene vil få en gunstigere vektning i det nye regelverket. Dette vil bidra til å styrke bankens kapitaldekning ytterligere.

**Innskudd fra kunder (mill kr)**



### Balanseutviklingen

Bankens forvaltningskapital var ved utgangen av året 35,5 milliarder kroner. Veksten siste året var 17,1 prosent.

Brutto utlån til kunder var 29,2 milliarder kroner. Overtagelsen av Bank 1 Oslo AS sin utlånsportefølje i Hedmark utgjør av dette 0,8 milliarder kroner. Utlånsøkningen i 2006 var 12,8 prosent. Utlånsveksten har over flere år vært høy. Veksten siste år er cirka 2 prosentpoeng lavere enn den totale kredittveksten i Norge. Utlån til privatmarkedet utgjør 69 prosent av totale utlån.

Innskudd fra kunder er 19,0 milliarder kroner ved utgangen av 2006, en økning på 12,5 prosent. Det har vært en sterk innskuddsvekst i 2006 og da spesielt fra bedriftsmarkedet og det offentlige. Innskuddene fra privatmarkedet utgjør 65 prosent av totale kundeinnskudd.

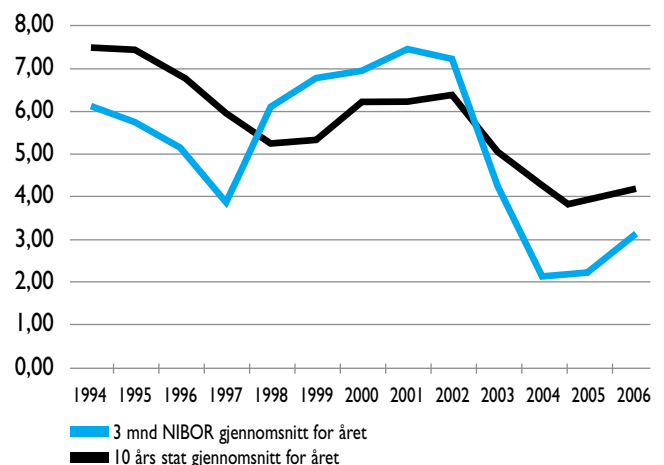
Kundefinansieringen av bankens utlån har blitt redusert over tid. Ved årsskiftet utgjør totale kundeinnskudd 65 prosent av brutto utlån.

Gjeld til kredittinstitusjoner og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var ved årsskiftet på 11,6 milliarder kroner, eller 33 prosent av forvaltningskapitalen. Tilsvarende andel var 31 prosent ved utgangen av 2005.

### Renteutviklingen

Norges Bank har foretatt hyppige, men små renteendringer i 2006. Styringsrenten er gjennom året økt 5 ganger med til sammen 1,25 prosentpoeng fra 2,25 til 3,50 prosent. Bankens beste boliglånsrente er i samme periode økt fra 3,35 til 4,30 prosent, en økning på 0,95 prosentpoeng.

**Renteutvikling 1994-2006**





**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), styremedlem.

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

Bankens gjennomsnittlige effektive utlånsrente var i 2006 4,8 prosent mot 4,4 prosent i 2005. Innskuddsrenten var i gjennomsnitt 2,1 prosent mot 1,4 prosent foregående år. På grunn av sterk konkurranse har rentemarginen blitt redusert med 0,30 prosentpoeng.

### Risikostyring

Risikostyringen 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. Styret fastsetter bankens kredittpolicy og bankens finansstrategi som dekker områdene likviditet, aksjer, rentebærende verdipapirer, derivathandel, valuta og renterisiko.

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

### Kredittrisiko

Bankens største finansielle risikoeksponering er kredittrisiko i utlånsporteføljen. Kredittrisikoen styres løpende gjennom fullmakter, kredittrutiner og ulike rapporterings- og oppfølgingskrav. Det er i løpet av 2006 innført nye risikoklassifiseringsmodeller.

Utlån til privatmarkedet har stått for det vesentligste av veksten i 2006, mens veksten i utlån til næringslivet har vært til dels betydelig lavere enn i andre banker.

Styret vurderer utviklingen i kredittrisikoen i utlånsporteføljen som relativt stabil og legger til grunn at engasjementene i den uklassifiserte porteføljen ikke fordeler seg annerledes risikomessig enn bankens øvrige risikoklassifiserte engasjement. Styret har kontinuerlig fokus på oppfølging av kredittrisiko.

Bankens portefølje av rentebærende verdipapirer påfører 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 banker, kredittforetak og store, solide industriforetak. Kredittrisikoen vurderes som moderat.

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.

Risikoprofilen i bankens utlån er ikke endret i løpet av 2006.

Det er styrets vurdering 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 til styret.

Bankens styre 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 2006.

Sparebanken Hedmark har økt sin beholdning av aksjer, andeler og grunnfondsbevis fra 137 millioner kroner til 233 millioner i løpet av 2006. 58 prosent av beholdningen er verdipapirer notert på Oslo Børs eller fond, 10 prosent gjelder aksjer som ikke noteres på Oslo Børs, mens den resterende andelen, 32 prosent, er ikke børsnoterte aksjer anskaffet med tanke på varig eie.

Sparebanken Hedmark har en meget lav risikoeksponering mot utenlandsk valuta.

Det er styrets vurdering 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 ønsket vekst til en fornuftig rentekostnad. Styringen av likviditetsrisiko tar utgangspunkt i finansstrategien, som setter rammer for likviditetsrisiko gjennom rammer for netto likviditetsbehov i ulike tidsintervaller, krav til langsiktig finansiering, størrelsen 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 som målsetting minimum 14 prosent kapitaldekning og at kundeinnskuddene skal utgjøre minst 60 prosent av brutto utlån.

Sparebanken Hedmark har 10,2 milliarder kroner mer i utlån enn innskudd. Forskjellen, som økte med 1,2 milliarder kroner fra 2005 til 2006, er dekket ved finansiering fra eksterne kilder. Den eksterne finansieringen er foretatt i det norske kapitalmarkedet med cirka 85 prosent, og 15 prosent finansiert i det utenlandske markedet.

Kredittilsynet har satt opp likviditetsindikatorer for finansiering med gjenstående løpetid over en måned (kort sikt) og over ett år (lang sikt). Sparebanken Hedmark har i sin finansstrategi satt måltallene for begge disse indikatorene til minimum 100. Kredittilsynet definerer at finansinstitusjoner med likviditetsindikatorer mellom 97,1 og 107 har moderat likviditetsrisiko. Er indikatoren over 107 er likviditetsrisikoen lav og er den 97 eller lavere er risikoen fra betydelig til høy.

Ved årsskiftet 31.12.2005 var den kortsiktige likviditetsindikatoren 105,8, mens den var 105,1 per 31.12.2006.

For finansiering med gjenstående løpetid over ett år hadde banken per 31.12.2006 en indikator på 100,5. Dette er en forbedring på 3,9 prosentpoeng fra forrige årsskifte hvor indikatoren var 96,6. Det indikerer at bankens likviditetsrisiko i henhold til Kredittilsynets måltall har gått fra betydelig til moderat. Nivået innebærer også at måltallet i henhold til bankens finansstrategi er nådd. Likviditetsrisikoen anses med referanse til Kredittilsynets normtall å være moderat.

### 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.

### Obligatorisk tjenestepensjon (OTP)

I 2006 har det vært en sterk satsing på salg av OTP. Produktet leveres i samarbeid med våre leverandører av fonds- og forsikringsprodukter. Det er i løpet av året inngått avtaler med 1.600 bedrifter med til sammen cirka 9.000 ansatte.

### SpareBank 1–alliansen

SpareBank 1–alliansen er et bank- og produktsamarbeid der bankene i alliansen samarbeider gjennom det felleseide holdingselskapet SpareBank 1 Gruppen AS. Eierandelene i SpareBank 1 Gruppen AS er: SpareBank 1 SR-Bank 19,5 prosent, SpareBank 1 Midt-Norge 19,5 prosent, SpareBank 1 Nord-Norge 19,5 prosent, Sparebanken Hedmark 12 prosent, Samarbeidende Sparebanker AS, 19,5 prosent og LO 10 prosent.

SpareBank 1 Gruppen AS eier 100 prosent av aksjene i SpareBank 1 Livsforsikring AS, SpareBank 1 Skadeforsikring AS og ODIN

Forvaltning AS. Selskapet eier også 19,9 prosent av SpareBank 1 Bilplan AS og 24,5 prosent av First Securities ASA.

Sparebanken Hedmark fikk konsesjon på kjøp av 12 prosent av aksjene i SpareBank 1 Gruppen AS 26.07.2006.

SpareBank 1 Gruppen AS fikk et meget godt resultat i 2006. Sparebanken Hedmarks andel av resultatet, fra det tidspunkt banken ble aksjonær og ut året, ble 37 millioner kroner.

SpareBank 1 Gruppen AS har administrativt ansvar for bank-samarbeidsprosessen i alliansen. Innkjøp, teknologi og kompetanse er sentrale utvikling- og samarbeidsområder for å ta ut stordriftsfordeler og heve kvaliteten på bankens produkter og tjenester.

### Organisasjonsforhold og personalforhold

Etter flere år med omstrukturering og reduksjon i bemanningen, ble 2006 et år hvor antall medarbeidere økte med 30. Denne økningen hadde sammenheng med overtakelse av 16 medarbeidere fra Bank 1 Oslo AS, rekruttering av nye forsikringsmedarbeidere, samt styrking av enkelte spesialistmiljøer i konsernadministrasjonen. Per 31.12.06 var det 467 ansatte i banken. Banken vil fortsatt ha fokus på en løpende tilpasning av bemanningen og vil benytte individuelle virkemidler i dette arbeidet.

I 2006 har det vært betydelig opplæringsaktivitet knyttet til nye IT-systemer. I pinsehelgen gjennomførte Sparebanken Hedmark den største IT-konverteringen noen gang. Den berørte samtlige ansatte i større eller mindre grad. Konverteringsprosjektet strakk seg over 1 år, med flere titalls medarbeidere involvert i ulike delprosjekter. 11 ansatte ble utdannet til instruktører, og disse stod deretter for opplæringen av øvrige ansatte forut for selve konverteringen.

I løpet av høsten 2006 forberedte banken seg på å starte forsikrings salg i egen regi. I tillegg til rekruttering av 15 forsikringsmedarbeidere, har det vært brukt betydelige ressurser til forsikringsopplæring innenfor både skade- og livsforsikring. Mer enn 100 kundekonsulenter har deltatt på opplæringen.

I løpet av 2006 er det også gjennomført kurs i makroøkonomi og finans i samarbeid med Høgskolen i Hedmark. Dette var for mange medarbeidere siste del av sertifiseringsprosessen som finansielle rådgivere.

Den totale ressursbruken til opplæringsvirksomhet har vært særlig stor i 2006. Gjennom de fire siste årene har bankens ansatte gjennomført 7200 studiepoeng. Dette tilsvarer gjennomsnittlig 30 heltidsstudenter per år. Etter styrets oppfatning er dette en betydelig kompetanseheving, noe som har bidratt til de gode resultater som banken har oppnådd.

### Prosessteam

Som et supplement til bankens ordinære driftsorganisasjon, er det i 2006 opprettet 5 prosessteam innenfor områdene sparing, finansiering, forsikring, betaling og kunderelasjon. Prosessteamene er bredt sammensatt og ledes av en styringsgruppe som er forankret

i bankens konsernledelse. Formålet er å sikre kvalitet og effektivitet i utvikling og implementering av arbeidsprosesser og rutiner gjennom tett dialog og solid forankring i alle deler av organisasjonen. En viktig del av arbeidet består i å implementere nye løsninger fra SpareBank 1 samarbeidet.

### Helse, miljø og sikkerhet

Våren 2006 ble det gjennomført en personaltilfredshetsundersøkelse blant de ansatte. Undersøkelsen ble gjennomført i regi av TNS Gallup, og svarprosenten var cirka 90. Personaltilfredshetsundersøkelsen ga en score på 79. Resultatet er meget tilfredsstillende.

Sykefraværet har i flere år vært stabilt mellom 4 og 4,5 prosent og det var 4,3 prosent i 2006. Sykefravær blir fulgt opp og rapportert av nærmeste leder etter beskrevne rutiner. Dette arbeidet følges opp fra personal- og organisasjonsavdelingen.

Banken har satt økt fokus på forebyggende helsearbeid. Blant annet har HMS Øst, som er bankens bedriftshelseleverandør, gjennomført en helsetest kalt Helseprofil. Dette er et kartleggingsverktøy som skal øke bevisstheten rundt egen helse og, uavhengig av den enkeltes utgangspunkt, motivere til økt fysisk aktivitet. Alle som deltar får en individuell tilbakemelding i form av en skriftlig rapport. I tillegg har representanter fra HMS Øst holdt foredrag på avdelingsmøter med tema helse, livsstil og kosthold.

I Hamar er det i løpet av året tatt i bruk et nytt trimrom. Dette benyttes både før og etter arbeidstid. Det er også lagt til rette for at det kan brukes i opptrening eller rehabilitering i forbindelse med skader eller belastningsslidelser.

Det har i 2006 ikke inntruffet arbeidsulykker eller skader som er meldt 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 strategi og personalpolitikk.

Lønn fastsettes på grunnlag av stillingsinnhold, utdanning, erfaring og personlige egenskaper.

Det gjennomføres årlig en avdelingsvis prosess knyttet til fordeling av lokale lønnstillegg. Denne prosessen involverer de tillitsvalgte, og en søker å rette opp eventuelle skjevheter i forhold til enkeltmedarbeidere eller grupper av medarbeidere.

Styret i banken består av 2 kvinner og 5 menn, mens bankens representantskap består av 11 kvinner og 33 menn.

Kvinner utgjør 55 prosent av bankens ansatte. Blant direktører, banksjefer og ledere som rapporterer til disse, er kvinneandelen 31 prosent.

### Overgang til internasjonale regnskapsstandarder (IFRS)

Alle børsnoterte foretak gikk over til de internasjonale regnskapsstandardene fra 1. januar 2005. Selskaper som kun har vært børsnotert med obligasjonslån, slik som Sparebanken Hedmark, må gjennomføre overgangen fra 1. januar 2007. Prinsippendringen vil i hovedsak berøre 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 komme til å variere mer fra år til år som følge av endringer i rentenivået og markedsverdien på verdipapirer.

### Utsiktene for 2007

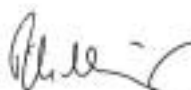
Det er forventninger om fortsatt god utvikling i norsk økonomi. Veksten er imidlertid ikke så sterk i innlandsfylkene som for hele Norge.


Arbeidsmarkedet vil fortsatt være stramt og det forventes en stigende lønns- og prisvekst.

Det forventes ytterligere økning av det norske rentenivået i 2007 og marginpresset på utlån og innskudd vil trolig fortsette.

Styret forventer en god utvikling for banken i 2007.

Hamar, 27. februar 2007.

  
Richard H. Heiberg  
styreleder

  
Gunnar Martinsen

  
Siri J. Strømmevold

  
Grethe G. Fossum

  
Atle Bratås

  
Jan Wibe

  
Harry Konterud  
adm. direktør





Morbank				Konsern			
2006	2005	2004	Noter	2006	2005	2004	
<b>Lønn og generelle administrasjonskostnader</b>							
177	166	165	Lønn	4, 18	202	188	184
48	46	36	Pensjoner	4, 18	50	49	38
43	39	39	Sosiale kostnader	18	48	43	43
268	251	240	Sum lønn, mv		300	280	265
160	132	146	Administrasjonskostnader	18	177	148	155
428	383	386	<b>Sum lønn og generelle administrasjonskostnader</b>		477	428	420
<b>Avskrivninger mv av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</b>							
40	28	27	Ordinære avskrivninger		42	30	29
0	0	0	Nedskrivninger		0	0	0
40	28	27	Sum avskrivninger mv av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	15	42	30	29
<b>Andre driftskostnader</b>							
16	14	14	Driftskostnader faste eiendommer		16	14	15
24	26	20	Andre driftskostnader	5, 15	29	32	29
40	40	34	<b>Sum andre driftskostnader</b>		45	46	44
508	451	447	<b>Sum driftskostnader</b>		564	504	493
<b>Tap på utlån, garantier mv</b>							
4	56	48	Tap på utlån		41	64	56
-10	1	0	Tap på garantier mv		-10	1	0
0	0	0	Kredittap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		0	0	0
-6	57	48	<b>Sum tap på utlån, garantier mv</b>	8	31	65	56
<b>Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler</b>							
4	3	2	Nedskrivning/reversering av nedskrivning		4	3	2
0	12	0	Gevinst/tap	6	0	12	0
4	-9	2	<b>Sum nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler</b>		4	-9	2
430	422	360	<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>		431	426	365
121	101	90	<b>Skatt på ordinært resultat</b>	7	122	105	95
309	321	270	<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		309	321	270
309	321	270	<b>Resultat for regnskapsåret</b>		309	321	270
<b>Overføringer og disponeringer</b>							
0	0	0	Overført fra fond for vurderingsforskjeller		0	0	5
0	0	0	<b>Sum overføringer</b>	19	0	0	5
5	5	2	Overført til fond for vurderingsforskjeller		0	0	0
273	285	264	Overført til sparebankens fond		273	285	264
31	31	4	Overført til gaver		31	31	4
			Overført til/fra øvrig konsernkapital		5	5	7
309	321	270	<b>Sum disponeringer</b>	19	309	321	275
309	321	270	<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		309	321	270

# Balanse

(Beløp i mill kr)

Morbank			EIENDELER		Konsern		
2006	2005	2004		Noter	2006	2005	2004
524	411	324	<b>Kontanter og fordringer på sentralbanker</b>		524	411	324
			<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>				
41	58	101	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		41	58	101
1 318	1 015	861	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		318	89	129
1 359	1 073	962	<b>Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner</b>	1, 8	359	147	230
			<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>				
0	0	0	Leiefinansieringsavtaler (finansiell leasing)		834	742	619
1 548	1 241	1 026	Kasse-/drifts- og brukskreditter		1 548	1 241	1 025
640	396	513	Byggelån		640	396	513
26 978	24 221	21 160	Nedbetalingslån		27 447	24 672	21 557
29 166	25 858	22 699	<b>Sum utlån før individuelle og gruppevise nedskrivninger</b>	1, 4, 8	30 469	27 051	23 714
142	194	184	- Individuelle nedskrivninger	8	162	197	190
74	250	235	- Gruppevise nedskrivninger	8	87	262	246
28 950	25 414	22 280	<b>Sum netto utlån til og fordringer på kunder</b>		30 220	26 592	23 278
1	2	3	<b>Overtatte eiendeler</b>	12	4	11	4
			<b>Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning</b>				
			Utstedt av det offentlige:				
0	200	207	Sertifikater og obligasjoner		0	200	207
			Utstedt av andre:				
2 818	2 030	1 908	Sertifikater og obligasjoner		2 818	2 030	1 908
9	0	15	Egne obligasjoner, sertifikater med mer		9	0	15
2 827	2 230	2 130	<b>Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning</b>	8, 13, 21	2 827	2 230	2 130
			<b>Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning</b>				
233	137	180	Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		233	137	180
0	0	0	Andre verdipapirer		0	0	0
233	137	180	<b>Sum aksjer (og andre verdipapirer med variabel avkastning)</b>	14	233	137	180
			<b>Eierinteresser i tilknyttede selskaper</b>				
485	5	6	Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		485	5	6
485	5	6	<b>Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper</b>	1, 25	485	5	6
			<b>Eierinteresser i konsernselskaper</b>				
288	307	302	Eierinteresser i kredittinstitusjoner		0	0	0
15	15	15	Eierinteresser i andre konsernselskaper		0	0	0
303	322	317	<b>Sum eierinteresser i konsernselskaper</b>	1	0	0	0
			<b>Immaterielle eiendeler</b>				
98	0	0	Goodwill	15	98	0	0
4	43	41	Utsatt skattefordel	7	16	47	48
2	5	1	Andre immaterielle eiendeler	15	2	5	1
104	48	42	<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		116	52	49
			<b>Varige driftsmidler</b>				
82	61	50	Maskiner, inventar og transportmidler		86	65	54
184	186	165	Bygninger og andre faste eiendommer		193	196	176
266	247	215	<b>Sum varige driftsmidler</b>	15	279	261	230
			<b>Andre eiendeler</b>				
43	32	8	Finansielle derivater	22	43	32	8
38	46	28	Andre eiendeler	17	102	116	80
81	78	36	<b>Sum andre eiendeler</b>		145	148	88
			<b>Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>				
285	265	197	Opptjente ikke mottatte inntekter		283	267	198
			Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader:				
0	5	20	Overfinansiering av pensjonsforpliktelse	4	1	8	23
60	55	21	Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		63	58	22
345	325	238	<b>Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>		347	333	243
35 478	30 292	26 733	<b>SUM EIENDELER</b>	9, 10, 11	35 539	30 327	26 762

Morbank			GJELD OG EGENKAPITAL		Konsern		
2006	2005	2004		Noter	2006	2005	2004
			<b>Gjeld til kredittinstitusjoner</b>				
32	36	41	Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		20	20	27
2 737	838	482	Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		2 737	837	482
2 769	874	523	<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>	1, 16	2 757	857	509
			<b>Innskudd fra og gjeld til kunder</b>				
18 314	16 196	15 377	Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		18 186	16 138	15 327
670	673	594	Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		669	672	594
18 984	16 869	15 971	<b>Sum innskudd fra og gjeld til kunder</b>	1, 16	18 855	16 810	15 921
			<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>				
725	2 150	3 110	Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak		725	2 150	3 110
0	-100	-29	Egne ikke-amortiserte sertifikater		0	-100	-29
8 364	6 951	3 737	Obligasjongjeld		8 364	6 951	3 737
-276	-465	-112	Egne ikke-amortiserte obligasjoner		-276	-465	-112
8 813	8 536	6 706	<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	16	8 813	8 536	6 706
			<b>Annen gjeld</b>				
32	42	25	Finansielle derivater	22	32	42	25
0	0	0	Margintrekk og annen mellomregning med kunder		103	36	29
748	306	205	Annen gjeld	17	754	314	210
780	348	230	<b>Sum annen gjeld</b>		889	392	264
349	290	244	<b>Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>		440	354	302
			<b>Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser</b>				
110	107	106	Pensjonsforpliktelser	4	112	110	107
3	0	0	Underfinansiering av pensjonsforpliktelser		3		
0	0	0	Utsatt skatt	7	0	0	0
10	1	0	Individuelle nedskrivninger på garantiansvar	8	10	1	0
0	4	6	Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	18	0	4	6
123	112	112	<b>Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser</b>		125	115	113
31 818	27 029	23 786	<b>Sum gjeld</b>		31 879	27 064	23 815
			<b>Egenkapital</b>				
27	22	17	Fond for vurderingsforskjeller		1	1	1
46	25	0	Gavefond		46	25	0
3 587	3 216	2 930	Sparebankens fond		3 587	3 216	2 930
			Øvrig konsernkapital		26	21	16
3 660	3 263	2 947	<b>Sum egenkapital</b>	19	3 660	3 263	2 947
35 478	30 292	26 733	<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	9, 10, 11	35 539	30 327	26 762
			<b>Betingede forpliktelser</b>				
944	977	771	Garantier	1, 4, 8, 20	944	977	771
0	0	0	Bokført gjeld som er sikret ved pant o.l.	21	0	0	0
2 409	1 560	1 500	Bokført verdi av eiendeler som er stillet som sikkerhet for pantegjeld o.l.	21	2 409	1 560	1 500
			<b>Forpliktelser</b>				
0	1	3	Andre forpliktelser	23, 24	0	1	3
0	1	3	<b>Sum forpliktelser</b>		0	1	3

**Styret i Sparebanken Hedmark**  
Hamar, 31. desember 2006/27. februar 2007

Richard H. Heiberg  
styreleder

Gunnar Martinsen

Grethe G. Fossum

Atle Bratås

Siri J. Strømmevold

Jan Wibe

Harry Konterud  
adm direktør

# Noter til regnskapet

## Generelt

Årsoppgjøret for 2006 er avgitt i henhold til gjeldende lover og forskrifter, samt god regnskapsskikk. Morbanken og datterselskapene anvender like regnskapsprinsipper.

