



Årsoppgjøret 2009

INNHold

Årsberetning 2009.....	1
Nøkkeltall.....	13
Resultatregnskap.....	14
Balanse.....	15
Kontantstrømanalyse.....	16
Noter til årsregnskapet for 2009.....	17
Revisjonsberetning for 2009.....	42
Melding fra kontrollkomitéen.....	43
Presentasjon av styre, forstanderskap og kontrollkomité...	44

ÅRSBERETNING 2009

153. DRIFTSÅR

Hovedtall

Oppdalsbanken hadde i 2009 et årsoverskudd på kr 17,2 mill mot kr 7,9 mill foregående år.

Driftsresultat før tap og skatt utgjorde kr 26,8 mill mot kr 20,5 mill i 2008.

Forbedringen i resultatet skyldes hovedsakelig gevinst på verdipapirer og aksjer. Vi hadde i 2009 en gevinst på til sammen kr 5,0 mill mot tap på til sammen kr 10,0 mill i 2008. I tillegg er tap på utlån betydelig redusert. Vi hadde i 2009 kostnadsførte tap på kr 2 mill, mens vi i 2008 hadde kostnadsførte tap på kr 6 mill. Tapene skyldes hovedsakelig endring i individuelle og gruppevis nedskrivninger både i 2008 og 2009. Konstaterte tap utgjorde kr 165 000 i 2009, mot kr 518 000 i 2008.

Netto renteinntekter er redusert med kr 5,3 mill til kr 42,2 mill i 2009 mot kr 47,5 mill i 2008. I prosent er netto rentemargin 1,95 % i 2009 mot 2,42 % i 2008. Nedgangen i netto rentemargin er hovedsakelig knyttet til hyppige rentenedsettelsor og dyrere funding.

Kostnadsprosenten, eksklusiv inntekter fra verdipapir, er økt til 55,7 % mot 45,8 % foregående år hovedsakelig pga reduserte inntekter.

Korrigeres resultatet for inntekter på verdipapirer og aksjer, er resultatet fra ordinær drift vesentlig lavere i 2009 enn i 2008, men fortsatt tilfredsstillende.

Resultatet av ordinær drift gir banken en egenkapitalavkastning etter skatt på 7,8 % mot 3,8 % i 2008.

Egenkapitalprosenten er redusert til 10,4 % mot 10,5 % i 2008. Dette skyldes hovedsakelig økt forvaltningskapital. Forvaltningskapitalen er økt med kr 185 mill til kr 2.212 mill tilsvarende en økning på 9,1 % mot en økning på 10,4 % i 2008. Økningen er vesentlig kommet på grunn av opptak av F-lån i Norges Bank. Forvaltningskapitalen er derfor kunstig høy og vil bli delvis nedjustert når vi innfrir ett av F-lånene i november 2010.

Økningen i utlån i egne bøker var i 2009 på kr 43,7 mill tilsvarende 2,5 %. I tillegg kommer utlån overført til Terra Boligkreditt AS på totalt kr 67 mill i 2009. Den reelle låneøkningen var kr 110,7 mill tilsvarende 6,4 %. Innskuddene i

samme periode er økt med kr 47,8 mill tilsvarende 3,9 %. Vi har i hele 2009 gjennomført tiltak for å dempe veksten på utlån samtidig som vi har fokus på innskuddssiden. Dette må intensiveres ytterligere i 2010.

Utsiktene for 2010

2009 ble som forventet det året da finanskrisen satte sitt preg på markedet. Heldigvis fikk vi tidlig i året antydninger om at Norge ikke ble så hardt rammet. Det var virkelig ille mens det sto på som verst, og alt betaling mellom banker og kredittilførsel kunne stoppet opp. Staten ved Norges Bank og Finansdepartementet var raskt ute for å redde kapitalbehovet for DnBNOR (Bankpakke I) og utover vinteren og sommeren fikk vi Bankpakke II som ga mindre banker mulighet til å ta opp lån i Norges Bank med løpetid inntil 3 år. Bankene måtte ha pantessikkerheter for lånet. Derved ble det en stor omsetningsøkning for pantsettbare verdipapirer som kunne stilles som sikkerheter for lån i Norges Bank.

Staten bevilget til sammen kr 100 mrd til to ulike fond; Statens Finansfond og Statens Obligasjonsfond, som det kunne søkes om likviditet fra. Dette for å sikre en kontrollert kapital situasjon. I praksis var det kun Statens Finansfond som var aktuell for vår bank. Oppdalsbanken valgte å ikke søke, da vi vurderte vår kapitaldekning som tilfredsstillende.

I Norge er det for 2010 tegn til bedring på mange områder. Relativ høy oljepris og økt leteaktivitet vil bidra positivt. Selv med noe lavere sysselsettingstall vil kjøpekraften til folk flest være stor. Dette gir mange næringer berettiget grunn til optimisme, men eksportindustrien må sannsynligvis belage seg på en tregere oppgang enn ønsket.

For Oppdal ser vi klare tegn til bedring uten at vi kan friskmelde alle bedriftene. Etterspørselen etter varer og tjenester er ennå ikke høy nok til å sikre full sysselsetting. Handelsstanden melder om økt salg i 2009 og det lover godt. Økt interesse for friluftsliv og aktiv fritid skulle også invitere til at flere tilbringer tid i Oppdal.

Strukturendringer i banknæringen

Over 30 % av det norske finansmarkedet forvaltes av utenlandske interesser, hvilket er en utfordring for oss lokale sparebanker. Storbanks som DnBNOR, Nordåa, Fokus Bank, Skandiabanken og andre har sterkt fotfeste i Norge. Behovet for kostnads-tilpasninger innen finanssektoren, frykten for økte tap og lavere kredittetterspørsel, vil sette fokus på rasjonaliseringer og økt samarbeid. Det er i 2009 gitt grønt lys til en rekke endringer i sparebanklovgivningen. Det er blant annet blitt enklere for sparebanker både å fusjonere og foreta oppkjøp av andre sparebanker. Flere endringer er skjedd, herunder Tingvold Sparebank fusjoneres inn i Sparebanken Møre, 3 Sparebank1-banker på Ringerike og Hadeland har vedtatt å fusjonere til Sparebank 1 Ringerike Hadeland. En rekke andre selskap som for eksempel Gjensidige, har tatt vesentlige poster gjennom kapitalutvidelser i sparebanker.

Flere nye banker, herunder Terra Kortbank AS, er etablert i løpet av året. Høland og Setskog Sparebanker har i januar 2010 vedtatt å innlede samtaler for sammenslutning. Bankkartet vil sannsynligvis se annerledes ut i løpet av de aller nærmeste år, både i Norge og i de andre skandinaviske landene. Kreditturo og store utlån i Baltikum, spesielt fra svenske banker har aktualisert denne diskusjonen. Også i Trøndelag må vi forvente endringer. Såfremt det er verdiskapende og naturlige samarbeidskonstellasjoner, kan dette være til det gode. Men hvis følgene er at lokalsamfunn utarmes for kredittkilder og service, bør vi sette bremsene på.

Terra-Gruppen har aktivt vært pådriver til danningen av en ny bransjeorganisasjon. Finansnæringens Fellesorganisasjon – FNO – ble etablert 1. januar 2010 av Sparebankforeningen og Finansnæringens Hovedorganisasjon. Mesteparten av virksomheten til de to nevnte moderorganisasjonene ble overført til FNO med virkning fra årsskiftet.

