

# Årsrapport

2005



Sparebanken  
HEDMARK



Sparebanken  
HEDMARK



**Design og produksjon:** baluba reklamebyrå as

**Trykk:** Flisa Trykkeri

**Innbinding:** Lundeby Bokbinderi AS

**Foto:** Flemming Støldal

**Papir:** Omslag: MultiOffset 250 gr. Innmat: MultiOffset 140 gr.

**Opplag:** 1.200

# Innhold

Administrerende direktør	4
Sparebanken Hedmark – i korthet	6
2005 – et tilbakeblikk	8
Først med innskuddspensjon i bank	10
2005 – det var da vi fikk BankID!	12
Finansielle rådgivere	13
Mer tilgjengelig bank	14
Styrets beretning	16
Presentasjon av styret	21
Resultatregnskap	22
Balanse	24
Noter til regnskapet	26
Kontantstrømanalyse	63
Kontrollkomiteens beretning	65
Revisjonsberetning	67
Regnskapsanalyse	68
Datterselskaper:	
Hedmark Eiendom AS	
Hedmark Finans AS	
Actor Fordringsforvaltning AS	71
Sparebankens tillitsvalgte	73
Organisasjonskart	74



Etter mange års forberedelser, kunne konsernadministrasjonen i mars 2005 flytte inn i bankens nybygg i Strandgata 15 i Hamar. Våre medarbeidere som tidligere satt spredt i fire bygg, har nå fysiske omgivelser som fremmer samhandling, effektivitet og nyskaping. Årsrapporten inneholder et utvalg bilder fra det nye bygget.

«Vi bidrar til vekst og utvikling i Hedmark!»



# Sammen om å skape

2005 markerer flere milepæler i bankens historie. Forvaltningskapitalen passerte 30 milliarder kroner. Bankens utlån passerte 25 milliarder kroner. Årets resultat på 426 millioner kroner før skatt, er det beste noensinne.

Den 1. juli 2005 kunne jeg selv se tilbake på 20 år som administrerende direktør i Sparebanken Hedmark. Det har vært 20 gode år. Selv om enkelte perioder har vært krevende, har jeg funnet glede og inspirasjon i å samarbeide med kolleger som har stått på for å skape gode resultater både for banken og kundene våre.

Målinger av kundetilfredshet og medarbeitertilfredshet har i en årrekke gitt oss topp score. Det er med glede og ydmyk stolthet jeg konstaterer at Sparebanken Hedmark er landets mest solide regionbank med en kapitaldekning på 15,2 prosent og en egenkapital på 3,2 milliarder kroner. God soliditet, god inntjening og godt omdømme er nødvendig for å sikre finansieringen av nesten ni milliarder kroner, som i dag er forskjellen mellom kundeinnskudd og utlån.

Disse ni milliardene er i tillegg til sparepengene fra våre 150.000 kunder viktige bidrag til videre vekst og utvikling av mange lokalsamfunn i fylket. Sparebanken Hedmark låner samlet sett ut mer enn 25 milliarder kroner til bedrifter og privatpersoner i Hedmark. Denne kunde- og kapitalbasen betjenes av over 500 dyktige ansatte i banken og datterselskapene.

Sparebanken Hedmark har som mål å ligge langt fremme i utviklingen av nye produkter og banksystemer. I 2005 utviklet vi et kontobasert pensjonsprodukt som er helt nytt i norsk sammenheng. Sparebanken Hedmark ønsker at pensjonssparing skal oppleves som enkel å administrere for bedriftene, samtidig som den skal være forståelig og trygg for de mange tusen arbeidstakerne som nå får en bedre pensjon.

I løpet av 2006 vil banken utvide sitt produkt- og tjenestetilbud på flere områder. De viktigste vil være innføring av BankID – elektronisk signatur, mobilbank og nye nettbanker for både privat- og bedriftskundene våre.

Bankens reviderte strategi har tatt utgangspunkt i at konkurransen om kundene hardner til. Som markedsleder blir vi angrepet og må yte litt ekstra. Vi vil gjøre mer av det som har gitt oss den solide markedsposisjonen vi har i Hedmark. På områder hvor vi ikke er fullt så gode, vil vi utvikle og forbedre oss.

Visjonen vår – Sammen om å skape – innebærer en forventning og ambisjon om aktivt samspill og flere initiativ for å skape bedre resultater for så vel kunder som ansatte. Vi vil forsøke å være så dyktige, nære og engasjerte at kundene velger oss fremfor konkurrentene.

En stor takk til kunder og ansatte for nok et framgangsrikt år!

Hamar, mars 2006



Harry Konterud  
administrerende direktør



# 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 og eneste kapitalkilde med regional forankring. Sparebanken Hedmark tok sitt nåværende navn i 1982.

### Forankret i Hedmark

- Sparebanken Hedmark er i dag en selveiende finansinstitusjon uten grunnfondsbeveiere.
- Banken har 31 kontorer i fylket og har et unikt konkurransefortrinn i kraft av sin lokalkunnskap og kompetanse.
- Sparebanken Hedmark har 132.000 privatkunder, 10.000 bedriftskunder og 16.000 lag og foreninger.
- Sparebanken Hedmark og datterselskapene har 500 ansatte.
- Banken er den ledende privatmarkeds- og bedriftsmarkedsbanken i Hedmark.

### Forretningsidé

Sparebanken Hedmark skal

- Tilby nåværende og nye kunder helhetlige og framtidsrettede bank- og finansprodukter.
- Være så dyktig, nær og engasjert at privatpersoner, bedrifter og offentlig sektor foretrekker å ha et langsiktig kundeforhold til Sparebanken Hedmark.
- Bidra til vekst og utvikling i Hedmark gjennom god lønnsomhet, god soliditet og selvstendighet.

### Visjon

#### *Sammen om å skape*

Det er i samspillet mellom ansatte og i samhandling med kundene, at resultatene blir til. Visjonen gir uttrykk for et ønske om bedre samspill, flere initiativ og bedre resultater.

### Verdier

Dyktig, nær og engasjert.

### Hovedtall fra regnskapet (morbanken)

	2005	2004	2003	2002	2001
Driftsresultat etter tap	422	360	297	284	309
Driftsres. etter tap i % av gj.snittlig forv.kapital	1,48	1,45	1,33	1,41	1,70
Forvaltningskapital pr 31.12.	30.292	26.733	23.432	20.984	19.279
Brutto utlån pr 31.12.	25.858	22.699	20.635	18.344	16.685
Innskudd fra kunder pr 31.12.	16.869	15.971	15.087	13.895	13.063
Egenkapital pr 31.12.	3.263	2.947	2.674	2.469	2.269
Kapitaldekning pr 31.12.	15,2	15,4	15,6	15,6	15,8





# 2005 – et tilbakeblikk

- I februar tar Sparebanken Hedmark opp et 15 års obligasjonslån på 300 millioner kroner.
- I mars flytter konsernadministrasjonen inn i nytt bygg i Strandgata 15.
- I april holder finansminister Per Christian Foss et foredrag i banken i forbindelse med et frokostmøte for bedriftskunder.
- Representantskapet vedtar å redusere antall medlemmer fra 72 til 44. Styret reduseres fra ni til sju medlemmer fra 2006.
- Sparebanken Hedmark rangeres som nummer fire i en nasjonal arbeidsplass-undersøkelse, «Great place to work».
- Banken passerer 50.000 nettbankkunder i april.
- I mai lanserer banken Innskuddspensjon.
- Personaltilfredsheten er høyere enn noensinne. TNS Gallup sier de ikke har sett så gode resultater i andre bedrifter.
- Bankens styre vedtar i mai revidert strategi med ny visjon og nye markeds mål.
- Seks avdelingsbanker slås sammen til tre avdelinger. De nye avdelingene er Løten - Stange, Solør (Våler/ Åsnes/Grue) og Midt-Østerdal (Åmot/ Stor-Elvdal/Rendalen).
- Et heldagsarrangement for ansatte i forbindelse med middelalderdagene på Domkirkeodden, er bankens markering av 160 år i Hedmark.
- Norges Bank hever renta i juni og senere i desember med til sammen 0,50 prosentpoeng. Sparebanken Hedmark setter opp boliglånsrenta med 0,40 prosentpoeng.
- Banken tar opp en syndikert trekkrettighet på 150 millioner Euro i det internasjonale kapitalmarkedet.
- Cirka 100 medarbeidere påbegynner studier for å tilfredsstille kravet om sertifisering av finansielle rådgivere. Alle medarbeidere i kunderettede stillinger skal ha gjennomført 45 studiepoeng innen utgangen av 2006.
- Høgskolen i Hedmark og Sparebanken Hedmark inngår en avtale om videreutdanning for bankens ansatte.
- I august starter banken forberedelsene til den store IT konverteringen fra DnB NOR til EDB Businesspartner ASA. Flere prosjektgrupper blir nedsatt for å følge prosessen helt i mål i juni 2006.
- I september presenterer banken den første utgaven av en egen trendindikator for Hedmark, HedmarksIndikatoren. Undersøkelsen gir signaler om folks framtidige private forbruk, og er nyttig informasjon både for banken og for næringslivet.
- Banken åpner et eget kundesenter for Innskuddspensjon.
- I oktober lanseres boligkreditt, et nytt bankprodukt med sikkerhet i bolig og uten krav til avdrag.
- I oktober godkjennes banken som utsteder av Bank ID.
- I månedsskiftet oktober - november gjennomfører banken sin tradisjonsrike sparebankuke med godt oppmøte.
- I en kredittvurdering utført av DnB NOR Markets, rangeres Sparebanken Hedmark som en av Norges fem mest kredittverdige banker.
- Andre utgave av Hedmarksindikatoren presenteres i november. Hedmarkingenens optimisme er noe dempet etter to renteøkninger det siste året.
- Servicekvalitetsundersøkelsen for 2005 viser at 90 prosent av PM-kundene våre og 85 prosent av BM-kundene er meget eller ganske fornøyd med banken.
- I begynnelsen av desember passerer Sparebanken Hedmark 30 milliarder i forvaltningskapital.
- Sparebanken Hedmark gir tre millioner kroner over tre år til et professorat i bioteknologi ved Høgskolen i Hedmark.
- Styret foreslår for representantskapet å dele ut seks millioner kroner i gaver til allmenntilgittige formål, samt å opprette et gavefond på 25 millioner kroner som skal brukes til større prosjekter innen kultur, forskning og utdanning.



# Først med innskuddspensjon i bank

Sparebanken Hedmark er den første banken i Norge som tilbyr Innskuddspensjon.

Stortinget vedtok obligatorisk tjenstepensjon i 2005 og Innskuddspensjon er Sparebanken Hedmarks storsatsing dette året. Sytten personer er ansatt for å ta hånd om arbeidsområdet. I Sverige og Danmark har bankene solgt pensjonsspareprodukter en årrekke allerede. Her i Norge har pensjonssparing hittil vært dominert av et lite antall livsforsikringsselskaper.

Banken har i samarbeid med EDB Business Partner utviklet en helt ny løsning som er enkel og kontobasert. Flere andre sparebanker i Norge har fulgt etter med tilsvarende ordninger.

Stortingsvedtaket berører nærmere 5.000 private bedrifter og deres 40.000 ansatte i Hedmark.

Sparebanken Hedmark ønsker å være et lokalt forankret og kundetilpasset alternativ for store og små bedrifter i Hedmark.



### Hva er innskuddspensjon i bank?

- Bedrifter i Norge skal spare minimum 2 prosent av lønnsgrunnlaget utover 1G (G=grunnbeløpet i Folketrygden for hver ansatt).
- Beløpet settes inn på en individuell pensjonskonto i banken.
- Investeringer kan fordeles på aksjefond, obligasjonsfond og bankinnskudd.
- Hva de ansatte får utbetalt i pensjon, avhenger av innbetalingene og påløpt avkastning frem til pensjonsalder.
- Ansatte kan selv bestemme hvor lang utbetalingsperioden skal være – minimum 10 år.
- Ansatte blir ikke fordelsbeskattet for pensjonsordningen og må heller ikke betale skatt på avkastningen og formuen i oppsparingsperioden. Den ansatte betaler kun pensjonsskatt når pensjonen utbetales.
- Bedriften får god oversikt over nåværende og fremtidige pensjonskostnader.
- Bedriften får inntekstfradrag for innbetalingene til pensjonsordningen, men må betale arbeidsgiveravgift.



# Nå kommer BankID!

I løpet av 2006 vil Sparebanken Hedmarks kunder logge seg på Nettbanken med BankID.

Vårt valg av ny IT-partner bidrar til at vi kommer i tet med BankID, sa administrerende direktør Harry Konterud da han i desember 2005 mottok BankID-kodebrikken som skal bidra til å verifisere hans identitet på nettet.

I 2006, etter at banken har konvertert til ny IT-løsning, vil bankens kunder kunne bruke BankID til å logge seg på i den nye nettbanken. Det papirbaserte sikkerhetskortet vi bruker i nettbanken i dag, erstattes da av BankID. BankID er et elektronisk sertifikat som man får tilgang til via en personlig sikkerhetskode og en elektronisk kodegenerator. Det minner mye om dagens pålogging til nettbanken.

BankID vil også fungere som e-signatur, det vil si som personlig underskrift og legitimasjon. Slik kan vi etter hvert både signere

avtaler og identifisere oss sikkert på internett. BankID er en forutsetning for å kunne søke nettlån.

BankID er også aktuell for private bedrifter med kunder som må identifisere seg elektronisk, eksempelvis ved netthandel.

Enkelte kommuner i Norge er allerede i gang med å teste ut nettportaler der innbyggerne kan logge seg inn på sine egne sider og hente opp informasjon om seg selv ved bruk av BankID. Der kan de blant annet bestille eller endre ulike tjenester som renovasjon, barnehageplasser, sende inn- og signere byggesøknader, framfor å måtte ringe eller henvende seg personlig og skrive under med blekkpenn.



# Finansielle rådgivere

Over 100 medarbeidere i Sparebanken Hedmark vil i løpet av 2005 og 2006 gjennomføre opplæring for å tilfredstille de nye sertifiseringskravene til finansielle rådgivere.

Det er vedtatt nasjonale minstekrav for kompetanse hos finansielle rådgivere. I Sparebanken Hedmark er mye av kravene allerede innfridd. Innen tre hovedområder vil kravene til dokumentert kompetanse øke; Rådgivningsprosessen, plasseringsrådgivning og etikk. Banken har valgt en modell for sertifisering av finansielle rådgivere som innebærer at stort sett alle de direkte kunderettede rollene ved avdelingskontorene, omfattes av opplæringskravet. Kursene blir gjennomført i løpet av 2005 og 2006.

**Finansiell rådgivning er i denne sammenheng;**  
«Personlig veiledning og anbefalinger knyttet til plassering av kundens finansielle formue innenfor produktområder som bankinnskudd, verdipapirfond, forsikringssparing, strukturerte produkter og lånefinansiering av slike plasseringer.»



Kundetilfredshets-undersøkelsen i 2005, viser at kundene er usedvanlig godt fornøyd med servicen i banken, sier Leif Henrik Husom, administrerende direktør i MMI. Her sammen med Marit Knutsen ved Kundeservice.

# Mer tilgjengelig bank

Kundeservice ble etablert for fem år siden og har gjort banken mer tilgjengelig for kundene, sier leder Marit Knutsen. Arbeidsoppgavene har også utviklet seg siden starten.

Sparebanken Hedmarks kunder treffer banken ute ved 31 bankkontorer lokalisert i Hedmark. De treffer oss også via Internett, e-post og telefon. Kundeservice, som ble etablert for fem år siden, møter kundene utenom stengetid, fram til klokka 21.00 mandag til torsdag.

## Det ringer...

Arbeidsformen ved kundeservice er litt forskjellig fra banken forøvrig, sier avdelingsleder Marit Knutsen.

– Vi må gjerne løse oppgavene på stående fot. Det er en ny og spennende utfordring hver eneste gang. Den siste kundetilfredshets-undersøkelsen fra MMI viser at kundene er godt fornøyd med servicen, sier Marit Knutsen.

## En stemme i telefonen

– Arbeidsoppgavene våre har endret seg siden starten. Spørsmål om kontoopplysninger har gått ned til 30 prosent av oppdragene. Kundene har funnet ut at det er mye annet de kan bruke oss til.

## Arbeidsoppgavene på kundeservice i dag

- Salg av nettbank og telebank og andre dagligbankprodukter.
- Veiledning innen bruk av nettbank, telebank.
- Besvare e-post fra kunder.
- Hjelpe kundene med vanlige dagligbanktjenester og produktforespørsler.

## Nye utfordringer/oppgaver

- Nettlån fra andre halvår 2006.
- Ny nettbank.
- BankID.

## Felles sentralbord

Banken har i løpet av høsten fått ett felles sentralbord lokalisert i Kongsvinger og i Hamar. Kunden kommer til den linja som først er ledig.



# Styrets beretning 2005

## Norsk økonomi

Veksten i norsk økonomi var sterk i 2005. Veksten i fastlandsøkonomien ble på 3,2 prosent. Det er 0,2 prosentpoeng lavere enn 2004. Etter at økonomien passerte en konjunkturbunn i 2003, har det vært en markert oppgang. Lavt rentenivå, lav prisstigning og god reallønnsvekst har bidratt sterkt til oppgangen. I tillegg har våre eksportinntekter steget på grunn av de høye oljeprisene i 2005. Den gode veksten i økonomien har også ført til økt sysselsetting og lavere arbeidsledighet.

Den positive utviklingen i husholdningenes økonomi førte til stor omsetning av boliger. Boligprisene økte i gjennomsnitt med vel 9 prosent i 2005. Økningen i boligprisene, som er 25 prosent over to år, har bidratt til meget sterk vekst i husholdningenes samlede gjeld. Etter flere år med en moderat utvikling i fastlandsbedriftenes investeringer, ble 2005 et år med økte investeringer og økte låneopptak. Bedriftenes resultater utviklet seg positivt og arbeidsledigheten gikk ned.

Etter at rentenivået i 2004 var på et historisk lavt nivå, hevet Norges Bank sin styringsrente to ganger i 2005 med til sammen 0,5 prosentpoeng. Ved utgangen av året var styringsrenten 2,25 prosent. Det lave rentenivået og den gode veksten i økonomien ga imidlertid ikke noen sterk prisvekst det siste året. Inflasjonen ble cirka 1,0 prosent og det er godt under myndighetenes langsiktige inflasjonsmål på 2,5 prosent.

Det var også i 2005 en positiv utvikling på verdens børser. Særlig var utviklingen sterk i Norge med en vekst i hovedindeksen på 40 prosent. De tre siste årene har hovedindeksen steget hele 190 prosent. Høye oljepriser og sterk vekst i olje- og gassrelatert virksomhet har bidratt mest til den sterke veksten.

## 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 for 4. kvartal 2005 viser en nedgang i troen på egen økonomi sammenlignet med foregående kvartal. Utviklingen er først og fremst knyttet til renteøkningene i juni og november, samt signaler fra Norges Bank om nye renteøkninger i løpet av 2006.

Til tross for dette er hedmarkingene fremdeles preget av optimisme, noe som signaliserer et fortsatt høyt privat forbruk i månedene som kommer.

En næringsanalyse utført av Hedmark fylkeskommune og Telemarksforskning i 2005, viser en betydelig økning i andelen lønnsomme foretak i Hedmark fra 2003 til 2004. Foreløpige

regnskapstall for 2005 fra bankens næringslivskunder, tyder på at denne utviklingen fortsetter.

Næringsanalysen for Hedmark viser videre en positiv utvikling i sysselsettingen. Økningen var størst innen offentlig sektor.

## 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 Sameiet Nyttun. Selskapene Hedmark Invest AS, SH-Betalingsautomater AS og Boligkreditt AS har ikke drevet noen virksomhet i 2005.

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

Konsernets resultat før skatt ble 426 millioner kroner i 2005 mot 365 millioner året før. Det er en resultatframgang på 16,7 prosent. Forvaltningskapitalen var 30.327 millioner kroner ved årets slutt. Veksten var 13,3 prosent.