## Konsolidering av datterselskaper

Konsernregnskapet omfatter banken og de selskaper hvor banken alene eller sammen med andre datterselskaper eier over 50% av aksjene, og hvor eierforholdet betraktes som varig. Selskaper ervervet i forbindelse med sikring av engasjement er ikke anskaffet med sikte på varig eie og konsolideres derfor ikke.

Ved konsolideringen er oppkjøpsmetoden anvendt. Hvis kostpris for de kjøpte aksjene avviker fra andelen av datterselskapenes regnskapsmessige egenkapital på kjøpstidspunktet, er forskjellen henført til de poster i balansen som den antas å vedrøre og avskrives i takt med disse. Eventuell gjenværende merverdi er oppført som goodwill. Denne avskrives lineært over maksimalt 5 år. Ved trinnvise oppkjøp legges mer-/mindre verdiene på konsernetableringstidspunktet til grunn for alle kjøpene, med mindre det er tidsmessig stor forskjell mellom de ulike ervervstidspunktene. Goodwill beregnes uansett separat ved hvert enkelt kjøp.

Salg av minoritetsandeler i datterselskaper behandles i konsernregnskapet som en egenkapitaltransaksjon og bokføres til verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet. Ved slike salg henføres en andel av goodwill tilsvarende minoritets-eiernes eierandel i datterselskapet til minoritetsinteressene. Ved utgang av datterselskaper beregnes gevinsten for konsernet som forskjellen mellom salgspris for aksjene i datterselskapet og nettoverdien av datterselskapets eiendeler og gjeld slik disse framkommer i konsernregnskapet, inkludert eventuelle ikke avskrevne merverdier og goodwill.

Alle vesentlige interne mellomværender, interne gevinster, inntekter og kostnader elimineres i konsernregnskapet.

I morbankens regnskap behandles eierandeler i konsoliderte datterselskaper etter egenkapitalmetoden. Andel av årsresultatet, etter fradrag for eventuelle merverdiavskrivninger, blir inntektsført i resultatregnskapet. I balansen er disse eierandelene bokført til kostpris med tillegg for akkumulerte resultatandeler og med fradrag for merverdiavskrivninger, mottatt utbytte og forventet utbytte for siste regnskapsår. Forventet utbytte er bokført som Andre eiendeler. Forskjellen mellom samlet bokført verdi av eierandelene og den samlede kostprisen for aksjene er bokført som Fond for vurderingsforskjeller under egenkapital.

## Tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet

Når banken alene eller sammen med datterselskaper eier 20-50% av andre foretak, og i tillegg har en vesentlig innflytelse i de eide foretakene, blir disse behandlet som tilknyttede selskaper.

Både i morselskapets regnskap og i konsernregnskapet behandles tilknyttede selskaper etter egenkapitalmetoden. Banken har dog i enkelte selskaper eierandeler i intervallet 20-50% uten at banken har en innflytelse som tilsier bruk av egenkapitalmetoden. Disse eierinteressene er derfor behandlet som aksjer beregnet på varig eie. Det samme gjelder for selskaper med tilsvarende eierandeler, men hvor ervervet ikke har skjedd med henblikk på varig eie.

Når banken alene eller sammen med datterselskaper eier 50% av andre selskaper, eierandelen er beregnet på varig eie og banken utøver felles kontroll med en annen likeverdig eier, behandles posten som felleskontrollert virksomhet. Likeledes behandles posten som felleskontrollert virksomhet når banken sammen med andre selskaper eier andeler i virksomhet hvor banken har makt på lik linje med andre eiere til å utøve kontroll over virksomheten selv om eierandelen er under 50%. Felleskontrollert virksomhet behandles etter egenkapitalmetoden både i morselskaps- og konsernregnskapet og bokføres på regnskapslinjen for Tilknyttede selskaper.

## Prinsipper for inntektsføring og kostnadsfordeling

Inntekter og kostnader resultatføres etter hvert som de oppføres. Etableringsprovisjon på utlån periodiseres over lånets forventede løpetid. Når et lån eller en rammekreditt helt eller delvis tapsføres, stoppes inntektsføringen av renter. Inntektsføringen fortsetter likevel av renter som blir betalt. Påløpne, ikke betalte eller ikke kapitaliserte renter på tapsføringstidspunktet tilbakeføres.

For sertifikater og obligasjoner blir eventuell over-/underkurs på kjøpstidspunktet periodisert som en korreksjon til renteinntekter fram til forfall etter effektiv rentemetode.

Gevinst og tap ved realisasjon av verdipapirer og derivater bokføres på handelsdato. Gevinst og tap på aksjer beregnes ut fra gjennomsnittlig kostpris mens for rentebærende verdipapirer benyttes FIFO.

Det tas hensyn til effekten av porteføljestyring og sikringsforretninger.

## Beregning av virkelig verdi

For finansielle instrumenter som omsettes i et regulert marked benyttes markedsverdi på balansedagen som virkelig verdi. For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et regulert marked beregnes virkelig verdi basert på verdianslag innhentet fra meglere, anerkjente teoretiske beregningsmodeller og observerte relevante rente- og kursforhold på balansedagen. Når det gjelder øvrige eiendeler beregnes virkelig verdi basert på nåverdi- og avkastningsbetraktninger, samt ut fra observerte omsetningsverdier. For eiendeler som ikke omsettes i et regulert marked vil den virkelige verdien være fastsatt basert på ulike grader av skjønn. For slike eiendeler er det derfor en ikke uvesentlig usikkerhet knyttet til den virkelige verdien.

## Sikringsvurdering

Det tas hensyn til effektene av foretatte sikringsforretninger ved vurderingen av eiendeler og gjeld. Det stilles krav om at det er en betydelig grad av negativ samvariasjon mellom verdiendringene på sikringsavtalen og den sikrede post, at den sikrede post er klart definert og at forretningen på inngåelsestidspunktet er definert som sikringsforretning. Sikringsforretningen klassifiseres og bokføres i samsvar med den sikrede posten. Begrunnelsen for bruk av sikringsvurdering er at en positiv/negativ verdiendring på den sikrede post for det alt vesentlige vil bli oppveiet av en motsatt verdiendring på sikringsforretningen. Sikringsvurdering gjør at regnskapet gir det beste uttrykket for de økonomiske realitetene.

## Utenlansk valuta

Balanseposter og derivater i utenlansk valuta er omregnet etter valutakurs på balansedagen. Den delen av terminkursen på terminforretninger som representerer et renteelement periodiseres som renteinntekt/-kostnad.

## Verdsettelse av engasjement

### Mislighold

I relasjon til regnskapsavleggelsen anser banken et engasjement som misligholdt når det har vært minst 90 dagers sammenhengende restanse eller overtrekk på engasjementet på balansedagen.

### Brutto utlån til kunder/garantier/tap

01.01.2006 tok Sparebanken Hedmark i bruk ny utlånsforskrift. Dette medførte etablering av nye rutiner for verdsettelse av utlån, herunder nedskrivning for tap. Effekten av overgangen ble ført mot egenkapitalen og er vist i note 19.

Ved førstegangs måling vurderes utlån til virkelig verdi med tillegg av direkte transaksjonsutgifter. I etterfølgende målinger blir balanseført verdi av utlånet målt til amortisert kost etter effektiv rentemetode. Verditap på et utlån eller en gruppe av utlån eksisterer kun dersom det foreligger objektive bevis for verdifall. Ved objektive bevis på verdifall beregnes ned-

skrivningsbeløpet som forskjellen mellom utlånets balanseførte verdi og nåverdi av estimerte fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med lånets effektive rente på tapsførings-tidspunktet. Nedskrivninger bokføres over resultatregnskapet.

### Individuell nedskrivning

Engasjementene gjøres til gjenstand for nedskrivningsvurdering på det tidspunkt det har inntrådt en objektiv tapshendelse. For alle vesentlige engasjement vurderes om det har inntrådt objektive hendelser som medfører behov for nedskrivning. For øvrige engasjement vurderes behovet for nedskrivning med bakgrunn i at engasjementet er i mislighold eller dersom det er andre indikasjoner på at objektive bevis har inntruffet.

### Gruppevise nedskrivninger

Gruppevise nedskrivninger skal dekke de tap som, på grunn av hendelser som har inntruffet på balansedagen, må påregnes å inntreffe på engasjement som ikke er identifisert og vurdert etter reglene for individuell nedskrivning.

Til grunn for fastsettelse av gruppevise nedskrivninger ligger migrasjon i utlånsporteføljen basert på bankens risiko-klassifiseringsmodeller. Migrasjonseffektene multipliseres med historiske tapsprosenten i de ulike risikoklasser. I beregningene hensyntas utlånsporteføljens omløpshastighet.

### Leasing

Leasingleie beregnes etter annuitetsprinsippet. I posten Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder inngår leieinntekter og periodisert forskuddsleie. Til fradrag går annuitetsmessige avskrivninger av driftsmidlets kostpris redusert med forskuddsleien, fordelt over kontraktsperioden. Den del av driftsmidlet som er finansiert av forskuddsleie avskrives lineært, på samme måte som forskuddsleien inntektsføres. I balansen er leasingavtalene bokført til driftsmidlets opprinnelige kostpris med fradrag for avskrivningene.

### Overtatte eiendeler

Overtatte eiendeler er bokført på egen linje i balansen til overtagelsestidspunktet. Dersom eiendelens antatte virkelige verdi er lavere enn overtakelsestidspunktets overtagelsestidspunktet, nedskrives eiendelen. Nedskrivning på slike eiendeler føres som konstatert tap på utlån og garantier. Ved salg av overtatte eiendeler henføres tap/gevinst til henholdsvis konstatert tap på utlån og garantier og inngått på tidligere konstaterte tap.

## Verdipapirer og derivater

### Klassifisering

Verdipapirer og derivater klassifiseres i fire grupper:

- handelsportefølje
- øvrige omløpsmidler
- finansielle instrumenter beregnet på varig eie
- sikringsforretninger

I handelsporteføljen inngår finansielle instrumenter ervervet med sikte på å realisere kursgevinster innenfor et kortere tidsperspektiv. Det drives et aktivt kjøp og salg av finansielle instrumenter innenfor denne porteføljen. Det stilles krav om at finansielle instrumenter som skal inngå i handelsporteføljen omsettes på børs eller i et regulert marked, har god eierspredning og likviditet. Finansielle derivater kan bli klassifisert til handelsporteføljer uten å være notert på børs eller annen regulert markedsplass. Øvrige omløpsmidler omfatter finansielle instrumenter som ikke inngår i handelsporteføljen, men som heller ikke er beregnet på varig eie.

Ved omklassifisering av verdipapirer mellom de ulike gruppene fullføres verdivurderingene basert på regnskapsprinsippene for den gruppen papiret flyttes fra før omklassifiseringen foretas. I note 14 Aksjer og andeler i andre selskaper er som anskaffelseskost i slike tilfeller angitt faktisk kostpris og ikke den verdi posten er omklassifisert med.

Derivater som er sikringsforretninger klassifiseres i samsvar med den posten de sikrer. Kun derivatposisjoner som tilfredsstillter kriteriene i avsnittet «Sikringsvurdering» ovenfor blir klassifisert som sikringsforretninger.

### Porteføljevurdering

Porteføljevurdering innebærer at en gruppe eiendeler vurderes samlet til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Grupper av finansielle instrumenter som er omløpsmidler, men som ikke inngår i handelsporteføljen, er gjenstand for porteføljevurdering når de styres som en samlet portefølje. Begrunnelsen for å bruke porteføljevurdering i slike tilfeller er at porteføljen settes sammen på en slik måte at det totalt sett oppnås den ønskede risikoeksponering. Porteføljens totalverdi gir derfor det beste uttrykket for eiendelenes verdi for banken.

### Verdipapirer og derivater i handelsporteføljen

Verdipapirer og derivater i handelsporteføljen er vurdert og balanseført til virkelig verdi på balansedagen.

### Verdipapirer og derivater som er omløpsmidler, men ikke handelsportefølje

Sertifikater og obligasjoner klassifisert som øvrige omløpsmidler vurderes og balanseføres etter porteføljeprinsippet, dvs til det laveste av samlet anskaffelseskost og samlet virkelig verdi, sammen med eventuelle derivatavtaler som er knyttet opp mot porteføljen.

Aksjer, mm klassifisert som øvrige omløpsmidler, og som ikke forvaltes som en portefølje vurderes etter laveste verdis prinsipp vurdert pr enkeltaksje. Øvrige aksjer klassifisert som øvrige omløpsmidler, og som er satt ut til aktiv forvaltning, vurderes etter porteføljeprinsippet pr forvaltningsportefølje.

### Aksjer, mm beregnet på varig eie, men som ikke er aksjer i datterselskaper og tilknyttede selskaper

Aksjer beregnet på varig eie er vurdert til anskaffelseskost. Nedskrivning foretas når den virkelige verdien er lavere enn anskaffelseskost og verdinedgangen ikke anses å være forbipgående. Nedskrivningene reverseres når grunnlaget for dem ikke lenger vurderes å være til stede.

### Sikringsforretninger

Derivater som sikrer risikoer i bankens fastrenteutlån, sertifikatlån, obligasjonslån, fastrenteinnskudd og bankinnskudd med aksjeavkastning holdes utenom balansen da de sikrede postene bokføres til opprinnelig kostpris uten verdiregulering for den sikrede risiko. Øvrige derivater balanseføres i tråd med prinsippene beskrevet ovenfor.

### Short salg

Ved shortsalg (salg av verdipapirer banken ikke eier) bokføres forpliktelsen som en gjeld og vurderes til hva det vil koste å gjenanskaffe verdipapiret på balansedagen inkludert eventuelle påløpne renter.

### Ekte salgs og gjenkjøpstransaksjoner (repo'er)

Ved ekte salgs- og gjenkjøpstransaksjoner forblir de aktuelle verdipapirene bokført i bankens balanse. Salgssummen bokføres som gjeld i perioden fram til gjenkjøp finner sted. Eventuelle kursdifferanser bokføres som rentekostnad. Ved omvendte ekte salgs- og gjenkjøpstransaksjoner bokføres kjøpesummen som fordring i perioden fram til tilbakesalg finner sted. Eventuelle kursdifferanser bokføres som renteinntekt.

### Varige driftsmidler

Varige driftsmidler er oppført i balansen til historisk kostpris, tillagt oppskrivninger foretatt før 01.01.1999 og fratrukket ordinære av- og nedskrivninger. De årlige ordinære avskrivningene er basert på lineær avskrivningsplan ut fra antatt økonomisk levetid. Det er benyttet følgende avskrivningssatser:

- faste eiendommer	1-20%
- innredninger og inventar	4-20%
- maskiner	7-25%
- EDB-utstyr og standard programvare	25-34%
- goodwill	20%
- øvrige immaterielle eiendeler	25%

For bygg under oppføring starter avskrivninger først fra ferdigstillelsesdato. Tilsvarende startes avskrivninger på større IT-utviklingsprosjekter fra det tidspunkt løsningen er klar til å tas i bruk.

Nedskrivninger foretas når de virkelige verdiene er lavere enn bokført verdi og verdinedgangen ikke anses å være forbipgående. Nedskrivninger reverseres når grunnlaget for dem ikke lenger vurderes å være til stede.

## Gjeld

### Generelt

Med de unntak som er beskrevet nedenfor vurderes alle gjeldsposter til pålydende verdi.

### Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer bokføres til markedsverdi på emisjonstidspunktet. Eventuell over-/underkurs periodiseres som rentekostnad fram til forfall. Effekten av sikringsforretninger bokføres som en korreksjon til rentekostnaden etter effektiv rentemetode.

### Tilbakekjøp av egne lån

Ved tilbakekjøp av egne obligasjonslån som et ledd i markedspleie i disse lånene bokføres eiendelene som Egne obligasjoner, sertifikater, mm på eiendelssiden i balansen. Slike poster erverves for å bidra til å skape likviditet i egne lån. De klassifiseres som øvrige omløpsmidler og vurderes etter laveste verdis prinsipp.

Ved tilbakekjøp av egne verdipapirer for øvrig bokføres postene som egne ikke-amortiserte verdipapirer under Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer. Posten bokføres til nominell verdi, og eventuell forskjell mellom nominell verdi og tilbakekjøpspris resultatføres på transaksjonstidspunktet.

### Aksjeindeksobligasjoner og Bankinnskudd Med Aksjeavkastning (BMA)

For utstedte aksjeindeksobligasjoner og BMA er risikoen tilknyttet verdiøkningen i indeksene sikret ved en indeks- og rentebytteavtale. Banken mottar den samme indeksøkningen i denne bytteavtalen som den skal betale videre til obligasjonseierne/innskuddskundene mot å betale en løpende rente. Denne renten kostnadsføres som rentekostnad på henholdsvis utstedte verdipapirer og innskudd fra kunder.

### Pensjonsforpliktelser

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser bokføres i henhold til Norsk RegnskapsStandard 6 vedrørende pensjonskostnader.

### Endring i regnskapsprinsipper

I henhold til ny utlånsforskrift blir renteinntekter på utlån resultatført etter effektiv rentemetode og etableringsprovisjon på utlån periodiseres over lånets forventede løpetid.

### Presentasjon av tallene

Alle tall er i millioner kroner, med mindre noe annet er angitt eller framgår av sammenhengen. Dersom det ikke er vesentlig forskjell mellom tallene for morbank og konsern er kun konserntall oppgitt.

## Note I: Konsernforhold

### Konsoliderte datterselskaper

	Forretningskontor	Eierandel	Andel av stemmeberettiget kapital
Boligkreditt AS	Hamar	100%	100%
Hedmark Eiendom AS	Hamar	100%	100%
Hedmark Finans AS	Hamar	100%	100%
Hedmark Invest AS	Hamar	100%	100%
SH Tynset ANS <sup>*)</sup>	Tynset	100%	100%
SH-Betalingsautomater AS	Hamar	100%	100%
Vato AS	Hamar	100%	100%

<sup>\*)</sup> SH Tynset ANS er 50% eiet via datterselskapet Vato AS.