Oppdalssamfunnet – både kraftige nedturer og oppturer

En rekke investeringer innen privat og offentlig sektor viser at optimismen er i ferd med å komme tilbake etter å ha vært svekket siden høsten 2008.

Som en følge av finanskrisen og den usikkerhet og uro den bær med seg, ble det en kraftig oppbremsing av hyttebyggingen og nybygging av boliger. Vedtatte prosjekter ble lagt på is og igangsatte prosjekter for fritidsleiligheter måtte befare seg på fåmodighet før alt ble solgt. Nortura og Spis Grilstad meddelte at begge slakteriene ville bli nedlagt i løpet av 2009, Nortura forlenget derimot levetiden til høsten 2010. I tillegg vedtok Spis å legge ned foredlingsanlegget i Oppdal. I alt mistet Oppdal med disse tre nedleggelsene ca 100 arbeidsplasser. Mange av de tilsatte har funnet seg nye arbeidsplasser i og utenom Oppdal. Tidligere lokal ledelse i Spis gjenåpner foredlingsanlegget. I første omgang medføre dette 14-15 nye arbeidsplasser.

Folketallet har svingt noe og var ved utgangen av 2009 på 6 605 personer. Dette er en nedgang fra 2008 på 24 personer. Arbeidsledigheten har vært lav. Per desember var denne 1,7 %, men kan antas å øke utover vinteren 2010.

Omlaggingen av E6 gjennom sentrum er prioritert og det arbeides med å få startfinansiering i 2011. Omlaggingen vil frigjøre arealer i sentrum og gjøre det mulig å få til tiltrengt ansiktsløfing. Alle tilfartsveier til Oppdal Sentrum er utvidet med gang og sykkelveinett. Disse prosjektene ble igangsatt som stailig virkemiddel for å demme opp mot finanskrisen.

Kulturhuset med bl.a. kino, bibliotek, kulturskole, badeanlegg og storsal, blir flittig benyttet og har så langt innfridd forventningene.

Aune barneskole ble vedtatt utvidet med byggestart i 2010 og med en kostnadsramme på ca kr 115 mill.

Vekst Oppdal AS kjøpte i 2009 Oppdal Medisinske Senter AS gjennom foretaket Oppdal Distriktsmedisinske Senter KF. Det prosjekteres for utvidelse til rehabiliteringssenter.

Ufordringen for hele samfunnet i Oppdal vil også i fremtiden være kampen om nye arbeidsplasser. For å øke befolkningstallet i Oppdal er det helt avgjørende at vi kan tilby attraktive jobbmuligheter, også for høyt utdannede personer.

Handelsnæringen

Ingen andre steder i Trøndelag vokser handelen kraftigere enn i Oppdal, som nå har størst omsetning pr innbygger. Totalhandelen utgjør vel kr 134 000,- per innbygger. Dette er det samme som i Trondheim. Ved å bruke stedlige tilbud på varer og tjenester er vi med på å sikre sysselsettingen og øke tilbudet.

Eiendomsutvikling

4. august 2009 startet byggingen av Stone Hotel Oppdal. Hotellet får 177 dobbeltrom og 354 senger, møteromkapasitet fra 2 - 350 personer. Hotellet vil ha egne restaurant- og barfasiliteter, samt egen spa og velværeavdeling. Prosjektet har en kostnadsramme på ca kr 250 mill. Hotellet bygges av Oppdal Hotellinvest AS med aksjonærene Kjell Inge Røkke, Bjørn Ove Ansnes, Arthur og Andreas Buchardt. Planlagt åpning er 11. november 2010. Forventet verdiskaping i Oppdal antas å bli ca kr 100 mill årlig og ca 50 årsverk. Dette prosjektet har utløst interesse for andre prosjekter og allerede nå registreres økt etterspørsel etter tomter og hytter.



Fra hjemmesiden til Stone Hotel Oppdal

Byggeklare boligtomter er ikke mangelvare i dag. Både Brennhaugen/Mjøen området og Bjørkmoen har ferdigregulerte tomter. Det er bygd en del leiligheter i og omkring Oppdal sentrum som i 2009 har vært noe vanskelig å selge. Med det nye hotellet og ny satsing forventes det at leilighetene vil bli ettertraktet og lettere å få solgt. Utfordringen fremover vil være å ha attraktive boligtomter tilgjengelig i sentrum og i grendene.

Vi har forventninger til fortsatt satsing og etterspørsel etter tomter i hele kommunen, fra Storlidalen til grensa mot Rennebu. Her merkes den samme trenden, spesielt da i Nerskogenområdet. Betydningen hyttebyggingen har for hele Oppdalsregionen er vanskelig å måle, men den er helt avgjørende for tilbudet av tjenester fra private og offentlige bedrifter.

Flere store områder er godkjent regulert til fritidsformål, blant annet Gorsetgjerdet, Vardammen, Detli/Horvli på Lønset, Kleberberget II, Bortistu Storli og Nerskogen/Svarthætta Elendom AS.

I tillegg er prosjektet Bjørklia/Kinnpiken med 7 grunneier bak under regulering. Alt i alt har Oppdal et betydelig potensial for enhver som ønsker seg tomt, enten litt avskjermet eller nær heisnedfartene. I og omkring heisnedfartene er det også store utbyggingsplaner. Leketøysgrunder Edgar Wisløff har i 2009 kjøpt Vangslia Panorama. Flere aktører har i 2009 inngått opsjonsavtaler med flere grunneiere i heisnære områder.

For eneboliger er situasjonen stabil. Det er mangel på eneboliger til salgs. Vi forventer en begrenset, men markert prisstigning på boliger i Oppdal sentrum. Eiendomsmegleren lokalisert i banken har omsatt 40 enheter i 2009. Det forventes en økt omsetning fremover.

Kommunen holder nå på med revidering av samlet kommuneplan hvor det legges opp til muligheter for fortsatt vekst i Oppdalssamfunnet.

Antall byggesøknader forventes å ende på ca 380 i 2009 mot 412 i 2008. Antall byggesøknader for hyttebygg er per oktober i 2009 på 158 mot 200 på det meste.

Hyttekommunen Oppdal

Oppdal befester seg som en av de største hyttekommunene nord for Dovre med ca 3000 hytter. Hytteundersøkelsen fra 1999 ble i endret form gjentatt i 2008 og viser at hyttebruken øker til hele 54 døgn i snitt. Dette gir en omsetning på minimum kr 105 mill fra dette markedet.

I en tid med fortsatt noe finansiell uro og stor usikkerhet, viser historien at folk vil benytte egne eiendommer til fordel for andre reisemål. Flere enn før bruker hytta si i Oppdal, og de gjør det i større utstrekning enn tidligere. Dette medfører også prioritering av vedlikehold og utbedringer og økt dagligvareomsetning. Dette kan i noen grad kompensere noe for det forventede fallet i omsetningen av kapitalvarer og usikkerhet omkring større bedriftsetableringer.

Reiseliv

Innen reiselivet er det i ferd med å skje mye. Det er avgjørende å få opp lønnsomheten i hele bransjen i Oppdal. Samlet antall gjestedøgn er beregnet til 760 000 i 2009. Økningen kommer på hyttebruk, både privat og via campingplassene, og har så langt skjedd på bekostning av tradisjonelle hotellovernattinger som har hatt en nedgang siste år på 7,3 %.