Våren 2005 flyttet konsernadministrasjonen inn i nytt bygg i bankens kvartal i Hamar sentrum. Samlingen av fellesfunksjonene i det nye bygget bidrar til å effektivisere driften av banken. Banken har 31 kontorer i 20 av 22 kommuner i Hedmark.

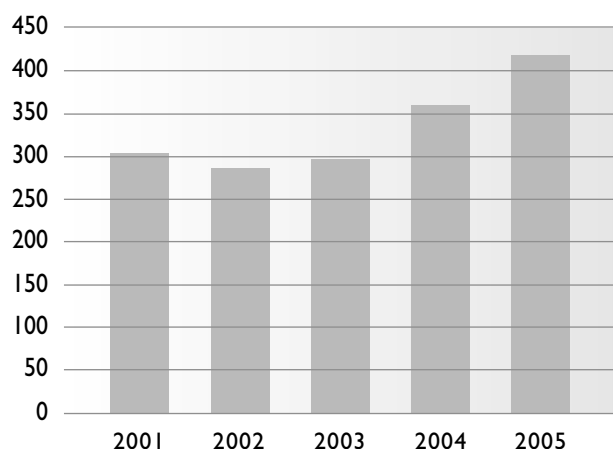
Konsernet driver ikke virksomhet som forurenser det ytre miljøet utover det som følger av vanlig bankdrift.

## 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.

Resultat før skatt (mill kr)





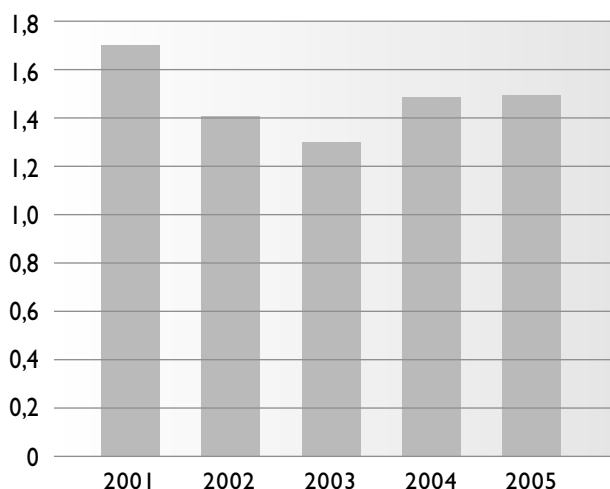
Resultatet av ordinær drift før skatt ble 422 millioner kroner, eller 1,48 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Resultatet er noe høyere enn gjennomsnittet for norske sparebanker.

I 2004 var bankens overskudd før skatt 360 millioner kroner, eller 1,45 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Resultatet i 2005 gir en egenkapitalavkastning før skatt på 14,3 prosent mot 13,4 i 2004.

Styret mener at resultatet er tilfredsstillende i forhold til bankens avkastnings- og egenkapitalmål.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble 698 millioner kroner. Det er 44 millioner kroner mer enn året før. Økningen er på 6,7 prosent og er omlag halvparten av økningen i bankens utlån. Årsaken til den relativt moderate veksten i netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er at differansen mellom utlåns- og innskuddsrentene er redusert. Den er 0,17 prosentpoeng lavere enn i 2004 og illustrerer at konkurransen om kundene er skjerpet.

### Resultat før skatt i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital



Netto øvrige driftsinntekter på 223 millioner kroner, er 20 millioner høyere enn i 2004. Utbytte, kursgevinster på verdipapirer og valuta og inntekter fra hel- og deleide selskaper, er på til sammen 101 millioner kroner. Det er 11 millioner kroner mer enn i foregående år. De to siste årene har gitt god avkastning av bankens investeringer i aksjemarkedet. Inntekter fra betalingsformidling, fonds- og livprodukter har hatt en mer moderat vekst.

Driftskostnadene på 451 millioner kroner er 4 millioner, eller 0,9 prosent høyere enn foregående år. Pensjonskostnadene er 10 millioner kroner høyere enn året før som følge av det lave rentenivået. Øvrige driftskostnader er således redusert med 6 millioner kroner. Driftskostnadene utgjør 1,59 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall for 2004 var 1,80 prosent. Effektivitetsbedringen skyldes i hovedsak lavere antall årsverk og et høyere forretningsvolum enn foregående år. Tap på utlån og garantier er 57 millioner kroner. Uspesifiserte tapsavsetninger er økt med 15 millioner kroner. Konstaterte tap og økningen i spesifiserte tapsavsetninger utgjør 42 millioner

kroner og er på samme nivå som i 2004. Samlede tap utgjør 0,22 prosent av brutto utlån mot 0,21 prosent året før. Det forholdsvis lave tapsnivået de siste to årene er likevel høyere enn gjennomsnittet for norske banker.

### Årsoverskudd og disponeringer

Etter en skattekostnad på 101 millioner kroner ble resultatet av ordinær drift etter skatt 321 millioner. Fond for vurderingsforskjeller økes med 5 millioner kroner og det foreslås avsatt 6 millioner kroner til gaver. På bakgrunn av et godt regnskapsår foreslås det også avsatt 25 millioner kroner til et gavefond. Gavefondet skal i hovedsak benyttes til prosjekter innen kultur, utdanning og forskning. 285 millioner kroner foreslås avsatt til Sparebankens fond.

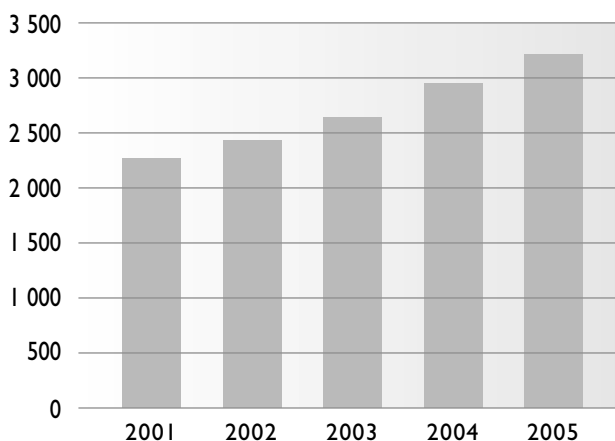
### Egenkapital og kapitaldekning

Bankens egenkapital er gjennom året økt fra 2.947 millioner kroner til 3.263 millioner og utgjør 10,8 prosent av forvaltningskapitalen. Kapitaldekningen er 15,2 prosent ved utgangen av året. Det er en nedgang fra foregående år på 0,2 prosentpoeng. Egenkapitalen er i sin helhet opptjente overskudd.

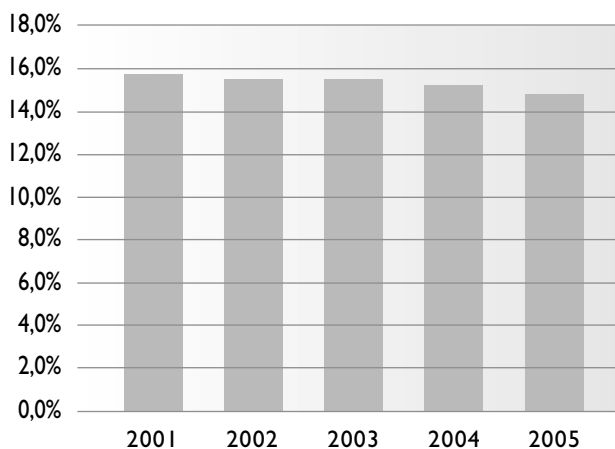
### Balanseutviklingen

Som følge av sterk utlånsvekst har bankens forvaltningskapital i løpet av året økt med 13,3 prosent til 30.292 millioner kroner. Sparebanken Hedmark er den sjette største sparebanken i Norge.

### Egenkapital (mill kr)



### Kapitaldekning

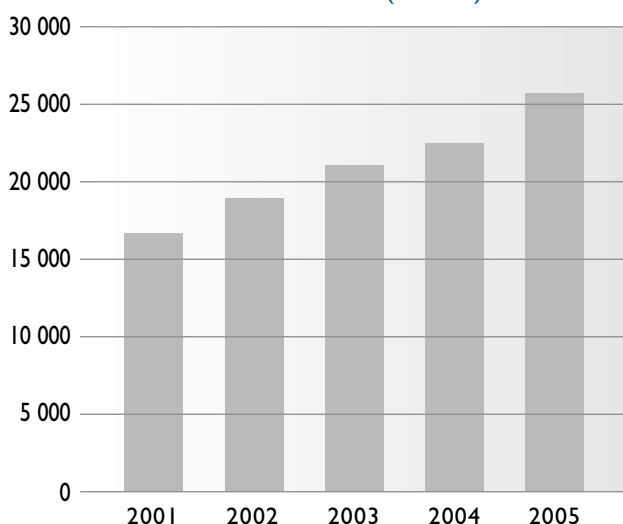


Brutto utlån til kunder var 25.858 millioner kroner. Det ga en årsvekst på 13,9 prosent. Veksten i privatmarkedet var 12,9 prosent og i bedriftsmarkedet 16,0 prosent.

Privatmarkedet står for 67 prosent og bedriftsmarkedet for 33 prosent av bankens samlede utlån. Utlånsveksten på 13,9 prosent er noe høyere enn den totale kredittveksten i Norge.

Innskudd fra kunder var ved årsskiftet 16.869 millioner kroner. Innskuddsveksten ble 5,6 prosent i 2005. Det er noe lavere enn innskuddsveksten i norske sparebanker. Veksten er 4,3 prosent i privatmarkedet og 8,5 prosent i bedriftsmarkedet. Innskuddene er fordelt med 67 prosent fra privatmarkedet og 33 prosent fra bedriftsmarkedet.

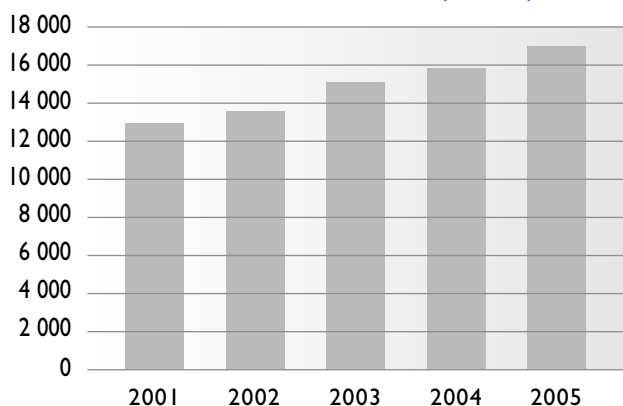
Brutto utlån (mill kr)



Ved utgangen av 2005 finansierte kundeinnskuddene 65 prosent av brutto utlån til kunder. Tilsvarende tall ved forrige årsskifte var 70 prosent. Finansieringen fra det nasjonale og internasjonale kapitalmarkedet har økt i 2005. Obligasjons- og sertifikatgjelden er siste året økt fra 6,7 milliarder kroner til 8,5 milliarder og utgjør ved årsskiftet 28 prosent av bankens forvaltningskapital.

Ved utgangen av året er de spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetningene henholdsvis 194 og 250 millioner kroner og utgjør 0,8 og 1,0 prosent av bankens samlede utlån.

Innskudd fra kunder (mill kr)



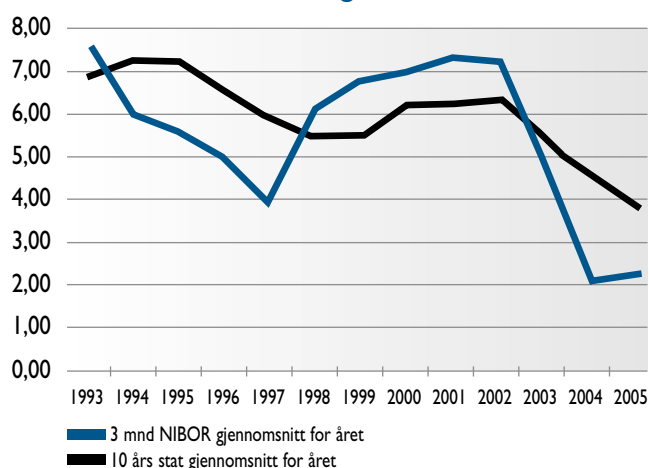
## Renteutviklingen

Norges Bank hevet renten to ganger i løpet av 2005 med til sammen 0,5 prosentpoeng, til 2,25 prosent. I samme periode er bankens beste boliglånsrente økt fra 3,05 prosent til 3,35 prosent.

Bankens gjennomsnittlige effektive utlånsrente var i 2005 på 4,4 prosent, mens innskuddsrenten i gjennomsnittet var på 1,5 prosent.

Det langsiktige rentenivået gikk noe ned i 2005. Renten på 10 års statsobligasjoner var ved utgangen av året på 3,7 prosent. Det var cirka 1,2 prosentpoeng over det kortsiktige rentenivået i pengemarkedet.

Renteutvikling 1993-2005



## Finansiell risiko og risikostyring

Finansiell risiko omfatter kredittrisiko, markedsrisiko og likviditetsrisiko. Bankens kvalitetssikringsprogram trekker opp de overordnede retningslinjene for risikostyringen, herunder også styring av finansiell risiko. I tillegg behandler styret årlig en finansstrategi som dekker områdene likviditet, aksjer, rentebærende verdipapirer, derivathandel, valuta og renterisiko.

Risikostyringen skal sikre at risikoeksponeringen til enhver tid er kjent og innenfor de rammene som styret har trukket opp. Risikostyringen skal også bidra til en stabil og god egenkapitalavkastning.

Generelt styres risikoen gjennom rammer, retningslinjer og rutiner, samt krav til rapportering, organisering, arbeidsdeling og kompetanse. Vurdert ut fra organisasjonens kompetanse og styringssystemer, samt bankens inntjening og soliditet, mener styret at bankens samlede risikoeksponering er forsvarlig.

## Kredittrisiko

Kredittrisikoen i utlånsporteføljen er bankens største risikoeksponering. Bankens styre har vedtatt en kredittpolicy både for privatmarkedet og bedriftsmarkedet. Disse trekker opp de overordnede retningslinjene for bankens kredittgivning. Policy-

dokumentene sier at bankens kredittgivning primært skal skje til kunder i eller med tilknytning til Hedmark. Banken har hatt en sterk vekst i utlån til både privatmarkedet og næringslivet gjennom 2005. Risikoklassifiseringssystemet viser at andelen utlån til kunder med lav risiko og middels risiko har vært stabil. For utlån til næringsliv har andelen lån klassifisert i gruppene lav og middels risiko gått fra 87 til 86 prosent. Innenfor privatmarkedet er 98 prosent av utlånene i risiko-gruppene lav og middels mot 97 prosent ett år tidligere. Kreditttrisikoen er derfor ikke vesentlig endret utover effektene av større volum.

Bankens portefølje av rentebærende verdipapirer påfører også banken kredittisiko. Styret har vedtatt rammer for maksimal portefølje av rentebærende verdipapirer, samt maksimalrammer for eksponering per bransje og per utsteder. Hovedtyngden av bankens beholdning av rentebærende verdipapirer omfatter verdipapirer utstedt av stater, banker, kredittforetak og store, solide industriforetak. Kreditttrisikoen i porteføljen vurderes som moderat.

Banken har også kredittisiko 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.

Totalt sett vurderer styret at den samlede eksponeringen mot kredittisiko er forsvarlig.

### Markedsrisiko

Markedsrisiko omfatter renterisiko, aksjerisiko og valutarisiko.

Styringen av renterisiko skal beskytte bankens resultat og egenkapital mot effektene av endringer i markedsrentene. Styret har fastsatt rammer for total renterisiko ved en generell endring i rentenivået og for renterisiko innenfor ulike rentebindingsperioder. Bankens posisjoner i forhold til disse rammene rapporteres regelmessig. Banken har hatt en begrenset og relativt stabil eksponering for renterisiko gjennom året.

Bankens eksponering mot aksjemarkedet utgjør cirka 4 prosent av bankens egenkapital. Det anses som moderat. Eksponeringen er redusert fra cirka 6 prosent året før. Eksponeringen ved slutten av året fordeler seg med cirka 2 prosent på kortsiktige posisjoner og en tilsvarende andel på anleggsinvesteringer.

Styret har fastsatt rammer for maksimal eksponering for valutarisiko totalt og per valuta. Eksponeringen for valutarisiko oppstår primært som et resultat av handel for bankens kunder. Denne virksomheten er marginbasert og medfører kun begrensede nettoposisjoner i valuta. Nettoeksponeringen for valutarisiko er derfor begrenset.

### Likviditetsrisiko

Styringen av likviditetstrisikoen skal sikre at banken kan innfri sine forpliktelser og finansiere ønsket vekst til en fornuftig

rentekostnad. Finansstrategien fastsetter rammer for bankens eksponering for likviditetsrisiko gjennom rammer for netto likviditetsbehov i ulike tidsintervall, krav til andel langsiktig finansiering, størrelse på udisponerte trekkrettigheter, størrelsen på likviditetsreserver og lengden på den tidsperioden som banken skal være uavhengig av ny finansiering fra penge- og kapitalmarkedet. I tillegg har banken fastsatt mål for sin balansestruktur. Disse setter krav til minimum 14 prosent kapitaldekning og at kundeinnskuddene skal utgjøre minst 60 prosent av brutto utlån.

Forskjellen mellom utlån og innskudd fortsatte å øke i 2005. Banken har derfor økt den langsiktige finansieringen fra kapitalmarkedet gjennom året. Banken har emittert langsiktige obligasjonslån for netto 3,4 milliarder kroner og tatt opp langsiktige lån fra utenlandske banker på 360 millioner kroner. Videre etablerte banken en syndikert trekkrettighet på 150 millioner Euro. Markedet har vært preget av god tilgang på likviditet til gunstige vilkår.

Verdiene på Kredittilsynets likviditetsindikatorer for finansiering med gjenstående løpetid over en måned og over ett år, var ved slutten av året henholdsvis 103,0 og 96,6. Gjennomsnittsverdien, som er utgangspunktet for Kredittilsynets klassifisering av likviditetsrisiko, ligger i det intervallet som anses som forsvarlig.

### Overgang til internasjonale regnskapsstandarder (IFRS)

Alle børsnoterte foretak er forpliktet til å gå over til internasjonale regnskapsstandarder (IFRS) med virkning fra 1. januar 2005. Selskaper som kun er børsnotert med obligasjonslån, slik som Sparebanken Hedmark, kan dog utsette overgangen til 1. januar 2007. I fjorårets årsberetning la banken til grunn at den ville gå over til de nye regnskapsstandardene fra 1. januar 2006. Da myndighetene besluttet at bankene ikke får adgang til å bruke de nye regnskapsreglene i morselskapsregnskapet før i 2007, vedtok bankens styre å utsette overgangen til det nye regelverket til 1. januar 2007.

### Ny utlånsforskrift

Fra 1. januar 2006 er bankene pålagt å ta i bruk en ny utlånsforskrift. Implementering av den nye forskriften vil blant annet føre til oppløsning av de uspesifiserte tapsavsetninger. I stedet innføres beregning av gruppevise nedskrivninger. Denne endringen medfører at nivået på bankens tapsnedskrivninger blir betydelig lavere enn ved utgangen av 2005. Nettoeffekten av overgangen til ny forskrift vil bli ført mot bankens egenkapital per 1. januar 2006.

### Organisasjons- og personalforhold

En omstillingsprosess for å bedre bankens effektivitet og kvalitet ble startet i 2002, og er i hovedsak slutført i løpet av 2005. Omstillingen innebærer at bemanningen er redusert med omkring 45 årsverk i løpet av 3 år. Samtidig er det

gjennomført en bred formalkompetanseheving som har berørt omkring 300 medarbeidere av totalt 457 medarbeidere.

Fra 1. september ble det gjennomført en endring av bankens organisasjonsstruktur som innebærer en reduksjon fra 12 til 9 avdelingskontorer. Hensikten med endringen er å øke både kvaliteten og effektiviteten gjennom bedre ressursutnyttelse på tvers av tidligere grenser. Antall ledere ble fra samme tidspunkt redusert med 10. Alle disse gikk over i nye funksjoner i banken. I konsernadministrasjonen er det etablert to nye avdelinger for hhv kredittstyring og overordnet risikostyring.