### Ikke konsoliderte datterselskaper

Utover datterselskapene som er innarbeidet i konsernregnskapet har banken aksjemajoriteten i følgende selskaper:

	Forretningskontor	Eierandel	Årsresultat 2006	Egenkapital pr 31.12.2006
Ringene Eiendommer AS	Ringsaker	100%	0,3	5,0
Stor-Elvdal Hytteforum AS	Stor-Elvdal	100%	-0,2	-1,5

### Felleskontrollert virksomhet

	Forretningskontor	Eierandel	Andel av stemmeberettiget kapital
SpareBank1 Gruppen AS	Oslo	12%	16,7%
Torggt 22	Hamar	50%	50%

### Tilknyttet selskap

	Forretningskontor	Eierandel	Andel av stemmeberettiget kapital
Actor Fordringsforvaltning AS	Hamar	40%	40%
Fageråsen Invest AS	Trysil	36%	36%

### Bokført verdi av konsoliderte datterselskaper i morbankens regnskap

	Anskaffelseskost	Andel av bokført egenkapital på anskaffelsestidspunktet	Bokført verdi 31.12.2005	Årets tilgang	Inntektsført resultat	Årets utbytte	Bokført verdi 31.12.2006	Bokført goodwill 31.12.2006	Andre merverdier pr 31.12.2006	Årets goodwill-avskrivninger	Årets avskrivninger på andre merverdier
Boligkreditt AS	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0
Hedmark Eiendom AS	5,5	2,0	8,0	0,0	4,3	-2,2	10,1	0,0	0,0	0,0	0,0
Hedmark Finans AS	285,0	285,0	307,2	0,0	-19,7	0,0	287,5	0,0	0,0	0,0	0,0
Hedmark Invest AS	1,0	1,0	1,0	0,0	0,0	0,0	1,0	0,0	0,0	0,0	0,0
SH Tynset ANS	3,3	3,3	2,5	0,0	0,4	-1,4	1,5	0,0	0,0	0,0	0,0
SH-Betalingsautomater AS <sup>*)</sup>	0,8	0,8	0,8	0,0	0,0	0,0	0,8	0,0	0,0	0,0	0,0
Vato AS	4,8	1,3	2,0	0,0	0,0	0,0	2,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Sum</b>	<b>300,5</b>	<b>293,5</b>	<b>321,6</b>	<b>0,0</b>	<b>-15,0</b>	<b>-3,6</b>	<b>303,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

<sup>\*)</sup> Det er for tiden ingen aktivitet i selskapet. Det som tidligere inngikk i driften føres nå direkte i banken regnskap.



## Bokført verdi av felleskontrollert virksomhet

	Anskaffelses- kost	Andel av bokført egenkapital etter anskaffelses- tidspunktet	Bokført verdi 31.12.2005	Årets tilgang	Inntektsført resultat	Årets utbytte	Bokført verdi 31.12.2006	Bokført goodwill 31.12.2006	Andre mer- verdier pr 31.12.2006	Årets goodwill- avskrivninger	Årets av- skrivninger på andre mer- verdier
SpareBank 1 Gruppen AS	420,0	351,0	0,0	420,0	34,8	0,0	454,8	69,0	0,0	2,7	0,0
Torggt 22	8,0	8,0	8,0	0,0	0,0	0,0	8,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Sum</b>	<b>428,0</b>	<b>359,0</b>	<b>8,0</b>	<b>420,0</b>	<b>34,8</b>	<b>0,0</b>	<b>462,8</b>	<b>69,0</b>	<b>0,0</b>	<b>2,7</b>	<b>0,0</b>

## Bokført verdi av tilknyttet selskap

	Anskaffelses- kost	Andel av bokført egenkapital etter anskaffelses- tidspunktet	Bokført verdi 31.12.2005	Årets tilgang	Inntektsført resultat	Årets utbytte	Bokført verdi 31.12.2006	Bokført goodwill 31.12.2006	Andre mer- verdier pr 31.12.2006	Årets goodwill- avskrivninger	Årets av- skrivninger på andre mer- verdier
Actor Fordr- forv. AS	4,2	3,3	5,2	0,0	4,0	-4,0	5,2	0,0	0,0	0,0	0,0
Fageråsen Invest AS	9,0	9,0	0,0	9,0	0,0	0,0	9,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Sum</b>	<b>13,2</b>	<b>12,3</b>	<b>5,2</b>	<b>9,0</b>	<b>4,0</b>	<b>-4,0</b>	<b>14,2</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

Ingen av datterselskapene, de felleskontrollerte virksomhetene eller tilknyttede selskapene er børsnoterte.

## Endringer i konsernforhold

Endringer i konsolideringen har skjedd med virkning fra de angitte ervervs-/salgstidspunktene.

### 2006

Ingen endringer i konsernsammensetningen.

### 2005

Actor Fordringsforvaltning AS er i 2004 behandlet som felleskontrollert virksomhet (50% andel av aksjekapital). I I.kvartal 2005 ble aksjeposten redusert til 40% eierandel og selskapet behandles f.o.m 2005 som tilknyttet selskap. Regnskapsmessig behandling med dagens regler er den samme. Salget ga en regnskapsmessig gevinst på ca 13 millioner kroner.

### 2004

Banken stiftet i løpet av 2. kvartal det 100% eide datterselskapet Boligkreditt AS med en egenkapital på kr 0,1 mill.

## Forhold til datterselskaper (morbank)

Konsoliderte selskaper				Ikke konsoliderte selskaper		
2006	2005	2004		2006	2005	2004
714	640	447	Utlån og fordringer	0	0	0
285	285	285	Ansvarlig kapital	0	0	0
999	925	732	Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	0
7	8	8	Utlån til og fordringer på kunder	7	7	8
12	16	14	Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0
129	59	50	Innskudd fra og gjeld til kunder	1	1	1
200	200	0	Garantiansvar	0	1	0

## Forhold til felleskontrollert virksomhet og tilknyttede selskaper (morbank)

	2006	2005	2004
Utlån til og fordringer på kunder	49	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	38	12	7
Garantiansvar	41	37	18

## Konsernets virksomhetsområder

Sparebanken Hedmark har som målsetting 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. Rapporteringen av virksomhetsområdene er inndelt i følgende fem områder: Bank, finansiering, eiendoms-megling, inkasso og annet. Hvert virksomhetsområde er organisert i form av selvstendige selskaper. Inntekter, kostnader, eiendeler og gjeld samsvarer med fordelingen ihht enkelt-selskaperes regnskaper med følgende unntak:

– Effektene av bruken av egenkapitalmetoden på eierandeler som ikke hører inn under det aktuelle virksomhetsområdet er eliminert fra virksomhetsområdets inntekter, eiendeler og egenkapital.

	Bank		Finansiering		Eiendoms- megling		Inkasso		Annet		Eliminering		Sum konsern	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Nto ekst. rte.innt.	718	676	74	59	-1	-1	0	0	0	0	0	0	791	734
Nto interne rte.innt.	33	22	-35	-23	2	1	0	0	0	0	0	0	0	0
Nto øvrige ekst. innt.	191	208	-1	-1	43	39	5	5	0	0	0	0	238	251
Nto øvrige interne innt.	2	1	-1	0	0	0	0	0	2	2	-3	-3	0	0
Drifts-kostnader	468	423	20	21	37	33	0	0	1	1	-4	-3	522	475
Avskriv-ninger	39	28	0	0	1	1	0	0	1	1	0	0	41	30
Tap på utlån mv.	-6	58	37	6	0	0	0	0	0	0	0	0	31	64
Nedskrivn. og tap/gev.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultat etter skatt	320	308	-20	5	4	3	4	4	0	0	0	0	308	320
Sum eiendeler	35.170	29.961	1.371	1.295	130	60	5	5	13	14	-1.150	-1.009	35.539	30.326
Egen-kapital	3.657	3.241	288	307	10	8	5	5	5	6	-305	-304	3.660	3.263
Investert i anl.midl.	154	63	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	154	64

## Note 2: Sparebankenes sikringsfond

Alle sparebanker er medlemmer av Sparebankenes sikringsfond. Sikringsfondet plikter å dekke tap som en innskyter har på innskudd i en medlemsinstitusjon, begrenset oppad til 2 millioner kroner av kundens samlede innskudd i banken. For å sikre at sikringsfondet har tilstrekkelige midler må medlemsbankene innbetale en årlig avgift, samt eventuelt stille garantiansvar (se note 20). I 2004 ble Sparebankenes og Forretningsbankenes sikringsfond slått sammen. I den forbindelse ble sparebankene fritatt for innbetaling for årene 2004, 2005 og 2006. Årlige kostnader til sikringsfondsordningen bokføres som andre rentekostnader.

Morbank			Konsern		
2006	2005	2004	2006	2005	2004
0	0	0	Kostnader til Sparebankenes sikringsfond	0	0

## Note 3: Gebyr- og provisjonsinntekter

Morbank				Konsern		
2006	2005	2004		2006	2005	2004
8	5	6	Gebyr vedr verdipapirromsetning	8	5	6
104	105	97	Gebyr vedr betalingsformidling	104	104	97
11	8	7	Provisjoner vedr forsikringstjenester	12	9	7
0	0	0	Gebyr vedr eiendomsomsetning og -bestyrelse	41	37	29
18	19	13	Øvrige gebyrer	23	24	16
<b>141</b>	<b>137</b>	<b>123</b>	<b>Sum</b>	<b>188</b>	<b>179</b>	<b>155</b>

## Note 4: Personalforhold

### Antall ansatte

Morbank		Konsern
459	Gjennomsnittlig antall ansatte i regnskapsåret	511

### Lønn, pensjonsforpliktelser og annen godtgjørelse til administrerende direktør, styremedlemmer og øvrige tillitsvalgte (morbank)

Det er i regnskapsåret kostnadsført følgende beløp:

(Beløp i hele kr)	Administrerende direktør	Styret	Representantskapet	Kontrollkomiteen
Lønn	2.241.963			
Andre godtgjørelser	19.636	751.700	195.800	303.600
Årets pensjonsopptjening	604.779			

### Lån og garantier til ansatte og tillitsvalgte

Morbank			Konsern	
Utlån	Garantier		Utlån	Garantier
1,8	0,0	Christen Engeloug, representantskapets formann	1,8	0,0
21,9	0,2	Øvrige medlemmer i representantskapet*)	21,9	0,2
2,3	0,0	Ricard Heiberg, styrets leder	2,3	0,0
0,8	0,0	Jan Wibe, styremedlem	0,8	0,0
0,0	0,0	Øvrige styremedlemmer	0,0	0,0
3,1	0,0	Kontrollkomiteen	3,1	0,0
0,7	0,0	Administrerende direktør	0,7	0,0
314,1	0,0	Ansatte*)	381,6	0,0
<b>344,7</b>	<b>0,2</b>	<b>Sum</b>	<b>412,2</b>	<b>0,2</b>

\*) Utlån og garantier til ansattes representanter i styret og representantskapet er medtatt under ansatte.

### Rentesubsidiering av lån til ansatte

Morbank		Konsern
2,8	Årets kostnad til rentesubsidiering av lån til ansatte	3,1

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

Det er inngått særskilt førtidspensjoneringsavtale med administrerende direktør som innebærer at han, etter eget ønske, kan fratre sin stilling med 6 måneders varsel, dog senest ved utgangen av det år han fyller 65 år. Avtalen innebærer opprettholdelse av inntekt fra banken tilsvarende 80% fram til normal pensjonsalder – 67 år. Deretter er administrerende direktør sikret en alderspensjon på 70%. Nåverdien av denne forpliktelsen inngår i de balanseførte pensjonsforpliktelsene. Årets kostnad knyttet til forpliktelsen er utgiftsført under posten Pensjoner.

Banken har videre nedtrappings- og førtidspensjoneringsordning for 14 av bankens ledere som hadde passert 50 år pr 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.

## Pensjonsforhold og pensjonsforpliktelser

Som en del av kompensasjonen for sin arbeidsinnsats opptjener de ansatte rett til framtidige pensjoner. Disse rettighetene opptjenes fortløpende, og for banken påløper derfor kostnadene tilknyttet disse forpliktelsene gradvis fram mot pensjoneringstidspunktet for den enkelte ansatte. Denne noten viser årets kostnader og forpliktelsene pr balansedagen tilknyttet disse framtidige pensjonsforpliktelsene.

### Forutsetninger

Ved verdifastsettelsen av pensjonsmidlene og ved beregning av påløpte forpliktelser benyttes estimerte verdier. Følgende forutsetninger er lagt til grunn:

Morbank				Konsern		
2006	2005	2004		2006	2005	2004
4,0%	4,5%	5,3%	Diskonteringsssats	4,0%	4,5%	5,3%
4,0%	4,5%	5,3%	Forventet avkastning på pensjonsmidlene	4,0%	4,5%	5,3%
4,0%	4,0%	4,0%	Lønnsregulering	4,0%	4,0%	4,0%
2,5%	2,5%	2,5%	G-regulering	2,5%	2,5%	2,5%
2,5%	2,5%	2,5%	Pensjonsregulering	2,5%	2,5%	2,5%
2,0%	2,0%	2,0%	Frivillig avgang	2,0%	2,0%	2,0%
50,0%	50,0%	50,0%	Uttakstilbøyelighet AFP	25-50%	25-50%	25-50%
100%	100%	100%	Uttakstilbøyelighet AFP m/inngått avtale	100%	100%	100,0%

Diskonteringsrenten er beregnet som følger for 2006:

10 års statsobligasjonsrente:	3,8 %
Påslag for ytterligere varighet *):	0,2 %
Diskonteringsrente:	4,0 %

\*) Påslag for pensjonsforpliktelsenes varighet utover 10 år

Ordningen omfatter følgende antall personer:

	Morbank	Konsern
Ansatte eks uføre	466	501
Pensjonister inkl uføre	214	216

## Årets pensjonskostnad framkommer slik

Morbank				Konsern		
Pensjoner finansiert ved fondsopplegg	Pensjoner finansiert direkte over driften	Sum		Pensjoner finansiert ved fondsopplegg	Pensjoner finansiert direkte over driften	Sum
18	5	23	Nåverdi av årets pensjonsopptjening	21	5	26
20	4	24	Rentekostnad av påløpte forpliktelser	21	4	25
-12	0	-12	Forventet avkastning av pensjonsmidlene	-13	0	-13
12	0	12	Fordelt virkning av endringer i estimater, og forskjell mellom faktisk og forventet avkastning	12	0	12
4	1	5	Arbeidsgiveravgift	4	1	5
<b>42</b>	<b>10</b>	<b>52</b>	<b>Pensjonskostnader</b>	<b>45</b>	<b>10</b>	<b>55</b>

## Avstemming av pensjonskostnader mot resultatregnskapet

Morbank				Konsern		
2006	2005	2004		2006	2005	2004
52	47	35	Pensjonskostnader iflg noteoppsettet	55	50	37
0	0	0	Pensjonsavsetninger under Virkemiddelpakka (se note 18)	0	0	0
-4	-1	1	Avvik mellom faktiske utbetalinger og forutsatte utbetalinger i pensjonsberegningene for pensjoner dekket over drift	-4	-1	1
<b>48</b>	<b>46</b>	<b>36</b>	<b>Pensjonskostnader ifølge resultatregnskapet</b>	<b>51</b>	<b>49</b>	<b>38</b>

## Pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler finansiert ved fondsopplegg

Morbank				Konsern		
2006	2005	2004		2006	2005	2004
-525	-477	-366	Estimerte påløpte forpliktelser	-536	-485	-376
342	302	285	Estimert verdi av pensjonsmidlene	349	309	295
180	180	101	Ikke resultatført virkning av estimatendringer, og forskjell mellom faktisk og forventet avkastning	184	184	104
0	0	0	Arbeidsgiveravgift	0	0	0
<b>-3</b>	<b>5</b>	<b>20</b>	<b>Netto pensjonsmidler</b>	<b>-3</b>	<b>8</b>	<b>23</b>

## Pensjonsforpliktelser vedr. pensjoner finansiert direkte over driften

Morbank				Konsern		
2006	2005	2004		2006	2005	2004
100	93	94	Estimerte påløpte forpliktelser	111	103	95
0	0	0	Estimert verdi av pensjonsmidlene	-6	-4	0
-4	1	-1	Ikke resultatført virkning av estimatendringer, og forskjell mellom faktisk og forventet avkastning	-7	-2	-1
14	13	13	Arbeidsgiveravgift	14	13	13
<b>110</b>	<b>107</b>	<b>106</b>	<b>Balanseførte pensjonsforpliktelser</b>	<b>112</b>	<b>110</b>	<b>107</b>

## Faktisk avkastning på og sammensetning av pensjonsmidlene:

Pensjonsmidlene består av bankinnskudd, samt statsobligasjoner og obligasjoner utstedt av finansinstitusjoner. Faktisk avkastning på pensjonsmidlene var 3,4% i 2004, 3,9% i 2005 og 4,6% i 2006.

Sparebanken Hedmark sin pensjonsordning gir bedre dekning for de ansatte enn de minimumskrav som stilles i regelverket vedrørende obligatorisk tjenstepensjonsordning.

## Note 5: Revisors godtgjørelse

Godtgjørelse til ekstern revisor er i regnskapsåret påløpt med følgende beløp (tall i hele kr)

	Morbank	Konsern
Revisjon	597.000	932.500
Rådgivning	166.460	215.560
Sum ekskl mva	763.460	1.148.060
Merverdiavgift	190.865	287.015
<b>Totalt</b>	<b>954.325</b>	<b>1.435.075</b>

## Note 6: Store enkeltransaksjoner

Morbank				Konsern		
2006	2005	2004		2006	2005	2004
0	13	0	Salgsgevinst Actor Fordringsforvaltning AS	0	13	0
0	13	0	Sum beløp ført som Nedskrivninger og gevinst/tap på verdipapirer som holdes på lang sikt	0	13	0
0	39	0	Utbytte Sucra AS	0	39	0
0	39	0	Sum beløp ført som Utbytte o.a. av verdipapirer m/variabel avkastning	0	39	0

Som beskrevet i styrets beretning har Sparebanken Hedmark kjøpt en eierandel i SpareBank 1 gruppen for 420 millioner kroner i 2006. I tillegg ble Bank 1 Oslo sin kundeportefølje i Hedmark kjøpt for 100,4 millioner kroner. Kjøpstransaksjonene er ført direkte mot balansen.

## Note 7: Skatter

Bankens totale skattekostnader består av:

- betalbar skatt av årets skattemessige overskudd
- endring i utsatt skatt som følge av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig overskudd.  
Disse midlertidige forskjellene er opphav til framtidig skatt eller skattefordel
- formuesskatt

### Grunnlag for beregning av utsatt skatt

Morbank				Konsern		
31.12.06	31.12.05	31.12.04	Skatteøkende midlertidige forskjeller	31.12.06	31.12.05	31.12.04
0	0	0	Skattemessige meravskrivninger	0	0	0
0	0	0	Korrigeringer tap – ny utlånsforskrift 1.1.06	0	0	0
137	6	20	Pensjonsmidler	138	8	23
0	0	0	Differansesaldo	0	0	0
3	4	5	Gevinstkonto	4	4	6
140	10	25	Sum skatteøkende midlertidige forskjeller	142	12	29
<b>Skattereduserende midlertidige forskjeller</b>						
31	48	47	Skattemessige mindreamskrivninger	36	59	69
0	0	0	Etableringsgebyr tidligere beskattet			
0	0	0	Urealiserte kurstap og RISK-reguleringer på handelsportefølje av aksjer	0	0	0
0	0	0	Nedskrivning på omløpsaksjer for øvrig	0	0	0
5	2	1	Nedskrivning omløpsobligasjoner	5	2	1
0	0	0	Nedskrivning anleggsaksjer	0	0	0
0	0	0	Endret inngangsverdi anleggsaksjer	0	0	0
0	0	0	Pensjonsmidler	0	0	0
113	107	106	Pensjonsforpliktelser	115	109	107
1	4	6	Avsetninger for kostnader og forpliktelser	1	4	6
0	0	0	Underskudd	35	0	0
3	4	13	Øvrige forskjeller	5	10	17
153	165	173	Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	197	184	200
<b>-13</b>	<b>-155</b>	<b>-148</b>	<b>Netto midlertidige forskjeller</b>	<b>-55</b>	<b>-172</b>	<b>-171</b>
39	3	7	Utsatt skatt (28%)	39	3	8
43	46	48	Utsatt skattefordel (28%)	55	50	56
<b>-4</b>	<b>-43</b>	<b>-41</b>	<b>Bokført netto utsatt skatt</b>	<b>- 16</b>	<b>-47</b>	<b>-48</b>
<b>39</b>	<b>-2</b>	<b>-2</b>	<b>Årets endring i netto utsatt skatt</b>	<b>31</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
0	0	0	Herav pga oppkjøp og salg	0	0	0
<b>39</b>	<b>-2</b>	<b>-2</b>	<b>Årets resultatmessige endring i netto utsatt skatt</b>	<b>31</b>	<b>1</b>	<b>0</b>

## Avstemming av skattekostnaden

Morbank				Konsern		
2006	2005	2004		2006	2005	2004
120	118	101	28% skatt av: Ordinært resultat	121	119	102
1	1	1	+/- Permanente forskjeller:	1	1	1
0	-19	-8	Ikke fradragsberettigede kostnader	0	-19	-8
			Ikke skattbare inntekter			
121	100	94	28% skatt av:	122	101	95
-4	-5	-3	Resultat etter permanente forskjeller	-4	-5	-3
-8	-4	-5	Aksjeutbytte	-1	-1	-1
0	0	0	Resultatandeler datterselskaper, tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	0	0	0
1	3	4	Resultatandel deltagerlignet datterselskap	0	0	2
			Endring i midlertidige forskjeller med effekt på årets betalbare skatt			
110	94	90	Betalbar skatt av ordinært resultat	117	95	93
1	-2	-2	Endring i utsatt skatt av ordinært resultat	-5	1	0
111	92	88	Resultatskatt av ordinært resultat	112	96	93
0	-1	-7	For lite/mye avsatt skatt forrige år	0	-1	-7
111	91	81	Sum resultatskatt	112	95	86
10	10	9	Formuesskatt	10	10	9
<b>121</b>	<b>101</b>	<b>90</b>	<b>Sum skattekostnad</b>	<b>122</b>	<b>105</b>	<b>95</b>

### Midlertidige forskjeller i henhold til egenkapitalmetoden som det ikke er bokført utsatt skatt på

I henhold til regnskapsstandarden for resultatskatt skal det tas hensyn til såkalt utsatt RISK-regulering, det vil si de framtidige effektene på forskjellen mellom skattemessig og regnskapsmessig verdi, ved beregning av utsatt skatt på eierandeler i tilknyttede selskaper og datterselskaper.