Banken har god og tett dialog med reiselivsaktører uten å være spesielt eksponert i hotell- eller heiselselskapene. Vi har god dialog med eierne og driverne av det nye hotellet. I Vangslia har Strand Eiendom AS sammen med "Onkel Pudde", stilt seg bak byggingen av nytt skishop og serveringsbygg. Dette har blitt et vakkert bygg med en svært god plassering, som forutsatt et godt samarbeid med skiheisen, vil være et vesentlig pluss for brukere av området. Det er satt i gang flere utvidelser av campingplasser, blant annet Granmo Camping med oppbygging av rafting-start og Festa Camping med utvidet kafè/servicebygg.

Det er satset stort på ulike friluftaktiviteter. Vi har fått ulike sykkelaktiviteter både i heisnedfartene og etter tradisjonelle sykkelveier, juvvandring, rafting, moskus-safari, pilgrimsvandring, Almannberget OPP og storsatsing i Kåsen med skiløyper omkring skytebanen. En aktiv fjellturgruppe har samlet mange ildsjeler, ikke bare oppdalinger, men også hyttefolk. Grøtsetra har fått oppgardering og sammen med tradisjonell fjellturisme i regi av Trondheim Turistforening har Oppdal dermed svært mye å tilby for alle. Felles booking og nettsidetilbudet er utvidet til også å omfatte hvor og når løypemaskinene er ute i skiløypenettet. Her har Oppdalsbanken sammen med flere andre vært bidragsyter.

Museet har fått en ansiktsløfting og stor aktivitet.

Landbruk

Oppdal er den største sauekommunen i landet med 42 625 sau på sommerbeite i 2009. Oppdal har per januar 2010 totalt 123 bruk med sau, mot 129 i 2009. Det var 88 bruk med melkekyr, mot 95 i 2008 og 22 driftsenheter kun med kjøttproduksjon, mot 25 i 2008. Samlet sett er det en økning av antall dyr i besetningene, men antall drivere går noe tilbake. Hele 20 bruk har i 2009 fått bevilgninger til ombygginger. Oppdal har en eggprodusent som i 2009 åpnet et flott nytt produksjonsanlegg. I tillegg har vi en kyllingprodusent.



Foto: Ketil Jacobsen

Pelsdymæringen er fortsatt en aktiv næring i Oppdal. Det er nå 30 pelsdyroppdrettere, mot 44 for 8 år siden. Antall revetispør er relativt konstant med 10.094 stk ved siste rapportering i 2009. Kaldt vært og økte skinnpriser også siste året bidrar til bedre resultater. Nyrekrutteringen er ubetydelig, og det hersker fortsatt uvisshet om rammebetingelsene for næringen i fremtiden.

Fjellfôr BA i Oppdal innlemmet for noen år siden tilsvarende virksomhet på Tynset. Anlegget i Oppdal forventes å ligge i førersete mht sammenslåing og videreutvikling. I bransjen arbeides det med strukturendringer. Fabrikken ligger sentralt til i Oppdal med alternativ inntjeningspotensial med verksted og frysekapasitet.

Manglende lønnsomhet hos Nortura Oppdal og Spis/Grilstad Oppdal sammen med kostnadsproblemantikken omkring sentralslakteri ved Malvik, har ført til nedleggelse av våre 2 slakterier i Oppdal. Med nedleggelse av foredlingsanlegget til Spis, får vi håpe at tidligere lokale ledere i selskapet lykkes med sin satsing om reetablering av

foredringsbedriften, med i første omgang 15 arbeidsplasser.

Skifer

Skifernæringen har hatt et noe avvikende driftsår, men med relativt god lønnsomhet for selve oppdalsskiferen frem til høsten 2008 da det stoppet mer eller mindre opp. Samlet sett har Skifernæringen med sete i Oppdal omsatt for ca kr 230 mill i 2009, noe som totalt sett er en nedgang på 40 mill. Nedgangen skyldes i hovedsak virksomheter andre steder enn i Oppdal. Etter en kort periode med permitteringer tidlig i 2009 er nå alle bedrifter i full gang igjen. Ved inngangen av 2010 er etterspørselen redusert gjennom streng kulde over hele landet og i Europa. Skifer som bruksstein utgjør en liten del av den stein som brukes i ulike sammenhenger. Lavere etterspørsel etter stein generelt behøver derfor ikke slå direkte ut på skifer, men det er en markert forsiktighet for større bygg og prosjekter ved inngangen til 2010.

Bankens virksomhet i 2009

Vi eier, sammen med 78 lokale norske sparebanker og ÖBÖS, Terra-Gruppen AS. Terra-gruppens mål er å ivareta aksjonærenes interesser på områder der de hver for seg ville hatt begrensede muligheter til å klare seg like godt. Terra-bankene har en samlet kundemasse på 750 000 kunder og har landets høyeste kundetilfredshet og lojalitet av de banker med fysisk kundekontakt i Norge. Dette gjør Terra-gruppen til en ledende, og en av de største aktørene, i det norske markedet for finansielle produkter og tjenester med en samlet forvaltningskapital på om lag 236 milliarder kroner. Denne gruppen er en strategisk allianse som gir de enkelte bankene mulighet til å distribuere konkurransedyktige produkter som en forventer å finne i moderne banker. Oppdalsbanken er totalleverandør av finansielle tjenester gjennom Terra Boligkreditt (boliglån), Terra Forsikring (skade- og livsforsikring), Terra Kort (debet- og kredittkort), Terra Finans (leasing og salgspantlån), Terra Forvaltning (fond og obligatorisk tjenstepensjon) og Orion Securities (aksjehandel og aksjefond). Sistnevnte ble kjøpt opp av Terra Gruppen AS i 2009.

Terra-bankene har samlet sett en betydelig distribusjonskapasitet med 190 bankkontorer i 105 kommuner.

Oppdalsbanken har inngått strategisk samarbeid om eiendomsmegling via Stiftstaden Eiendomsmegling AS som fra årsskiftet ble overtatt av Heimdal Eiendomsmegling AS i Trondheim. Med sin plassering i bankens bygg forventer vi fortsatt god aktivitet. Innen ren boligmegling har meglerkontoret ca 63 % markedsandel i Oppdal. Innen fritidsboliger er konkurransen fra andre meglere større, både fra de som har kontor i Oppdal og de som ikke er etablert her.

Oppdalsbanken er medlem av Midt-Norsk Sparebankgruppe (MNSG) som består av 27 Terra-banker i Midt-Norge og Nord-Norge.

Konkurransen mellom bankene er fortsatt stor. Det ser ut til at Oppdalsregionen er et interessant marked for flere finansielle aktører. Fokus Bank og Sparebank 1 Midt-Norge har begge avdelinger i Oppdal. Fokus Bank er konsolidert med 5 årsverk og flyttet inn i nye leide lokaler i sentrum i desember 2009. Banken feirer nå 50 år i bygda. Sparebank 1 Midt-Norge holder til i filial i Domus-bygget. Eiendomsmegler 1 holder til i samme lokaler.

Styret har viet Corporate Governance stadig større oppmerksomhet. Dette dreier seg om prinsippene for god eierstyring og selskapsledelse, og hvordan banken posisjonerer seg og arbeider i forhold til samfunnet og kundene ut ifra sin spesielle eierform. Banken og styret har i 2009 hatt ekstra fokus på strategisk arbeid. Ved hjelp av konsulentfirmaet Intermezzon Business Schools i Gøteborg har vi gjennomført en strategiprosess basert på Balancé ScoreCard-metodikk (balansert målstyring).

Lokal beslutningsevne og nærhet til kundene vil være et konkurransefortrinn. Særlig i en tid der det fortsatt er usikkert om finanskrisen er et tilbakelagt stadium.