### Personaltilfredshet og arbeidsmiljø

Sparebanken Hedmark gjennomførte også i 2005 en personaltilfredshetsundersøkelse blant alle ansatte. Resultatet var det beste som er oppnådd i løpet av de 6 årene denne undersøkelsen er gjennomført.

I regi av KPMG ble det gjennomført en omfattende etikkundersøkelse som satte fokus på kvaliteten i bankens retningslinjer, etterlevelse av retningslinjene og i hvilken grad ledelsen fremstår som gode forbilder i en slik sammenheng. Undersøkelsen gav svært positive resultater.

Banken vedtok i 2005 å endre sin bedriftshelsetjenesteordning. Fra 1. januar 2006 har banken en felles leverandør av bedriftshelsetjenester for hele organisasjonen. Hensikten med denne endringen er å få en god leveranse med likt innhold og lik kvalitet for alle ansatte.

Sykefraværet i banken har i flere år vært stabilt på omkring 4 prosent, og dette er uforandret også i 2005. Det er ikke registrert noen yrkesskader i 2005.

### Likestilling

Sparebanken Hedmark har som mål å styrke mangfoldet og balansere kjønnsfordelingen i ulike roller på alle nivåer i orga-

nisasjonen. Banken legger til rette for likestilling gjennom sin løpende personalforvaltning og utviklingstiltak som er forankret i bankens strategi og personalpolitikk.

Lønn fastsettes på grunnlag av stillingsinnhold, utdanning, erfaring og personlige egenskaper. Vurderinger som tar hensyn til disse forhold viser at det er lik lønn for kvinner og menn.

Styret består av 3 kvinner og 6 menn, mens bankens representantskap består av 25 kvinner og 47 menn.

Kvinner utgjør 56 prosent av bankens ansatte. Blant direktører, banksjefer og ledere som rapporterer direkte til disse, er kvinneandelen 36 prosent. Tilsvarende tall i 2004 var 28 prosent.

### Avvikling av samarbeidssavtale med DnB NOR ASA

Sparebanken Hedmark besluttet i 2005 å avvikle avtalen med DnB NOR ASA om blant annet felles innkjøp og utvikling av IT-systemer. Avtalen vil opphøre i løpet av 2006. Den vil bli erstattet av et nærmere samarbeid med EDB Business Partner ASA på IT-området.

### Utsiktene for 2006

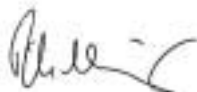
Utsiktene for norsk økonomi ved inngangen til 2006 vurderes som gode. Det forventes at 2006 blir det tredje året på rad med vekst over det normale. De fleste eksperter forventer imidlertid en gradvis økning i rentenivået. Det vil trolig bidra til at den sterke kredittveksten de siste årene vil avta noe.

Det er budsjettet med noe lavere årsoverskudd i 2006 som følge av lavere rentemargin og vesentlig lavere verdipapirgevinster.

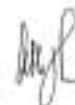
Hamar, 24. februar 2006.



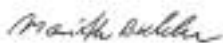
Syver Aalstad  
leder



Richard H. Heiberg



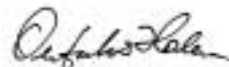
Atle Bratås



Marith Brekke



Randi Dørum




Ole Jakob Holen



Gro Røsten Oldertrøen



Jan Wibe



Harry Konterud  
adm. direktør

# Styret i Sparebanken Hedmark



**Syver Aalstad**  
69 år, leder

Aalstad er sivilagronom og driver landbruksøkonomisk rådgivning. Han har vært medlem/nestleder i styret siden 1994, og leder siden 2001. Han er bosatt i Hamar kommune.



**Marith Brekke**  
61 år, styremedlem

Brekke er utdannet bankøkonom og jobber som trygdesjef ved Hamar trygdekontor. Hun har vært medlem av styret siden 1999. Hun er bosatt i Hamar kommune.



**Richard Heiberg**  
49 år, nestleder

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



**Atle Bratås**  
42 år, 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.



**Ole Jakob Holen**  
58 år, styremedlem

Holen er fiskehandler og driver fiskeforretningen Knutstad & Holen A/S i Hamar. Han har vært medlem av styret siden 1994. Han er bosatt i Hamar kommune.



**Randi Dørum**  
45 år, styremedlem

Dørum er høyskolekandidat i informasjon og samfunnskontakt, og jobber som distriktsarbeidssjef ved Aetat, Elverum. Hun har vært medlem av styret siden 2001. Hun er bosatt i Elverum kommune.



**Gro Røsten Oldertrøen**  
37 år, styremedlem

Røsten Oldertrøen eier og driver Gave & Interiørbutikken Årstider, og er utdannet innen bedriftsøkonomi. Hun har vært medlem av styret siden våren 2003. Hun er bosatt i Tynset kommune.



**Harry Konterud**  
62 år, styremedlem

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



**JanWibe**  
64 år, styremedlem

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

# Resultatregnskap

(Beløp i mill kr)

Morbank			Konsern			
2005	2004	2003	Noter	2005	2004	2003
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>						
67	31	63		44	16	38
1 077	998	1 320	4, 8	1 136	1 050	1 377
54	42	66		54	42	66
16	22	24		16	23	24
1 214	1 093	1 473		1 250	1 131	1 505
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>						
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>						
52	24	19	16	52	24	19
239	221	541	16	238	220	539
208	171	230	16	208	171	230
17	23	40	2, 18	18	23	41
516	439	830		516	438	829
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>						
698	654	643		734	693	676
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>						
<b>Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning</b>						
48	11	7	6	48	11	7
5	5	5	1	5	5	5
8	13	16	1	0	0	0
61	29	28		53	16	12
<b>Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning</b>						
<b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>						
10	9	8		10	9	8
137	123	121	3	179	155	149
147	132	129		189	164	157
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>						
<b>Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>						
0	0	0		0	0	0
41	37	36		46	43	38
41	37	36		46	43	38
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>						
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler</b>						
-4	31	27	13	-4	31	27
30	35	19	14	30	35	19
14	-5	-19	22	14	-5	-19
40	61	27		40	61	27
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler</b>						
<b>Andre driftsinntekter</b>						
7	6	7		6	5	6
9	12	5		10	20	13
16	18	12		16	25	19
<b>Sum andre driftsinntekter</b>						
223	203	160		252	223	177
<b>Netto øvrige driftsinntekter</b>						

Morbank				Konsern			
2005	2004	2003		Noter	2005	2004	2003
<b>Lønn og generelle administrasjonskostnader</b>							
166	165	140	Lønn	4, 18	188	184	157
46	36	51	Pensjoner	4, 18	49	38	52
39	39	33	Sosiale kostnader	18	43	43	35
251	240	224	Sum lønn, mv		280	265	244
132	146	140	Administrasjonskostnader	18	148	155	147
383	386	364	<b>Sum lønn og generelle administrasjonskostnader</b>		<b>428</b>	<b>420</b>	<b>391</b>
<b>Avskrivninger mv av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</b>							
28	27	28	Ordinære avskrivninger		30	29	30
0	0	0	Nedskrivninger		0	0	0
28	27	28	<b>Sum avskrivninger mv av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</b>	15	<b>30</b>	<b>29</b>	<b>30</b>
<b>Andre driftskostnader</b>							
14	14	15	Driftskostnader faste eiendommer		14	15	16
26	20	22	Andre driftskostnader	5, 15	32	29	30
40	34	37	<b>Sum andre driftskostnader</b>		<b>46</b>	<b>44</b>	<b>46</b>
451	447	429	<b>Sum driftskostnader</b>		<b>504</b>	<b>493</b>	<b>467</b>
<b>Tap på utlån, garantier mv</b>							
56	48	78	Tap på utlån		64	56	84
1	0	-1	Tap på garantier mv		1	0	-1
0	0	0	Kredittap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		0	0	0
57	48	77	<b>Sum tap på utlån, garantier mv</b>	8	<b>65</b>	<b>56</b>	<b>83</b>
<b>Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler</b>							
3	2	0	Nedskrivning/reversering av nedskrivning		3	2	0
12	0	0	Gevinst/tap	6	12	0	0
-9	2	0	<b>Sum nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler</b>		<b>-9</b>	<b>2</b>	<b>0</b>
422	360	297	<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>		<b>426</b>	<b>365</b>	<b>303</b>
101	90	83	<b>Skatt på ordinært resultat</b>	7	<b>105</b>	<b>95</b>	<b>89</b>
321	270	214	<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>321</b>	<b>270</b>	<b>214</b>
321	270	214	<b>Resultat for regnskapsåret</b>		<b>321</b>	<b>270</b>	<b>214</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>							
0	0	4	Overført fra fond for vurderingsforskjeller		0	5	0
0	0	4	<b>Sum overføringer</b>	19	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>0</b>
5	2	0	Overført til fond for vurderingsforskjeller		0	0	0
285	264	216	Overført til sparebankens fond		285	264	216
31	4	2	Overført til gaver		31	4	2
			Overført til/fra øvrig konsernkapital		5	7	-4
321	270	218	<b>Sum disponeringer</b>	19	<b>321</b>	<b>275</b>	<b>214</b>
321	270	214	<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>321</b>	<b>270</b>	<b>214</b>

# Balanse

(Beløp i mill kr)

Morbank			EIENDELER		Konsern		
2005	2004	2003		Noter	2005	2004	2003
411	324	328	<b>Kontanter og fordringer på sentralbanker</b>		411	324	328
			<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>				
58	101	30	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		58	101	30
1 015	861	659	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		89	129	58
1 073	962	689	<b>Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner</b>	1, 8	147	230	88
			<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>				
0	0	0	Leiefinansieringsavtaler (finansiell leasing)		742	619	488
1 241	1 026	1 268	Kasse-/drifts- og brukskreditter		1 241	1 025	1 268
396	513	315	Byggelån		396	513	315
24 221	21 160	19 052	Nedbetalingslån		24 672	21 557	19 263
25 858	22 699	20 635	<b>Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger</b>	1, 4, 8	27 051	23 714	21 334
194	184	165	- Spesifiserte tapsavsetninger	8	197	190	169
250	235	230	- Uspesifiserte tapsavsetninger	8	262	246	238
25 414	22 280	20 240	<b>Sum netto utlån til og fordringer på kunder</b>		26 592	23 278	20 927
2	3	2	<b>Overtatte eiendeler</b>	12	11	4	5
			<b>Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning</b>				
			Utstedt av det offentlige:				
200	207	98	Sertifikater og obligasjoner		200	207	98
			Utstedt av andre:				
2 030	1 908	1 317	Sertifikater og obligasjoner		2 030	1 908	1 317
0	15	0	Egne obligasjoner, sertifikater med mer		0	15	0
2 230	2 130	1 415	<b>Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning</b>	8, 13, 21	2 230	2 130	1 415
			<b>Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning</b>				
137	180	234	Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		137	180	234
0	0	1	Andre verdipapirer		0	0	1
137	180	235	<b>Sum aksjer (og andre verdipapirer med variabel avkastning)</b>	14	137	180	235
			<b>Eierinteresser i tilknyttede selskaper</b>				
5	6	6	Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		5	6	6
5	6	6	<b>Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper</b>	1, 25	5	6	6
			<b>Eierinteresser i konsernselskaper</b>				
307	302	79	Eierinteresser i kredittinstitusjoner		0	0	0
15	15	15	Eierinteresser i andre konsernselskaper		0	0	0
322	317	94	<b>Sum eierinteresser i konsernselskaper</b>	1	0	0	0
			<b>Immaterielle eiendeler</b>				
0	0	2	Goodwill	15	0	0	2
43	41	39	Utsatt skattefordel	7	47	48	48
5	1	1	Andre immaterielle eiendeler	15	5	1	1
48	42	42	<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		52	49	51
			<b>Varige driftsmidler</b>				
61	50	48	Maskiner, inventar og transportmidler		65	54	50
186	165	113	Bygninger og andre faste eiendommer		196	176	125
247	215	161	<b>Sum varige driftsmidler</b>	15	261	230	175
			<b>Andre eiendeler</b>				
32	8	2	Finansielle derivater	22	32	8	2
46	28	29	Andre eiendeler	17	116	80	36
78	36	31	<b>Sum andre eiendeler</b>		148	88	38
			<b>Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>				
265	197	166	Opptjente ikke mottatte inntekter		267	198	168
			Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader:				
5	20	18	Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	4	8	23	21
55	21	11	Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		58	22	11
325	238	195	<b>Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>		333	243	200
30 292	26 733	23 438	<b>SUM EIENDELER</b>	9, 10, 11	30 327	26 762	23 468



Morbank			GJELD OG EGENKAPITAL			Konsern		
2005	2004	2003		Noter	2005	2004	2003	
			<b>Gjeld til kredittinstitusjoner</b>					
36	41	16	Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		20	27	15	
838	482	288	Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		837	482	287	
874	523	304	<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>	1, 16	857	509	302	
			<b>Innskudd fra og gjeld til kunder</b>					
16 196	15 377	14 568	Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		16 138	15 327	14 533	
673	594	519	Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		672	594	518	
16 869	15 971	15 087	<b>Sum innskudd fra og gjeld til kunder</b>	1, 16	16 810	15 921	15 051	
			<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>					
2 150	3 110	1 783	Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak		2 150	3 110	1 783	
-100	-29	0	Egne ikke-amortiserte sertifikater		-100	-29	0	
6 951	3 737	3 170	Obligasjongjeld		6 951	3 737	3 170	
-465	-112	-96	Egne ikke-amortiserte obligasjoner		-465	-112	-96	
8 536	6 706	4 857	<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	16	8 536	6 706	4 857	
			<b>Annen gjeld</b>					
42	25	26	Finansielle derivater	22	42	25	26	
0	0	0	Margintrekk og annen mellomregning med kunder		36	29	14	
306	205	166	Annen gjeld	17	314	210	174	
348	230	192	<b>Sum annen gjeld</b>		392	264	214	
290	244	210	<b>Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>		354	302	255	
			<b>Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser</b>					
107	106	98	Pensjonsforpliktelser	4	110	107	99	
0	0	0	Utsatt skatt	7	0	0	0	
1	0	1	Spesifiserte tapsavsetninger på garantiansvar	8	1	0	1	
4	6	8	Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	18	4	6	8	
112	112	107	<b>Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser</b>		115	113	108	
27 029	23 786	20 757	<b>Sum gjeld</b>		27 064	23 815	20 787	
			<b>Egenkapital</b>					
22	17	15	Fond for vurderingsforskjeller		1	1	6	
25	0	0	Gavefond		25	0	0	
3 216	2 930	2 666	Sparebankens fond		3 216	2 930	2 666	
			Øvrig konsernkapiatal		21	16	9	
3 263	2 947	2 681	<b>Sum egenkapital</b>	19	3 263	2 947	2 681	
30 292	26 733	23 438	<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	9, 10, 11	30 327	26 762	23 468	
			<b>Betingede forpliktelser</b>					
977	771	699	Garantier	1, 4, 8, 20	977	771	699	
0	0	0	Bokført gjeld som er sikret ved pant o.l.	21	0	0	0	
1 560	1 500	1 264	Bokført verdi av eiendeler som er stillet som sikkerhet for pantegjeld o.l.	21	1 560	1 500	1 264	
			<b>Forpliktelser</b>					
1	3	6	Andre forpliktelser	23, 24	1	3	6	
1	3	6	<b>Sum forpliktelser</b>		1	3	6	

**Styret i Sparebanken Hedmark**  
Hamar, 31. desember 2005/24. februar 2006

Syver Aalstad  
leder

Richard H. Heiberg

Randi Dørum

Marith Brekke

Atle Bratås

Gro Røsten Oldertøen

Jan Wibe

Ole Jakob Holen

Harry Konterud  
adm dir

# Noter til regnskapet

## Generelt

Årsoppgjøret for 2005 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 selskaper, og i tillegg har en vesentlig innflytelse i de eide selskaper, 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 bankene 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. Felleskontrollert virksomhet behandles etter egenkapitalmetoden både i morselskaps- og konsernregnskapet og bokføres på regnskapslinjen for Tilknyttede selskaper.

## Prinsipper for inntektsføring og kostnadsfordeling

Renter, provisjoner, gebyrer og andre inntekter inntektsføres etter hvert som de opptjenes. Etableringsprovisjon på utlån tas til inntekt i sin helhet på etableringstidspunktet da gebyret vurderes ikke å overstige kostnadene ved låneetableringen. 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 renteinntektene fram til forfall.

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.

Kostnader bokføres etter hvert som de påløper. Det foretas avsetninger for påregnelige tap og forpliktelser i samsvar med god regnskapsskikk.

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 derivater 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.

## Utenlandsk valuta

Balanseposter og derivater i utenlandsk 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.

### Spesifiserte tapsavsetninger

Engasjementene gjøres til gjenstand for spesifiserte tapsavsetninger på det tidspunkt banken mener det er sannsynlighetsovervekt for at kunden ikke fullt ut vil være i stand til å betjene sine forpliktelser. For bedriftsmarkedet vurderes alle vesentlige engasjement i relasjon til behovet for spesifiserte tapsavsetninger, uavhengig om engasjementet er misligholdt eller ikke. For privatmarkedet vil de spesifiserte tapsavsetningene normalt ha som basis at engasjementet er misligholdt. Som hovedregel vurderes tapet til forskjellen mellom engasjementets størrelse og sikkerhetens antatte realisasjonsverdi. Unntak fra denne regel gjøres i de tilfeller hvor kundens økonomiske situasjon tilsier en annen vurdering.

## Uspesifiserte tapsavsetninger

I henhold til Kredittilsynets regler skal bankene foreta uspesifiserte tapsavsetninger for å dekke tap som, på grunn av forhold som foreligger på balansedagen, må påregnes å inntreffe på engasjement som ikke er identifisert og vurdert etter reglene om spesifiserte tapsavsetninger. De uspesifiserte tapsavsetningene er foretatt med utgangspunkt i det erfaringsmessige tapsnivået over en lengre tidsperiode. Vi har knyttet dette opp mot det tidsintervall som i praksis foreligger mellom en tapsutløsende begivenhet hos bankens kunde og bankens muligheter for å ta hensyn til denne i de spesifiserte tapsavsetninger.

## 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 kontraktperioden. Den del av driftsmidlet som er finansiert av forskuddsleie avskrives lineært, på samme måte som forskuddsleie 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 overtagelsessum. Dersom eiendelens antatte virkelige verdi er lavere enn overtakelsessummen foretas det nedskrivning. 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. 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 verddivurderingene 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 tilfredsstillere kriteriene i avsnittet «Sikringsvurdering» ovenfor blir klassifisert som sikringsforretninger.

Indeksobligasjoner med full kapitalgaranti bokføres som Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning. Indeksobligasjoner uten full kapitalgaranti bokføres som andre verdipapirer under Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning.

### 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 banken selv forvalter, vurderes etter laveste verdis prinsipp vurdert pr enkeltaksje. 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 forbli-gående. 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.

### 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 avskrivnings-satser:

- 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 ferdig-stillelsesdato. 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 forbli-gående. 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.

### 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 l n. 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 tilbakekj pspris 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 indeks kningen 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

Banken bokfører fra 01.01.05. oppgjør for handel med verdipapirer og derivater på handelsdato mot tidligere på oppgj rsdato. Denne endringen har ikke medført korrigeringer mot EK. I tillegg har banken gått fra lineær periodisering av over/underkurs på rentebærende verdipapirer til bruk av effektiv rentemetoden. Banken har også endret prinsipp vedr. beregning av gevinst/tap for rentebærende verdipapirer fra gjennomsnitt til FIFO. Effekten av de to siste prinsippendringer utgjør en økning av EK på ca. 0,6 millioner kroner. Effektene på resultatregnskapet for 2003 og 2004 er ikke vesentlig. Tidligere års sammenligningstall er derfor ikke omarbeidet.