#### 2006

Ingen prinsippendringer

#### 2005

Ingen prinsippendringer.

#### 2004

Gevinst og tap ved salg av aksjer inngår ikke lenger i grunnlaget for beregning av skatt. Det oppstår derfor ingen midlertidige forskjeller det må tas hensyn til på eierandeler i aksjeselskaper. Det må imidlertid tas hensyn til utsatt skatt/skattefordel knyttet til midlertidige forskjeller i deltagerlignede datterselskaper.

Morbank				Konsern		
31.12.06	31.12.05	31.12.04		31.12.06	31.12.05	31.12.04
0	0	12	Midlertidige forskjeller vedr datterselskaper	0	0	0
0	0	6	Midlertidige forskjeller vedr tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	0	0	6
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18</b>	<b>Sum midlertidige forskjeller i henhold til egenkapitalmetoden som det ikke er bokført utsatt skatt på</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6</b>

## Note 8: Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at banken påføres tap som følge av at låntagere, utstedere av verdipapirer banken har investert i, og lignende ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall. Banken styrer kredittrisikoen gjennom rammer og fullmakter, rutiner for kredittvurdering og risikoklassifisering, oppfølging og rapportering. Nedenfor beskrives kredittrisikoen tilknyttet bankens utlån til kunder. Kredittrisikoen i verdipapirporteføljen er illustrert i note 13.

### Tap på utlån og garantier

#### Årets tapskostnader på utlån

Morbank				Konsern		
2006	2005	2004		2006	2005	2004
-32	9	19	Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-26	9	20
4	15	5	+ Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	5	16	8
28	25	19	+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er foretatt individuell nedskrivning på	38	30	21
11	16	13	+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er foretatt individuell nedskrivning på	34	18	16
7	9	8	- Inngang på tidligere perioders konstaterte tap	10	9	9
<b>4</b>	<b>56</b>	<b>48</b>	<b>= Periodens tapskostnader på utlån</b>	<b>41</b>	<b>64</b>	<b>56</b>

#### Årets tapskostnader på garantier

Morbank				Konsern		
2006	2005	2004		2006	2005	2004
-10	1	-1	Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-10	1	-1
0	0	0	+ Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	0	0	0
0	0	1	+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er foretatt individuell nedskrivning på	0	0	1
0	0	0	+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er foretatt individuell nedskrivning på	0	0	0
0	0	0	- Inngang på tidligere perioders konstaterte tap	0	0	0
<b>-10</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>= Periodens tapskostnader på garantier</b>	<b>-10</b>	<b>1</b>	<b>0</b>

#### Årets samlede tapskostnader

Morbank				Konsern		
2006	2005	2004		2006	2005	2004
-42	10	18	Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-36	10	19
4	15	5	+ Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	5	16	8
28	25	20	+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er foretatt individuell nedskrivning på	38	30	22
11	16	13	+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er foretatt individuell nedskrivning på	34	18	16
7	9	8	- Inngang på tidligere perioders konstaterte tap	10	9	9
<b>-6</b>	<b>57</b>	<b>48</b>	<b>= Periodens samlede tapskostnader</b>	<b>31</b>	<b>65</b>	<b>56</b>



## Individuelle nedskrivninger på utlån

Morbank				Konsern		
2006	2005	2004		2006	2005	2004
194	184	165	Individuelle nedskrivninger 01.01.	210	190	169
-21			+ Innføring av ny utlånsforskrift	-21		
28	25	19	- Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger.	40	30	21
80	51	14	+ Økte individuelle nedskrivninger i perioden	81	51	15
-41	11	45	+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-24	13	49
42	27	21	- Tilbakeførte individuelle nedskrivninger i perioden	44	27	22
<b>142</b>	<b>194</b>	<b>184</b>	<b>= Individuelle nedskrivninger 31.12.</b>	<b>162</b>	<b>197</b>	<b>190</b>

## Individuelle nedskrivninger på garantier

Morbank				Konsern		
2006	2005	2004		2006	2005	2004
1	0	1	Individuelle nedskrivninger 01.01.	1	0	1
19			+ Innføring av ny utlånsforskrift 01.01	19		
0	0	1	- Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger.	0	0	1
0	1	0	+ Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	1	0
0	0	0	+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	0	0
10	0	0	- Tilbakeførte individuelle nedskrivninger i perioden	10	0	0
<b>10</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>= Individuelle nedskrivninger 31.12.</b>	<b>10</b>	<b>1</b>	<b>0</b>

## Gruppevise nedskrivninger

Morbank				Konsern		
2006	2005	2004		2006	2005	2004
250	235	230	Gruppevise nedskrivninger 01.01.	262	246	238
176	15	5	+/- Periodens gruppevise nedskrivninger	175	16	8
<b>74</b>	<b>250</b>	<b>235</b>	<b>Gruppevise nedskrivninger 31.12.</b>	<b>87</b>	<b>262</b>	<b>246</b>

Det er ikke foretatt avsetninger til gruppevise nedskrivninger på tap på garantier verken i 2004 eller 2005.

Ved overgang til ny utlånsforskrift pr. 01.01.2006 er netto uspesifiserte tapsavsetninger etter skatt blitt tilbakeført mot egenkapitalen og det er foretatt en vurdering av behov for avsetninger innenfor grupper av utlån med tilnærmet lik risiko.

## Misligholdte og tapsavsatte engasjementer

Morbank						Konsern				
2006	2005	2004	2003	2002		2006	2005	2004	2003	2002
350	297	225	281	239	Brutto misligholdte engasjement (over 90 dager)	398	313	248	294	255
83	62	56	50	46	Individuelle nedskrivninger på disse	94	64	62	54	51
<b>267</b>	<b>235</b>	<b>169</b>	<b>231</b>	<b>193</b>	<b>Netto misligholdte engasjement (over 90 dager)</b>	<b>304</b>	<b>249</b>	<b>186</b>	<b>240</b>	<b>204</b>

Morbank						Konsern				
2006	2005	2004	2003	2002		2006	2005	2004	2003	2002
165	397	454	485	210	Brutto andre engasjement med tapsavsetninger	180	397	454	485	210
134	133	128	115	84	Individuelle nedskrivninger på disse	142	133	128	115	84
<b>31</b>	<b>264</b>	<b>326</b>	<b>370</b>	<b>126</b>	<b>Netto andre engasjement med individuelle nedskrivninger</b>	<b>38</b>	<b>264</b>	<b>326</b>	<b>370</b>	<b>126</b>

## Endring i ikke inntektsførte renter på utlån

	Morbank	Konsern
Påløpte, ikke inntektsførte renter på balanseførte utlån pr 01.01.	21	21
- Periodens inntektsføring av tidligere perioders renter på utlån	0	0
- Påløpte, ikke inntektsførte renter på lån som har gått ut av balansen	5	5
+ Periodens påløpte, ikke inntektsførte renter på utlån som er identifisert som tapsutsatt	5	5
<b>= Påløpte, ikke inntektsførte renter på balanseførte utlån pr 31.12.</b>	<b>21</b>	<b>21</b>

## Utlån og garantier fordelt på sektorer og næringer

### Fordeling av utlån og garantier på de viktigste sektorer og næringer

Morbank	Brutto utlån			Garantier			Ubenyttet bevilgning <sup>(*)</sup>			Brutto misligholdte lån <sup>(*)</sup>			Brutto andre tapsavsatte lån <sup>(*)</sup>			Indivuelle nedskrivninger			Gruppevise nedskrivninger		
	2006	2005	2004	2006	2005	2004	2006	2005	2004	2006	2005	2004	2006	2005	2004	2006	2005	2004	2006	2005	2004
Sum privatmarked	19.979	17.349	15.357	13	12	11	696	416	356	197	168	119	29	28	29	24	24	23	17	82	77
Jord- og skogbruk	2.286	2.144	1.750	14	12	10	258	231	238	4	13	28	18	18	19	6	8	8			
Industri og bergverk	403	419	418	2	80	67	115	136	130	11	23	16	24	29	37	21	30	28			
Bygg- og anlegg, vann-/kraftforsyning	950	804	568	260	257	339	331	229	233	19	5	5	26	224	216	12	41	33			
Varehandel, hotell- og restaurandrift	1.170	1.246	924	125	118	106	257	257	314	18	28	29	21	40	62	33	42	34			
Eiendomsdrift, forettn.messig tjyning	3.474	3.106	2.901	173	212	159	379	232	461	100	48	16	41	30	72	46	39	44			
Øvrige næringer	904	790	781	133	63	56	81	120	138	1	12	12	6	28	19	0	11	14			
Sum bedriftsmarked	9.187	8.509	7.342	707	742	737	1.421	1.205	1.514	153	129	106	136	369	425	118	171	161	57	168	158
<b>Sum utlån/garantier til kunder</b>	<b>29.166</b>	<b>25.858</b>	<b>22.699</b>	<b>720</b>	<b>754</b>	<b>748</b>	<b>2.117</b>	<b>1.621</b>	<b>1.870</b>	<b>350</b>	<b>297</b>	<b>225</b>	<b>165</b>	<b>397</b>	<b>454</b>	<b>142</b>	<b>195</b>	<b>184</b>	<b>74</b>	<b>250</b>	<b>235</b>
Kreditinstitusjoner	1.358	1.073	963	200	200	0	36	135	78												
Sparebankenes Sikringsfond				23	23	23	21														
<b>Sum utlån/garantier</b>	<b>30.524</b>	<b>26.931</b>	<b>23.662</b>	<b>943</b>	<b>977</b>	<b>771</b>	<b>2.174</b>	<b>1.756</b>	<b>1.948</b>	<b>350</b>	<b>297</b>	<b>225</b>	<b>165</b>	<b>397</b>	<b>454</b>	<b>142</b>	<b>195</b>	<b>184</b>	<b>74</b>	<b>250</b>	<b>235</b>

Konsern	Brutto utlån			Garantier			Ubenyttet bevilgning <sup>(*)</sup>			Brutto misligholdte lån <sup>(*)</sup>			Brutto andre tapsavsatte lån <sup>(*)</sup>			Indivuelle nedskrivninger			Gruppevise nedskrivninger		
	2006	2005	2004	2006	2005	2004	2006	2005	2004	2006	2005	2004	2006	2005	2004	2006	2005	2004	2006	2005	2004
Sum privatmarked	20.297	17.635	15.586	13	12	11	696	416	356	202	174	123	29	28	29	26	24	24	17	84	79
Jord- og skogbruk	2.425	2.269	1.855	14	12	10	258	231	238	8	16	32	18	18	19	9	7	8			
Industri og bergverk	465	479	455	2	80	67	115	136	130	11	23	16	24	29	37	21	30	29			
Bygg- og anlegg, vann-/kraftforsyning	1.189	977	688	260	257	339	331	229	233	28	8	11	26	224	216	13	41	33			
Varehandel, hotell- og restaurandrift	1.315	1.388	1.061	125	118	106	257	257	314	20	30	32	21	40	62	33	44	35			
Eiendomsdrift, forettn.messig tjyning	3.478	3.104	2.895	173	212	159	379	232	461	100	48	17	41	30	72	46	39	44			
Øvrige næringer	1.300	1.199	1.174	133	63	56	81	120	138	29	15	17	6	28	19	14	13	17			
Sum bedriftsmarked	10.172	9.416	8.128	707	742	737	1.421	1.205	1.514	196	140	125	136	369	425	136	174	166	70	178	166
<b>Sum utlån/garantier til kunder</b>	<b>30.469</b>	<b>27.051</b>	<b>23.714</b>	<b>720</b>	<b>754</b>	<b>748</b>	<b>2.117</b>	<b>1.621</b>	<b>1.870</b>	<b>398</b>	<b>314</b>	<b>248</b>	<b>165</b>	<b>397</b>	<b>454</b>	<b>162</b>	<b>198</b>	<b>190</b>	<b>87</b>	<b>262</b>	<b>245</b>
Kreditinstitusjoner	359	147	231	200	200	0	0	25	25												
Sparebankenes Sikringsfond				23	23	23															
<b>Sum utlån/garantier</b>	<b>30.825</b>	<b>27.198</b>	<b>23.945</b>	<b>943</b>	<b>977</b>	<b>771</b>	<b>2.117</b>	<b>1.646</b>	<b>1.895</b>	<b>398</b>	<b>314</b>	<b>248</b>	<b>165</b>	<b>397</b>	<b>454</b>	<b>162</b>	<b>198</b>	<b>190</b>	<b>87</b>	<b>262</b>	<b>245</b>

<sup>(\*)</sup> Hele kundens utlånssaldo og garantier medtas dersom ett eller flere av kundens lån er misligholdt eller tapsført.

<sup>(\*\*)</sup> Omfatter også ubenyttede garantirammer.

## Utlån og garantier fordelt etter debtors bosted/forretningsadresse

Morbank						Konsern						
Utlån			Garantier				Utlån			Garantier		
2006	2005	2004	2006	2005	2004		2006	2005	2004	2006	2005	2004
23.758	21.393	18.777	565	565	458	Hedmark fylke	24.390	22.016	19.330	565	565	458
5.313	4.395	3.863	155	188	289	Norge for øvrig	5.984	4.965	4.325	155	188	289
95	70	59	0	1	1	Andre land	95	70	59	0	1	1
<b>29.166</b>	<b>25.858</b>	<b>22.699</b>	<b>720</b>	<b>754</b>	<b>748</b>	<b>Sum utlån/garantier</b>	<b>30.469</b>	<b>27.051</b>	<b>23.714</b>	<b>720</b>	<b>754</b>	<b>748</b>

Morbank			Konsern			
Utlån				Utlån		
Privat-marked	Bedrifts-marked	Sum		Privat-marked	Bedrifts-marked	Sum
15.942	7.816	23.758	Hedmark fylke	16.145	8.245	24.390
3.949	1.364	5.313	Norge for øvrig	4.322	1.662	5.984
88	7	95	Andre land	88	7	95
<b>19.979</b>	<b>9.187</b>	<b>29.166</b>	<b>Sum utlån pr 31.12.2006</b>	<b>20.297</b>	<b>10.169</b>	<b>30.469</b>

## Utlån fordelt etter utlånsstørrelse (morbank)

	Privat-marked	Bedrifts-marked	Sum
Samlet utlån pr kunde over 100 mill kroner	0	1.638	1.638
Samlet utlån pr kunde 50 – 100 mill kroner	0	282	282
Samlet utlån pr kunde 10 – 50 mill kroner	68	1.739	1.807
Samlet utlån pr kunder 1 – 10 mill kroner	10.613	4.443	15.056
Samlet utlån pr kunde under 1 mill kroner	9.298	1.085	10.383
<b>Sum brutto utlån til kunder pr 31.12.2006</b>	<b>19.979</b>	<b>9.187</b>	<b>29.166</b>

## Store engasjement

Såkalte store engasjement er i henhold til Kredittsynets forskrifter engasjement som utgjør mer enn 10% av bankens netto ansvarlige kapital. Størrelsen på engasjementet beregnes etter de samme regler som i kapitaldekningsberegningen. Enkeltkunder som vurderes under ett i kredittmessig sammenheng skal grupperes ved beregning i forhold til 10%-grensen. Ingen engasjement skal etter vektning overstige 25% av netto ansvarlig kapital, og summen av såkalte store engasjement skal etter vektning ikke overstige 800% av netto ansvarlig kapital.

Morbank			Konsern			
Sum engasjement før vektning	Vektet beløp i % av netto ansvarlig kapital	Antall engasjement		Sum engasjement før vektning	Vektet beløp i % av netto ansvarlig kapital	Antall engasjement
393	0,0%	1	Sentralbanker	393	0,0%	1
1526	0,0%	1	Kredittinstitusjoner			
1.378	44,2%	2	Kunder	1.593	51,1%	2
3.297	44,2%	4	Sum store engasjement	1.986	51,1%	3
1.526	0,0%	1	Største enkeltengasjement	681	21,9%	1

## Utlån og garantier fordelt på risikoklasser

### Risikoklassifisering og prising

I henhold til bankens rutiner skal alle vesentlige engasjementer risikoklassifiseres. Innenfor privatmarkedet er klassifiseringen primært basert på en statistisk modell når det gjelder betjeningsevne. Innenfor bedriftsmarkedet er det tilsvarende i hovedsak regnskapsmessige nøkkeltall (betjeningsevne) som er grunnlaget for klassifiseringen. Til sammen gir dette både i privat- og bedriftsmarkedet 11 ulike risikokategorier, som er gruppert i 4 ulike hovedgrupper: lav, middels, høy og mislighold.

Risikoklassifiseringen tar kun hensyn til betjeningsevne, dvs sannsynlighet for mislighold. Sikkerhetsdekningen er ikke en del av vurderingene og tabellen nedenfor reflekterer derfor ikke bankens tapseksposering.

Bankens prissystem for lån og kreditter tar utgangspunkt i en pris for kunder i laveste risikogruppe. For engasjement i de øvrige risikogrupperne benyttes samme basispris, men med et tillegg som øker med stigende risiko.

Datterselskapet Hedmark Finans AS benytter et noe annerledes klassifiseringsopplegg. Det er bl.a. basert på bransjemessige vurderinger.

### Fordeling på risikogrupper

Morbank				2006				Konsern			
Brutto utlån	Garantier*)	Ubenyttet bevilgning **)	Inviduelle ned-skrivninger		Brutto utlån	Garantier*)	Ubenyttet bevilgning **)	Inviduelle ned-skrivninger			
15.021	314	1.024			Lav risiko	15.643	314	1.024			
8.096	199	605			Middels risiko	8.539	199	605			
2.491	24	88			Høy risiko	2.723	24	88			
613	14	20			Mislighold***)	613	14	20			
2.945	169	243	142		Uklassifisert	2.951	169	243	142		
<b>29.166</b>	<b>720</b>	<b>1.980</b>	<b>142</b>		<b>Sum</b>	<b>30.469</b>	<b>720</b>	<b>1.980</b>	<b>142</b>		

Morbank				2005				Konsern			
Brutto utlån	Garantier*)	Ubenyttet bevilgning **)	Inviduelle ned-skrivninger		Brutto utlån	Garantier*)	Ubenyttet bevilgning **)	Inviduelle ned-skrivninger			
18.592	463	1.018			Lav risiko	19.270	463	1.018			
5.752	183	463			Middels risiko	6.060	183	463			
900	25	78			Høy risiko	1.107	25	78	3		
614	83	62	195		Mislighold***)	614	83	62	195		
					Uklassifisert						
<b>25.858</b>	<b>754</b>	<b>1.621</b>	<b>195</b>		<b>Sum</b>	<b>27.051</b>	<b>754</b>	<b>1.621</b>	<b>198</b>		

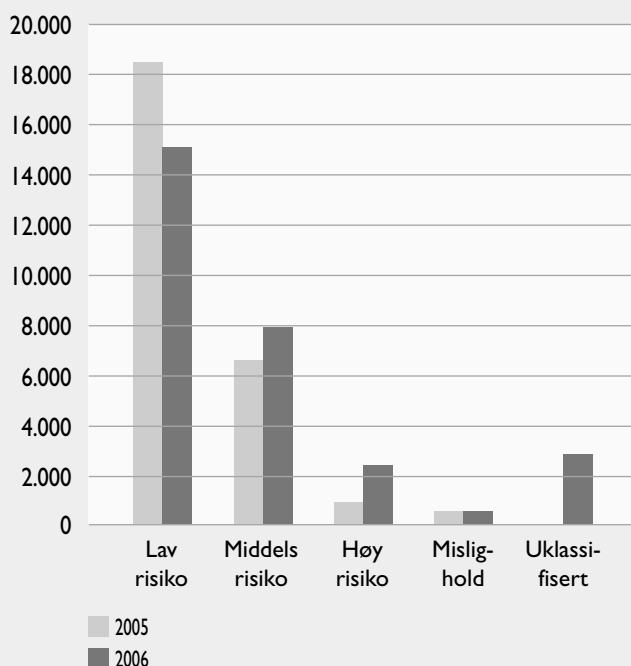
\*) i tillegg kommer garantier på 23 mill kroner overfor Sparebankenes Sikringsfond og 200 mill kroner overfor datterselskapet Hedmark Finans AS

\*\*) omfatter også ubenyttede garantirammer

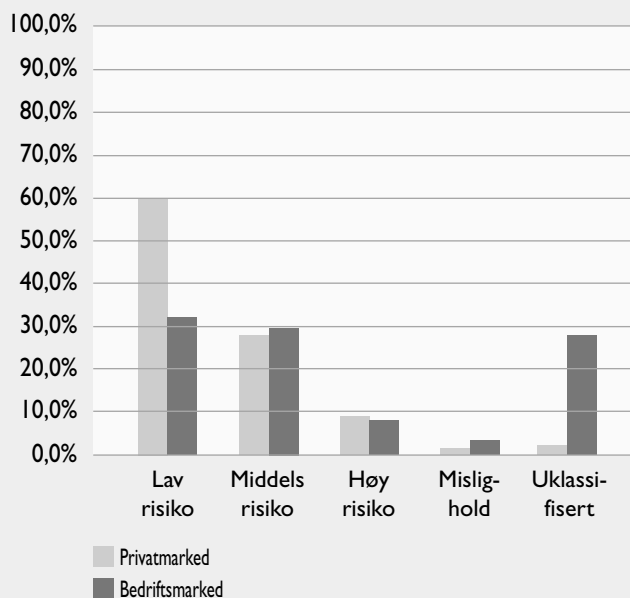
\*\*\*) risikoklassen mislighold har en annen definisjon enn misligholddefinisjonen i regnskapsmessig sammenheng. Bl.a. defineres i morbanken her samtlige tapsførte engasjement som misligholdte.