Banken medvirker til utviklingen i Oppdals-samfunnet på flere måter, også gjennom medlemskap i Oppdal Næringsforening. Samlet har Oppdalsbanken gjennom gaver, støtte og sponsing gitt om lag kr 800 000,- til lag og foreninger i løpet av 2009. Vi har i året som har gått hatt flere arrangementer både i egen regi og sammen med andre. Blant de største er samarbeidet som banken har hatt med FYSAK, IL Snøhetta og barneskolene i Oppdal med "Mil etter mil i god oppdalsstil". Ellers bør både løpet Allmannberget OPP, Auna barneskirenn, Den gylne spaserstokk, diskoteket for de mellom 13-18 år, bursdagsgavene vi sender ut til alle som fyller år opp til 12 år, Sparebankuka, Team Oppdalsbanken, næringskonferansen, entreprenørskap i skolen, dialektprisen, ildsjelprisen, arrangementet Terra Open og "Me haue ni Drivon" nevnes. I tillegg til dette er vi også svært aktive på sponsorsiden der vi har gått inn med store beløp til blant annet Oppdal Jæger- og Fiskerlag og Oppdal Spell- og Danserlag. Team Oppdalsbanken har også kommet opp med mye potensial i året som har gått. Her ligger et godt konsept for banken som skal brukes som spydspiss for framtidige aktiviteter på sponsorsiden. Foruten dette har banken en rekke avtaler med ulike lag og foreninger i tillegg til all støtten banken yter i små og store beløp ut over dette. Banken har også vært med å støtte flere bokutgivelser. Banken vil fortsatt vektlegge gaveinstituttet som en verdifull del av bankens virksomhet. Vi legger i 2010 opp til fortsatt økt satsning, med utdeling av større beløp fra banken til enkeltprosjekter. Alt i alt en stor aktivitetsbredde for banken som betyr mye for kundene og oss.

Banken har i 2009 brukt store ressurser på opplæring, ombygging og omorganisering som en følge av endrede behov og rammebetingelser. TotalConsult AS har vært engasjert i dette arbeidet og sommeren 2009 kunne vi invitere kunder til nye lokaler. Store deler av 1. etasje ble ombygd for å gi plass til nytt kundesenter og nye lokaler for kundemøter. Vi håper vi med disse endringene skal kunne ivareta alle våre kunder på en enda bedre måte. Eiendomsmeglingen fikk nye og moderne lokaler ved hovedinngang.

Ledergruppen har tatt lederutdanning og vi er i gang med ytterligere autorisering av ansatte innenfor finansiell rådgiving. Banken innførte i 2009 et medarbeiderutviklingsverktøy (MUV).

Banken har fortsatt arbeidet med å tilpasse seg Basel II og gjeldende kapitaldekningsregler. ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) analyse er gjennomført og innarbeidet i bankens rutiner. Denne vil for fremtiden årlig gjennomgås og evalueres. En grundlig risikorapport forelegges styret kvartalsvis. Den behandler i dybden de fleste vesentlige risikoområder i banken, herunder kreditt risiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko. Hele internkontrollen i banken er revidert i samarbeid med revisor. Til hjelp for arbeidet med ICAAP og kontrollrutiner er det dannet et selskap VIS MidtNorge AS eid av i alt 65 av Terrabankene. Foreløpig har vi valgt å stå utenfor dette, men utelukker ikke at vi på et senere tidspunkt ser det formålstjenlig å gå inn.

Kredittområdet

Kredittområdet har også i 2009 vært gjenstand for kritisk gjennomgang. Det er blitt foretatt risikoanalyse, herunder vurdering av kundens betalingsevne, samt verdiforbedring av sikkerhetene både på person- og bedrifts-markedet. Alle engasjement innen bedrifts-markedet over kr 1,5 mill er gjennomgått. På personmarkedet er alle engasjement over kr 1 mill gjennomgått og vurdert mht sannsynligheten for tap. Alle engasjement i banken er nå risikoklassifisert.

Utsatte og misligholdte engasjement har konkrete handlingsplaner med tidsfrister og med egne oppfølgingsansvarlige. Vi har pr 31.12.09 kun kr 2,4 mill på mislighold over 90 dager. Av dette er 80 % på personmarkedet. Det arbeides iherdig med engasjement som vurderes som tapsutsatt. Etter nedskrivningsreglene for utsatte engasjement har banken

økt individuelle nedskrivninger til kr 10,5 mill og gruppevise nedskrivninger redusert til kr 8,0 mill (vurdert andel av de 3 laveste risikoklassene).

For å profesjonalisere oss har vi inngått avtaler med to inkassoselskaper, Actor Fordringsforvaltning på Hamar og Kredinor, med kontor i Trondheim. Tre mindre bedriftsengasjement har i 2009 gått til skifteretten med marginalt tap for banken, og flere av misligholdte privatengasjement er innfridd.

Vi har inngått samarbeid om enkeltkunder med Klæbu Sparebank og Stadsbygd Sparebank, både på faste lån og byggelån innen eiendomsmarkedet i Trondheimsregionen.

Våre utlån var ved årsskiftet hele 69,3 % innen eget distrikt og 30,7 % utenfor, det vesentligste i Trondheim og Oslo. 72,6 % av vår utlån er tilknyttet personmarkedet og 27,4 % i bedriftsmarkedet. Dette er innenfor overordnede kredittstrategier for banken.

Oppdalsbanken har i 2009 i langt større grad tatt i bruk tilbudene fra Terra Boligkreditt AS (TBK). I alt kr 72 mill av kundenes lån er nå overført til TBK. På grunn av konkurranse-situasjonen vurderer vi større bruk av dette tilbudet.

Vi har avholdt flere kundearrangement i 2009, herunder en stor næringskonferanse i Oppdal kulturhus i november med i alt 200 deltakere. En av foredragsholderne var Kåre Willoch. Kundetreff i Trondheim i Hornemannsgården ble også populært. For 2010 planlegges 2 større arrangement, bl.a. et for landbruket. I tillegg planlegges flere mindre arrangement.

Kundeinnskudd

Kundeinnskudd i prosent av utlån er forbedret noe i 2009 til 71,8 %. Her er imidlertid pris helt avgjørende og det vil for banken ofte være billigere å funde seg i markedet enn å "krige" mot konkurrerende banker. Med finanskrisen økte konkurransen om innskudd og vi opplevde en viss overprising av disse. Vi valgte å holde oss relativt rolig i denne konkurransen. Vi vil fortsette å gi innskuddsområdet ekstra oppmerksomhet i 2010 og forventer at innskuddsdekningen vil om ikke øke, så i det minste opprettholdes.

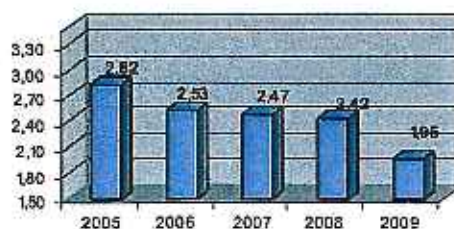
Resultatregnskapet

Oppdalsbanken hadde i 2009 et resultat etter skatt på kr 17,2 mill. Før tap og skatt var resultatet kr 26,8 mill tilsvarende 1,24 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFVK), en forbedring fra 2008 da resultatet var 1,04 % av GFVK.