### 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 1: 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%
Sameiet Nytnun*)	Tynset	100%	100%
SH-Betalingsautomater AS	Hamar	100%	100%
Vato AS	Hamar	100%	100%

\*) Sameiet Nytnun 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 2005	Egenkapital pr 31.12.2005
Ringens Eiendommer AS	Ringsaker	100%	1,0	4,7
Stor-Elvdal Hytteforum AS	Stor-Elvdal	100%	-0,2	-1,3

### Felleskontrollert virksomhet

	Forretningskontor	Eierandel	Andel av stemmeberettiget kapital
Actor Fordringsforvaltning AS	Hamar	40%	40%

### Bokført verdi av konsoliderte datterselskaper i morbankens regnskap

	Anskaffelseskost	Andel av bokført egenkapital på anskaffelsestidspunktet	Bokført verdi 31.12.2004	Årets tilgang	Inntektsført resultat	Årets utbytte	Bokført verdi 31.12.2005	Bokført goodwill 31.12.2005	Andre merverdier pr 31.12.2005	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	8,1	0,0	3,4	3,5	8,0	0,0	0,0	0,3	0,0
Hedmark Finans AS	285,0	285,0	302,0	0,0	5,2	0,0	307,2	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
Sameiet Nytnun	3,3	3,3	2,1	0,0	0,4	0,0	2,5	0,0	0,0	0,0	0,0
SH-Betalingsautomater AS*)	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	2,7	0,0	-0,7	0,0	2,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Sum</b>	<b>300,5</b>	<b>293,5</b>	<b>316,8</b>	<b>0,0</b>	<b>8,3</b>	<b>3,5</b>	<b>321,6</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,3</b>	<b>0,0</b>

\*) Det er fortiden ingen aktivitet i selskapet. Det som tidligere inngikk i driften føres nå direkte i bankens regnskap.

### Bokført verdi av felleskontrollert virksomhet

	Anskaffelseskost	Andel av bokført egenkapital etter salgstidspunktet	Bokført verdi 31.12.2004	Årets avgang	Inntektsført resultat	Årets utbytte	Bokført verdi 31.12.2005	Bokført goodwill 31.12.2005	Andre merverdier pr 31.12.2005	Årets goodwill-avskrivninger	Årets avskrivninger på andre merverdier
Actor Fordringsforvaltning AS	4,2	3,3	6,4	-1,3	4,6	4,5	5,2	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Sum</b>	<b>4,2</b>	<b>3,3</b>	<b>6,4</b>	<b>-1,3</b>	<b>4,6</b>	<b>4,5</b>	<b>5,2</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

Ingen av datterselskapene eller den felleskontrollerte virksomheten er børsnoterte.

## Endringer i konsernforhold

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

### 2005

Actor Fordringsforvaltning AS er i 2003 og 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.

### 2003

Ingen endringer i konsernsammensetningen.

## Forhold til datterselskaper (morbank)

Konsoliderte selskaper				Ikke konsoliderte selskaper		
2005	2004	2003		2005	2004	2003
640	447	601	Utlån og fordringer	0	0	0
285	285	0	Ansvarlig kapital	0	0	0
925	732	601	Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	0
8	8	8	Utlån til og fordringer på kunder	7	8	8
16	14	2	Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0
59	50	36	Innskudd fra og gjeld til kunder	1	1	1
200	0	0	Garantiansvar	1	0	0

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

	Felleskontrollert virksomhet		
	2005	2004	2003
Innskudd fra og gjeld til kunder	12	7	11
Garantiansvar	37	18	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, eiendomsmegling, inkasso og annet. Hvert virksomhetsområde er organisert i form av selvstendige selskaper. Inntekter, kostnader, eiendeler og gjeld samsvarer med fordelingen ihht enkeltsselskapenes 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		Inkassobyrå		Annet		Eliminering		Sum konsern	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Nto ekst. rte.innt.	676	640	59	53	-1	0	0	0	0	0	0	0	734	693
Nto interne rte.innt.	22	14	-23	-14	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nto øvrige ekst. innt.	208	184	-1	-3	39	29	5	5	0	8	0	0	251	223
Nto øvrige interne innt.	1	2	0	0	0	0	0	0	2	2	-3	-4	0	0
Drifts- kostnader	423	420	21	16	33	25	0	0	1	7	-3	-4	475	464
Avskriv- ninger	28	27	0	1	1	0	0	0	1	1	0	0	30	29
Tap på utlån mv.	58	48	6	8	0	0	0	0	0	0	0	0	64	56
Nedskrivn. og tap/gev.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultat etter skatt	308	252	5	8	3	3	4	5	0	2	0	0	320	270
Sum eiendeler	29.961	26.404	1.295	1.088	60	50	5	6	14	18	-1.009	-804	30.326	26.762
Egen- kapital	3.241	2.931	307	302	8	8	5	6	6	6	-304	-306	3.263	2.947
Investert i anl.midl.	63	86	0	1	1	2	0	0	0	0	0	0	64	89

## 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		
2005	2004	2003		2005	2004	2003
0	0	14	Kostnader til Sparebankenes sikringsfond	0	0	14



## Note 3: Gebyr- og provisjonsinntekter

Morbank				Konsern		
2005	2004	2003		2005	2004	2003
5	6	6	Gebyr vedr verdipapirromsetning	5	6	6
105	97	93	Gebyr vedr betalingsformidling	104	97	93
8	7	7	Provisjoner vedr forsikringstjenester	9	7	8
0	0	0	Gebyr vedr eiendomsomsetning og -bestyrelse	37	29	26
19	13	14	Øvrige gebyrer	24	16	16
<b>137</b>	<b>123</b>	<b>120</b>	<b>Sum</b>	<b>179</b>	<b>155</b>	<b>149</b>

## Note 4: Personalforhold

### Antall ansatte

Morbank		Konsern
457	Gjennomsnittlig antall ansatte i regnskapsåret	507

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

Det er i regnskapet kostnadsført følgende beløp:

(Beløp i hele kr)	Administrerende direktør	Styret	Representantskapet	Kontrollkomiteen
Lønn	1.702.262	813.550	165.200	251.500
Andre godtgjørelser	18.347			
Årets pensjonsopptjening	561.677			

### Lån og garantier til ansatte og tillitsvalgte

Morbank			Konsern	
Utlån	Garantier		Utlån	Garantier
2,1	0,0	Christen Engeloug, representantskapets formann	2,1	0,0
22,6	0,2	Øvrige medlemmer i representantskapet*)	22,6	0,2
0,5	0,0	Syver Aalstad, styrets formann	0,5	0,0
2,4	0,0	Richard Heiberg, styremedlem	2,4	0,0
0,9	0,0	Jan Wibe, styremedlem	0,9	0,0
0,0	0,0	Øvrige styremedlemmer	0,0	0,0
0,8	0,0	Kontrollkomiteen	1,0	0,0
0,8	0,0	Administrerende direktør	0,8	0,0
297,3	0,0	Ansatte*)	341,5	0,0
<b>327,4</b>	<b>0,2</b>	<b>Sum</b>	<b>371,8</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
2,5	Årets kostnad til rentesubsidiering av lån til ansatte	2,8

## 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 65% av lønn ved fratreden ved fylte 59 år – stigende til 80% fra utgangen av det år han fylte 62 år. Avtalen gjelder 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		
2005	2004	2003		2005	2004	2003
4,5%	5,3%	6,0%	Diskonteringsats	4,5%	5,3%	6,0%
4,5%	5,3%	6,0%	Forventet avkastning på pensjonsmidlene	4,5%	5,3%	6,0%
4,0%	4,0%	3,3%	Lønnsregulering	4,0%	4,0%	3,3%
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	25,0%–	25,0%–	25,0%–
				50,0%	50,0%	50,0%
100%	100,0%	100,0%	Uttakstilbøyelighet AFP m/inngått avtale	100,0%	100,0%	100,0%

Diskonteringsrenten er beregnet som følger for 2005:

10 års statsobligasjonsrente:	3,5%
Påslag for ytterligere varighet (1):	0,2%
Forskjell mellom statsrente og swaprente (2):	0,4%
Kredittspread på høykredittobligasjoner (3):	0,4%
Diskonteringsrente:	4,5%

(1) Påslag for pensjonsforpliktelsesens varighet utover 10 år

(2) Beregnet på 10 års varighet

(3) Antatt kredittspread på de beste norske industriutstedere med 10 års varighet

Ordningen omfatter følgende antall personer:

	Morbank	Konsern
Ansatte	508	558
Pensjonister	164	165

## 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	7	25	Nåverdi av årets pensjonsopptjening	19	7	26
20	4	24	Rentekostnad av påløpte forpliktelser	21	4	25
-13	0	-13	Forventet avkastning av pensjonsmidlene	-13	0	-13
12	-2	10	Fordelt virkning av endringer i estimater, og forskjell mellom faktisk og forventet avkastning	12	-2	10
0	1	1	Arbeidsgiveravgift	0	2	2
<b>37</b>	<b>10</b>	<b>47</b>	<b>Pensjonskostnader</b>	<b>39</b>	<b>11</b>	<b>50</b>

## Avstemming av pensjonskostnader mot resultatregnskapet

Morbank				Konsern		
2005	2004	2003		2005	2004	2003
47	35	51	Pensjonskostnader iflg noteoppsettet	50	37	52
0	0	-4	Pensjonsavsetninger under Virkemiddelpakka (se note 18)	0	0	-4
-1	1	4	Avvik mellom faktiske utbetalinger og forutsatte utbetalinger i pensjonsberegningene for pensjoner dekket over drift	-1	1	4
<b>46</b>	<b>36</b>	<b>51</b>	<b>Pensjonskostnader ifølge resultatregnskapet</b>	<b>49</b>	<b>38</b>	<b>52</b>

## Pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler finansiert ved fondsopplegg

Morbank				Konsern		
2005	2004	2003		2005	2004	2003
-477	-366	-299	Estimerte påløpte forpliktelser	-485	-376	-305
302	285	264	Estimert verdi av pensjonsmidlene	309	295	272
180	101	53	Ikke resultatført virkning av estimatendringer, og forskjell mellom faktisk og forventet avkastning	184	104	54
0	0	0	Arbeidsgiveravgift	0	0	0
<b>5</b>	<b>20</b>	<b>18</b>	<b>Netto pensjonsmidler</b>	<b>8</b>	<b>23</b>	<b>21</b>

## Pensjonsforpliktelser vedr. pensjoner finansiert direkte over driften

Morbank				Konsern		
2005	2004	2003		2005	2004	2003
93	94	89	Estimerte påløpte forpliktelser	103	95	90
0	0	0	Estimert verdi av pensjonsmidlene	-4	0	0
1	-1	-3	Ikke resultatført virkning av estimatendringer, og forskjell mellom faktisk og forventet avkastning	-2	-1	-3
13	13	12	Arbeidsgiveravgift	13	13	12
<b>107</b>	<b>106</b>	<b>98</b>	<b>Balanseførte pensjonsforpliktelser</b>	<b>110</b>	<b>107</b>	<b>99</b>

## Faktisk avkastning på og sammensetning av pensjonsmidlene:

Pensjonsmidlene består av bankinnskudd, samt statsobligasjoner og obligasjoner utstedt av finansinstitusjoner. Faktisk avkastning på pensjonsmidlene var 5,4% i 2003, 3,4% i 2004 og 3,9% i 2005.

## Note 5: Revisors godtgjørelse

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

	Morbank	Konsern
Revisjon	543.000	768.875
Rådgivning	0	0
Sum ekskl mva	543.000	768.875
Merverdiavgift	135.750	192.219
<b>Totalt</b>	<b>678.750</b>	<b>961.094</b>

## Note 6: Store enkeltransaksjoner

Morbank				Konsern		
2005	2004	2003		2005	2004	2003
13	0	0	Salgsgevinst Actor Fordringsforvaltning AS	13	0	0
13	0	0	Sum beløp ført som Nedskrivninger og gevinst/tap på verdipapirer som holdes på lang sikt	13	0	0
39	0	0	Utbytte Sucra AS	39	0	0
39	0	0	Sum beløp ført som Utbytte o.a. av verdipapirer m/variabel avkastning	39	0	0

## 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		
31.12.05	31.12.04	31.12.03	Skatteøkende midlertidige forskjeller	31.12.05	31.12.04	31.12.03
0	0	0	Skattemessige meravskrivninger	0	0	0
6	20	18	Pensjonsmidler	8	23	21
0	0	0	Differansesaldo	0	0	0
4	5	2	Gevinstkonto	4	6	3
10	25	20	Sum skatteøkende midlertidige forskjeller	12	29	24
<b>Skattereduserende midlertidige forskjeller</b>						
48	47	37	Skattemessige mindreamskrivninger	59	69	69
0	0	0	Urealiserte kurstap og RISK-reguleringer på handelsportefølje av aksjer	0	0	0
0	0	7	Nedskrivning på omløpsaksjer for øvrig	0	0	7
2	1	0	Nedskrivning omløpsobligasjoner	2	1	0
0	0	2	Nedskrivning anleggsaksjer	0	0	2
0	0	1	Endret inngangsverdi anleggsaksjer	0	0	1
107	106	98	Pensjonsforpliktelse	109	107	99
4	6	8	Avsetninger for kostnader og forpliktelse	4	6	8
4	13	7	Øvrige forskjeller	10	17	10
165	173	160	Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	184	200	196
-155	-148	-140	Netto midlertidige forskjeller	-172	-171	-172
3	7	6	Utsatt skatt (28%)	3	8	7
46	48	45	Utsatt skattefordel (28%)	50	56	55
-43	-41	-39	Bokført netto utsatt skatt	-47	-48	-48
-2	-2	-4	Årets endring i netto utsatt skatt	1	0	-3
0	0	0	Herav pga oppkjøp og salg	0	0	0
-2	-2	-4	Årets resultatmessige endring i netto utsatt skatt	1	0	-3

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

I henhold til regnskapsstandarden for resultatattskatt 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. Pga innføring av fritaksmodellen i 2004 blir effektene av dette ulike for 2004 og 2005 sammenlignet med 2003.

### 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.

### 2003

De permanente forskjellene har ingen vesentlig effekt på utsatt skatt i de aktuelle tilfellene. I praksis betyr det at man kan se bort fra midlertidige forskjeller på felleskontrollert virksomhet, tilknyttede selskaper og datterselskaper. Det må imidlertid tas hensyn til utsatt skatt tilknyttet midlertidige forskjeller som følge av merverdiavskrivninger. Dessuten tas det hensyn til utsatt skatt/skattefordel knyttet til midlertidige forskjeller i deltagerlignede datterselskaper.

Morbank				Konsern		
31.12.05	31.12.04	31.12.03		31.12.05	31.12.04	31.12.03
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>

## Avstemming av skattekostnaden

Morbank				Konsern		
2005	2004	2003		2005	2004	2003
118	101	83	28% skatt av: Ordinært resultat	119	102	85
1	1	1	+/- Permanente forskjeller:	1	1	1
-19	-8	0	Ikke fradragsberettigede kostnader	-19	-8	0
			Ikke skattbare inntekter			
100	94	84	28% skatt av: Resultat etter permanente forskjeller	101	95	86
-5	-3	-2	Aksjeutbytte	-5	-3	-2
-4	-5	-6	Resultatandeler datterselskaper, tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	-1	-1	-2
0	0	0	Resultatandel deltagerlignet datterselskap	0	0	0
3	4	3	Endring i midlertidige forskjeller med effekt på årets betalbare skatt	0	2	2
94	90	79	Betalbar skatt av ordinært resultat	95	93	84
-2	-2	-4	Endring i utsatt skatt av ordinært resultat	1	0	-3
92	88	75	Resultatattskatt av ordinært resultat	96	93	81
-1	-7	-1	For lite/mye avsatt skatt forrige år	-1	-7	-1
91	81	74	Sum resultatattskatt	95	86	80
10	9	9	Formuesskatt	10	9	9
<b>101</b>	<b>90</b>	<b>83</b>	<b>Sum skattekostnad</b>	<b>105</b>	<b>95</b>	<b>89</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		
2005	2004	2003		2005	2004	2003
9	19	35	Periodens endring i spesifiserte tapsavsetninger	9	20	34
15	5	10	+ Periodens endring i uspesifiserte tapsavsetninger	16	8	11
25	19	27	+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt spesifisert tapsavsetning for	30	21	31
16	13	12	+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt spesifisert tapsavsetning for	18	16	15
9	8	6	- Inngang på tidligere perioders konstaterte tap	9	9	7
<b>56</b>	<b>48</b>	<b>78</b>	<b>= Periodens tapskostnader på utlån</b>	<b>64</b>	<b>56</b>	<b>84</b>

#### Årets tapskostnader på garantier

Morbank				Konsern		
2005	2004	2003		2005	2004	2003
1	-1	-1	Periodens endring i spesifiserte tapsavsetninger	1	-1	-1
0	0	0	+ Periodens endring i uspesifiserte tapsavsetninger	0	0	0
0	1	0	+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt spesifisert tapsavsetning for	0	1	0
0	0	0	+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt spesifisert tapsavsetning for	0	0	0
0	0	0	- Inngang på tidligere perioders konstaterte tap	0	0	0
<b>1</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>= Periodens tapskostnader på garantier</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>

#### Årets samlede tapskostnader

Morbank				Konsern		
2005	2004	2003		2005	2004	2003
10	18	34	Periodens endring i spesifiserte tapsavsetninger	10	19	33
15	5	10	+ Periodens endring i uspesifiserte tapsavsetninger	16	8	11
25	20	27	+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt spesifisert tapsavsetning for	30	22	31
16	13	12	+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt spesifisert tapsavsetning for	18	16	15
9	8	6	- Inngang på tidligere perioders konstaterte tap	9	9	7
<b>57</b>	<b>48</b>	<b>77</b>	<b>= Periodens samlede tapskostnader</b>	<b>65</b>	<b>56</b>	<b>83</b>

## Spesifiserte tapsavsetninger på utlån

Morbank				Konsern		
2005	2004	2003		2005	2004	2003
184	165	130	Spesifisert tapsavsetning 01.01.	190	169	134
25	19	27	- Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er foretatt spesifisert tapsavsetning	30	21	31
51	14	16	+ Økte spesifiserte tapsavsetninger i perioden	51	15	17
11	45	62	+ Nye spesifiserte tapsavsetninger i perioden	13	49	65
27	21	16	- Tilbakeførte spesifiserte tapsavsetninger i perioden	27	22	16
<b>194</b>	<b>184</b>	<b>165</b>	<b>= Spesifiserte tapsavsetninger 31.12.</b>	<b>197</b>	<b>190</b>	<b>169</b>

## Spesifiserte tapsavsetninger på garantier

Morbank				Konsern		
2005	2004	2003		2005	2004	2003
0	1	2	Spesifisert tapsavsetning 01.01.	0	1	2
0	1	0	- Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er foretatt spesifisert tapsavsetning	0	1	0
1	0	0	+ Økte spesifiserte tapsavsetninger i perioden	1	0	0
0	0	0	+ Nye spesifiserte tapsavsetninger i perioden	0	0	0
0	0	1	- Tilbakeførte spesifiserte tapsavsetninger i perioden	0	0	1
<b>1</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>= Spesifiserte tapsavsetninger 31.12.</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>1</b>

## Uspesifiserte tapsavsetninger

Morbank				Konsern		
2005	2004	2003		2005	2004	2003
235	230	220	Uspesifisert tapsavsetning 01.01.	246	238	227
15	5	10	+/- Periodens uspesifiserte tapsavsetning	16	8	11
<b>250</b>	<b>235</b>	<b>230</b>	<b>Uspesifisert tapsavsetning 31.12.</b>	<b>262</b>	<b>246</b>	<b>238</b>

Det er ikke foretatt avsetninger til uspesifiserte tap på garantier verken i 2003, 2004 eller 2005.