For bedriftsmarked er andelen av kunder med lav risiko redusert med ca 4%-poeng. Reduksjonen finnes igjen bl.a. i en økning i gruppen middels risiko med i overkant av 4%-poeng. I privatmarkedet er utlån til kunder med lav risiko økt med ca 1%-poeng og utlån til kunder med høy risiko redusert tilsvarende. Utlån til kunder med middels risiko og mislighold er på tilsvarende nivå som i fjor.

### Brutto utlån fordelt på risikoklasser (morbank)



### Brutto utlån pr 31.12.06 - relativ fordeling på risikoklasser (morbank)



### Forventede tap

Et av bankens strategiske måltall er at tap på utlån som gjennomsnitt over en 5-årsperiode ikke skal overstige 0,1% av brutto utlån innenfor PM og 0,6% innenfor BM. Inkludert gruppevis nedskrivninger er tallene hhv 0,03% på PM og -0,19% på BM (inngang). Målt som andel av brutto utlån forventes tapene neste år å bli på samme nivå som i 2005, da tapene i 2006 ligger på et noe lavere nivå enn hva som anses som normalen. Forventninger om svakt stigende renter antas å føre til noe økt tapsnivå i den nærmeste 5-årsperioden.

### Ansvarlig lånekapital i andre foretak

Morbank				Konsern		
2006	2005	2004		2006	2005	2004
285	285	285	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	0
2	2	2	Utlån til og fordringer på kunder	2	2	2
15	10	0	Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	15	10	0
<b>302</b>	<b>297</b>	<b>287</b>	<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>17</b>	<b>12</b>	<b>2</b>

## Note 9: Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke kan innfri sine betalingsforpliktelser ved forfall. Banken styrer sin likviditetsrisiko gjennom måltall for kundeinnskudd i forhold til brutto utlån til kunder, andel langsiktig kapitalmarkedsfinansiering, maksimale likviditetsbehov pr tidsperiode og krav til likviditetsreserve, samt krav til lengden på den tidsperioden hvor banken skal være uavhengig av ny finansiering fra markedet under ulike scenarier. I praksis skjer likviditetsstyringen gjennom likviditetsprognoser, valg av løpetid på bankens innlån, inngåelse av avtaler om trekkrettigheter, likviditetsreserve og deponering av verdipapirer mot låneadgang i Norges Bank. Tabellen nedenfor viser likviditetsrisikoen målt ved restløpetid til forfall på de ulike balansepostene. Den er satt opp ihht årsoppgjørskriftens krav og gir ikke uten videre et fullstendig bilde av konsernets likviditetsrisiko. Bl.a. må det tas hensyn til:

- at hoveddelen av kundeinnskuddene er plassert i det korteste løpetidsintervallet, til tross for at innskuddsmassen samlet sett er en av bankens mest stabile finansieringskilder
- at også hovedtyngden av sertifikater og obligasjoner kan omgjøres til likvider langt raskere enn hva forfallstidspunktene på papirene tilsier, alternativt belånes i Norges Bank
- at reell gjenstående løpetid på nedbetalingslån er kortere enn de formelle avdragsplanene pga ekstraordinære innbetalinger, med mer
- lånemuligheter i Norges Bank og inngåtte avtaler om trekkrettigheter i andre banker. Pr 31.12.2006 hadde Sparebanken Hedmark følgende lånemuligheter i Norges Bank og avtalte trekkrettigheter:

Type	Låneadgang/Ramme	Herav trukket beløp	Forfall på trekkramme
Låneadgang i Norges Bank	NOK 2.041 mill	200 mill	
Bilateral trekkrettighet	NOK 1.000 mill	0	364 dagers rullerende
Syndikert trekkrettighet	EUR 125 mill	0	22.06.2009
Syndikert trekkrettighet	EUR 150 mill	0	07.07.2010

- at banken holder en likviditetsreserve også etter at minimumskravene i likviditetsforskriften nå er opphevet. Denne reserven er sammensatt slik pr 31.12.2006:

Konter og fordringer på sentralbanker:	524 mill kr
Fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid:	41 mill kr
Rentebærende verdipapirer:	2.818 mill kr
Børsnoterte aksjer, aksjefond:	135 mill kr
Total likviditetsreserve:	3.518 mill kr
Herav rentebærende verdipapirer deponert for låneadgang i Norges Bank:	2.418 mill kr
Øvrig likviditetsreserve:	1.100 mill kr

**Konsern****Restløpetid til forfall**

	Valuta	Inntil 1 mnd	1-3 mndr	3 mndr - 1 år	1 år - 5 år	Over 5 år	Uten restløpetid	Totalt
Kontanter og fordringer på sentralbanker	NOK Val	511 13						511 13
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	NOK Val	173 86			100			273 86
Utlån til og fordringer på kunder *)	NOK Val	300 713	1.383	2.040	6.680	19.104		29.507 713
Sertifikater, obligasjoner og andre rtebær. vp. **)	NOK Val	56		31	734 896	541 569		1.362 1.465
Øvrige eiendeler med restløpetid	NOK Val	205 11	97 10	229 10	56 4	15		602 35
Eiendeler uten restløpetid	NOK Val						972	972
<b>Sum eiendeler</b>	<b>NOK Val</b>	<b>1.245 823</b>	<b>1.480 10</b>	<b>2.300 10</b>	<b>7.570 900</b>	<b>19.660 569</b>	<b>972</b>	<b>33.227 2.312</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	NOK Val	408 16		100 124	10 578	612 909		1.130 1.627
Innskudd fra og gjeld til kunder	NOK Val	18.727 28		38	62			18.827 28
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	NOK Val	100	760	500	3.736	3.717		8.813
Øvrig gjeld med restløpetid	NOK Val	504 9	388 12	310 8	75	148		1.425 29
Egenkapital	NOK						3.660	3.660
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>NOK Val</b>	<b>19.739 53</b>	<b>1.148 12</b>	<b>948 132</b>	<b>3.883 578</b>	<b>4.477 909</b>	<b>3.660</b>	<b>33.855 1.684</b>
Netto likviditetseksponering på balanseposter	NOK Val	-18.494 770	332 -2	1.352 -122	3.687 322	15.183 -340	-2.688	-628 628
Innbet/utbet ikke balanseførte finansielle derivater	NOK Val	436 -436	528 -528	-277 277	3 -3			690 -690
<b>Nettosum alle poster</b>	<b>NOK Val</b>	<b>-18.058 334</b>	<b>860 -530</b>	<b>1.075 155</b>	<b>3.690 319</b>	<b>15.183 -340</b>	<b>-2.688</b>	<b>62 -62</b>

\*) Kasse-/drifts- og brukskreditter er klassifisert i intervallet 1 - 3 måneder. Byggelån er klassifisert i intervallet 3 måneder - 1 år.

\*\*) Verdipapirer i handelsporteføljen er klassifisert i intervallet inntil 1 måned, uavhengig av evt faktisk løpetid på obligasjons- og sertifikatlån i handelsporteføljen. Dette fordi verdipapirer i handelsporteføljen på kort sikt kan omgjøres til likvider.

## Note 10: 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

	Bokf./Nom. verdi	Rente- risiko
Shortposisjoner	-103	-2
Derivater	8.485	2
Sum handelsportefølje		0
Utlån til kredittinstitusjoner	274	0
Obligasjoner	2.826	17
Fastrenteutlån	498	16
Lån med rentegaranti	11	0
Fastrenteinnskudd	15	0
Sertifikatlån	725	-2
Obligasjonslån	8.331	-253
Egenbeholdning obligasjonslån	276	18
Annen fastrentefinansiering	2.736	-5
Derivater	8.595	203
Sum øvrige finansielle instrumenter		-6
<b>Total renterisiko på fastrenteposisjoner</b>		<b>-6</b>

Negativt fortegn indikerer at banken tjener på en renteoppgang.

Netto renterisiko har utviklet seg slik gjennom året:

31.12.2005: -12  
 31.03.2006: -15  
 30.06.2006: -19  
 30.09.2006: -12  
 31.12.2006: -6

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

Konsern	Gjenstående tid til renteregulering						Totalt
	Inntil 1 mnd	1-3 mndr	3 mndr - 1 år	1 år - 5 år	Over 5 år	Uten rente-eksponering	
Konter og fordringer på sentralbanker	393					131	524
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	260				99		359
Utlån til og fordringer på kunder	3.427	26.042	285	351	115		30.220
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebær. vp.	561	1.938	113	25	190		2.827
Øvrige rentebærende eiendeler	11	6	8	8	5		38
Ikke rentebærende eiendeler						1.571	1.571
<b>Sum eiendeler</b>	<b>4.652</b>	<b>27.986</b>	<b>406</b>	<b>384</b>	<b>409</b>	<b>1.702</b>	<b>35.539</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	613	2.044	100				2.757
Innskudd fra og gjeld til kunder	18.855						18.855
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	200	2.508	650	3.287	2.168		8.813
Øvrig rentebærende gjeld	112	10	8	6	122		258
Ikke rentebærende gjeld						1.196	1.196
Egenkapital						3.660	3.660
<b>Sum gjeld og Egenkapital</b>	<b>19.780</b>	<b>4.562</b>	<b>758</b>	<b>3.293</b>	<b>2.290</b>	<b>4.856</b>	<b>35.539</b>
Netto renteeksponering på balansen	-15.128	23.424	-352	-2.909	-1.881	-3.154	0
Ikke balanseførte finansielle derivater som påvirker renteekspon.	-2.045	-2.974	1.800	585	2.575	59	0
<b>Netto rente Eksponering</b>	<b>-17.173</b>	<b>20.450</b>	<b>1.448</b>	<b>-2.324</b>	<b>694</b>	<b>-3.095</b>	<b>0</b>
Netto renteeksponering i % av forvaltningskapital	-48,3 %	57,5 %	4,1 %	-6,5 %	1,9 %	-8,7 %	0,0 %

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 11: 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 var nettoposisjonene i de viktigste valutaslagene omregnet til NOK, basert på virkelig verdi av de underliggende aktiva, som følger:

### Bankens posisjon i utenlandsk valuta ut fra bokførte/nominelle verdier er

Konsern	USD	EUR	SEK	JPY	CHF	Øvrige	Totalt
Kontanter og fordringer på sentralbanker	2	4	3	0	0	3	12
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3	157	1	10	32	11	214
Utlån til og fordringer på kunder	19	99	155	47	392	2	714
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende instrumenter	0	1.465	0	0	0	0	1.465
Aksjer	0	0	2	0	0	0	2
Øvrige eiendeler	2	12	1	2	10	5	32
<b>Sum eiendeler</b>	<b>26</b>	<b>1.737</b>	<b>162</b>	<b>59</b>	<b>434</b>	<b>21</b>	<b>2.439</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	1	1.621	5	0	0	1	1.628
Innskudd fra og gjeld til kunder	7	16	2	0	0	3	28
Øvrig gjeld	2	15	1	0	6	4	28
<b>Sum gjeldsposter</b>	<b>10</b>	<b>1.652</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>8</b>	<b>1.684</b>
Valutaterminforretninger	-17	-104	-163	-55	-425	-14	-778
<b>Sum nettoposisjon</b>	<b>-1</b>	<b>-19</b>	<b>-9</b>	<b>4</b>	<b>3</b>	<b>-1</b>	<b>-23</b>

Valutarisikoen beregnet som sum nettoposisjon er endret gjennom året fra -56 mill kroner pr 31.12.2005 til -23 mill kroner pr 31.12.2006.

## Note 12: Overtatte eiendeler

Overtatte eiendeler er eiendeler konsernet har ervervet som ledd i inndrivelse av misligholdte utlån.

Morbank			Konsern	
Antall	Bokført verdi		Antall	Bokført verdi
0	0,0	Tomter	0	0,0
1	0,6	Forretningseiendommer	1	0,6
1	0,9	Fritidseiendommer	1	0,9
0	0,0	Motorvogner, og lignende	10	2,2
<b>2</b>	<b>1,5</b>	<b>Sum</b>	<b>12</b>	<b>3,7</b>

## Note 13: Certifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer

	2006			2005			2004		
	Anskaffelseskost	Balansført verdi	Virkelig verdi	Anskaffelseskost	Balansført verdi	Virkelig verdi	Anskaffelseskost	Balansført verdi	Virkelig verdi
Handelsportefølje, børsnoterte i NOK	0	0	0	10	10	10	313	313	313
Sum handelsportefølje	0	0	0	10	10	10	313	313	313
Øvrige omløpsmidler, børsnoterte i NOK	1.124	1.118	1.121	1.861	1.870	1.875	1.118	1.134	1.138
Øvrige omløpsmidler, ikke børsnoterte i NOK	245	243	244	330	330	330	682	683	684
Øvrige omløpsmidler, børsnoterte i Euro	1.378	1.400	1.400	20	20	20	0	0	0
Øvrige omløpsmidler, ikke børsnoterte i Euro	66	66	66	0	0	0	0	0	0
Sum øvrige omløpsmidler	2.813	2.827	2.831	2.211	2.220	2.225	1.800	1.817	1.822
<b>Sum pr 31.12.</b>	<b>2.813</b>	<b>2.827</b>	<b>2.831</b>	<b>2.221</b>	<b>2.230</b>	<b>2.235</b>	<b>2.113</b>	<b>2.130</b>	<b>2.135</b>

Positiv differanse mellom balansført verdi og anskaffelseskost forklares med mindreverdier i sikringsforretninger bokført på regnskapslinjen for Finansielle derivater.

Ingen av bankens obligasjoner er beregnet på varig eie.

Ved beregningen av effektiv rente er følgende avkastningselementer medtatt: rentekuponger, realiserte kursgevinster/-tap, endring i urealiserte kursgevinster/-tap, provisjoner for fulltegningsgarantier og kredittap. Avkastningen er regnet i % av porteføljens gjennomsnittlige virkelige verdi gjennom året. Effekten av inngåtte sikringsforretninger knyttet opp mot porteføljen er hensyntatt. Gjennomsnittlig avkastning på beholdningen av sertifikater og obligasjoner i 2006 har vært 3,1%.

### Spesifikasjon av verdipapirer bokført til virkelig verdi

	2006	2005	2004
Balansført verdi	0,0	10,0	312,5
- Anskaffelseskost	0,0	9,9	313,0
= Urealisert gevinst/tap	0,0	0,1	-0,5
- Urealisert gevinst/tap ved årets begynnelse	0,1	-0,5	0,3
<b>= Årets resultatførte verdiendring</b>	<b>-0,1</b>	<b>0,6</b>	<b>-0,8</b>

Verdipapirer bokført til virkelig verdi omfatter kun handelsporteføljen. Derfor er det ingen verdiendringer som er ført direkte mot egenkapitalen.

Verdipapirene er vurdert og balansført enten til børskurs eller til beregnet nåverdi basert på verdipapirets kontraktsfestede kontantstrøm neddiskontert med en rente tilsvarende swaprenten ved årsskiftet tillegg en kredittspread fastsatt pr verdipapir.

## Balanseført verdi fordelt på debitor kategorier

	2006	2005	2004
Stats- og statsgaranterte obligasjoner	0	200	207
Kommunale obligasjoner	0	0	0
Sum utstedt av det offentlige	0	200	207
Statsgaranterte obligasjoner	0	0	300
Statsforetak	0	150	200
Kommunalt garanterte obligasjoner	0	0	2
Kredittforetak	432	307	447
Banker	1.339	816	457
Andre obligasjoner	1.022	747	502
Ansvarlig lånekapital	15	10	0
Fondsobligasjoner	10	0	0
Sum utstedt av andre	2.818	2.030	1.908
Egne obligasjoner	9	0	15
<b>Sum sertifikater og obligasjoner</b>	<b>2.827</b>	<b>2.230</b>	<b>2.130</b>

## Balanseført verdi pr 31.12.2006 fordelt på ratingklasser

	AAA	AA+/ AA/ AA-	A+/A/ A-	BBB+/ BBB/ BBB-	Ikke ratet	Sum
Kredittforetak	0	0	124	0	313	437
Banker	31	520	558	0	260	1.369
Andre obligasjoner	181	83	137	306	314	1.021
<b>Sum sertifikater og obligasjoner</b>	<b>212</b>	<b>603</b>	<b>819</b>	<b>306</b>	<b>887</b>	<b>2.827</b>

Pålydende verdi på egne obligasjoner bokført under Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning:

	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2004
Pålydende verdi på egne obligasjoner	10	0	15

## Note 14: Aksjer og andeler i andre selskaper

### Aksjebeholdningen fordeler seg slik

	Antall aksjer	Eierandel	Anskaffelses- kost	Virkelig verdi	Balansført verdi
Aceryg	32.400	0,0%	2,9	3,9	2,9
Aker	5.000	0,0%	1,6	2,0	1,6
Austevoll Seafood	59.000	0,0%	2,1	2,4	2,1
Awilco	10.000	0,0%	0,6	0,7	0,6
Block Watne Gruppen	57.400	0,1%	2,2	2,2	2,2
Cermaq	20.000	0,0%	1,8	1,8	1,8
DnB NOR	25.500	0,0%	2,2	2,3	2,2
DOF	25.600	0,0%	1,7	1,7	1,7
EDB Business Partner	25.000	0,0%	1,5	1,4	1,5
Ekornes	18.000	0,1%	2,4	2,6	2,4
Farstad	18.200	0,1%	1,7	2,5	1,7
Fred Olsen Energy	8.000	0,0%	2,2	2,3	2,2
Komplett	37.200	0,3%	2,9	4,7	2,9
Lerøy Seafood Group	63.300	0,2%	6,1	6,9	6,1
Norsk Hydro	45.500	0,0%	7,3	8,8	7,3
Norwegian Air Shuttle	10.000	0,1%	1,1	0,9	1,1
Odfjell A-aksjer	35.800	0,1%	4,2	4,1	4,2
Orkla	25.900	0,0%	8,1	9,1	8,1
Pan Fish	430.000	0,0%	1,9	2,5	1,9
Prosafe	84.000	0,0%	5,5	7,4	5,5
Royal Caribbean Cruises	5.500	0,0%	1,5	1,4	1,5
Sea Drill	63.300	0,0%	4,8	6,7	4,8
Solstad Offshore	35.400	0,1%	3,5	4,8	3,5
Statoil	50.300	0,0%	8,9	8,3	8,9
Telenor	20.000	0,0%	1,6	2,4	1,6
TGS Nopec	45.300	0,0%	4,3	5,8	4,3
Tomra	12.000	0,0%	0,7	0,5	0,7
Voss Veksel og Landmandsbank	200	0,2%	0,5	0,5	0,5
Wilh Wilhelmsen	33.100	0,3%	7,5	7,8	7,5
Yara	51.100	0,0%	5,3	7,2	5,3
Øvrige			1,8	1,5	1,8
<b>Sum børsnoterte aksjer NOK</b>			<b>100,4</b>	<b>117,1</b>	<b>100,4</b>
Helgeland Sparebank	2.400	0,1%	0,5	0,5	0,5
Sparebanken Møre	4.900	0,1%	1,5	1,4	1,5
<b>Sum børsnoterte grunnfondsbevis NOK</b>			<b>2,0</b>	<b>1,9</b>	<b>2,0</b>
<b>Sum børsnoterte aksjer/grunnfondsbevis NOK vurdert pr portefølje</b>			<b>102,4</b>	<b>119,0</b>	<b>102,4</b>
Sparebanken Møre	25.000	0,5%	6,9	7,0	6,9
Sparebanken Øst	25.000	0,7%	6,0	4,5	4,5
Totens Sparebank	31.700	1,4%	5,4	6,5	5,4
<b>Sum børsnoterte grunnfondsbevis NOK vurdert pr selskap</b>			<b>18,3</b>	<b>18,0</b>	<b>16,8</b>
<b>Sum børsnoterte NOK</b>			<b>120,7</b>	<b>137,0</b>	<b>119,2</b>
Odin Europa	39.732		4,0	5,5	4,0
Odin Norden	1.940		2,4	3,1	2,4
Odin Norge	828		1,6	2,0	1,6
Skagen Global	10.121		6,0	7,6	6,0
Skagen Kon-Tiki	7.015		2,0	2,6	2,0
<b>Sum aksjefond NOK</b>			<b>16,0</b>	<b>20,8</b>	<b>16,0</b>
Icon Capital I	37.500	5,7%	2,7	6,4	2,7
Marin Vekst	25.000	2,0%	1,5	2,0	1,5
Norgesinvestor Opportunities A	800	6,4%	0,1	0,1	0,1
Norgesinvestor Opportunities B	19.200	6,4%	1,9	1,9	1,9
Norgesinvestor Proto	150.000	8,1%	15,0	18,9	15,0
Norgesinvestor Vekst	53.400	5,3%	2,6	0,6	0,6
Øvrige			0,3	1,8	0,3
<b>Sum ikke børsnoterte aksjer NOK</b>			<b>24,1</b>	<b>31,7</b>	<b>22,1</b>
EssNet	50.000	0,4%	2,6	1,8	1,8
<b>Sum ikke børsnoterte aksjer VAL</b>			<b>2,6</b>	<b>1,8</b>	<b>1,8</b>
<b>Sum omløpsaksjer morbank</b>			<b>163,4</b>	<b>191,3</b>	<b>159,1</b>

	Antall aksjer	Eierandel	Anskaffelses- kost	Balanseført verdi
Atlungstad Golf	210	19,6%	6,1	4,1
BBS	180.380	2,7%	6,1	6,1
Bio-Inn	770	13,9%	0,8	0,0
Eiendomskreditt	32.510	2,0%	3,4	3,4
Eksporthfinans	2.012	1,3%	36,2	36,2
Kredittforeningen for Sparebanker	920	1,8%	0,9	0,9
Norsk Kontantservice	715	1,4%	0,8	0,7
Scanpole	53.500	10,6%	6,3	2,6
Sikon Øst	54.588	10,9%	11,7	11,4
Såkorn Invest	11.250	15,0%	4,5	0,7
Teller	2.026	3,8%	6,0	6,0
Øvrige			2,2	1,4
<b>Sum aksjer beregnet på varig eie morbank</b>			<b>85,0</b>	<b>73,5</b>
<b>Sum aksjer og lignende morbank</b>			<b>248,4</b>	<b>232,6</b>
<b>Aksjer beregnet på varig eie eiet av datterselskaper:</b>				
Diverse			0,1	0,1
<b>Sum konsern</b>			<b>248,5</b>	<b>232,7</b>

Virkelig verdi er kun oppgitt dersom aksjene er børsnoterte, det foreligger observerbare omsetningspriser eller eksterne verdier vurderinger.