Inntekter

Netto rente- og provisjonsinntekter utgjorde i 2009 kr 42,2 mill mot kr 47,5 mill i 2008. Dette gir en netto rentemargin på 1,95 % mot 2,42 % i 2008. Netto renteinntekt er i første rekke påvirket av at banken har måttet skaffe seg dyr funding og lån i Norges Bank for å sikre en likviditetsbuffer større en normalt som følge av finanskrisen. Innlån, herunder obligasjonsmassen, er ofte knyttet til Nibor med ulike marginpåslag avhengig av når lånet ble tatt opp. Vi posisjonerte banken for å ta høyde for vansker med fornyelse av innlån. Dette ser nå ut til å forbedre seg, men renteffekten er fortsatt merkbar og rentemarginen vil fortsatt være negativt påvirket. Gjennomgang av både innlån og utlån samt risikoprising blir løpende gjennomført. Lav rente og sterk konkurranse tilsier at det er sannsynlig at vi må leve med en forholdsvis lav rentenetto også i fremtiden. Med 4 rentenedsettelse fra Norges Bank og 2 oppganger sent i 2009 er det begrenset med muligheter for banken å ta ut marginer. Vår funding er knyttet til 3 mnd Nibor og denne var nesten upåvirket av de to siste rentøkningene til Norges Bank. Først etter årsskiftet 2010 har 3 mnd Nibor løftet seg. Dette kan indikere at vi må følge opp med rentejustering tidlig i 2010.

Rentenetto i %



Andre driftsinntekter ble totalt kr 12,2 mill i 2009 mot negative inntekter på kr 1,1 mill i 2008. Hovedforklaringen til denne økningen er gevinst og tap på verdipapirer (obligasjoner, fond og aksjer). Vi hadde i 2009 en gevinst på verdipapirer på kr 5,0 mill mot et tap på hele 10,0 mill foregående år. Vi bokfører vår obligasjonsportefølje etter laveste verdis prinsipp og ikke etter prinsippet "holde til forfall" som det ble åpnet for på slutten av 2008.

Kostnader

Samlede driftskostnader utgjør kr 27,6 mill mot kr 26,0 mill i 2008. Med reduserte inntekter, bortsett fra verdipapiravkastning, økte kostnadsprosenten og den er nå på 55,7 % mot 45,8 % i 2008. Her settes det i gang tiltak i en rekke banker. Vi skal ha høy fokus på både inntekter, rentemargin og driftskostnader i årene fremover.



Banken hadde avsatt kr 2,0 mill til tap i 2009 mot kr 6,0 mill i 2008. Vesentlig endrede markedsforhold har medført at vi fortsatt er noe usikker på hvordan situasjonen i Oppdal blir de kommende år. Noe av optimismen er derimot tilbake, men vi har også for 2010 av forsiktighetsgrunner likevel budsjettert med noe tap.

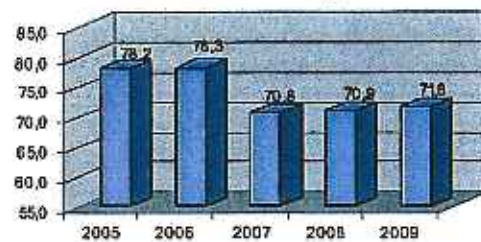
Balansen

Oppdalsbankens forvaltningskapital var kr 2 212,3 mill ved utgangen av 2009 mot kr 2 027,1 foregående år. Balansen er pga opptak av F-lån i Norges Bank kunstig høy.

Innskuddsutviklingen

Ordinære kundeinnskudd er i 2009 økt med kr 47,8 mill og endte ved utgangen av 2009 på kr 1 272,0 mill. Økningen ble på 3,9 %. Banken finansierer dermed 71,8 % av sine utlån gjennom innskudd, noe som er en marginal endring fra foregående år. Det må arbeides kontinuerlig for å opprettholde og forbedre kundeinnskuddene.

Innskuddsdekning i %



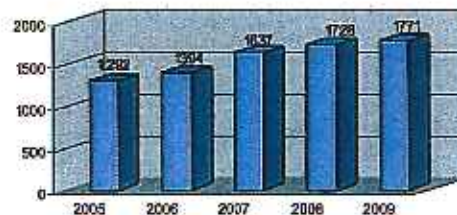
Finansiering

Bankens behov for å hente finansiering i markedet har økt de senere år og da spesielt etter høsten 2008. Ved utgangen av 2009 hadde vi obligasjonslån på totalt kr 475 mill med ulike forfallstidspunkter. Banken tok opp lån i Norges Bank etter virkemiddelordningen for banker på kr 100 mill med forfall 28.11.10 og kr 50 mill med forfall 13.2.2012. I tillegg har vi lån i kredittinstitusjoner på kr 35 mill med forfall i februar 2010, og på kr 30 mill med forfall i februar 2014, samt en kortsiktig trekkrettighet på kr 90 mill i DnBNOR. Arbeidet med funding av banken og alternative løsninger er et svært prioritert område.

Utlånsutviklingen

Totale utlån økte i 2009 med kr 43,7 mill mot 90,7 mill foregående år. Veksten var 2,5 %. Korrigert for utlån overført til Terra Boligkreditt var utlånsøkningen kr 111 mill, tilsvarende 6,4 %. Vi budsjetterer med forsiktig vekst også for 2010. Banken har ingen engasjement større enn 10 % av ansvarlig kapital. Lån og kreditter fordeler seg uendret med 73 % på personmarkedet og 27 % på bedriftsmarkedet. Lån innen Oppdalsregionen (Oppdal og Rennebu) utgjør ca 69,3 % av utlånsmassen og er økt fra 69,1 % i 2008. Begge forholdstallene er i henhold til overordnede målsettinger og budsjett.

Brutto utlån i mill



Tap på utlån og garantier

Spredningen av engasjement er en sikkerhetsmessig nødvendighet. Banken anser ikke at

det ligger større uavdekkede tapsengasjement i bøkene ut over det som allerede er nedskrevet. Det tas imidlertid høyde for at situasjonen kan forverres. Avsetningene utgjør nå 1,04 % av brutto utlån og vurderes tilstrekkelig til å dekke tapsrisikoen. Vi har stort fokus og er aktive på kredittkvalitet og misligholdsarbeide, noe som ser ut til å gi resultater.

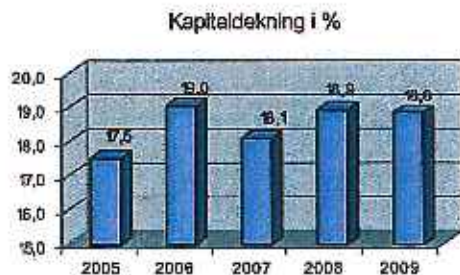
Verdipapirer

Banken har grunnet finanskrisen endret sin obligasjonsbeholdning relativt mye siden 2008. Vi har fortsatt ingen store plasseringer i industriobligasjoner. Porteføljen er bokført til laveste verdis prinsipp. Banken satte i 2008 bort forvaltningen av denne porteføljen til Terra Forvaltning AS med egne rapporteringsrutiner og klare rammer for forvaltning. Ennå er vi ikke helt overbevist om at det totalt sett har gitt økte inntekter, men vi evaluerer ordningen løpende. Justering av beholdningen tilpasses overordnede regler for hva banken bør ha som deponerbare obligasjoner i Norges Bank. Banken er med i aksjemarkedet, men med en mindre portefølje til en kostpris på ca kr 5,5 mill i henhold til vedtatte rammer fra styret. Denne har gitt en svært hyggelig avkastning for 2009.