Banken har ikke avsatt til uspesifiserte tap etter 30.06.2005. Dette fordi tapsavsetningene ble vurdert til et høyt nok nivå sett i lys av den generelle tapsutvikling i samfunnet og risiko vurdert i porteføljen. Ved overgang til ny utlånsforskrift pr. 01.01.2006 vil netto uspesifiserte tapsavsetninger etter skatt bli tilbakeført mot egenkapitalen og det vil bli foretatt en vurdering av behov for avsetninger innenfor grupper av utlån med tilnærmet lik risiko. Nivå på gruppevis nedskrivningen vil bli betydelig lavere enn nivå på uspesifiserte avsetninger pr. 31.12.2005.

## Misligholdte og tapsavsatte engasjementer

Morbank						Konsern				
2005	2004	2003	2002	2001		2005	2004	2003	2002	2001
297	225	281	239	200	Brutto misligholdte engasjement (over 90 dager)	313	248	294	255	216
62	56	50	46	39	Spesifiserte tapsavsetninger på disse	64	62	54	51	43
<b>235</b>	<b>169</b>	<b>231</b>	<b>193</b>	<b>161</b>	<b>Netto misligholdte engasjement (over 90 dager)</b>	<b>249</b>	<b>186</b>	<b>240</b>	<b>204</b>	<b>173</b>

Morbank						Konsern				
2005	2004	2003	2002	2001		2005	2004	2003	2002	2001
397	454	485	210	197	Brutto andre engasjement med tapsavsetninger	397	454	485	210	197
133	128	115	84	68	Spesifiserte tapsavsetninger på disse	133	128	115	84	67
<b>264</b>	<b>326</b>	<b>370</b>	<b>126</b>	<b>129</b>	<b>Netto andre engasjement med spesifisert tapsavsetning</b>	<b>264</b>	<b>326</b>	<b>370</b>	<b>126</b>	<b>130</b>

## Endring i ikke inntektsførte renter på utlån

	Morbank	Konsern
Påløpte, ikke inntektsførte renter på balanseførte utlån pr 01.01.	32	32
- Periodens inntektsføring av tidligere perioders renter på utlån	4	3
- 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	1	1
<b>= Påløpte, ikke inntektsførte renter på balanseførte utlån pr 31.12.</b>	<b>24</b>	<b>25</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>			Spesifiserte tapsavsetninger			Uspesifiserte tapsavsetninger		
	2005	2004	2003	2005	2004	2003	2005	2004	2003	2005	2004	2003	2005	2004	2003	2005	2004	2003	2005	2004	2003
Sum privatmarked	17.349	15.357	13.063	12	11	9	416	356	270	168	119	141	28	29	22	24	23	20	82	77	66
Jord- og skogbruk	2.144	1.750	1.513	12	10	20	231	238	220	13	28	11	18	19	44	8	8	10			
Industri og bergverk	419	418	568	80	67	83	136	130	147	23	16	13	29	37	46	30	28	36			
Bygg- og anlegg, vann-/kraftforsyning	804	568	682	257	339	328	229	233	179	5	5	22	224	216	223	41	33	26			
Varehandel, hotell- og restaurandrift	1.246	924	1.016	118	106	104	257	314	209	28	29	25	40	62	68	42	34	40			
Eiendomsdrift, forretn.messig tjyning	3.106	2.901	3.126	212	159	83	232	461	335	48	16	50	30	72	66	39	44	27			
Øvrige næringer	790	781	667	63	56	49	120	138	181	12	12	19	28	19	16	11	14	6			
Sum bedriftsmarked	8.509	7.342	7.572	742	737	667	1.205	1.514	1.271	129	106	140	369	425	463	171	161	145	168	158	164
<b>Sum utlån/garantier til kunder</b>	<b>25.858</b>	<b>22.699</b>	<b>20.635</b>	<b>754</b>	<b>748</b>	<b>676</b>	<b>1.621</b>	<b>1.870</b>	<b>1.541</b>	<b>297</b>	<b>225</b>	<b>281</b>	<b>397</b>	<b>454</b>	<b>485</b>	<b>195</b>	<b>184</b>	<b>165</b>	<b>250</b>	<b>235</b>	<b>230</b>
Kreditinstitusjoner	1.073	963	689	200	23	23	135	78	74												
Sparebankenes Sikringsfond				23	23	23															
<b>Sum utlån/garantier</b>	<b>26.931</b>	<b>23.662</b>	<b>21.324</b>	<b>977</b>	<b>771</b>	<b>699</b>	<b>1.756</b>	<b>1.948</b>	<b>1.615</b>	<b>297</b>	<b>225</b>	<b>281</b>	<b>397</b>	<b>454</b>	<b>485</b>	<b>195</b>	<b>184</b>	<b>165</b>	<b>250</b>	<b>235</b>	<b>230</b>

Konsern	Brutto utlån			Garantier			Ubenyttet bevilgning <sup>(*)</sup>			Brutto misligholdte lån <sup>(*)</sup>			Brutto andre tapsavsatte lån <sup>(*)</sup>			Spesifiserte tapsavsetninger			Uspesifiserte tapsavsetninger		
	2005	2004	2003	2005	2004	2003	2005	2004	2003	2005	2004	2003	2005	2004	2003	2005	2004	2003	2005	2004	2003
Sum privatmarked	17.635	15.586	13.199	12	11	9	416	356	270	174	123	145	28	29	22	24	24	21	84	79	68
Jord- og skogbruk	2.269	1.855	1.603	12	10	20	231	238	220	16	32	12	18	19	44	7	8	10			
Industri og bergverk	479	455	598	80	67	83	136	130	147	23	16	13	29	37	46	30	29	36			
Bygg- og anlegg, vann-/kraftforsyning	977	688	771	257	339	328	229	233	179	8	11	23	224	216	223	41	33	26			
Varehandel, hotell- og restaurandrift	1.388	1.061	1.090	118	106	104	257	314	209	30	32	26	40	62	68	44	35	40			
Eiendomsdrift, forretn.messig tjyning	3.104	2.895	3.119	212	159	83	232	461	333	48	17	50	30	72	66	39	44	27			
Øvrige næringer	1.199	1.174	954	63	56	49	120	138	181	15	17	25	28	19	16	13	17	9			
Sum bedriftsmarked	9.416	8.128	8.135	742	737	667	1.205	1.514	1.269	140	125	149	369	425	463	174	166	148	178	166	170
<b>Sum utlån/garantier til kunder</b>	<b>27.051</b>	<b>23.714</b>	<b>21.334</b>	<b>754</b>	<b>748</b>	<b>676</b>	<b>1.621</b>	<b>1.870</b>	<b>1.539</b>	<b>314</b>	<b>248</b>	<b>294</b>	<b>397</b>	<b>454</b>	<b>485</b>	<b>198</b>	<b>190</b>	<b>169</b>	<b>262</b>	<b>245</b>	<b>238</b>
Kreditinstitusjoner	147	231	88	200	23	23	25	25	25												
Sparebankenes Sikringsfond				23	23	23															
<b>Sum utlån/garantier</b>	<b>27.198</b>	<b>23.945</b>	<b>21.422</b>	<b>977</b>	<b>771</b>	<b>699</b>	<b>1.646</b>	<b>1.895</b>	<b>1.564</b>	<b>314</b>	<b>248</b>	<b>294</b>	<b>397</b>	<b>454</b>	<b>485</b>	<b>198</b>	<b>190</b>	<b>169</b>	<b>262</b>	<b>245</b>	<b>238</b>

<sup>(\*)</sup> Hele kundens utlånsaldo 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		
2005	2004	2003	2005	2004	2003		2005	2004	2003	2005	2004	2003
21.393	18.777	17.411	565	458	444	Hedmark fylke	22.016	19.330	17.789	565	458	444
4.395	3.863	3.178	188	289	232	Norge for øvrig	4.965	4.325	3.499	188	289	232
70	59	46	1	1	0	Andre land	70	59	46	1	1	0
<b>25.858</b>	<b>22.699</b>	<b>20.635</b>	<b>754</b>	<b>748</b>	<b>676</b>	<b>Sum utlån/garantier</b>	<b>27.051</b>	<b>23.714</b>	<b>21.334</b>	<b>754</b>	<b>748</b>	<b>676</b>

Morbank			Konsern			
Privat-marked	Utlån Bedrifts-marked	Sum		Privat-marked	Utlån Bedrifts-marked	Sum
13.932	7.461	21.393	Hedmark fylke	14.060	7.956	22.016
3.347	1.047	4.394	Norge for øvrig	3.505	1.459	4.964
70	1	71	Andre land	70	1	71
<b>17.349</b>	<b>8.509</b>	<b>25.858</b>	<b>Sum utlån pr 31.12.2005</b>	<b>17.635</b>	<b>9.416</b>	<b>27.051</b>

## Utlån fordelt etter utlånsstørrelse (morbank)

	Privat-marked	Bedrifts-marked	Sum
Samlet utlån pr kunde over 100 mill kroner	0	1.335	1.335
Samlet utlån pr kunde 50 – 100 mill kroner	0	416	416
Samlet utlån pr kunde 10 – 50 mill kroner	13	1.786	1.799
Samlet utlån pr kunde 1 – 10 mill kroner	8.238	3.884	12.122
Samlet utlån pr kunde under 1 mill kroner	9.098	1.088	10.186
<b>Sum brutto utlån til kunder pr 31.12.2005</b>	<b>17.349</b>	<b>8.509</b>	<b>25.858</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
302	0,0%	1	Sentralbanker	302	0,0%	1
1.542	0,0%	1	Kredittinstitusjoner	0	0,0%	0
1.000	31,6%	2	Kunder	1.000	31,4%	2
<b>2.844</b>	<b>31,6%</b>	<b>4</b>	<b>Sum store engasjement</b>	<b>1.302</b>	<b>31,4%</b>	<b>3</b>
1.542	0,0%		Største enkeltengasjement	596	18,7%	

## 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				2005				Konsern				
Brutto utlån	Garantier*)	Ubenyttet bevilgning **)	Spesifiserte tapsavsetninger		Brutto utlån	Garantier*)	Ubenyttet bevilgning **)	Spesifiserte tapsavsetninger				
18.592	463	1.018	0		Lav risiko	19.270	463	1.018	0			
5.752	183	463	0		Middels risiko	6.060	183	463	0			
900	25	78	0		Høy risiko	1.107	25	78	3			
614	83	62	195		Mislighold***)	614	83	62	195			
<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 misligholdsdefinisjonen i regnskapsmessig sammenheng.

Bl.a. defineres i morbanken her samtlige tapsførte engasjement som misligholdte.

Morbank				2004				Konsern				
Brutto utlån	Garantier*)	Ubenyttet bevilgning **)	Spesifiserte tapsavsetninger		Brutto utlån	Garantier*)	Ubenyttet bevilgning **)	Spesifiserte tapsavsetninger				
16.516	518	1.192	0		Lav risiko	17.009	518	1.192	0			
4.662	138	492	0		Middels risiko	4.949	138	491	1			
816	27	115	0		Høy risiko	1.051	27	115	5			
705	65	71	184		Mislighold***)	705	65	72	184			
<b>22.699</b>	<b>748</b>	<b>1.870</b>	<b>184</b>		<b>Sum</b>	<b>23.714</b>	<b>748</b>	<b>1.870</b>	<b>190</b>			

\*) i tillegg kommer garantier på 23 mill kroner overfor Sparebankenes Sikringsfond

\*\*) omfatter også ubenyttede garantirammer

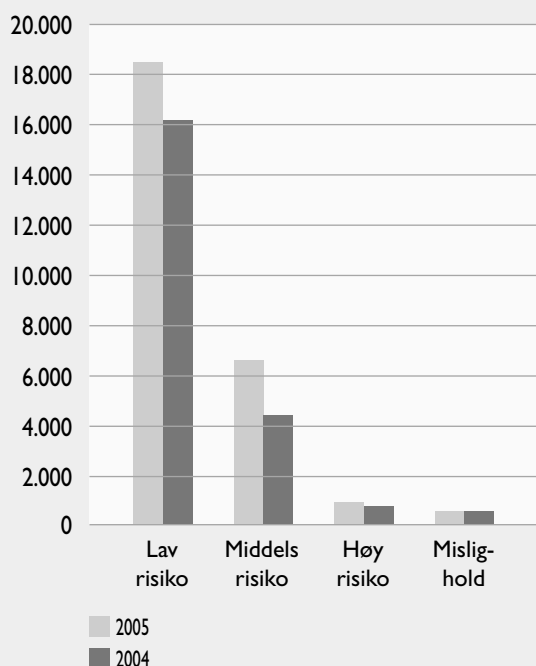
\*\*\*) risikoklassen mislighold har en annen definisjon enn misligholdsdefinisjonen i regnskapsmessig sammenheng.

Bl.a. defineres i morbanken her samtlige tapsførte engasjement som misligholdte.

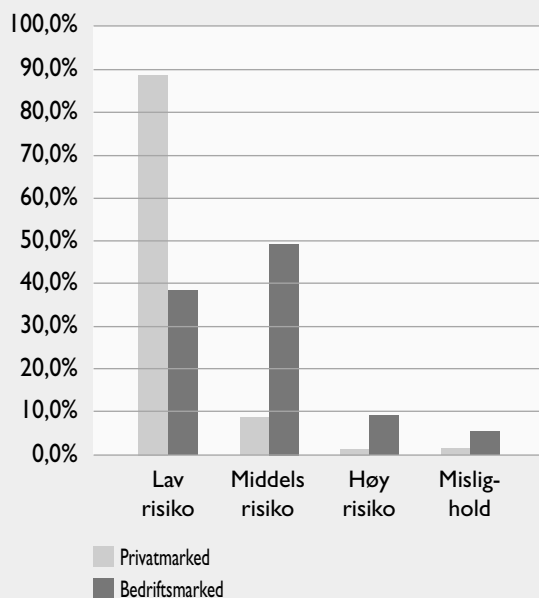
Sammenlignet med fordelingen pr 31.12.2004 er andelen lavrisiko-engasjement målt ved brutto utlån redusert med ca 1%-poeng gjennom året. Andelen klassifisert som misligholdt er redusert med i underkant av 1%-poeng fra i fjor. Andelen av brutto utlån til gruppen høy risiko er på samme nivå som i fjor.

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 31.12.05 - 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. I 2005 var bankens tap på utlån PM 0,06% av brutto utlån og 0,35% for BM (eks uspesifiserte avsetninger). Inkludert uspesifiserte avsetninger er tallene hhv 0,09% PM og 0,40% BM. Målt som andel av brutto utlån forventes tapene neste år å bli på samme nivå som i 2005. Forventninger om svakt stigende renter antas ikke å føre til vesentlig økning i tapsnivået i den nærmeste 5-årsperioden.

### Ansvarlig lånekapital i andre foretak

Morbank				Konsern		
2005	2004	2003		2005	2004	2003
285	285	0	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	0
2	2	25	Utlån til og fordringer på kunder	2	2	25
10	0	25	Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	10	0	25
<b>297</b>	<b>287</b>	<b>50</b>	<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>12</b>	<b>2</b>	<b>50</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 egenkapital, 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 iht 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 gjestående 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 31.12.2005 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 1.415 mill	0	
Syndikert trekkrettighet	EUR 125 mill	0	22.06.2009
Syndikert trekkrettighet	EUR 150 mill	0	07.07.2010

- at banken holder en likviditetsreserve utover minimumskravene i likviditetsforskriften:

Kontanter og fordringer på sentralbanker:	410 mill kr
Rentebærende verdipapirer innenfor likviditetsreservekravet:	1.760 mill kr
Sum likvider som teller med i forhold til likviditetsreservekravet:	2.170 mill kr
Likviditetsreservekravet pr 31.12.05:	1.526 mill kr
Overskudd av likviditet:	644 mill kr
Fordringer på kredittinstitusjoner uten løpetid utover likviditetsreservekravet:	55 mill kr
Rentebærende verdipapirer utover likviditetsreservekravet:	469 mill kr
Børsnoterte aksjer, aksjefond:	26 mill kr
<b>Total likviditetsreserve:</b>	<b>1.194 mill kr</b>

**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	410 1						410 1
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	NOK Val	42 71	32	2				42 105
Utlån til og fordringer på kunder *)	NOK Val	374 139	1.478 2	1.875 16	6.533 109	15.777 289		26.037 555
Sertifikater, obligasjoner og andre rtebær. vp. **)	NOK Val		168	595	646 20	801		2.210 20
Øvrige eiendeler med restløpetid	NOK Val	160 38	79	140 2	57	16		452 40
Eiendeler uten restløpetid	NOK Val						455	455
<b>Sum eiendeler</b>	<b>NOK Val</b>	<b>986 249</b>	<b>1.725 34</b>	<b>2.610 20</b>	<b>7.236 129</b>	<b>16.594 289</b>	<b>455</b>	<b>29.606 721</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	NOK Val	69 3	51	110	280	66 278		296 561
Innskudd fra og gjeld til kunder	NOK Val	16.686 39		5	80			16.771 39
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	NOK Val		1.307	1.095	2.702	3.432		8.536
Øvrig gjeld med restløpetid	NOK Val	174 154	173	185	48	127		707 154
Egenkapital	NOK						3.263	3.263
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>NOK Val</b>	<b>16.929 196</b>	<b>1.531</b>	<b>1.395</b>	<b>2.830 280</b>	<b>3.625 278</b>	<b>3.263</b>	<b>29.573 754</b>
Netto likviditetseksponering på balanseposter	NOK Val	-15.943 53	194 34	1.215 20	4.381 -151	12.969 11	-2.783	33 -33
Innbet/utbet ikke balanseførte finansielle derivater	NOK Val	130 -130	-220 220	100 -100				10 -10
<b>Nettosum alle poster</b>	<b>NOK Val</b>	<b>-15.813 -77</b>	<b>-26 254</b>	<b>1.315 -80</b>	<b>4.381 -151</b>	<b>12.969 11</b>	<b>-2.783 0</b>	<b>43 -43</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 av 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
Obligasjoner	10	0
Derivater	2.000	0
Sum handelsportefølje		0
Obligasjoner	2.227	22
Fastrenteutlån	782	17
Fastrenteinnskudd	-8	0
Sertifikatlån	-2.150	-7
Egenbeholdning sertifikatlån	100	0
Obligasjonslån	-6.901	-253
Egenbeholdning obligasjonslån	465	20
Annen fastrentefinansiering	-835	-1
Derivater netto	6.868	190
Sum øvrige finansielle instrumenter		-12
<b>Total renterisiko på fastrenteponisjoner</b>		<b>-12</b>

Negativt fortegn indikerer at banken tjener på en renteoppgang.