Banken hadde ingen aksjer som var balanseført til virkelig verdi pr 31.12.2006.

### Spesifikasjon av endring i balanseført verdi gjennom året for aksjer beregnet på varig eie

	Morbank	Konsern
Inngående balanse	76,4	76,5
+ Tilgang	9,4	9,4
- Avgang	0,0	0,0
+/- Reklassifiseringer	-8,0	-8,0
- Nedskrivninger	-5,9	-5,9
+ Reversering av tidligere års nedskrivninger	1,6	1,6
<b>= Utgående balanse</b>	<b>73,5</b>	<b>73,6</b>

## Note 15: Varige driftsmidler

Immaterielle eiendeler, maskiner, inventar og transportmidler samt bankbygg og andre eiendommer har hatt følgende bevegelser i 2006:

Morbank										Konsern									
Goodwill	Andre immaterielle eiendeler	Maskiner, inventar og transportmidler	Bygninger og andre faste eiendommer	Fast eiendom under oppføring		Goodwill	Andre immaterielle eiendeler	Maskiner, inventar og transportmidler	Bygninger og andre faste eiendommer	Fast eiendom under oppføring	Goodwill	Andre immaterielle eiendeler	Maskiner, inventar og transportmidler	Bygninger og andre faste eiendommer	Fast eiendom under oppføring				
0	23	178	313	0		0	23	183	342	0	0	23	183	342	0				
100	1	43	10	0	Anskaffelseskost pr 01.01.06 (inkl tidligere oppskrevet)	100	1	44	10	0	100	1	44	10	0				
0	17	15	1	0	Årets ordinære tilgang	0	17	15	1	0	0	17	15	1	0				
3	5	124	137	0	Årets ordinære avgang til anskaffelseskost	3	5	126	158	0	3	5	126	158	0				
<b>97</b>	<b>2</b>	<b>82</b>	<b>185</b>	<b>0</b>	Akkumulerte av-/nedskrivninger	<b>97</b>	<b>2</b>	<b>86</b>	<b>193</b>	<b>0</b>	<b>97</b>	<b>2</b>	<b>86</b>	<b>193</b>	<b>0</b>				
3	4	22	11	0	<b>Bokført pr 31.12.06</b>	3	4	24	12	0	3	4	24	12	0				
5 år	4 år	3 - 25 år	10 - 100 år	Ingen avskrivning	Årets ordinære avskrivninger	5 år	4 år	3 - 25 år	5 - 100 år	Ingen avskrivning	5 år	4 år	3 - 25 år	5 - 100 år	Ingen avskrivning				
Lineær	Lineær	Lineær	Lineær		Avskrivningstid (økonomisk levetid)	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær		Lineær	Lineær	Lineær	Lineær					
					Avskrivningsplan														

Avskrivningstid vedr utvikling/kjøp av IT-løsninger aktivert i DnBNOR-samarbeidet er endret slik at rest bokført verdi pr.01.06.05 (oppsigelse av avtale) ble avskrevet lineært frem mot konverteringstidspunktet våren 2006.

Det foreligger ingen balanseførte leieavtaler.

Det foreligger heller ingen tilgang eller avgang av egentilvirkede varige driftsmidler.

## Spesifikasjon av fast eiendom

Beliggenhet	Eiendoms- type	Areal i eget bruk (kvm)	Utleid areal (kvm)	Tomme arealer og bygg under oppføring (kvm)	Bokført verdi areal i eget bruk	Bokført verdi utleid areal	Bokført verdi tomme arealer og bygg under oppføring	Sum bokført verdi
Hedmark	Bankbygg	29.776	4.877	586	160	17	0	177
Hedmark	Forretn.bygg	0	690	208	0	4	0	4
Hedmark	Ubebygde tomter	0	0	0	0	0	0	0
Hedmark	Bygg under oppføring	0	0	0	0	0	0	0
Hedmark/ Vestfold	Hytter	0	0	0	3	0	0	3
<b>Sum morbank</b>		<b>29.776</b>	<b>5.567</b>	<b>794</b>	<b>163</b>	<b>21</b>	<b>0</b>	<b>184</b>
Hedmark	Forretn.bygg	1.531	681	451	4	2	1	7
Øvrige	Bankbygg	690	0	0	0	2	0	2
Eliminert		1.066	-1.066	0	4	-4	0	0
<b>Sum konsern</b>		<b>33.063</b>	<b>5.182</b>	<b>1.245</b>	<b>173</b>	<b>19</b>	<b>1</b>	<b>193</b>

## Spesifikasjon av goodwill

Goodwill består av forskjellen mellom kostpris for kjøpt virksomhet og bokført verdi av materielle eiendels- og gjeldsposter etter henføring av identifiserbare mer-/mindreverdier tilknyttet disse postene. Goodwill avskrives lineært over 10 år.

### Spesifikasjon av goodwill pr virksomhetskjøp:

	Opprinnelig goodwill	Akkumulerte avskrivninger	Resterende goodwill pr 31.12.2006
Overtakelse av virksomhet i Bank 1 Oslo, Hamar	100	2	98
<b>Sum morbank/konsern</b>	<b>100</b>	<b>2</b>	<b>98</b>

## Leieavtaler

Følgende leieavtaler av vesentlig betydning for driften foreligger:

Morbank	Varighet	Årlig leie	Konsern	Varighet	Årlig leie
Datakommunikasjon	2 år 9 mnd.	4,7	Datakommunikasjon	2 år 9 mnd.	4,7
Div lokaler	0,5 – 9 år	6,8	Div lokaler	0,5 – 9 år	5,2
Betalingsterminaler	0,25 år	5,3	Betalingsterminaler	0,25 år	5,3
Telefoniavtale	1 år	2,9	Telefoniavtale	1 år	2,9
Bredbåndavtale	2 år	0,3	Bredbåndavtale	2 år	0,3

Årlige leiekostnader til lokaler er lavere på konsernnivå enn for morbanken da en vesentlig del av leiekostnadene er konserninterne.



## Note 16: Gjeld

Bankens finansiering består av:

- egenkapital
- kundeinnskudd
- gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid
- gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

De to sistnevnte er sammensatt av følgende finansieringskilder pr 31.12.2006:

F-lån Norges Bank	200 millioner kroner
Innlån fra utenlandske banker	200 millioner kroner
Tyske Schuldscheinlån (Euro 135 millioner)	1.115 millioner kroner
Syndikatlån (Euro 60 millioner)	495 millioner kroner
Innlån fra Nordiska Investeringsbanken	65 millioner kroner
Innlån fra Kredittforeningen for Sparebanker	10 millioner kroner
Innlån fra Kommunekreditt	550 millioner kroner
Øvrige innlån fra kredittinstitusjoner	134 millioner kroner
Sertifikatlån	725 millioner kroner
Ordinære obligasjonslån	8.313 millioner kroner
Indeksobligasjonslån	51 millioner kroner
Egenbeholdning av obligasjonslån	-276 millioner kroner
Til sammen	11.582 millioner kroner

Morbank							Konsern						
NOK	EUR	SEK	USD	Andre	Sum	Eff. rente		NOK	EUR	SEK	USD	Andre	Sum
16	10	3	1	2	32	2,06%	Uten avtalt løpetid	3	10	3	1	2	19
1.128	1.609	0	0	0	2.737	3,53%	Med avtalt løpetid	1.128	1.609	0	0	0	2.737
<b>1.144</b>	<b>1.619</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>2.769</b>	<b>3,35%</b>	<b>Gjeld til kredittinstitusjoner</b>	<b>1.131</b>	<b>1.619</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>2.756</b>
18.287	16	2	7	2	18.314	2,18%	Uten avtalt løpetid	18.159	16	2	7	2	18.186
670	0	0	0	0	670	2,69%	Med avtalt løpetid*)	669	0	0	0	0	669
<b>18.957</b>	<b>16</b>	<b>2</b>	<b>7</b>	<b>2</b>	<b>18.984</b>	<b>2,20%</b>	<b>Innskudd fra og gjeld til kunder</b>	<b>18.828</b>	<b>16</b>	<b>2</b>	<b>7</b>	<b>2</b>	<b>18.855</b>
725	0	0	0	0	725	2,80%	Sertifikatgjeld	725	0	0	0	0	725
0	0	0	0	0	0	(2,46%)	Egne sertifikater	0	0	0	0	0	0
8.364	0	0	0	0	8.364	3,42%	Obligasjonsgjeld	8.364	0	0	0	0	8.364
-276	0	0	0	0	-276	(4,12%)	Egne obligasjoner	-276	0	0	0	0	-276
<b>8.813</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8.813</b>	<b>3,29%</b>	<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>8.813</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8.813</b>
<b>28.793</b>	<b>1.635</b>	<b>5</b>	<b>8</b>	<b>4</b>	<b>30.445</b>	<b>2,63%</b>	<b>Sum</b>	<b>28.772</b>	<b>1.635</b>	<b>5</b>	<b>8</b>	<b>4</b>	<b>30.424</b>

\*) Herav er 54 millioner kroner bankinnskudd med aksjeavkastning (BMA), dvs at innskuddet ikke forrentes på ordinær måte. I stedet mottar innskyterne en eventuell positiv verdiutvikling på de aktuelle underliggende aksjeindeksene, enkeltaksjene, valuta- og/eller råvarekursene.

### Beregning av effektiv rente

Gjeld til kredittinstitusjoner:

Ved beregning av effektiv rente er det tatt hensyn til både kapitaliserte og påløpte, ikke forfalte renter, samt kursdifferanser ved salgs- og gjenkjøpsavtaler.

Innskudd fra og gjeld til kunder:

Ved beregning av effektiv rente er det tatt hensyn til både kapitaliserte og påløpte, ikke forfalte renter, samt effektene av inngåtte sikringsforretninger tilknyttet BMA.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer:

Ved beregning av effektiv rente er det tatt hensyn til både kapitaliserte og påløpte, ikke forfalte renter, samt periodisert over-/underkurs.

## Kundeinnskudd fordelt etter debtors bosted/forretningsadresse

Morbank				Konsern		
2006	2005	2004		2006	2005	2004
16.985	14.915	14.260	Hedmark fylke	16.856	14.856	14.210
1.821	1.804	1.558	Norge for øvrig	1.821	1.804	1.558
178	150	153	Andre land	178	150	153
<b>18.984</b>	<b>16.869</b>	<b>15.971</b>	<b>Sum innskudd</b>	<b>18.855</b>	<b>16.810</b>	<b>15.921</b>

## Kundeinnskudd fordelt etter innskuddsstørrelse (morbank)

	Privat- marked	Bedrifts- marked	Sum
Samlet innskudd pr kunde over 100 mill kroner	100	1.395	1.495
Samlet innskudd pr kunde 50 – 100 mill kroner	0	625	625
Samlet innskudd pr kunde 10 – 50 mill kroner	80	1.375	1.455
Samlet innskudd pr kunde 2 – 10 mill kroner	1.127	1.331	2.458
Samlet innskudd pr kunde under 2 mill kroner	11.040	1.911	12.951
<b>Sum kundeinnskudd pr 31.12.06</b>	<b>12.347</b>	<b>6.637</b>	<b>18.984</b>

## Spesifikasjon av obligasjonslån

ISIN-nummer	Ticker	Pålydende	Herav i eget eie	Kupong	Avdragsstruktur	Siste forfall
NO 001025434.5	SBHE15	300	0	3m Nibor + 0,00%	Avdragsfritt	15.02.2007
NO 001012505.7	SBHE12	51	16	0,00%*)	Avdragsfritt	01.03.2007
NO 001018430.2	SBHE08	300	0	5,70%	Avdragsfritt	22.06.2007
NO 001017760.3	SBHE06	335	0	5,70%	Avdragsfritt	14.02.2008
NO 001017761.1	SBHE07	250	0	3m Nibor + 0,18%	Avdragsfritt	14.02.2008
NO 001027522.5	SBHE20PRO	400	0	3,15%	Avdragsfritt	24.06.2008
NO 001031321.6	SBHE26PRO	250	0	3m Nibor + 0,00%	Avdragsfritt	06.02.2009
NO 001030322.5	SBHE65	100	0	3m Nibor + 0,36%**)	Avdragsfritt	06.04.2009
NO 001018393.2	SBHE09	600	0	5,80%	Avdragsfritt	16.09.2009
NO 001031321.6		25	0	Range accrual note	Avdragsfritt	15.11.2009
NO 001034259.5		300	0	4,60%	Avdragsfritt	24.11.2009
NO 001026586.1	SBHE17	600	0	3,80%	Avdragsfritt	20.04.2010
NO 001008644.0	SBHE03	300	0	6,97%	Avdragsfritt	28.02.2011
NO 001027048.1	SBHE19	350	0	3m Nibor; min 3% og max 5%	Avdragsfritt	27.05.2011
NO 001027710.6	SBHE21PRO	200	0	3,70%	Avdragsfritt	22.07.2011
NO 001027708.0	SBHE22PRO	500	0	3,75%	Avdragsfritt	20.02.2012
NO 001030215.1	SBHE27	500	0	4,10%	Avdragsfritt	15.02.2013
NO 001027267.7		100	0	3m Nibor + 0,11%	Avdragsfritt	14.06.2013
NO 001028052.2	SBHE23PRO	500	0	3m Nibor + 0,14%	Avdragsfritt	02.09.2013
NO 001021111.3	SBHE14	750	0	5,20%	Avdragsfritt	14.01.2014
NO 001026915.2	SBHE18	400	240	4,30%	Avdragsfritt	11.05.2015
NO 001028530.7	SBHE24PRO	470	0	4,00%	Avdragsfritt	05.10.2015
NO 001030029.6	SBHE25	300	0	3m Nibor + 0,15%	Avdragsfritt	03.02.2016
NO 001032132.6		150	0	2,655% + KPI	Avdragsfritt	02.12.2016
NO 001025573.0	SBHE16	300	20	4,30%	Avdragsfritt	02.03.2020
<b>Sum</b>		<b>8.331</b>	<b>276</b>			

\*) Aksjeindeksobligasjonslån

\*\*\*) Credit Linked Note

## Note 17: Spesifikasjon av andre eiendeler og annen gjeld

### Andre eiendeler

Morbank				Konsern		
2006	2005	2004		2006	2005	2004
6	8	10	Forventet utbytte og konsernbidrag	4	5	5
2	1	1	Forventet inngang fra konkursbehandling av tidligere låneengasjement	2	1	1
0	0	0	Udiskonterte leasingskontrakter	0	20	13
30	37	17	Andre eiendeler	97	90	61
<b>38</b>	<b>46</b>	<b>28</b>	<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>103</b>	<b>116</b>	<b>80</b>

## Annen gjeld

Morbank				Konsern		
2006	2005	2004		2006	2005	2004
119	104	100	Påløpt skatt	119	106	102
10	10	10	Skattetrekk	12	11	11
49	55	56	Gjeld knyttet til betalingsformidlingen	49	55	56
400			Ikke konverterte lån Bank 1 Oslo pr. 31.12.06	400		
170	137	39	Øvrig gjeld	174	142	41
<b>748</b>	<b>306</b>	<b>205</b>	<b>Sum annen gjeld</b>	<b>754</b>	<b>314</b>	<b>210</b>

## Note 18: Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelses

### Beskrivelse av grunnlaget for avsetningene

Som et ledd i arbeidet med å videreutvikle banken vedtok styret i 2002 en virkemiddelpakke som hadde til hensikt både å øke effektiviteten og å heve kompetansen i organisasjonen. Det ble i regnskapet for 2002 foretatt avsetninger for de elementer i virkemiddelpakka som gjaldt førtidspensjoner, sluttvederlag, nedtrapping, lønnsgaranti ved overgang til ny arbeidsgiver og permisjoner. Kostnadene ble neddiskontert til nåverdi. Virkemiddelpakka ble besluttet avviklet pr 31.12.2006 og resterende avsetning er tilbakeført. Balanseført beløp ved årsskifte er knyttet til fremtidige lønnsforpliktelses.

### Spesifikasjon av avsetningene

Morbank				Konsern		
2006	2005	2004		2006	2005	2004
4	6	8	Avsetning pr 01.01.	4	6	8
0	0	1	Avsetninger foretatt i regnskapsåret	0	0	1
-2	-2	-4	Utbetalinger i regnskapsåret som er avregnet mot avsetningen	-2	-2	-4
0	0	0	Avsetninger som er overført til pensjonsavsetninger	0	0	0
-1,5	0	0	Reversering av avsetninger i regnskapsåret	-1,5	0	0
0	0	1	Økning i avsetningen som skyldes renteffekten ved neddiskontering	0	0	1
<b>0,5</b>	<b>4</b>	<b>6</b>	<b>Avsetning pr 31.12.</b>	<b>0,5</b>	<b>4</b>	<b>6</b>

Kostnadsføringen fordeler seg på følgende regnskapslinjer (tallene er like for morbank og konsern):

	2006	2005	2004
Andre rentekostnader	0	0	1
Lønn	-2	-2	-2
Pensjoner	0	0	0
Sosiale kostnader	0	0	-1
Reversert avsetning	-1,5	0	0
<b>Sum årets resultatføringer</b>	<b>-3,5</b>	<b>-2</b>	<b>-2</b>

## Note 19: Egenkapital

### Spesifikasjon av egenkapitalbevegelsen

Morbank	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller	Sparebankens fond	Sum egenkapital
<b>Egenkapital pr 31.12.2005</b>	<b>25</b>	<b>22</b>	<b>3.216</b>	<b>3.263</b>
Endring i regnskapsprinsipper:				
Tilbakeførte uspesifiserte tapsavsetninger			180	180
Gruppevise nedskrivninger			-50	-50
Amortiseringseffekt av individuelle nedskrivninger			-6	-6
Tilbakeførte etableringsgebyr			-26	-26
<b>Korrigert IB 01.01.2006</b>	<b>25</b>	<b>22</b>	<b>3.314</b>	<b>3.361</b>
Resultat for regnskapsåret	25	5	279	309
Gaver	-4		-6	-10
<b>Egenkapital pr 31.12.2006</b>	<b>46</b>	<b>27</b>	<b>3.587</b>	<b>3.660</b>

Konsern	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller	Sparebankens fond	Øvrig konsernkapital	Sum egenkapital
<b>Egenkapital pr 31.12.2005</b>	<b>25</b>	<b>1</b>	<b>3.216</b>	<b>21</b>	<b>3.263</b>
Endring i regnskapsprinsipper:					
Tilbakeførte uspesifiserte tapsavsetninger			180		180
Gruppevise nedskrivninger			-50		-50
Amortiseringseffekt av individuelle nedskrivninger			-6		-6
Tilbakeførte etableringsgebyr			-26		-26
<b>Korrigert IB 01.01.2006</b>	<b>25</b>	<b>1</b>	<b>3.314</b>	<b>21</b>	<b>3.361</b>
Resultat for regnskapsåret	25	0	279	5	309
Gaver	-4		-6		-10
<b>Egenkapital pr 31.12.2006</b>	<b>46</b>	<b>1</b>	<b>3.587</b>	<b>26</b>	<b>3.660</b>

### Kapitaldekning

Kapitaldekningen viser bankens soliditet i forhold til risikovektet balanse. Vektingen av bankens eiendels- og utenom balanseposter er foretatt i henhold til regler fastsatt av Kredittilsynet. I hovedtrekk er reglene for vekting som følger:

- fordringer på stat: 0% av bokført verdi
- fordringer på statsforetak: 10% av bokført verdi
- fordringer på fylker, kommuner og finansinstitusjoner: 20% av bokført verdi
- fordringer sikret med pant i bolig innenfor 80% av verdi: 50% av bokført verdi
- øvrige eiendeler: 100% av bokført verdi
- i tillegg er det spesielle regler for vekting av poster i handelsporteføljen, valutaposisjoner og poster utenom balansen

Morbank			Konsolidert			
2006	2005	2004	2006	2005	2004	
			<b>Beregningsgrunnlag:</b>			
22.615	19.966	17.611	Eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen	23.112	20.395	18.014
661	577	595	Poster utenom balansen som ikke inngår i handelsporteføljen	661	577	595
1.253	903	901	Poster som inngår i handelsporteføljen	1.253	903	901
0	0	0	Beregningsgrunnlag for valutarisiko	0	0	0
-419	-11	-10	Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-16	-11	-10
-49	-26	-21	Bruk av egenkapitalmetoden i selskapsregnskapet	-1	-26	-1
-225	-444	-419	Nedskrivninger på tap	-259	-460	-436
0	0	0	Eiendeler der det er gitt pålegg om kapitaldekningsreserve	-454	0	0
<b>23.836</b>	<b>20.965</b>	<b>18.657</b>	<b>Totalt beregningsgrunnlag</b>	<b>24.296</b>	<b>21.378</b>	<b>19.063</b>
			<b>Kjernekapital:</b>			
3.660	3.263	2.947	Balanseført egenkapital	3.660	3.263	2.947
-27	-22	-17	Fond for vurderingsforskjeller	-1	-1	-1
			Korreksjon for forskjell mellom regnskapsmessig konsern og konsern i kapitaldekningsammenheng	6	5	6
-104	-48	-42	Immaterielle eiendeler	-117	-52	-50
0	-4	-14	Netto pensjonsmidler	-1	-8	-16
<b>3.529</b>	<b>3.189</b>	<b>2.874</b>	<b>Kjernekapital</b>	<b>3.547</b>	<b>3.207</b>	<b>2.886</b>
			<b>Fradrag for:</b>			
-419	-11	-10	Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-16	-11	-10
0	0	0	Pålegg om kapitaldekningsreserve	-454	0	0
<b>3.110</b>	<b>3.178</b>	<b>2.864</b>	<b>Sum ansvarlig kapital</b>	<b>3.077</b>	<b>3.196</b>	<b>2.876</b>
<b>13,05%</b>	<b>15,16%</b>	<b>15,35%</b>	<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>12,66%</b>	<b>14,95%</b>	<b>15,09%</b>

## Note 20: Garantiansvar fordelt på garantiformål

Morbank				Konsern		
2006	2005	2004		2006	2005	2004
682	782	562	Betalingsgarantier	682	782	562
166	168	163	Kontraktsgarantier	166	168	163
1	1	1	Lånegarantier	1	1	1
71	4	22	Andre garantier	71	4	22
23	23	23	Sparebankenes Sikringsfond	23	23	23
<b>943</b>	<b>978</b>	<b>771</b>	<b>Sum garantiansvar</b>	<b>943</b>	<b>978</b>	<b>771</b>
4	0	3	- herav kontragarantert av andre finansinstitusjoner	4	0	3

## Note 21: Pantstillelser

Tallene er like for morbank og konsern.