Kapitaldekning og egenkapital

Ved utgangen av 2009 har banken en egenkapital på kr 229,1 mill tilsvarende en egenkapitalprosent på 10,4 % som er en reduksjon på 0,1 prosentpoeng fra 2008. Egenkapitalavkastningen etter skatt for 2009 er på 7,8 %.

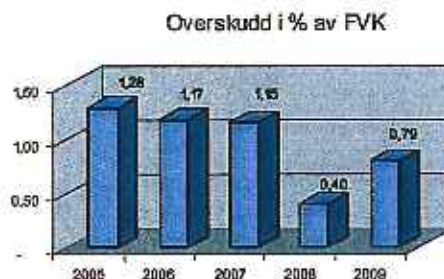
Resultatet og endringen i risikovektningen på balansen har ført til at kapitaldekningen nå er på 18,82 %.



Bankens styre vurderer soliditeten i banken som meget tilfredsstillende. Forutsetningene for fortsatt god drift er absolutt til stede.

Disponering av overskuddet

Bankens resultat før skatt ble på kr 24 812 000,- tilsvarende 1,15 % av GFVK. Skattekostnaden ble kr 7 626 000,-. Resultat av ordinær drift etter tap og skatt for 2009 ble kr 17 186 000,- tilsvarende 0,79 %. Dette anses som svært tilfredsstillende under de rådende markedsførhold.



Styret foreslår følgende disponering av overskuddet:

Til Sparebankens fond	Kr 16 186 000,-
Til Gavefond	Kr 200 000,-
Til gaver	Kr 800 000,-

Disponert i alt Kr 17 186 000,-

Risikostyring

Som en følge av implementering av Basel II har vi fått økt fokus på risikostyring. Dette omfatter områdene kreditt-, markeds-, rente-, likviditets-, omdømme- og operasjonell risiko.

Nye og oppdaterte policies og retningslinjer er tatt i bruk, og ajourføring av IKT-instruksen igangsatt. Senest i desember 2009 vedtok bankens styre nye regler for operasjonell risiko. Utover det lovpålagte kapitalkravet iht Basel I, er det gjennom Basel II innført et tilleggskrav til kapital - ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process). Ledelsen og styret har i 2009 behandlet dette og er tilfreds med situasjonen. Prosessen ble første gang rapportert til Finanstilsynet for 2007. Vi har mottatt tilbakemeldinger derfra som anses tilfredsstillende og merknadene er tatt inn i behandlingen for 2009. Vi vil legge økt vekt på å avklare kapitalrisikoen ved våre posisjoner i Terra-gruppen. Vi vil ventelig fortsatt være med i gruppen med de forpliktelser dette medfører også på kapitaltilførsel.

Kreditrisiko

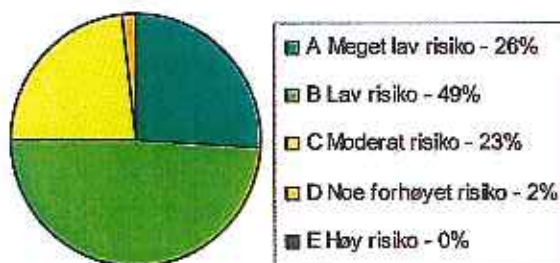
Kreditrisiko er risikoen for tap som følge av at motparter ikke oppfyller sine avtalte forpliktelser og at den stille sikkerhet ikke dekker Oppdalsbankens tilgodehavende. Kreditrisikoen er etter bankens vurdering lav til moderat. Banken har gjennomført stress-testing av kreditt- og likviditetsrisikoen i porteføljen. Vi anser å ha tilfredsstillende kontroll med situasjonen, men vil forsterke fokus på kundeoppfølging, spesielt innen bedriftsmarkedet.

Vi har det meste av våre utlån innen områder hvor vi med lokalkunnskap kan overvåke porteføljen eller hvor vi vurderer vår kompetanse som god, f. eks innen landbruk og bygg. Overordnet kredittpolicy og kreditt-håndbok er revidert i 2009. Denne tar for seg flere sentrale risikoområder med mål som banken skal holde seg innenfor rammen av. Vi har vurdert våre totale utlån til å ligge godt innenfor disse rammene. Utlån utenfor markedsområdet utgjør i hovedsak lån til privatpersoner med sikkerhet i fast eiendom, eller samarbeidsprosjekt med andre banker innen eiendom i Trondheim.

Garantiansvar vurderes godt sikret innen de enkelte kunders depot.

Samtlige engasjement er risikoklassifisert. Engasjement med høy/forhøyet risiko (E og D) utgjør 1,73 %, en reduksjon fra 2,16 % sist år. Klassene A og B utgjør 74,9 % av brutto utlån som er en nedgang fra 81,4 % sist år.

Utlån per risikoklasse



Banken har ikke engasjement eller plasseringer i spesielle instrumenter som strukturerte produkter eller CDO (Collateralized Debt Obligations) eller Sub-Prime-produkter.

Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko er risiko for tap som følge av konsentrasjon om store enkeltengasjement, enkelte bransjer og geografiske områder. Konsentrasjonsrisikoen anses begrenset.

Våre utlån er spredt over flere bransjer og vi har ingen overvekt av utlån i spesielt utsatte bransjer. Vi har foretatt en gjennomgang av alle våre personengasjement over kr 1 mill uten å kunne påvise endring i tapsrisikoen. Oppdal er et populært bosted og gir dermed brukbar annenhåndsverdi på boliger og hytter. Banken har så langt valgt ikke å eksponere seg i kjøpesentra, skiheiser, større hytte- eller leilighetsprosjekter.

Utlån fordelt på næring



Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risiko for tap som følge av u hensiktsmessige eller mangelfulle interne prosesser.

Forskrift om informasjons- og kommunikasjonsteknologi (IKT-forskriften) er implementert, men under ajourføring. Oppdalsbanken har fastsatt overordnede mål, strategier og sikkerhetskrav for IKT. Ny operasjonell risikoinstruks ble vedtatt i desember 2009. Det vil i Terra-regi bli foretatt en ajourføring i henhold til IKT-forskriften. Vi har mottatt risiko- og sårbarhetsvurdering av IKT-området fra Terra. En rekke feil og mangler er rettet, men mye gjenstår. Vi forventer lavere datakostnader pr. arbeidsplass når systemene fungerer som forutsatt. Dette innebærer at det foreligger beskrivelser av den enkelte prosess og hvordan ansvaret for administrasjon, anskaffelse, utvikling, drift, systemvedlikehold, sikring av informasjon og avvikling utføres på en betryggende måte. Banken har videre gjennomgått og vedtatt katastrofeplan.

Internkontrollen er vurdert som tilfredsstillende og banksjefens internkontrollrapport er forelagt

styret. Retningslinjene for internkontrollen er endret og det blir nå mer fokus på overordnet risiko innen alle områder.

Banken har vedtatt en opplæringsplan som nå bearbeides. Lederopplæringsprogram for alle ledere er delvis gjennomført og det vil i 2010 settes fokus på autorisasjon av finansielle rådgivere etter de nye retningslinjene som er vedtatt. I tillegg har flere deltatt på fagkurs innen sine respektive områder. Alle ansatte har i 2009 fått nye stillingsbeskrivelser.

Arbeidet innen området helse, miljø og sikkerhet (HMS) er forisatt en prioritert oppgave, herunder har banken inngått en avtale med økt satsing på bedriftshelsetjeneste, hvor forebygging inngår som et svært sentralt element.