Netto renterisiko har utviklet seg slik gjennom året:

31.12.2004: -3  
 31.03.2005: -10  
 30.06.2005: -15  
 30.09.2005: -18  
 31.12.2005: -12

Selv om beregningene ovenfor viser at banken vil tjene på en renteoppgang, er det ikke likegyldig hvordan renteoppgangen skjer. Tabellen under viser denne rentekurve-rikskoen (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

	Inntil 1 mnd	1-3 mndr	3 mndr - 1 år	1 år - 5 år	Over 5 år	Uten rente- eksponering	Totalt
Kontanter og fordringer på sentralbanker	302					109	411
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	112	33	2				147
Utlån til og fordringer på kunder	2.461	23.328	382	346	75		26.592
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebær. vp.	170	1.217	268	357	218		2.230
Øvrige rentebærende eiendeler					8		8
Ikke rentebærende eiendeler						939	939
<b>Sum eiendeler</b>	<b>3.045</b>	<b>24.578</b>	<b>652</b>	<b>703</b>	<b>301</b>	<b>1.048</b>	<b>30.327</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	20	125	712				857
Innskudd fra og gjeld til kunder	16.810						16.810
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir		2.805	1.095	2.152	2.484		8.536
Øvrig rentebærende gjeld					119		119
Ikke rentebærende gjeld						742	742
Egenkapital						3.263	3.263
<b>Sum gjeld og Egenkapital</b>	<b>16.830</b>	<b>2.930</b>	<b>1.807</b>	<b>2.152</b>	<b>2.603</b>	<b>4.005</b>	<b>30.327</b>
Netto renteeksponering på balansen	-13.785	21.648	-1.155	-1.449	-2.302	-2.957	0
Ikke balanseførte finansielle derivater som påvirker renteeksponeringen	-1.865	-1.358	100	1.560	2.000	163	600
<b>Netto rente eksponering</b>	<b>-15.650</b>	<b>20.290</b>	<b>-1.055</b>	<b>111</b>	<b>-302</b>	<b>-2.794</b>	<b>600</b>
Netto renteeksponering i % av forvaltningskapital	-51,6%	66,9%	-3,5%	0,4%	-1,0%	-9,2%	2,0%

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 valuta-posisjoner blir sikret til enhver tid. Pr 31.12.2005 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	0	0	1	0	0	0	1
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	6	12	28	13	39	7	105
Utlån til og fordringer på kunder	42	71	143	32	266	1	555
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende instrumenter	0	20	0	0	0	0	20
Aksjer	0	0	2	0	0	0	2
Øvrige eiendeler	10	13	2	0	7	6	38
<b>Sum eiendeler</b>	<b>58</b>	<b>116</b>	<b>176</b>	<b>45</b>	<b>312</b>	<b>14</b>	<b>721</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	559	2	0	0	0	561
Innskudd fra og gjeld til kunder	8	17	11	0	0	3	39
Øvrig gjeld	47	84	3	4	8	8	154
<b>Sum gjeldsposter</b>	<b>55</b>	<b>660</b>	<b>16</b>	<b>4</b>	<b>8</b>	<b>11</b>	<b>754</b>
Valutaterminforretninger	-7	511	-162	-42	-306	-17	-23
<b>Sum nettoposisjon</b>	<b>-4</b>	<b>-33</b>	<b>-2</b>	<b>-1</b>	<b>-2</b>	<b>-14</b>	<b>-56</b>

Valutarisikoen beregnet som sum nettoposisjon er endret gjennom året fra -11 mill kroner pr 31.12.2004 til -56 mill kroner pr 31.12.2005.

## 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
4	0,2	Motorvogner, og lignende	29	9,9
<b>6</b>	<b>1,7</b>	<b>Sum</b>	<b>31</b>	<b>11,4</b>



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

	2005			2004			2003		
	Anskaffelseskost	Balansført verdi	Virkelig verdi	Anskaffelseskost	Balansført verdi	Virkelig verdi	Anskaffelseskost	Balansført verdi	Virkelig verdi
Handelsportefølje, børsnoterte i NOK	10	10	10	313	313	313	114	114	114
Sum handelsportefølje	10	10	10	313	313	313	114	114	114
Øvrige omløpsmidler, børsnoterte i NOK	1.861	1.870	1.875	1.118	1.134	1.138	1.110	1.134	1.139
Øvrige omløpsmidler, ikke børsnoterte i NOK	330	330	330	682	683	684	166	167	168
Øvrige omløpsmidler, børsnoterte i Euro	20	20	20	0	0	0	0	0	0
Sum øvrige omløpsmidler	2.211	2.220	2.225	1.800	1.817	1.822	1.276	1.301	1.307
<b>Sum pr 31.12.</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>	<b>1.390</b>	<b>1.415</b>	<b>1.421</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 effektiv rente på beholdningen av sertifikater og obligasjoner i 2005 har vært 2,70%.

### Spesifikasjon av verdipapirer bokført til virkelig verdi

	2005	2004	2003
Balansført verdi	10,0	312,5	113,9
- Anskaffelseskost	9,9	313,0	113,6
= Urealisert gevinst/tap	0,1	-0,5	0,3
- Urealisert gevinst/tap ved årets begynnelse	-0,5	0,3	0,0
<b>= Årets resultatførte verdiendring</b>	<b>0,6</b>	<b>-0,8</b>	<b>0,3</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 swapprenten ved årsskiftet tillegg en kredittspread fastsatt pr verdipapir.

## Balanseført verdi fordelt på debitor kategorier

	2005	2004	2003
Stats- og statsgaranterte obligasjoner	200	207	48
Kommunale obligasjoner	0	0	50
Sum utstedt av det offentlige	200	207	98
Statsgaranterte obligasjoner	0	300	0
Statsforetak	150	200	39
Kommunalt garanterte obligasjoner	0	2	10
Kredittforetak	307	447	320
Banker	816	457	445
Andre obligasjoner	747	502	478
Ansvarlig lånekapital	10	0	25
Sum utstedt av andre	2.030	1.908	1.317
Egne obligasjoner	0	15	0
<b>Sum sertifikater og obligasjoner</b>	<b>2.230</b>	<b>2.130</b>	<b>1.415</b>

## Balanseført verdi pr 31.12.2005 fordelt på ratingklasser

	AAA	AA+/ AA/ AA-	A+/A/ A-	BBB+/ BBB/ BBB-	Ikke ratet	Sum
Stater	200					200
Statsforetak		150				150
Kredittforetak					307	307
Banker	31	296	133		366	826
Andre obligasjoner	52	20	115	248	312	747
<b>Sum sertifikater og obligasjoner</b>	<b>283</b>	<b>466</b>	<b>248</b>	<b>248</b>	<b>985</b>	<b>2.230</b>

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

	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2003
Pålydende verdi på egne obligasjoner	0	15	0

## Note 14: Aksjer og andeler i andre selskaper

### Aksjebeholdningen fordeler seg slik

	Antall aksjer	Eierandel	Anskaffelses- kost	Virkelig verdi	Balanseført verdi
Biotec Pharmacon	81.361	0,4%	2,3	1,7	1,7
Sum børsnoterte aksjer NOK			2,3	1,7	1,7
Sparebanken Møre	25.000	0,5%	6,9	8,1	6,9
Sparebanken Øst	25.000	0,7%	6,0	6,5	6,0
Totens Sparebank	31.700	1,4%	5,4	6,9	5,4
Sum børsnoterte grunnfondsbevis NOK			18,3	21,5	18,3
<b>Sum børsnoterte NOK</b>			<b>20,6</b>	<b>23,2</b>	<b>20,0</b>
Odin Europa	18.831		1,6	1,8	1,6
Odin Norden	909		1,0	1,1	1,0
Odin Norge	388		0,6	0,8	0,6
Skagen Global	4.620		2,4	2,8	2,4
Skagen Kon-Tiki	3.299		0,8	1,0	0,8
<b>Sum aksjefond NOK</b>			<b>6,4</b>	<b>7,5</b>	<b>6,4</b>
Icon Capital I	37.500	5,7%	2,7	3,0	2,7
Marin Vekst	25.000	1,9%	2,5	3,3	2,5
Norgesinvestor II	90.000	2,7%	0,9	3,3	0,9
Norgesinvestor Long Short	100.000	13,8%	10,0	10,1	10,0
Norgesinvestor Proto	150.000	8,1%	15,0	15,3	15,0
Norgesinvestor Value	105.000	5,8%	0,0	0,2	0,0
Norgesinvestor Vekst	53.400	5,3%	3,2	1,6	1,6
<b>Sum ikke børsnoterte aksjer NOK</b>			<b>34,3</b>	<b>36,8</b>	<b>32,7</b>
EssNet	50.000	0,4%	2,6	1,6	1,6
<b>Sum ikke børsnoterte aksjer VAL</b>			<b>2,6</b>	<b>1,6</b>	<b>1,6</b>
<b>Sum omløpsaksjer morbank</b>			<b>63,9</b>	<b>69,1</b>	<b>60,7</b>

	Antall aksjer	Eierandel	Anskaffelses- kost	Balanseført verdi
Bio-Inn	770	13,9%	0,8	0,4
BBS	180.380	2,7%	6,1	6,1
Eiendomskreditt	32.510	2,7%	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	0,8
Scanpole	53.500	10,6%	6,2	5,2
Sikon Øst	54.588	10,9%	11,7	10,2
Såkorn Invest	11.250	15,0%	4,5	0,7
Teller	300	3,8%	3,0	3,0
Torggata 22	8.000	50,0%	8,0	8,0
Øvrige			2,5	1,5
<b>Sum aksjer beregnet på varig eie morbank</b>			<b>84,1</b>	<b>76,4</b>
<b>Sum aksjer og lignende morbank</b>			<b>148,0</b>	<b>137,1</b>
<b>Aksjer beregnet på varig eie eiet av datterselskaper:</b>				
Diverse			0,1	0,1
<b>Sum konsern</b>			<b>148,1</b>	<b>137,2</b>

Virkelig verdi er kun oppgitt dersom aksjene er børsnoterte, det foreligger observerbare omsetningspriser eller eksterne verdier. For aksjer beregnet på varig eie er dette stort sett ikke tilgjengelige og derfor er ikke virkelig verdi oppgitt for disse.

Banken hadde ingen aksjer som var balanseført til virkelig verdi pr 31.12.2005.

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

	Morbank	Konsern
Inngående balanse	86,7	86,8
+ Tilgang	7,6	7,6
- Avgang	15,0	15,0
+/- Reklassifiseringer	0,0	0,0
- Nedskrivninger	3,0	3,0
+ Reversering av tidligere års nedskrivninger	0,1	0,1
<b>= Utgående balanse</b>	<b>76,4</b>	<b>76,5</b>

## Note 15: Varige driftsmidler

Immaterielle eiendeler, maskiner, inventar og transportmidler samt bankbygg og andre eiendommer har hatt følgende bevegelser i 2005:

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	18	161	213	70		4	18	168	243	70	4	18	168	243	70				
0	5	28	100	0	Anskaffelseskost pr 01.01.04 (inkl tidligere oppskrevet)	0	5	29	100	0	0	5	29	100	0				
0	0	13	0	70	Årets ordinære tilgang	0	0	13	0	70	0	0	13	0	70				
0	18	115	127	0	Årets ordinære avgang til anskaffelseskost	4	18	119	147	0	4	18	119	147	0				
<b>0</b>	<b>5</b>	<b>61</b>	<b>186</b>	<b>0</b>	Akkumulerte av-/nedskrivninger	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>65</b>	<b>196</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>65</b>	<b>196</b>	<b>0</b>				
0	1	18	9	0	<b>Bokført pr 31.12.05</b>	0	1	19	10	0	0	1	19	10	0				
5 år Lineær	4 år Lineær	3 - 25 år Lineær	10 - 100 år Lineær	Ingen avskrivning	Årets ordinære avskrivninger	5 år Lineær	4 år Lineær	3 - 25 år Lineær	5 - 100 år Lineær	Ingen avskrivning	5 år Lineær	4 år Lineær	3 - 25 år Lineær	5 - 100 år Lineær	Ingen avskrivning				

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) avskrives lineært frem mot konverteringstidspunktet våren 2006.

Bankbygg/Strandgt. 13-15, Hamar under oppføring i 2003/2004 er ferdigstilt og tatt i bruk i 2005.

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	29.401	4.961	586	160	18	0	178
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	4	0	0	4
<b>Sum morbank</b>		<b>29.401</b>	<b>5.651</b>	<b>794</b>	<b>164</b>	<b>22</b>	<b>0</b>	<b>186</b>
Hedmark	Forretn.bygg	1.531	681	451	5	2	1	8
Øvrige	Bankbygg	690	0	0	2	0	0	2
Eliminert		1.066	-1.066	0	5	-5	0	0
<b>Sum konsern</b>		<b>32.688</b>	<b>5.266</b>	<b>1.245</b>	<b>176</b>	<b>19</b>	<b>1</b>	<b>196</b>

## Spesifikasjon av goodwill

Goodwill består av forskjellen mellom kostpris for kjøpt virksomhet, herunder aksjer i datterselskaper, og bokført verdi av materielle eiendels- og gjeldsposter etter henføring av identifiserbare mer-/mindreverdi tilknyttet disse postene. Goodwill avskrives lineært over 5 år.

## Spesifikasjon av goodwill pr virksomhetskjøp

	Opprinnelig goodwill	Akkumulerte avskrivninger	Resterende goodwill pr 31.12.2005
<b>Sum morbank</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Hedmark Eiendom AS	4	4	0
<b>Sum konsern</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>0</b>

## Leieavtaler

Følgende leieavtaler av vesentlig betydning for driften foreligger

Morbank	Varighet	Årlig leie	Konsern	Varighet	Årlig leie
Datakommunikasjon	5 år	4,7	Datakommunikasjon	5 år	4,7
Div lokaler	0,5 – 9 år	6,1	Div lokaler	0,5 – 13 år	4,5
Betalingsterminaler	0,25 år	6,9			
Telefoniavtale	1 år	3,8	Telefoniavtale	1 år	3,8
Bredbåndavtale	3 år	0,3	Bredbåndavtale	3 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 stabile 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 31.12.2005:

Innlån fra utenlandske banker:	200 millioner kroner
Tyske Schuldscheinlån (Euro 70 millioner):	559 millioner kroner
Innlån fra Nordiska Investeringsbanken:	65 millioner kroner
Innlån fra Kredittforeningen for Sparebanker:	10 millioner kroner
Øvrige innlån fra kredittinstitusjoner:	3 millioner kroner
Sertifikatlån:	2.150 millioner kroner
Egenbeholdning av sertifikatlån:	-100 millioner kroner
Ordinære obligasjonslån:	6.855 millioner kroner
Indeksobligasjonslån:	96 millioner kroner
Egenbeholdning av obligasjonslån:	-465 millioner kroner
Til sammen:	9.373 millioner kroner

Morbank							Konsern							
NOK	EUR	SEK	USD	Andre	Sum	Eff. rente		NOK	EUR	SEK	USD	Andre	Sum	
36	0	0	0	0	36	2,37%	Uten avtalt løpetid	20	0	0	0	0	20	
277	560	1	0	0	838	2,94%	Med avtalt løpetid	276	560	1	0	0	837	
<b>313</b>	<b>560</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>874</b>	<b>2,81%</b>	<b>Gjeld til kredittinstitusjoner</b>	<b>296</b>	<b>560</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>857</b>	
16.158	17	11	7	3	16.196	1,47%	Uten avtalt løpetid	16.100	17	11	7	3	16.138	
673	0	0	0	0	673	1,96%	Med avtalt løpetid*)	672	0	0	0	0	672	
<b>16.831</b>	<b>17</b>	<b>11</b>	<b>7</b>	<b>3</b>	<b>16.869</b>	<b>1,49%</b>	<b>Innskudd fra og gjeld til kunder</b>	<b>16.772</b>	<b>17</b>	<b>11</b>	<b>7</b>	<b>3</b>	<b>16.810</b>	
2.150	0	0	0	0	2.150	2,11%	Sertifikatgjeld	2.150	0	0	0	0	2.150	
-100	0	0	0	0	-100	(2,04%)	Egne sertifikater	-100	0	0	0	0	-100	
6.951	0	0	0	0	6.951	3,06%	Obligasjongjeld	6.951	0	0	0	0	6.951	
-465	0	0	0	0	-465	(3,58%)	Egne obligasjoner	-465	0	0	0	0	-465	
<b>8.536</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8.536</b>	<b>2,74%</b>	<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>8.536</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8.536</b>	
<b>25.680</b>	<b>577</b>	<b>12</b>	<b>7</b>	<b>3</b>	<b>26.279</b>	<b>1,92%</b>	<b>Sum</b>	<b>25.604</b>	<b>577</b>	<b>12</b>	<b>7</b>	<b>3</b>	<b>26.203</b>	

\*) Herav er 77 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 indeksene.

### 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, periodisert garanti- og tegningsprovisjon, samt effektene av inngåtte sikringsforretninger.

## Kundeinnskudd fordelt etter debtors bosted/forretningsadresse

Morbank				Konsern		
2005	2004	2003		2005	2004	2003
14.915	14.260	13.642	Hedmark fylke	14.856	14.210	13.606
1.804	1.558	1.288	Norge for øvrig	1.804	1.558	1.288
150	153	157	Andre land	150	153	157
<b>16.869</b>	<b>15.971</b>	<b>15.087</b>	<b>Sum innskudd</b>	<b>16.810</b>	<b>15.921</b>	<b>15.051</b>

## Kundeinnskudd fordelt etter innskuddsstørrelse (morbank)

	Privat- marked	Bedrifts- marked	Sum
Samlet innskudd pr kunde over 100 mill kroner	0	1.093	1.093
Samlet innskudd pr kunde 50 – 100 mill kroner	94	499	593
Samlet innskudd pr kunde 10 – 50 mill kroner	55	803	858
Samlet innskudd pr kunde 2 – 10 mill kroner	928	1.290	2.218
Samlet innskudd pr kunde under 2 mill kroner	10.296	1.811	12.107
<b>Sum kundeinnskudd pr 31.12.05</b>	<b>11.373</b>	<b>5.496</b>	<b>16.869</b>

## Spesifikasjon av obligasjonslån

ISIN-nummer	Ticker	Pålydende	Herav i eget eie	Kupong	Avdragsstruktur	Siste forfall
NO 001000264.5	SBHE64	500	193	5,70%	Avdragsfritt	15.02.2006
NO 001009794.2	SBHE11	45	0	0,00%*)	Avdragsfritt	25.07.2006
NO 001025434.5	SBHE15	300	0	3m Nibor	Avdragsfritt	15.02.2007
NO 001012505.7	SBHE12	51	12	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	SBHE21PRO	250	0	3,15%	Avdragsfritt	24.06.2008
NO 001018393.2	SBHE09	600	0	5,80%	Avdragsfritt	16.09.2009
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 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	270	0	4,00%	Avdragsfritt	05.10.2015
NO 001025573.0	SBHE16	300	20	4,30%	Avdragsfritt	02.03.2020
<b>Sum</b>		<b>6.901</b>	<b>465</b>			

\*) Aksjeindeksobligasjonslån

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

### Andre eiendeler

Morbank				Konsern		
2005	2004	2003		2005	2004	2003
8	10	26	Forventet utbytte og konsernbidrag	5	5	5
1	1	1	Forventet inngang fra konkursbehandling av tidligere låneengasjement	1	1	1
0	0	0	Udiskonterte leasingskontrakter	20	13	7
37	17	2	Andre eiendeler	90	61	23
<b>46</b>	<b>28</b>	<b>29</b>	<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>116</b>	<b>80</b>	<b>36</b>



## Annen gjeld

Morbank				Konsern		
2005	2004	2003		2005	2004	2003
104	100	89	Påløpt skatt	106	102	94
10	10	10	Skattetrekk	11	11	11
55	56	55	Gjeld knyttet til betalingsformidlingen	55	56	55
137	39	12	Øvrig gjeld	142	41	14
<b>306</b>	<b>205</b>	<b>166</b>	<b>Sum annen gjeld</b>	<b>314</b>	<b>210</b>	<b>174</b>

## Note 18: Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser

### Beskrivelse av grunnlaget for avsetningene

Som et ledd i arbeidet med å videreutvikle banken vedtok styret i 2002 en virkemiddelpakke som har 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 gjelder førtidspensjoner, sluttvederlag, nedtrapping, lønnsgaranti ved overgang til ny arbeidsgiver og permisjoner. Da det pr 31.12.2002 fortsatt var usikkert hvor mange ansatte som ville søke om å få ta del i de ulike tiltakene ble avsetningenes størrelse beregnet ut fra forutsetninger om dette, samt forutsetninger om fremtidig lønnsvekst. I løpet av 2003 ble det inngått avtaler med de aktuelle ansatte og avsetningenes størrelse ble justert i forhold til dette. Kostnadene er neddiskontert til nåverdi. I tillegg inkluderer det balanseførte beløpet mindre avsetninger til dekning av andre forpliktelser.