### Følgende forpliktelser er sikret ved pant

	2006	2005	2004
Låneadgang/lån i Norges Bank	200	0	0

### Bokførte verdier av de pantsatte eiendeler som er stillet som sikkerhet for disse forpliktelsene

	2006	2005	2004
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	2.409	1.560	1.500
<b>Sum bokført verdi av pantsatte eiendeler</b>	<b>2.409</b>	<b>1.560</b>	<b>1.500</b>

## Note 22: Finansielle derivater

Tallene er like for morbank og konsern.

### Banken har i regnskapsåret handlet i følgende finansielle derivater

	Valuta	Nominelt beløp pr 31.12.2006	Virkelig verdi pr 31.12.2006	Gj.snittlig nominelt beløp for året
<b>Handelsportefølje:</b>				
Renterelaterte	NOK	8.485	0	2.996
<b>Annen virksomhet:</b>				
Sikringsforretninger	NOK	7.237	-81	6.916
Øvrige	NOK	658	8	546
Renterelaterte	NOK	7.895	-73	7.462
Sikringsforretninger	NOK	100	0	85
Kredittrelaterte	NOK	100	0	85
Sikringsforretninger	NOK	91	13	127
Rente- og egenkapitalrelaterte	NOK	91	13	127
Valutarelaterte		2.902	7	3.204

Nominelle beløp er definert som hovedstol på den underliggende kontrakt. Alle nominelle beløp er angitt i NOK.

## Formålet med bruk av finansielle derivater

Bankens formål med bruk av finansielle derivater kan deles i følgende tre grupper:

- a) å sikre risiko som ligger i balanse- og utenombalanseposter
- b) kundeforretninger
- c) å tjene på rente- og kursbevegelser

Hovedmengden av bankens derivatforretninger er sikringsforretninger, samt kundeforretninger med tilsvarende motforretninger i sikringsøyemed. Virkelig verdi av sikringsforretningene motsvares i all hovedsak av en motsatt mer-/mindreverdi på den sikrede posisjonen.

## Beskrivelse av ulike finansielle derivater som banken har anvendt i regnskapsåret

### Renterelaterte derivater har omfattet:

- RENTEBYTTEAVTALER, som er avtaler om å betale flytende rente og motta fast rente, eller motsatt, på en avtalt hovedstol. På forfallstidspunktene utveksles kun de aktuelle rentebeløp.
- FRA, som er avtaler om en rentesats for en fremtidig periode på et bestemt beløp. Når renteperioden inntreffer, utveksles kun forskjellen mellom avtalt rente og markedsrente.
- RENTEOPSJONER, som er avtaler om å motta/utbetale differansen mellom markedsrenten og det i avtalen forutsatte tak eller gulv for rentenivået i den aktuelle perioden dersom markedsrenten ligger over det avtalte maksimumsnivået (taket) eller under minimumsnivået (gulvet).
- STRUKTURERTE BYTTEAVTALER, som er avtaler om å betale flytende rente og motta beløp basert på konsumprisindeks, rente- og valutakorridorer, eller lignende, på en avtalt hovedstol.

For renterelaterte derivater er usikkerheten knyttet til posisjonenes fremtidige kontantstrøm knyttet til usikkerheten om den fremtidige renteutviklingen. Som sikringsforretninger består risikoen i at det ikke er perfekt negativ samvariasjon mellom kontantstrømmen fra sikringsavtalen og den sikrede post. Som tradingforretninger består risikoen i at den faktiske renteutvikling avviker fra den forventede.

### Kredittrelaterte derivater har omfattet:

- KREDITTKURVAVTALER, som er avtaler hvor det kjøpes eller selges beskyttelse mot at en såkalt kreditthendelse (misligholdssituasjon) skal oppstå på de underliggende navn som kredittkurven omfatter mot betaling av en premie.
- For kredittrelaterte derivater er usikkerheten knyttet til posisjonenes fremtidige kontantstrøm knyttet til usikkerheten om hvorvidt kreditthendelsene vil finne sted eller ikke. Som sikringsforretninger består risikoen i at det ikke er perfekt negativ samvariasjon mellom kontantstrømmen fra sikringsavtalen og den sikrede post. Som tradingforretninger består risikoen i at den faktiske kreditthendelsessituasjonen avviker fra den forventede.

### Rente- og egenkapitalrelaterte derivater har omfattet:

- RENTE- OG AKSJEINDEKSBYTTEAVTALER, som er avtaler om å bytte rentebetingelser mot avkastningen på en eller flere aksjeindekser. For rente- og aksjerelaterte derivater er usikkerheten knyttet til posisjonenes fremtidige kontantstrøm knyttet til usikkerheten om den fremtidige utviklingen i renter og aksjekurser. Som sikringsforretninger består risikoen i at det ikke er perfekt negativ samvariasjon mellom kontantstrømmen fra sikringsavtalen og den sikrede post. Som tradingforretninger består risikoen i at den faktiske kursutvikling avviker fra den forventede.

### Valutarelaterte derivater har omfattet:

- VALUTATERMINFORRETNINGER, som er avtaler om fremtidig levering av valuta til en på forhånd avtalt pris.
  - VALUTABYTTEAVTALER, som er avtaler om bytte av valuta på kontraktstidspunktet og tilbakelevering på et fremtidig tidspunkt.
  - VALUTAOPSJONER, som er en avtale som gir rett til (kjøpt opsjon) eller plikt til (utstedt opsjon) å kjøpe eller selge et avtalt beløp i en bestemt valuta mot en annen bestemt valuta til en avtalt kurs på et gitt fremtidig tidspunkt.
  - VALUTA- OG RENTEBYTTEAVTALER, som er avtaler om å bytte rentebetingelser mot avkastningen på ett eller flere valutakryss.
- For valutarelaterte derivater er usikkerheten knyttet til posisjonenes fremtidige kontantstrøm knyttet til usikkerheten om den fremtidige valutakursutviklingen. Som sikringsforretning består risikoen i at det ikke er perfekt negativ samvariasjon mellom kontantstrømmen fra sikringsavtalen og den sikrede post. Som tradingforretninger består risikoen i at den faktiske kursutvikling avviker fra den forventede.

## Spesifikasjon av derivater balanseført til virkelig verdi

	2006	2005	2004
Andre eiendeler – finansielle derivater	43	32	8
Annen gjeld – finansielle derivater	32	42	25
Anskaffelseskost	0	0	0
Urealisert gevinst/tap	11	-10	-17
Urealisert gevinst/tap ved årets begynnelse	-10	-16	-34
<b>Årets resultatførte verdiendring på finansielle derivater</b>	<b>21</b>	<b>6</b>	<b>17</b>

Derivater bokført til virkelig verdi omfatter kun derivater i handelsporteføljen eller sikringsforretninger med verdiendring bokført over resultatregnskapet. Derfor er det ingen verdiendringer som er ført direkte mot egenkapitalen.

Derivatene er vurdert og balanseført til beregnet nåverdi av posisjonens kontraktsfestede kontantstrøm basert på rente- og valutakursforholdene på balansedagen.

## Note 23: Andre forpliktelser

Morbank				Konsern		
2006	2005	2004		2006	2005	2004
0	1	3	Tegnede verdipapirer med oppgjør fram i tid	0	1	3
<b>0</b>	<b>1</b>	<b>3</b>	<b>Sum andre forpliktelser</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>3</b>

## Note 24: Forvaltningstjenester (morbank)

Banken yter forvaltningstjenester i form av å forvalte lån på vegne av i hovedsak kommuner (kommunale etableringslån og næringslån) og legater. Totalt forvaltes pr 31.12.2006 samlede utlån med 171 millioner kroner.

## Konsekvenser av internasjonale regnskapsstandarder (IFRS)

Sparebanken Hedmark vil fra første kvartal 2007 vise regnskapstall etter ny regnskapsstandard, IFRS. Banken ønsker å vise de viktigste effektene ved overgangen til de nye regnskapsstandardene. I forbindelse med overgangen skal bankens regnskap omarbeides per 1. januar 2006, og nedenfor vises konsekvensene for bankens egenkapital dersom banken hadde gått over til de nye regnskapsstandardene per denne dato.

- IFRS beregningen per 1. januar 2006 er ikke endelig gjennomgått av revisor, noe som vil bli gjennomført før avleggelsen av første kvartalsregnskap 2007. Det tas derfor forbehold om eventuelle justeringer som følge av revisors gjennomgang og kontroll.

De viktigste effektene på bankens regnskap av de nye regnskapsstandardene vil være:

- Alle finansielle instrumenter skal balanseføres til virkelig verdi. Verdiendringene vil dels bli ført over resultatet og dels direkte mot egenkapitalen. Dette vil kunne gi større svingninger i både resultat og egenkapital enn under dagens regelverk.
- Diskonteringsrenten for beregning av pensjonsforpliktelsene skal være basert på markedsrentene på balansedagen. Dette vil kunne gi større svingninger i pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser enn det som er tilfellet med den historiske praksis på området.
- Avsetninger for arbeidsgiveravgift av pensjonsforpliktelser skal beregnes av faktisk forpliktelse, mens det i dag regnes av netto pensjonsforpliktelse etter justering for uamortiserte estimatavvik og differanser mellom faktisk og forventet avkastning.
- Kravene om dekomponering av større anleggsobjekter og etablering av separate avskrivningsplaner for de ulike delobjektene reduserer de årlige avskrivningene tilknyttet bankens faste eiendommer.
- Enkelte selskaper hvor banken eier mellom 20% - 100% blir i dag ikke konsolidert da eierskapet ikke er beregnet på varig eie. Disse må innarbeides som tilknyttede selskaper eller konsolideres som datterselskaper under IFRS da kriteriene for konsolideringsutelatelse er strengere under IFRS.

Beregning av effektene på konsernets egenkapital per 01.01.2006 dersom banken hadde gått over til de nye regnskapstandardene (IFRS) fra 01.01.2006 er som følger:

<b>Bokført egenkapital per 31.12.2005</b>	<b>Forklaring</b>	<b>3.263</b>
EK korrigering grunnet ny utlånsforskrift innført 01.01.2006		98
Resultateffekt av ny utlånsforskrift innført 01.01.2006		2
<b>Bokført egenkapital per 01.01.2006 før implementering av IFRS</b>		<b>3.363</b>
<b>Forskjeller som øker egenkapitalen:</b>		
Anleggsmidler – prinsippendring fast eiendom	1	29
Finansielle instrumenter – verdiendringer	2	12
Utsatt skatt – midlertidige forskjeller	3	56
<b>Forskjeller som reduserer egenkapitalen:</b>		
Pensjonsavsetninger - korridoreffekt	4	-238
<b>Bokført egenkapital etter IFRS per 01.01.2006</b>		<b>3.222</b>

### Forklaringer

1. Dekomponeringen av fast eiendom med derav følgende endringer i avskrivningsplaner betraktes som en prinsippendring. I tillegg er foretatte oppskrivninger eliminert. Effektene av disse to forholdene føres mot egenkapitalen 01.01.
2. Finansielle instrumenter bokføres til virkelig verdi. Ikke balanseførte rentederivater, dvs rentederivater som ikke er handelsportefølje eller som ikke sikrer plasseringer i rentebærende verdipapirer, er verdsatt til beregnet virkelig verdi på balansedagen. Virkelig verdi beregnes på egenkapitalrelaterte derivater som sikrer risikoen i Bankinnskudd Med Aksjeavkastning eller indeksobligasjoner. Omregningen omfatter også overgang fra gjennomsnittsprinsippet til først inn først ut-prinsippet for gevinstberegning av plasseringer i rentebærende verdipapirer, samt overgang fra lineær periodisering av over-/underkurs på rentebærende verdipapirer og verdipapirgjeld til bruk av effektiv rente-metoden. Negativ verdi på utstedte aksjeindeksopsjoner i Bankinnskudd Med Aksjeavkastning og indeksobligasjoner skilles ut fra vertskontrakten og bokføres til virkelig verdi.
3. Utsatt skatt gjelder endring i midlertidige forskjeller som følge av overgangen til IFRS.
4. Tidligere ikke balanseført pensjonsforpliktelse – såkalt korridoreffekt – inkludert arbeidsgiveravgift må etter IAS 12 vises som en forpliktelse i bankens balanse. Oppløsning av den såkalte korridoreffekten medfører reduksjon i bankens egenkapital.
5. Effektene på bankens egenkapital for hvert kvartal i 2006 og per 1. januar 2007 vil bli presentert i eget overgangsdokument (transition document) før avleggelsen av konsernregnskapet for 1. kvartal 2007. Det er ikke forventet store endringer på egenkapitalen fra 01.01.06 til 31.12.06 som følge av overgang til internasjonale regnskapsregler.



# Kontantstrømanalyse

(Beløp i mill kr)

Morbank				Konsern		
2006	2005	2004		2006	2005	2004
11 508	10 098	9 369	Årets avdrag på nedbetalingslån mv til kunder	12 162	10 713	9 742
			Endring i forskuddsleie leasing	10	12	13
-14 212	-13 246	-11 619	Nydiskonterte nedbetalingslån mv i året til kunder	-14 991	-14 048	-12 312
-156	53	115	Endring i saldo på valutalån	-156	53	115
-551	-98	44	Endring i saldo på kreditter	-550	-98	44
1 288	1 061	990	Rente- og provisjonsinnbetalinger på utlån	1 361	1 120	1 042
7	8	8	Inngått på tidligere års konstaterte tap på utlån	9	9	8
0	-5	4	Endring i forventet inngang konkurser	0	-5	4
0	1	-1	Endring i overtatte eiendeler	3	-7	1
<b>-2 116</b>	<b>-2 128</b>	<b>-1 090</b>	<b>Kontantstrøm fra utlånsvirksomheten (A)</b>	<b>-2 152</b>	<b>-2 251</b>	<b>-1 343</b>
2 118	819	809	Endring i saldo på innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	2 051	810	795
-3	79	75	Endring i saldo på innskudd fra kunder med avtalt løpetid	-3	79	75
-371	-239	-221	Renteutbetalinger til kunder	-371	-238	-220
<b>1 744</b>	<b>659</b>	<b>663</b>	<b>Kontantstrøm fra innskuddsvirksomheten (B)</b>	<b>1 677</b>	<b>651</b>	<b>650</b>
-710	-66	-661	Endringer i verdipapirer som holdes på kort sikt	-710	-66	-661
-13	32	48	Kursgevinster/-tap på verdipapirer som holdes på kort sikt	-14	32	48
88	60	39	Renteinnbetalinger på obligasjoner og sertifikater	88	60	40
7	3	6	Mottatt aksjeutbytte på aksjer som holdes på kort sikt	7	3	5
<b>-628</b>	<b>29</b>	<b>-568</b>	<b>Kontantstrøm fra verdipapirinvesteringer (C)</b>	<b>-629</b>	<b>29</b>	<b>-568</b>
-307	-153	-203	Endring i fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	-234	40	-72
56	32	22	Renteinnbetalinger fra innskudd i kredittinstitusjoner	24	9	8
<b>-251</b>	<b>-121</b>	<b>-181</b>	<b>Kontantstrøm fra innskudd i kredittinstitusjoner (D)</b>	<b>-210</b>	<b>49</b>	<b>-64</b>
235	194	176	Andre inntekter	282	236	214
-509	-466	-472	Betalbare driftskostnader	-569	-521	-521
-104	-99	-82	Betaling av skatter	-106	-102	-86
-4	-6	-4	Gaver	-4	-6	-4
6	-20	-15	Endring i andre eiendeler	4	-37	-44
34	-35	7	Endring i periodiseringer	48	-40	6
424	102	25	Endring i annen gjeld	492	110	40
<b>82</b>	<b>-330</b>	<b>-365</b>	<b>Resterende kontantstrøm fra løpende drift (E)</b>	<b>147</b>	<b>-360</b>	<b>-395</b>
<b>-1 169</b>	<b>-1 891</b>	<b>-1 541</b>	<b>KONTANTSTRØM FRA DRIFTEN (A+B+C+D+E=F)</b>	<b>-1 166</b>	<b>-1 882</b>	<b>-1 720</b>
1 894	350	219	Endring i innskudd fra kredittinstitusjoner	1 899	348	206
4 992	7 817	5 940	Innbetalinger ved utstedelse av verdipapirer	4 992	7 817	5 940
-4 208	-4 855	-3 737	Utbetalt ved innfrielse av verdipapirgjeld	-4 208	-4 855	-3 737
-499	-1 136	-361	Tilbakekjøp av egne verdipapirer	-499	-1 136	-361
-333	-254	-191	Renteutbetalinger på finansiering	-333	-254	-190
<b>1 846</b>	<b>1 922</b>	<b>1 870</b>	<b>Kontantstrøm fra finansiering (G)</b>	<b>1 851</b>	<b>1 920</b>	<b>1 858</b>
-154	-63	-86	Investert i varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-154	-64	-89
4	0	13	Salg av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler til salgpris	4	0	13
-446	-7	-225	Kjøp av langsiktige verdipapirer	-446	-8	-11
0	28	0	Salg av langsiktige verdipapirer	0	28	0
15	55	36	Utbytte på anleggsaksjer	8	50	16
<b>-581</b>	<b>13</b>	<b>-262</b>	<b>Kontantstrøm fra investeringer i varige driftsmidler (H)</b>	<b>-588</b>	<b>6</b>	<b>-71</b>
			Likviditetseffekt av kjøp og salg av datterselskaper (I)			
<b>96</b>	<b>44</b>	<b>67</b>	<b>ENDRING I LIKVIDITETSBEHOLDNING (F+G+H+I)</b>	<b>96</b>	<b>44</b>	<b>67</b>
469	425	358	Likviditetsbeholdning 01.01.	469	425	358
<b>565</b>	<b>469</b>	<b>425</b>	<b>Likviditetsbeholdning 31.12.</b>	<b>565</b>	<b>469</b>	<b>425</b>
			Likviditetsbeholdningen 31.12. består av:			
524	411	324	Kontanter og fordringer på sentralbanker	524	411	324
41	58	101	Innskudd i og fordringer på banker uten avtalt løpetid	41	58	101
<b>565</b>	<b>469</b>	<b>425</b>	<b>Sum likviditetsbeholdning 31.12.</b>	<b>565</b>	<b>469</b>	<b>425</b>



Kåre Nordvik, *Fjellandskap*, 2004.

# Kontrollkomiteberetning for 2006

Kontrollkomiteen har i henhold til lov om finansieringsvirksomhet, sparebankloven og egen instruks og arbeidsplan ført tilsyn med bankens virksomhet i 2006.

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 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 samt ny hovedsamarbeidspartner. 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 kredittrisiko. 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.

Komiteens leder har vært i møte med Kredittilsynet og gitt forklaring på de spørsmål Kredittilsynet stilte i tilknytning til sin inspeksjon.

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 2006.

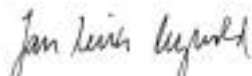
Hamar, 28. februar 2007



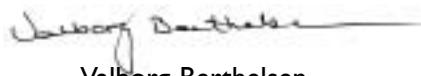
Pål Johnsrud  
leder



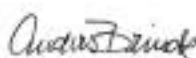
Gro Svarstad



Jan Erik Myrvold



Valborg Berthelsen



Anders Brinck



Geir Brohjem, *Intet contra noe*, 2000.