Markedsrisiko

(Rente-, kurs- og valutarisiko)

Renterisiko oppstår i forbindelse med bankens utlåns- og innlånsvirksomhet og i tilknytning til bankens beholdning av verdipapirer.

Renterisiko er et resultat av at bankens rentebindingstid for aktiva- og passivasiden ikke er sammenfallende.

Bankens styre har fastsatt rammer for all tradingvirksomhet og herunder begrenset renterisikoen. Det meste av bankens virksomhet er knyttet opp mot flytende rente. Vi har ved årsskiftet fastrenteinnskudd på kr 61,7 mill og fastrenteutlån på kr 29,7 mill. I tillegg har vi et fastrentelån fra Norges Bank på kr 100 mill med forfall 29.11.10. For å eliminere vesentlig deler av renterisikoen har vi inngått renteswapper på totalt kr 142,4 mill. Av dette er kr 100 mill knyttet til lånet fra Norges Bank.

Større kundeinnskudd blir forhåndsvarslet ved eventuell oppsigelse eller forhåndsvarslet ved større uttak. Bankens evne til å endre seg raskt ved endringer i markedsrenter begrenses noe av finansavtaleloven.

Kursrisiko er risiko for tap pga endrede markedsкурser. Kursrisikoen er begrenset til bankens obligasjonsbeholdning. De fleste obligasjoner er fra sparebanker, fylker og kommuner og har begrenset prisfallsrisiko. Industriobligasjonsporteføljen overvåkes kontinuerlig. Obligasjonsporteføljen er bokført til laveste verdis prinsipp, og ikke etter prinsippet om "hold til forfall".

Handelsaksjer er vurdert etter porteføljeprinsippet og ført til markedsverdi, mens anleggsaksjer bokføres til laveste verdis prinsipp. Styret vurderer kursrisikoen som begrenset og volumet holdes innen vedtatte ramme på maksimalt kr 6,0 mill.

Valutarisiko er risiko for tap som følge av endrede valutakurser. Banken har ikke egne valutapapirer ut over kontantbeholdning, men garanterer for 6 valutalån til kunder hvor kundene har hele valutarisikoen. Sum engasjement var ca kr 11 mill ved utgangen av året. Alle engasjement vurderes tilfredsstillende sikret og det vurderes ikke fare for tap for banken.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å finansiere løpende forfall, eller at finansiering må skje til en pris vesentlig over finansiering generelt. Banken har ved utgangen av 2009 kr 475 mill i obligasjons- og sertifikatlån fordelt på 5 uike lån. Av dette har vi ett forfall i mai 2010 på kr 55 mill. Øvrige har forfall fordelt fra 2011 til 2013. I tillegg har vi kr 35 mill i lån fra kreditinstitusjoner med forfall i februar 2010 og kr 30 mill med forfall i februar 2014. Trekkrettighet i DnBNOR utgjør kr 90 mill.

Omdømmerisiko

Omdømmerisiko er risiko for svikt i inntjening og kapitaltilgang pga sviktende tillit og omdømme i markedet, dvs. hos kunder, motparter og myndigheter.

Banken er avhengig av tillit blant kunder og investorer. Vi har klare rutiner for hva vi skal aktivt involvere oss i, og retningslinjer for hva vi ikke skal delta i. Det foretas årlige undersøkelser blant kunder og ansatte mht omdømmet og tilfredshet. Vi håper at dette, sammen med et aktivt informasjonsarbeid i markedet, skal bidra til at omdømmet forblir godt. Det er avgjørende for banken at vi lojalt følger dette opp.

Det er fra styret iverksatt arbeidet med retningslinjer for aktivt bruk av gaveinstituttet og sponsoraktiviteten. Egen markedsplan er vedtatt.

Risikoreport

Bankens styre og ansatte er opptatt av resultat og porteføljekvalitet. Banken fremlegger kvartalsvis en omfattende risikoreport til styre og ledelse. Banken har ønske om å oppnå

best mulig rating, noe som vi vurderer som avgjørende for å oppnå best mulig funding. I dag er vi ratet A- av DnBNOR og Swedbank, noe som vi er svært godt fornøyd med.

Ytre Miljø

Banken driver ingen virksomhet som forurenser det ytre miljø. Vi vil i løpet av 2010 vurdere tiltak for hvordan banken kan bidra i kampen for å redusere klimautslippene.



Foto: Ludvig Killingberg

Interne forhold og medarbeidere

Oppdalsbanken hadde ved utgangen av 2009 25 ansatte, tilsvarende 22,4 årsverk. Banken har 60 % kvinnelige ansatte. I ledergruppen er kvinneandelen 40 %. Styret består av 60 % kvinner.

Arbeidsmiljøet vurderes å være godt og det samme gjelder forholdet mellom styret, ledelsen og tillitsvalgte. Fleksitid ble innført i 2007 og vedtatt som en fast ordning fra og med 2008. Vi har i løpet av året hatt flere aktiviteter i banken som vi mener har helsebringende og trivselsmessige positive virkninger. Banken har dessuten inngått en avtale om bedriftshelsetjeneste som vil kunne gi ytterligere positive effekter. Banken gikk i 2007 til innkjøp av leilighet i Spania. Dette vurderer vi som en lønnsom eiendomsinvestering og et ledd i å gjøre banken til en enda mer attraktiv arbeidsplass.

Korttidssykefraværet var på 1,39 % inkl fravær pga. syke barn. Dette er en nedgang fra 2008. Langtidssykefraværet er på 3,30 % i 2009, en økning fra 0,9 % i 2008.

Bankens mangeårige styreleder Helge Toftaker overlot i april 2009 ledervervet til Hans Bøe.



Foto: Ludvig Killingberg

Utsiktene fremover

Banken forventer at det blir fortsatt press på rentemarginen. Andre inntekter vil neppe kunne kompensere for forventet reduksjon i rentemarginen. Banken vurderes å ha store markedsmuligheter i sitt primærrområde og ser nå i inngangen til 2010 kredittmessige fordeler av å være konsentrert om nærmarkedet. Med fortsatt kontrollerte tap og kostnadseffektiv drift ser styret optimistisk på fremtiden.

Styret vil takke alle ansatte for verdifull innsats og stort engasjement gjennom året. Likeledes vil styret takke alle tillitsvalgte i forstanderskap, kontrollkomité og andre organer for godt samarbeid. Fremfor alt vil styret takke alle våre lojale kunder for god oppslutning og tillit også i 2009.