### Spesifikasjon av avsetningene

Morbank				Konsern		
2005	2004	2003		2005	2004	2003
6	8	30	Avsetning pr 01.01.	6	8	30
0	1	0	Avsetninger foretatt i regnskapsåret	0	1	0
-2	-4	-2	Utbetalinger i regnskapsåret som er avregnet mot avsetningen	-2	-4	-2
0	0	-7	Avsetninger som er overført til pensjonsavsetninger	0	0	-7
0	0	-16	Reversering av avsetninger i regnskapsåret	0	0	-16
0	1	3	Økning i avsetningen som skyldes renteffekten ved neddiskontering	0	1	3
<b>4</b>	<b>6</b>	<b>8</b>	<b>Avsetning pr 31.12.</b>	<b>4</b>	<b>6</b>	<b>8</b>

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

	2005	2004	2003
Andre rentekostnader	0	1	3
Lønn	-2	-2	-17
Pensjoner	0	0	-4
Sosiale kostnader	0	-1	-2
Administrasjonskostnader	0	0	-2
<b>Sum årets resultatføringer</b>	<b>-2</b>	<b>-2</b>	<b>-22</b>

## Note 19: Egenkapital

### Spesifikasjon av egenkapitalbevegelsen

Morbank	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller	Sparebankens fond	Sum egenkapital
Egenkapital pr 31.12.2004		17	2.930	2.947
Korrigerig EK 01.01.2005			1	1
Resultat for regnskapsåret	25	5	291	321
Gaver			-6	-6
<b>Egenkapital pr 31.12.2005</b>	<b>25</b>	<b>22</b>	<b>3.216</b>	<b>3.263</b>

Konsern	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller	Sparebankens fond	Øvrig konsernkapital	Sum egenkapital
Egenkapital pr 31.12.2004		1	2.930	16	2.947
Endring i regnskapsprinsipper			1		1
Resultat for regnskapsåret	25	0	291	5	321
Gaver			-6		-6
<b>Egenkapital pr 31.12.2005</b>	<b>25</b>	<b>1</b>	<b>3.216</b>	<b>21</b>	<b>3.263</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		
2005	2004	2003	2005	2004	2003
19.966	17.611	16.102			
577	595	522			
903	901	584			
0	0	0			
-11	-10	-2			
-26	-21	-18			
-444	-419	-396			
<b>20.965</b>	<b>18.657</b>	<b>16.792</b>	<b>21.378</b>	<b>19.063</b>	<b>17.314</b>
3.263	2.947	2.681	3.263	2.947	2.681
-22	-17	-15	-1	-1	-6
			5	6	7
-48	-42	-42	-52	-50	-52
-4	-14	-11	-8	-16	-15
3.189	2.874	2.613	3.207	2.886	2.615
-11	-10	-2	-11	-10	-2
<b>3.178</b>	<b>2.864</b>	<b>2.611</b>	<b>3.196</b>	<b>2.876</b>	<b>2.613</b>
<b>15,16%</b>	<b>15,35%</b>	<b>15,55%</b>	<b>14,95%</b>	<b>15,09%</b>	<b>15,09%</b>

## Note 20: Garantiansvar fordelt på garantiformål

Morbank				Konsern		
2005	2004	2003		2005	2004	2003
782	562	512	Betalingsgarantier	782	562	512
168	163	141	Kontraktsgarantier	168	163	141
1	1	1	Lånegarantier	1	1	1
4	22	22	Andre garantier	4	22	22
23	23	23	Sparebankenes Sikringsfond	23	23	23
<b>978</b>	<b>771</b>	<b>699</b>	<b>Sum garantiansvar</b>	<b>978</b>	<b>771</b>	<b>699</b>
0	3	4	- herav kontragarantert av andre finansinstitusjoner	0	3	4

## Note 21: Pantstillelser

Tallene er like for morbank og konsern.

Følgende forpliktelses er sikret ved pant

	2005	2004	2003
Låneadgang/lån i Norges Bank	0	0	0

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

	2005	2004	2003
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	1.560	1.500	1.264
<b>Sum bokført verdi av pantsatte eiendeler</b>	<b>1.560</b>	<b>1.500</b>	<b>1.264</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 31.12.2005	Virkelig verdi pr 31.12.2005	Gj.snittlig nominelt beløp for året
<b>Handelsportefølje:</b>				
Renterelaterte	NOK	2.000	0	395
<b>Annen virksomhet:</b>				
Sikringsforretninger	NOK	6.030	149	4.434
Øvrige	NOK	673	-21	747
Renterelaterte	NOK	6.703	128	5.181
Sikringsforretninger	NOK	163	10	303
Rente- og egenkapitalrelaterte	NOK	163	10	303
Valutarelaterete		3.550	-1	4.150

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 utenom-balanseposter
- 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.
- RENTEOPPSJONER, 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 maksimumsnivå (taket) eller under minimumsnivået (gulvet).

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 verdiendring på sikringsavtalen og den sikrede post. Som tradingforretninger består risikoen i at den faktiske renteutvikling 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 verdiendring på 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.

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 verdiendring på 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

	2005	2004	2003
Balanseført verdi	-9,9	-16,3	-34,0
Anskaffelseskost	0,0	0,0	0,0
Urealisert gevinst/tap	-9,9	-16,3	-34,0
Urealisert gevinst/tap ved årets begynnelse	-16,3	-34,0	-10,4
<b>Årets resultatførte verdiendring</b>	<b>6,4</b>	<b>17,7</b>	<b>-23,6</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 basert på posisjonens kontraktsfestede kontantstrøm basert på rente- og valutakursforholdene på balansedagen.

## Note 23: Andre forpliktelser

Morbank				Konsern		
2005	2004	2003		2005	2004	2003
1	3	6	Tegnede verdipapirer med oppgjør fram i tid	1	3	6
<b>1</b>	<b>3</b>	<b>6</b>	<b>Sum andre forpliktelser</b>	<b>1</b>	<b>3</b>	<b>6</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 31.12.2005 samlede utlån med 165 millioner kroner.



# Kontantstrømanalyse

(Beløp i mill kr)

Morbank				Konsern		
2005	2004	2003		2005	2004	2003
10 098	9 369	8 436	Årets avdrag på nedbetalingslån mv til kunder	10 713	9 742	8 780
			Endring i forskuddsleie leasing	12	13	5
-13 246	-11 619	-10 723	Nydiskonterte nedbetalingslån mv i året til kunder	-14 048	-12 312	-11 136
53	115	-124	Endring i saldo på valutalån	53	115	-124
-98	44	86	Endring i saldo på kreditter	-98	44	86
1 061	990	1 347	Rente- og provisjonsinnbetalinger på utlån	1 120	1 042	1 403
8	8	6	Inngått på tidligere års konstaterte tap på utlån	9	8	6
-5	4	0	Endring i forventet inngang konkurser	-5	4	0
1	-1	0	Endring i overtatte eiendeler	-7	1	1
<b>-2 128</b>	<b>-1 090</b>	<b>-972</b>	<b>Kontantstrøm fra utlånsvirksomheten (A)</b>	<b>-2 251</b>	<b>-1 343</b>	<b>-979</b>
819	809	1 131	Endring i saldo på innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	810	795	1 122
79	75	61	Endring i saldo på innskudd fra kunder med avtalt løpetid	79	75	61
-239	-221	-541	Renteutbetalinger til kunder	-238	-220	-539
<b>659</b>	<b>663</b>	<b>651</b>	<b>Kontantstrøm fra innskuddsvirksomheten (B)</b>	<b>651</b>	<b>650</b>	<b>644</b>
-66	-661	-229	Endringer i verdipapirer som holdes på kort sikt	-66	-661	-229
32	48	36	Kursgevinster/-tap på verdipapirer som holdes på kort sikt	32	48	36
60	39	71	Renteinnbetalinger på obligasjoner og sertifikater	60	40	71
3	6	5	Mottatt aksjeutbytte på aksjer som holdes på kort sikt	3	5	5
<b>29</b>	<b>-568</b>	<b>-117</b>	<b>Kontantstrøm fra verdipapirinvesteringer (C)</b>	<b>29</b>	<b>-568</b>	<b>-117</b>
-153	-203	-18	Endring i fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	40	-72	31
32	22	51	Renteinnbetalinger fra innskudd i kredittinstitusjoner	9	8	26
<b>-121</b>	<b>-181</b>	<b>33</b>	<b>Kontantstrøm fra innskudd i kredittinstitusjoner (D)</b>	<b>49</b>	<b>-64</b>	<b>57</b>
194	176	176	Andre inntekter	236	214	211
-466	-472	-444	Betalbare driftskostnader	-521	-521	-481
-99	-82	-108	Betaling av skatter	-102	-86	-117
-6	-4	-2	Gaver	-6	-4	-2
-20	-15	11	Endring i andre eiendeler	-37	-44	9
-35	7	5	Endring i periodiseringer	-40	6	5
-102	25	11	Endring i annen gjeld	110	40	19
<b>-330</b>	<b>-365</b>	<b>-351</b>	<b>Resterende kontantstrøm fra løpende drift (E)</b>	<b>-360</b>	<b>-395</b>	<b>-356</b>
<b>-1 891</b>	<b>-1 541</b>	<b>-756</b>	<b>KONTANTSTRØM FRA DRIFTEN (A+B+C+D+E=F)</b>	<b>-1 882</b>	<b>-1 720</b>	<b>-751</b>
350	219	148	Endring i innskudd fra kredittinstitusjoner	348	206	148
7 817	5 940	3 704	Innbetalinger ved utstedelse av verdipapirer	7 817	5 940	3 704
-4 855	-3 737	-2 197	Utbetalt ved innfrielse av verdipapirgjeld	-4 855	-3 737	-2 197
-1 136	-361	-650	Tilbakekjøp av egne verdipapirer	-1 136	-361	-650
-254	-191	-220	Renteutbetalinger på finansiering	-254	-190	-220
<b>1 922</b>	<b>1 870</b>	<b>785</b>	<b>Kontantstrøm fra finansiering (G)</b>	<b>1 920</b>	<b>1 858</b>	<b>785</b>
-63	-86	-22	Investert i varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-64	-89	-23
0	13	1	Salg av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler til salgpris	0	13	1
-7	-225	-7	Kjøp av langsiktige verdipapirer	-8	-11	-7
28	0	0	Salg av langsiktige verdipapirer	28	0	0
55	36	11	Utbytte på anleggsaksjer	50	16	7
<b>13</b>	<b>-262</b>	<b>-17</b>	<b>Kontantstrøm fra investeringer i varige driftsmidler (H)</b>	<b>6</b>	<b>-71</b>	<b>-22</b>
			Likviditetseffekt av kjøp og salg av datterselskaper (I)			
<b>44</b>	<b>67</b>	<b>12</b>	<b>ENDRING I LIKVIDITETSBEHOLDNING (F+G+H+I)</b>	<b>44</b>	<b>67</b>	<b>12</b>
425	358	346	Likviditetsbeholdning 01.01.	425	358	346
<b>469</b>	<b>425</b>	<b>358</b>	<b>Likviditetsbeholdning 31.12.</b>	<b>469</b>	<b>425</b>	<b>358</b>
			Likviditetsbeholdningen 31.12. består av:			
411	324	328	Kontanter og fordringer på sentralbanker	411	324	328
58	101	30	Innskudd i og fordringer på banker uten avtalt løpetid	58	101	30
<b>469</b>	<b>425</b>	<b>358</b>	<b>Sum likviditetsbeholdning 31.12.</b>	<b>469</b>	<b>425</b>	<b>358</b>





# Beretning for 2005 fra kontrollkomiteen i Sparebanken Hedmark

Kontrollkomiteen har i henhold til lov om finansieringsvirksomhet, sparebankloven og egen instruks og arbeidsplan ført tilsyn med bankens virksomhet i 2005.

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 forvaltnings spørsmål. Direktør bedriftsmarked har

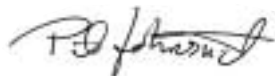
presentert saker av vesentlig betydning, samt utsatte og større enkeltengasjementer. Komiteen har hatt særlig fokus på tapsutsatte engasjementer og engasjementer med høy kredittrisiko. Andre medarbeidere er tilkalt og har forklart seg i den utstrekning komiteen har funnet behov.

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

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 Kredittilsynets regler for tapsføring og tapsavsetninger. 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 2005.

**Hamar, den 24. februar 2006**

**I kontrollkomiteen for Sparebanken Hedmark**



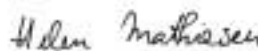
Pål Johnsrud



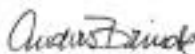
Erik Borg



Gro Svarstad



Helen Mathiesen



Anders Brinck



# Revisjonsberetning for 2005

ANDERSENS REVISJONSBYRÅ

NORAUDIT

Til representantskapet i  
Sparebanken Hedmark

Andersens Revisjonsbyrå AS  
Statsautoriserte revisorer

Poetboks 570  
2304 Hamar

Revisornr. 947 504 258

Medlemmer av Den norske Revisorforening

## REVISJONSBERETNING FOR 2005

Vi har revidert årsregnskapet for Sparebanken Hedmark for regnskapsåret 2005 som viser et overskudd på 321 mill. kr for morbanken og et overskudd på 321 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 intern kontrollsystemer. Vi mener at vår revisjon gir et forsvarlig grunnlag for vår uttalelse.

Vi mener at

- årsregnskapet er avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av sparebankens og konsernets økonomiske stilling 31. desember 2005 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, den 24. februar 2006

Andersens Revisjonsbyrå AS



Mathias A. G. Grønsveen

Statsautorisert revisor

# Regnskapsanalyse morbank

## Resultatoversikt 2000 - 2005 i mill. kroner (morbank)

	2005	2004	2003	2002	2001
Renteinntekter	1 214	1 093	1 473	1 706	1 561
Rentekostnader	516	439	830	1 039	965
Netto renteinntekter	698	654	643	667	596
Netto andre driftsinntekter	223	203	160	101	124
Dekningsbidrag	921	857	803	768	720
Lønn, honorarer mv	251	240	224	255	189
Andre driftskostnader	172	180	177	170	160
Ordinære avskrivninger	28	27	28	31	32
Sum driftskostnader	451	447	429	456	381
Driftsresultat før tap	470	410	374	312	339
Tap på utlån mv	57	48	77	59	45
Tap/gevinst og nedskrivninger på anleggsaksjer	9	-2	0	31	15
Driftsresultat etter tap	422	360	297	284	309

## Resultatoversikt i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (morbank)

	2005	2004	2003	2002	2001
Renteinntekter	4,27	4,40	6,57	8,48	8,62
Rentekostnader	1,82	1,77	3,70	5,17	5,33
Netto renteinntekter	2,46	2,63	2,87	3,31	3,29
Netto andre driftsinntekter	0,78	0,82	0,71	0,50	0,68
Dekningsbidrag	3,24	3,45	3,58	3,81	3,97
Lønn, honorarer mv	0,88	0,97	1,00	1,27	1,04
Andre driftskostnader	0,61	0,72	0,79	0,84	0,88
Ordinære avskrivninger	0,10	0,11	0,12	0,15	0,18
Sum driftskostnader	1,59	1,80	1,91	2,26	2,10
Driftsresultat før tap	1,65	1,65	1,67	1,55	1,87
Tap på utlån mv	0,20	0,19	0,34	0,29	0,25
Tap/gevinst og nedskrivninger på anleggsaksjer	0,03	-0,01	0,00	0,15	0,08
Driftsresultat etter tap	1,48	1,45	1,33	1,41	1,70
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (mill kroner)	28 424	24 837	22 361	20 117	18 106

## Balanseutvikling 2001 - 2005 i mill kroner (morbank)

	2005	2004	2003	2002	2001
Likvider og utlån til kredittinstitusjoner	1 484	1 286	1 017	987	945
Kortsiktige verdipapirer	2 291	2 223	1 567	1 337	1 344
Brutto utlån	25 858	22 699	20 635	18 344	16 685
Tapsavsetninger	-444	-419	-395	-350	-307
Øvrige eiendeler	453	318	270	321	248
Anleggsmidler					
- finansplasseringer	403	411	183	181	182
- bygninger, maskiner mv	247	215	161	164	182
Sum eiendeler	30 292	26 733	23 438	20 984	19 279
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	874	523	304	155	441
Innskudd fra kunder	16 869	15 971	15 087	13 895	13 063
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	8 536	6 706	4 857	3 996	3 161
Annen gjeld	750	586	509	469	345
Egenkapital	3 263	2 947	2 681	2 469	2 269
Sum gjeld og egenkapital	30 292	26 733	23 438	20 984	19 279

<b>Nøkkeltall konsern</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Resultat før skatt (mill kroner)	426	364	303	288	317
Brutto utlån til kunder (mill kroner)	27 051	23 714	21 334	18 980	17 257
Vekst i brutto utlån til kunder	14,1%	11,2%	12,4%	10,0%	11,8%
Innskudd fra kunder (mill kroner)	16 810	15 921	15 051	13 869	13 027
Vekst i innskudd fra kunder	5,6%	5,8%	8,5%	6,5%	13,6%
Kapitaldekning	15,0%	15,1%	15,1%	15,1%	15,4%
Kundeinnskudd i % av brutto utlån	62,1%	67,1%	70,5%	73,1%	75,5%

<b>Nøkkeltall morbank</b>	Definisjon	<b>2005</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>
<b>Lønnsomhet</b>						
Resultat før skatt (mill kroner)		422	360	297	284	309
Resultat før skatt i % av gj.snittlig forvaltningskapital		1,48%	1,45%	1,33%	1,41%	1,70%
Egenkapitalavkastning før skatt	1	14,3%	13,4%	12,1%	12,5%	15,1%
<b>Effektivitet</b>						
Driftskostnader i % av dekningsbidrag		49,0%	52,2%	53,4%	59,4%	52,9%
Driftskostnader i % av dekningsbidrag ekskl kursgevinster		51,2%	56,2%	55,3%	57,1%	52,3%
Driftskostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital		1,59%	1,80%	1,91%	2,26%	2,10%
<b>Volum og vekst</b>						
Brutto utlån til kunder (mill kroner)		25 858	22 699	20 635	18 344	16 685
Vekst i brutto utlån til kunder		13,9%	10,0%	12,5%	9,9%	11,9%
Innskudd fra kunder (mill kroner)		16 869	15 971	15 087	13 895	13 063
Vekst i innskudd fra kunder		5,6%	5,9%	8,6%	6,4%	13,4%
Forvaltningskapital (mill kroner)		30 292	26 733	23 438	20 984	19 279
Vekst i forvaltningskapital		13,3%	14,1%	11,7%	8,8%	10,1%
<b>Soliditet</b>						
Kapitaldekningsprosent	2	15,2%	15,4%	15,6%	15,6%	15,8%
Egenkapitalprosent	3	10,8%	11,0%	11,4%	11,8%	11,8%
<b>Likviditet og finansiering</b>						
Kundeinnskudd i % av brutto utlån		65,2%	70,4%	73,1%	75,7%	78,3%
Gjeld til kredittinst og verdipapirgjeld i % av forvaltningskapital		31,1%	27,0%	22,0%	19,8%	18,7%
Andel finansiering med restløpetid over 1 år	4	95,2%	55,8%	58,1%	44,2%	67,5%
Kontantstrøm fra utlånsvirksomheten (mill kroner)		-2 128	-1 090	-972	-143	-347
Kontantstrøm fra innskuddsvirksomheten (mill kroner)		659	663	651	72	824
Finansieringsbehov fra basisvirksomhet (mill kroner)		-1469	-427	-321	-71	477
<b>Mislighold og tapsavsetninger</b>						
Brutto misligholdte lån over 90 dgr (mill kroner)		297	225	281	239	200
Avsetningsgrad misligholdte lån	5	20,9%	24,9%	17,8%	19,2%	19,7%
Spesifiserte tapsavsetninger på utlån (mill kroner)		194	184	165	130	106
Spesifiserte tapsavsetninger i % av brutto utlån		0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,6%
Uspesifiserte tapsavsetninger på utlån (mill kroner)		250	235	230	220	200
Uspesifiserte tapsavsetninger i % av brutto utlån		1,0%	1,0%	1,1%	1,2%	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	Spesifiserte tapsavsetninger på misligholdte lån i % av brutto misligholdte lån

#### Kvartalsvis resultatutvikling (morbank)

	<b>Året 2005</b>	<b>4. kvartal</b>	<b>3. kvartal</b>	<b>2. kvartal</b>	<b>1. kvartal</b>
Renteinntekter	1 214	336	306	289	283
Rentekostnader	516	151	129	118	118
Netto renteinntekter	698	185	177	171	165
Netto andre driftsinntekter	223	75	64	51	33
Dekningsbidrag	921	260	241	222	198
Sum driftskostnader	451	129	106	110	106
Driftsresultat før tap	470	131	135	112	92
Tap på utlån mv	57	15	21	6	15
Tap/gevinst og nedskrivninger på anleggsaksjer	9	-1	-3	1	12
Driftsresultat etter tap	422	115	111	107	89



## Hedmark Eiendom AS

Hamar, Kongsvinger, Elverum, Trysil, Brumunddal og Moelv.