# Revisjonsberetning for 2006

**BDO Noraudit**

**BDO Noraudit Hamar AS**

Mjøskenen, Stangerveien 111  
Postboks 460  
2304 Hamar  
Telefon 62 51 26 00  
Telefax 62 51 26 01  
E-post [hamar@bdo-noraudit.no](mailto:hamar@bdo-noraudit.no)

Til representantskapet i  
Sparebanken Hedmark

## REVISJONSBERETNING FOR 2006

Vi har revidert årsregnskapet for Sparebanken Hedmark for regnskapsåret 2006, som viser et overskudd på 309 mill kr for morbanken og et overskudd på 309 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 sparebankregnskap og konsernregnskap. Sparebankregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling og noteopplysninger. Konsernregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling og noteopplysninger. Regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge er anvendt ved utarbeidelsen av regnskapet. Årsregnskapet og årsberetningen er avgitt av sparebankens styre. 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 regnskapsestimater, 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 interne 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 2006 og av resultatet og kontantstrømmene i regnskapsåret i overensstemmelse med god regnskapsskikk i Norge
- ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk 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 2007

**BDO Noraudit Hamar AS**

  
Matthias A. G. Grønsvæen  
statsautorisert revisor

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

Revisorsnummer: 589 339 842  
Medlemmer av Den norske Revisorforening  
BDO Noraudit har kontorer i hele landet

# Regnskapsanalyse morbank

## Resultatoversikt 2001 - 2006 i mill. kroner (morbank)

	2006	2005	2004	2003	2002
Renteinntekter	1 512	1 214	1 093	1 473	1 706
Rentekostnader	761	516	439	830	1 039
Netto renteinntekter	751	698	654	643	667
Netto andre driftsinntekter	185	223	203	160	101
Dekningsbidrag	936	921	857	803	768
Lønn, honorarer mv	268	251	240	224	255
Andre driftskostnader	200	172	180	177	170
Ordinære avskrivninger	40	28	27	28	31
Sum driftskostnader	508	451	447	429	456
Driftsresultat før tap	428	470	410	374	312
Tap på utlån mv	-6	57	48	77	59
Tap/gevinst og nedskrivninger på anleggsaksjer	4	9	-2	0	31
Driftsresultat etter tap	430	422	360	297	284

## Resultatoversikt i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (morbank)

	2006	2005	2004	2003	2002
Renteinntekter	4,60	4,27	4,40	6,57	8,48
Rentekostnader	2,31	1,82	1,77	3,70	5,17
Netto renteinntekter	2,28	2,46	2,63	2,87	3,31
Netto andre driftsinntekter	0,56	0,78	0,82	0,71	0,50
Dekningsbidrag	2,85	3,24	3,45	3,58	3,81
Lønn, honorarer mv	0,82	0,88	0,97	1,00	1,27
Andre driftskostnader	0,61	0,61	0,72	0,79	0,84
Ordinære avskrivninger	0,12	0,10	0,11	0,12	0,15
Sum driftskostnader	1,55	1,59	1,80	1,91	2,26
Driftsresultat før tap	1,30	1,65	1,65	1,67	1,55
Tap på utlån mv	-0,02	0,20	0,19	0,34	0,29
Tap/gevinst og nedskrivninger på anleggsaksjer	0,01	0,03	-0,01	0,00	0,15
Driftsresultat etter tap	1,31	1,48	1,45	1,33	1,41
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (mill kroner)	32 875	28 424	24 837	22 361	20 117

## Balanseutvikling 2001 - 2006 i mill kroner (morbank)

	2006	2005	2004	2003	2002
Likvider og utlån til kredittinstitusjoner	1 883	1 484	1 286	1 017	987
Kortsiktige verdipapirer	2 987	2 291	2 223	1 567	1 337
Brutto utlån	29 166	25 858	22 699	20 635	18 344
Tapsavsetninger	-216	-444	-419	-395	-350
Øvrige eiendeler	530	453	318	270	321
Anleggsmidler					
- finansplasseringer	862	403	411	183	181
- bygninger, maskiner mv	266	247	215	161	164
Sum eiendeler	35 478	30 292	26 733	23 438	20 984
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	2 769	874	523	304	155
Innskudd fra kunder	18 984	16 869	15 971	15 087	13 895
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	8 813	8 536	6 706	4 857	3 996
Annen gjeld	1 252	750	586	509	469
Egenkapital	3 660	3 263	2 947	2 681	2 469
Sum gjeld og egenkapital	35 478	30 292	26 733	23 438	20 984

<b>Nøkkeltall konsern</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>	<b>2002</b>
Resultat før skatt (mill kroner)	431	426	364	303	288
Brutto utlån til kunder (mill kroner)	30 469	27 051	23 714	21 334	18 980
Vekst i brutto utlån til kunder	12,6%	14,1%	11,2%	12,4%	10,0%
Innskudd fra kunder (mill kroner)	18 855	16 810	15 921	15 051	13 869
Vekst i innskudd fra kunder	12,2%	5,6%	5,8%	8,5%	6,5%
Kapitaldekning		15,0%	15,1%	15,1%	15,1%
Kundeinnskudd i % av brutto utlån	61,9%	62,1%	67,1%	70,5%	73,1%

<b>Nøkkeltall morbank</b>	Definisjon	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>	<b>2002</b>
<b>Lønnsomhet</b>						
Resultat før skatt (mill kroner)		430	422	360	297	284
Resultat før skatt i % av gj.snittlig forvaltningskapital		1,31%	1,48%	1,45%	1,33%	1,41%
Egenkapitalavkastning før skatt	1	13,2%	14,3%	13,4%	12,1%	12,5%
<b>Effektivitet</b>						
Driftskostnader i % av dekningsbidrag		54,2%	49,0%	52,2%	53,4%	59,4%
Driftskostnader i % av dekningsbidrag ekskl kursgevinster		55,1%	51,2%	56,2%	55,3%	57,1%
Driftskostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital		1,55%	1,59%	1,80%	1,91%	2,26%
<b>Volum og vekst</b>						
Brutto utlån til kunder (mill kroner)		29 166	25 858	22 699	20 635	18 344
Vekst i brutto utlån til kunder		12,8%	13,9%	10,0%	12,5%	9,9%
Innskudd fra kunder (mill kroner)		18 984	16 869	15 971	15 087	13 895
Vekst i innskudd fra kunder		12,5%	5,6%	5,9%	8,6%	6,4%
Forvaltningskapital (mill kroner)		35 478	30 292	26 733	23 438	20 984
Vekst i forvaltningskapital		17,1%	13,3%	14,1%	11,7%	8,8%
<b>Soliditet</b>						
Kapitaldekningsprosent	2	13,1%	15,2%	15,4%	15,6%	15,6%
Egenkapitalprosent	3	10,3%	10,8%	11,0%	11,4%	11,8%
<b>Likviditet og finansiering</b>						
Kundeinnskudd i % av brutto utlån		65,1%	65,2%	70,4%	73,1%	75,7%
Gjeld til kredittinst og verdipapirgjeld i % av forvaltningskapital		32,6%	31,1%	27,0%	22,0%	19,8%
Andel finansiering med restløpetid over 1 år	4	102,3%	95,2%	55,8%	58,1%	44,2%
Kontantstrøm fra utlånsvirksomheten (mill kroner)		-2 116	-2 128	-1 090	-972	-143
Kontantstrøm fra innskuddsvirksomheten (mill kroner)		1 744	659	663	651	72
Finansieringsbehov fra basisvirksomhet (mill kroner)		-372	-1 469	-427	-321	-71
<b>Mislighold og tapsavsetninger</b>						
Brutto misligholdte lån over 90 dgr (mill kroner)		350	297	225	281	239
Avsetningsgrad misligholdte lån	5	19,7%	20,9%	24,9%	17,8%	19,2%
Individuelle nedskrivninger på utlån (mill kroner)		142	194	184	165	130
Individuelle nedskrivninger i % av brutto utlån		0,5%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%
Gruppenedskrivninger på utlån (mill kroner)		74	250	235	230	220
Gruppenedskrivninger i % av brutto utlån		0,3%	1,0%	1,0%	1,1%	1,2%

#### Definisjoner

1: Egenkapitalavkastning før skatt	Resultat før skatt i % av sum egenkapital pr 01.01. i regnskapsåret
2: Kapitaldekningsprosent	Kapitaldekning i henhold til kapitaldekningsregelverket
3: Egenkapitalprosent	Sum egenkapital i % av sum eiendeler
4: Andel finansiering med restløpetid over 1 år	Gjeld til kredittinstitusjoner, verdipapirgjeld og udisponerte trekkrettigheter med restløpetid over 1 år i % av sum gjeld til kredittinstitusjoner og verdipapirgjeld
5: Avsetningsgrad misligholdte lån	Individuelle nedskrivninger på misligholdte lån i % av brutto misligholdte lån

#### Kvartalsvis resultatutvikling (morbank)

	<b>Året 2006</b>	<b>4. kvartal</b>	<b>3. kvartal</b>	<b>2. kvartal</b>	<b>1. kvartal</b>
Renteinntekter	1 512	415	391	363	343
Rentekostnader	761	229	204	176	152
Netto renteinntekter	751	186	187	187	191
Netto andre driftsinntekter	184	81	37	42	24
Dekningsbidrag	935	267	224	229	215
Sum driftskostnader	507	146	126	115	120
Driftsresultat før tap	428	121	98	114	95
Tap på utlån mv	-6	-1	-3	-2	0
Tap/gevinst og nedskrivninger på anleggsaksjer	4	5	0	-1	0
Driftsresultat etter tap	430	117	101	117	95



Kai Fjeld, *Pike og hane*, 1937.



### Hedmark Eiendom AS



Eiendomsmarkedet i 2006 ble nok et godt år – langt bedre enn de fleste kunne forutse.

Rammebetingelsene er gode selv om rentene har steget gjennom året. Sysselsettingen er svært god, noe som gjør at folk føler sin privatøkonomi som trygg. Nyboligbyggingen holder seg på et høyt nivå og noe høyere enn de foregående årene. Det er fortsatt i de sentrale områdene at aktiviteten er størst.

#### Positivt i Kongsvinger

Selskapet omsatte 1327 eiendommer i 2006 mot 1280 i 2005, en økning på cirka 4 prosent. Omsetningsverdien var på 1,85 milliarder kroner, en verdivekst fra 2005 på drøye 15 prosent. Utviklingen for avdeling Kongsvinger var veldig positiv i 2006. Her ble det ble omsatt cirka 30 prosent flere eiendommer enn året før. Selskapets resultat ble det beste noensinne med cirka 6 millioner kroner i resultat før skatt mot cirka 4,7 millioner kroner i 2005.

#### Prisstigningen

Om lag hver tredje eiendom i Hedmark fylke omsettes gjennom Hedmark Eiendom. I vårt fylke steg boligprisene med cirka 10 prosent, noe som er betydelig lavere enn landsgjennomsnittet på 15 prosent.

#### Flest boliger

Boligomsetning utgjør 80 prosent av virksomheten målt i antall. Dernest kommer fritidseiendommer med cirka 15 prosent. Småbruk, gardsbruk og næring utgjør resten. Nytt av året er salg av 43 fritidsleiligheter i Brasil hvor de første 36 leilighetene vil stå ferdig i februar 2007.

#### Fritidseiendommer øker

Det ble omsatt om lag 1000 hytter og fritidsleiligheter i Hedmark siste året, en økning på drøyt 10 prosent. Hedmark Eiendom omsatte 155 av disse hyttene mot 135 året før. Trysil dominerer fritidsmarkedet med cirka 350 omsatte fritidseiendommer hvor vår andel er cirka 15 prosent. Hedmark Eiendom er i ferd med å etablere seg sterkere i dette markedet.

#### Om selskapet

Hedmark Eiendom er et heleid datterselskap av Sparebanken Hedmark og er fylkets ledende eiendomsmegler. Selskapet har egne kontorer i de største tettstedene i Hedmark fordelt på 34 årsværk. Om lag halvparten av våre medarbeidere er statsautoriserte eiendomsmeglere eller advokater. Hedmark Eiendom har stor kompetanse innen alle fagområder av eiendomsandel. 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.

Hamar, Kongsvinger, Elverum, Brumunddal og Moelv.

Telefon: 62 54 21 11, e-post: hedmark-eiendom@hedmark-eiendom.no, internett: www.hedmark-eiendom.no

### Hedmark Finans AS



Etterspørselen etter Hedmark Finans' produkter var god i 2006. Nysalget var på 771 millioner kroner.

Produktet Biladministrasjon, som ble introdusert i 2004, bidro med cirka 69 millioner kroner i nysalg.

Året som nå er avsluttet ble et utfordrende år for Hedmark Finans fordi vi fikk større tap enn forventet på flere kredittengasjementer. Selskapet opprettet nye kontrakter for om lag 771 millioner kroner, hvilket er en nedgang fra året før på 28 millioner kroner. Av dette stod leasing for 367 millioner, salgspantlån/gjeldsbrevlån for 335 millioner kroner og biladministrasjon for 69 millioner kroner.

Selskapets forvaltningskapital utgjør cirka 1,4 milliarder kroner. For 2007 forventes det at salgsvolumet skal bli større enn i 2006.

#### 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 bedriftsmarkedet.

Hamar.

Telefon: 62 51 21 00, e-post: post@hedmark-finans.no, internett: www.hedmark-finans.no



Finn Cato Gabrielsen, *Mjøslandskap*, 2004.

# Sparebankens tillitsvalgte

## Representantskapet

Christen Engeloug - leder  
Svein Borkhus - nestleder  
Tone Brandsnes  
Roar Pedersen  
Aud Bjerkeseth  
Mette Eide  
Bjarne Granli  
Jonny Holen  
Johnny Hult  
Espen Juel Larsen  
Lars Petter Heggelund  
Erik Flataas  
Rolf Alander  
Kjell Berg  
Per Olaf Børke  
Trond Enemo  
Anne-Mette Johansen  
Pia Saxrud  
Ken Wahlberg  
Pål Johnsrud  
Oddbjørn Roverudseter  
Otto Skogheim  
Roger Granseth  
Arnt Risberg  
Tor Granvold  
Gry Grønland  
Dagfinn Bolstad  
Asbjørn Olsen  
Torstein Amund Opdahl  
Herdis Bragelien  
Vigdís Øvergård  
Sven Peter Sinnerud  
Knut Hartz  
Jan Inge Røe  
Finn Ola Moen

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

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

**Styret**  
Richard Heiberg - styreleder  
Gunnar Martinsen - nestleder  
Grethe G. Fossum  
Siri J Strømmevold  
Jan Wibe  
Atle Bratås  
Harry Konterud - adm. direktør

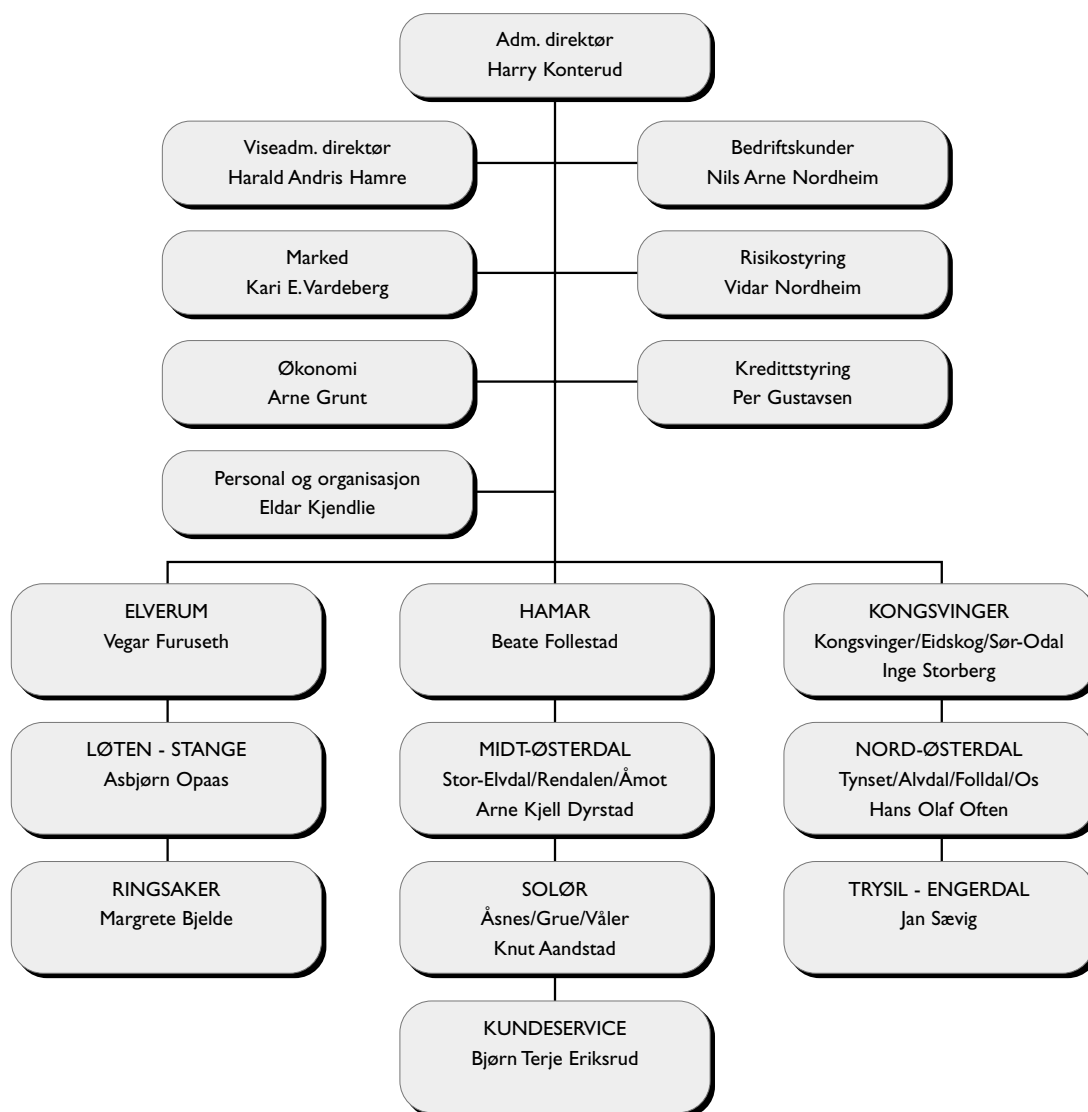
**Kontrollkomiteen**  
Pål Johnsrud - leder  
Anders Brinck - nestleder  
Valborg Berthelsen  
Jan Erik Myrvold  
Gro Svarstad

Skarnes  
Skotterud  
Stange  
Stange  
Trysil  
Våler i Solør  
Våler i Solør  
Østby  
Åbogen  
Våler i Solør  
Nes Hedmark  
Kirkenær  
Tynset  
Hamar  
Oslo  
Hamar  
Ingeberg  
Nes Hedmark  
Hamar  
Kongsvinger  
Nybergsund



Leonard Rickard, Utstrakt figur i solen, 1881.

# Sparebanken Hedmark



## Datterselskaper/tilknyttede selskaper



## 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

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

## Kundesenter forsikring

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

## Nettbank

www.sparebanken-hedmark.no

## Telebank

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

### Middtbyen - 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

### Kvikne - Pb 63, 2512 Kvikne

Telefon: .....62 48 32 00  
Telefaks: .....62 48 32 59

### Våler - 2436 Våler i Solør

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

### Åmot - Pb 10, 2451 Rena

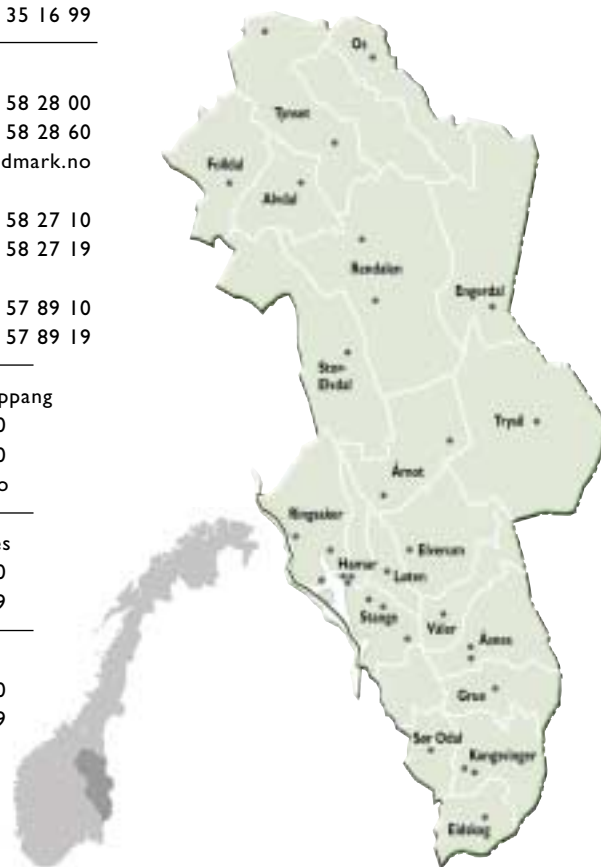
Telefon: .....62 44 43 00  
Telefaks: .....62 44 43 49  
rena@sparebanken-hedmark.no

### 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





Jannick Abel, 4 x *Utsnitt*, 2003.



## 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.



Med hjertet i Hedmark  
[www.sparebanken-hedmark.no](http://www.sparebanken-hedmark.no)



Sparebanken  
**HEDMARK**