Det gode boligmarkedet fortsatte også i 2005. Rammebetingelsene har holdt seg uendret med fortsatt lav rente, stabil sysselsetting og god privat-økonomi blant folk flest. Også ny-boligmarkedet har vært bra. Trenden med å ville bo sentralt i leiligheter holder seg.

Hedmark Eiendom er et heleid datterselskap av Sparebanken Hedmark og er fylkets ledende eiendomsmegler. Selskapet har egne kontorer i de største tettstedene i Hedmark.

Selskapet omsatte 1.280 eiendommer i 2005, en økning på cirka 13 prosent. Omsetningsverdien var 1,6 milliarder kroner, en verdivekst på drøye 20 prosent. Dette utgjør omlag en tredjedel av alle omsatte eiendommer i Hedmark. Prisene steg med cirka 10 prosent for bolig og med cirka sju prosent for hytter.

Boligomsetning utgjør 85 prosent av virksomheten målt i antall. Dernest kommer hytter med cirka 10 prosent. Småbruk/gardsbruk og næring utgjør resten.

Det ble omsatt om lag 850 hytter i Hedmark det siste året, en kraftig økning på nesten 40 prosent. Hedmark Eiendom omsatte 135 av disse hyttene mot 96 året før. Det er spesielt stor økning i prosjektmarkedet. Hedmark Eiendom har iverksatt tiltak for å komme sterkere inn i dette markedet. Selskapet har meglerkontorer i Trysil og Moelv og dekker således de store hytteområdene i fylket meget godt.

Selskapet har 33 fast ansatte medarbeidere fordelt på 32,3 årsverk. Om lag halvparten av våre medarbeidere er nå statsautoriserte eiendomsmeglere eller advokater.

Hedmark Eiendom har egen avdeling for salg av næringsseiendommer. Det er få næringsoppdrag ute for salg, og i fjor ble det solgt bare 17 eiendommer. Store oppdrag gir imidlertid likevel en tilfredsstillende lønnsomhet. Siste året har vi gått inn i utenlandsmegling og har engasjert oss i et norsk prosjekt i Brasil. Så langt har vi solgt cirka 40 fritidsleiligheter. Det er aktuelt å delta i nye prosjekter i 2006.

Hedmark Eiendom har stor kompetanse innen alle fagområder av eiendomshandel. Selskapet har god nytte av å være en lokal eiendomsmegler eid av fylkets største bank. Samtlige konkurrenter er enten kjedetilnyttet eller har eiere utenfor Hedmark. Konkurransen blant meglere i fylket er fortsatt meget skarp. Det siste året har tre nye meglere etablert seg i Elverum og en i Trysil, mens Notar har gitt seg i Kongsvinger.

Telefon: 62 54 21 11

E-post: [hedmark-eiendom@hedmark-eiendom.no](mailto:hedmark-eiendom@hedmark-eiendom.no)  
[www.hedmark-eiendom.no](http://www.hedmark-eiendom.no)

## Actor Fordringsforvaltning AS

Hamar, Gjøvik, Oslo.

Actor Fordringsforvaltning AS (Actor) har i 2005 styrket sin posisjon som en ledende leverandør av inkassotjenester innen bank- og finans i Norge. Haugesund Sparebank, nye Terra banker og Jernbanepersonalets bank- og forsikring er blant våre nye kunder.

I dag er Actor Norges eneste bankeide inkassoselskap og er det fordringselskapet i landet som har flest finansinstitusjoner blant sine kunder. Sparebanken Hedmark overtok selskapet i 1990 og hadde 100 prosent eierandel fram til 2002. I dag eier Terra-Gruppen 50 prosent av aksjene, Sparebanken Hedmark 40 prosent og Sparebanken Sør 10 prosent. Actors vekst de siste årene har medført at Sparebanken Hedmarks andel av omsetningen i dag ligger på cirka 25 prosent.

I 2005 mottok Actor om lag 7.500 nye oppdrag. Dette er en økning på åtte prosent fra i fjor. På landsbasis har inkassovolumet innen bank- og finans gått ned med cirka 10 prosent som følge av husholdningenes bedrede økonomi. Omsetningen i Actor har likevel økt fra 34,7 millioner kroner i 2004 til i overkant av 39 millioner i 2005. Dette viser at Actor ytterligere har styrket sin posisjon i markedet.

Resultat før skatt har økt fra 14,5 millioner kroner i 2004 til 16,1 millioner kroner i 2005. Selskapets kompetanse er styrket og ekstra kostnader er tatt for å møte nye kunder i 2006. Actor har ved årsskiftet 24 medarbeidere og det er budsjettert ytterligere ansettelse i 2006. Actor har fire fast ansatte advokater, ni inkasso-bevillingshavere og har i løpet av det siste året ansatt egen økonomicontroller. Tilfanget av nye kunder med elektronisk sakslevering øker og Actor er nå klar for elektronisk levering av nye oppdrag. Actor økte sin aksjekapital fra tre til 12 millioner kroner i 2004 og forvalter i dag en fordringsmasse på 1,5 milliarder kroner. Dette inkluderer tjenester innen ordinær fakturainkasso, verdigjenvinning, fordringsadministrasjon, juridisk rådgivning og andre tapsreducerende tjenester.

Actors virksomhet er landsdekkende og betjener i tillegg utenlandske banker og finansieringsselskaper i Norge. Via sitt nettverk av samarbeidspartnere tilbyr Actor også inkassotjenester i andre land.

Høsten i 2005 kjøpte Actor 51 prosent av aksjene i selskapet Verdigjenvinning AS og administrerende direktør i Actor er selskapets nye styreformann. Verdigjenvinning arbeider med gamle oppgitte overvåkporteføljer.

Telefon: 62 54 08 80

E-post: [actor@actor.no](mailto:actor@actor.no)  
[www.actor.no](http://www.actor.no)

## Hedmark Finans AS

Hamar.

Etterspørselen etter Hedmark Finans' produkter var meget god i 2005. Nysalget var på 801 millioner kroner, hvilket er det beste i selskapets historie. Produktet Biladministrasjon, som ble introdusert i 2004, bidro med cirka 80 millioner kroner i nysalg.

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 finansiering av likvide objekter ved løsøreleasing og bil-leasing/biladministrasjon samt salgspantfinansiering av bil, campingvogn og motorsykkel. Salgspantfinansiering er i hovedsak rettet mot privatmarkedet, mens leasingfinansiering utelukkende er rettet mot bedriftsmarkedet.

2005 ble nok et spennende og utfordrende år for Hedmark Finans. Selskapet opprettet nye kontrakter for om lag 800 millioner kroner, hvilket er en økning på 15 prosent fra året før. Dette er det beste i selskapets historie. Leasing stod for 370 millioner, salgspantlån/gjeldsbrevlån for 351 og biladministrasjon for 80.

Selskapets forvaltningskapital utgjør cirka 1,3 milliarder kroner. Resultat før tapsavsetninger og skatt ble 15 millioner kroner.

I løpet av 2005 utviklet selskapet et kredittscore/søknadssystem – «HF-Online» som nå benyttes av 43 bil- og campingvognforhandlere rundt om i Hedmark og Oppland.

For 2006 forventes en kredittetterspørsel på omtrent samme nivå som for 2005.

Telefon: 62 51 21 00

E-post: [post@hedmark-finans.no](mailto:post@hedmark-finans.no)  
[www.hedmark-finans.no](http://www.hedmark-finans.no)

	Hedmark Eiendom AS	Actor Fordringsforvaltning AS	Hedmark Finans AS
Resultat før skatt (1.000 kr)	4.708	16.021	7.351
Egenkapital (1.000 kr)	7.993	12.870	307.240
Forvaltningskapital/sum eiendeler (1.000 kr)	24.290	36.485	1.295.481
Antall ansatte	32	24	18
Antall kontorer	6	3	1
Sparebanken Hedmarks eierandel	100%	40%	100%





# Sparebankens tillitsvalgte

## Representantskapet

Christen Engeloug, *leder*  
Finn Hansen, *nestleder*  
Svein Borkhus  
Tone Brandsnes  
Laila Bjørum  
Arne Jacob Lund  
Gerd Nordseth  
Johnny Hult  
Jonny Holen  
Trond Hagen  
Ann Kristin Holen  
Dag Rønning  
Bjarne Granli  
Thomas Breen  
Erik Flataas  
Rolf Alander  
Herdis Bragelien  
Torstein Amund Opdahl  
Anette Trettebergstuen  
Christoffer H. Nilsen  
Trond Enemo  
Per Olaf Børke  
Pål Johnsrud  
Valborg Berthelsen  
Hanne-Grethe Sæhlie  
Knut Martinsen  
Pia Saxrud  
Ken Wahlberg  
Hans Jørgen Olsen  
Otto Skogheim  
Arne L. Hanestad  
Oddbjørn Roverudseter  
Irene Bakken  
Roger Granseth  
Dagfinn Bolstad  
Britt L. Evensen  
Astrid Nyvoll  
Vigdis Øvergård  
Gry Lønrusten  
Stig Olav Haarseth  
Anne Grethe Berger  
Ragnhild H. Myklebust  
Knut Aas  
Roar Pedersen  
Ivar Heggenhaugen  
Kjell Berg

Ilseeng  
Granli  
Alvdal  
Alvdal  
Åbøgen  
Skotterud  
Elverum  
Elverum  
Elverum  
Elverum  
Elverum  
Engerdal  
Drevsjø  
Folldal  
Folldal  
Folldal  
Namnå  
Namnå  
Oslo  
Hamar  
Hamar  
Hamar  
Ingeberg  
Hamar  
Hamar  
Hamar  
Hamar  
Hamar  
Hamar  
Kongsvinger  
Brandval  
Kongsvinger  
Kongsvinger  
Kongsvinger  
Løten  
Løten  
Os i Østerdalen  
Os i Østerdalen  
Rena  
Rendalen  
Koppang  
Brumunddal  
Stavsjø  
Brumunddal  
Stavsjø  
Furnes

Asbjørn Olsen  
Aud Bjerkeseth  
Jon Ragnar Dalen  
Mirjam Engelsjord  
Ola Middlund  
Torbjørn Kjølhamar  
Anne Marthe Hørsand  
Idar Jørgensen  
Knut Olav Haugland  
Arnt Risberg  
Dina K Veflen  
Gunnar Cato Lund  
Gry Grønland  
Bjørn Støa  
Øyvind Sandbakk  
Atle B Barbakken  
Tor Granvold  
Jan Erik Gaup  
Eli Kristin Bryhn  
Grete Rønning  
Tove Bjørnsland  
Knut Hartz  
Jan Inge Røe  
Frank Bjørneseth  
Lars Petter Heggelund  
Anita Fjeldseth

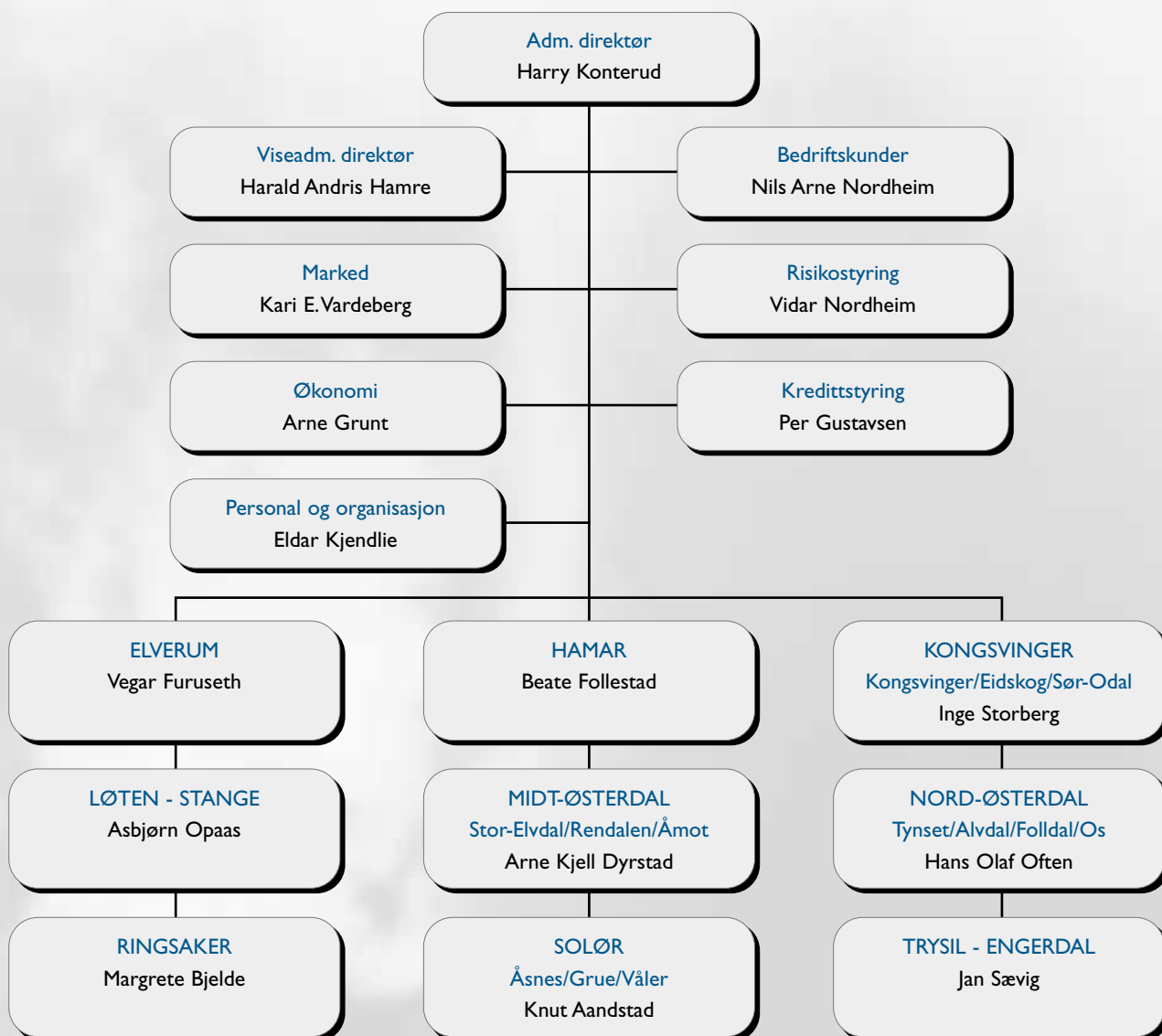
**Styret**  
Syver Aalstad, *leder*  
Richard Heiberg, *nestleder*  
Marith Brekke  
Randi Dørum  
Ole Jakob Holen  
Gro Røsten Oldertrøen  
Jan Wibe  
Atle Bratås  
Harry Konterud, *adm. direktør*

**Kontrollkomiteen**  
Pål Johnsrud, *leder*  
Anders Brinck  
Helen Mathiesen  
Erik Borg  
Gro Svarstad

Moelv  
Brumunddal  
Brumunddal  
Stange  
Ottestad  
Tangen  
Ådalsbruk  
Stange  
Atna  
Koppang  
Skarnes  
Skarnes  
Ljørdalen  
Østby  
Trysil  
Kvikne  
Kvikne  
Våler i Solør  
Våler i Solør  
Våler i Solør  
Rena  
Rena  
Rena  
Flisa  
Flisa  
Flisa  
Hamar  
Våler  
Hamar  
Elverum  
Ridabu  
Tynset  
Hamar  
Oslo  
Hamar  
Ingeberg  
Nes H.  
Koppang  
Arneberg  
Nybergsgund

# Sparebanken Hedmark

(01.02.2006)



## Datterselskaper/tilknyttede selskaper

**HEDMARK EIENDOM AS (100%)**  
Nils Børresen

**HEDMARK FINANS AS (100%)**  
Kristian Østvoll

**ACTOR FORDRINGS-  
FORVALTNING AS (40%)**  
Bjørn Krogh

## Konsernadministrasjon

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

### Bedriftskunder

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

## Nettbank

www.sparebanken-hedmark.no

## Telebank

Telefon: .....02990

## Kundeservice

Telefon: .....62 51 22 00  
Telefaks: .....62 51 21 11  
kundeservice@sparebanken-hedmark.no  
Mandag - torsdag kl 08.00 - 21.00  
Fredag kl 08.00 - 16.00

## Kundesenter pensjon

Telefon: .....62 51 23 00  
pensjon@sparebanken-hedmark.no

### Alvdal - Pb 3, 2561 Alvdal

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

### Eidskog - Pb 77, 2230 Skotterud

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

### Elverum - Pb 261, 2402 Elverum

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

### Engerdal - 2440 Engerdal

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

### Folldal - Pb 85, 2581 Folldal

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

### Grue - Pb 70, 2261 Kirkenær

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

### Hamar - Pb 203, 2302 Hamar

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

### Ridabu - Pb 203, 2302 Hamar

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

### Storhamar - Pb 1092, 2305 Hamar

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

### Kongsvinger - Pb 521, 2203 Kongsvinger

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

### Midtbyen - Pb 521, 2203 Kongsvinger

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

### Løten - Pb 53, 2341 Løten

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

### Os - 2550 Os i Østerdalen

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

### Rendalen - 2485 Rendalen

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

### Øvre Rendal - 2485 Rendalen

Telefon: .....62 46 18 30

### Ringsaker - Pb 25, 2381 Brumunddal

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

### Moelv - Pb 146, 2391 Moelv

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

### Nes - Pb 23, 2350 Nes på Hedmark

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

### Stange - Pb 84, 2336 Stange

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

### Ottestad - Pb 75, 2312 Ottestad

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

### Romedal - 2334 Romedal

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

### Stor-Elvdal - Pb 68, 2481 Koppang

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

### Sør-Odal - Pb 93, 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

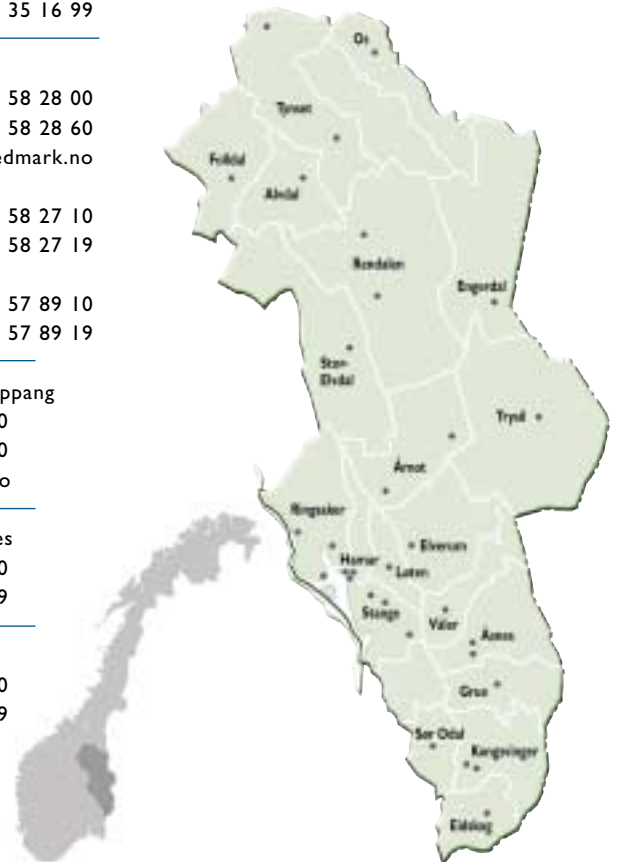
Telefon: .....62 51 23 98

### Åsnes - Pb 54, 2271 Flisa

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

### Arneberg - 2266 Arneberg

Telefon: .....62 95 68 68  
Telefaks: .....62 95 54 20





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



Sparebanken  
**HEDMARK**