Oppdal, 9. februar 2010


Hans Bøe
Styreleder


Terje Volden


Eli Fostad


Sorja Skorheim


Ane Gorset
Ansattvalgt medlem


Svein Solberg
Banksjef

Nøkkeltall

	2009	2008	2007	2006	2005
<i>I tusen kroner</i>					
Forvaltningskapital	2.212.321	2.027.097	1.835.733	1.557.979	1.461.761
Innskudd fra kunder	1.271.980	1.224.139	1.158.979	1.091.722	1.010.812
Brutto utlån	1.771.349	1.727.659	1.636.914	1.393.757	1.292.792
Brutto misligholdte engasjement *	2.411	7.891	2.020	4.548	12.564
Netto misligholdte engasjement	732	6.581	1.195	2.521	11.304
Kjernekapital	224.933	207.263	201.399	182.335	157.400
Risikovektet volum (beregningsgr.lag)	1.195.313	1.095.750	1.112.207	958.350	899.059
<i>I prosent</i>					
Innskuddsdekning	71,8 %	70,9 %	70,8 %	78,3 %	78,2 %
Kapitaldekning	18,82 %	18,92 %	18,11 %	19,03 %	17,51 %
Egenkapitalprosent	10,4 %	10,5 %	11,2 %	12,0 %	11,3 %
Egenkapitalavkastning e/skatt	7,8 %	3,8 %	9,9 %	10,2 %	11,3 %
Kostnadsprosent **	55,7 %	45,8 %	49,3 %	53,8 %	50,3 %
Endring i forvaltningskapital	9,1 %	10,4 %	17,8 %	6,6 %	9,4 %
Endring i innskudd	3,9 %	5,6 %	6,2 %	8,0 %	8,1 %
Endring i brutto utlån	2,5 %	5,5 %	17,4 %	7,8 %	8,0 %
Antall årsverk	22,4	21,9	21,9	20,9	20,1

* Over 90 dager

** Driftskostander i prosent av netto inntekter

RESULTATREGNSKAP

(Hele tusen kroner)	Note	2009		2008	
		kr	%	kr	%
1. Renteinntekter og lignende inntekter	1	97.982	4,53 %	139.756	7,12 %
2. Rentekostnader og lignende kostnader	2	55.799	2,58 %	92.218	4,70 %
I NETTO RENTE OG PROVISJONSINTEKTER		42.183	1,95 %	47.538	2,42 %
3. Utbytte og andre innt. av vp. med variabel avkastn.		1.146	0,05 %	1.974	0,10 %
4. Provisjonsinntekter og Inntekter fra banktjenester	3	8.715	0,40 %	9.458	0,48 %
5. Provisjonskostnader og kostn. ved banktjenester	4	3.569	0,17 %	2.882	0,15 %
6. Netto verdiendring og gevinst/tap andre renteb. vp	5	4.980	0,23 %	(10.027)	-0,51 %
7. Andre driftsinntekter	6	915	0,04 %	409	0,02 %
II NETTO ANDRE DRIFTSINTEKTER		12.187	0,56 %	(1.068)	-0,05 %
8. Lønn og generelle administrasjonskostnader	7,8,9	20.404	0,94 %	19.532	1,00 %
9. Avskrivninger mv av varige driftsmidler og immatr. eiendeler	10	2.399	0,11 %	2.144	0,11 %
10. Andre driftskostnader	11	4.757	0,22 %	4.303	0,22 %
III SUM DRIFTSKOSTNADER		27.560	1,27 %	25.979	1,32 %
IV DRIFTSRESULTAT FØR TAP		26.810	1,24 %	20.491	1,04 %
11. Tap på utlån, garantier mv	12-15	1.998	0,09 %	6.020	0,31 %
12. Nedskr./reversering av nedskr. og gev./tap på vp.		0	0,00 %	(105)	-0,01 %
V RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		24.812	1,15 %	14.576	0,74 %
13. Skatt på ordinært resultat	17	7.626	0,35 %	6.652	0,34 %
VI RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT ETTER SKATT		17.186	0,79 %	7.924	0,40 %
17. Disponering av overskudd:					
Overført til/fra gavefond		200		100	
Overført til sparebankens fond		16.186		7.424	
Overført til gaver		800		400	
SUM DISPONERT		17.186		7.924	

BALANSE

	Note	2009	2008
<i>(Hele tusen kroner)</i>			
1. Kontanter og fordringer på sentralbanker		87.829	48.941
3. Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	20	39.401	4.116
4. Brutto utlån til og fordringer på kunder	12-14,16	1.771.349	1.727.659
Individuelle nedskrivninger	13,15,16	(10.509)	(6.622)
Gruppevise nedskrivninger	13,15,16	(8.060)	(10.111)
Netto utlån til og fordringer på kunder		1.752.780	1.710.926
6. Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	18	238.560	179.048
7. Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastn.	19	67.988	58.407
10. Immatrielle eiendeler	10,17	2.353	4.169
11. Varige driftsmidler	10,36	17.275	13.152
12. Andre eiendeler	21	1.177	1.425
13. Forsk. bet. ikke påløpte kostnader og ikke opptj. Inntekt	22	4.958	6.913
SUM EIENDELER		2.212.321	2.027.097
14. Gjeld til kredittinstitusjoner	23	215.070	167.907
15. Innskudd fra og gjeld til kunder	24,34	1.271.980	1.224.139
16. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	25	474.724	398.187
17. Annen gjeld	17,26	13.793	14.875
18. Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente innt.	27	4.768	6.498
19. Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	9,17,28	2.574	2.765
SUM GJELD		1.983.209	1.814.371
22. Sparebankens fond		228.012	211.826
Gavefond		1.100	900
SUM EGENKAPITAL	30,31	229.112	212.726
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		2.212.321	2.027.097
23. POSTER UTENOM BALANSEN - BETINGEDE FORPLIKTELSER			
Garantier	13,16,35	39.368	22.323
Finansielle derivater	29	142.417	122.727

Oppdal, 9. februar 2010


Hans Bøe
Styrets formann


Terje Volden


Sorja Skorheim


Ane Gorset


Eli Fostad


Svein Solberg
Banksjef

KONTANTSTRØMANALYSE

(Hele tusen kroner)	2009 kr	2008 kr	2007 kr
Årets avdrag på nedbetalingslån mv til kunder	349.200	316.084	369.012
Nydiskonterte nedbetalingslån mv i året til kunder	(421.994)	(379.023)	(512.972)
Endring i saldo på kreditter	28.939	(28.417)	(99.950)
Rente- og provisjonsinnbetalinger på utlån	88.061	126.831	90.871
Inngått på tidligere års konstaterte tap på utlån	3	141	67
KONTANTSTRØM FRA UTLÅNSVIRKSOMHETEN (A)	44.209	35.616	(152.972)
Endring i saldo på innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	14.110	84.227	52.298
Endring i saldo på innskudd fra kunder med avtalt løpetid	33.731	(19.067)	14.959
Renteutbetalinger	(27.995)	(57.699)	(37.512)
KONTANTSTRØM FRA INNSKUDDSVIRKSOMHETEN (B)	19.846	7.461	29.745
Endring i verdipapirer som holdes på kort sikt	(2.981)	1.029	(1.944)
Kursgevinster/-tap på verdipapirer som holdes på kort sikt	4.980	(9.827)	911
Renteinnbetalinger på obligasjoner og sertifikater	8.119	6.213	3.813
Mottatt aksjeutbytte på verdipapirer som holdes på kort sikt	1.145	1.974	1.737
KONTANTSTRØM FRA VERDIPAPIRINVESTERINGER (C)	11.264	(611)	4.517
Endringer i fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	0	0	0
Endringer i fordringer på andre kredittinst. enn banker uten avtalt løpetid	0	0	0
Renteinnbetalinger fra innskudd i kredittinstitusjoner	1.793	6.712	2.278
KONTANTSTRØM FRA INNSKUDD I KREDITTINSTITUSJONER (D)	1.793	6.712	2.278
Andre inntakter	6.061	6.985	7.405
Betalbare driftskostnader	(24.209)	(22.975)	(21.166)
Betalbar skatt	(7.400)	(7.300)	(6.350)
Gaver	(1.000)	(500)	(1.200)
Endring i andre eiendeler	2.741	(3.778)	(332)
Endring i periodiseringer	(2.799)	475	531
Endring i annen gjeld	(1.082)	2.937	3.319
RESTERENDE KONTANTSTRØM FRA LØPENDE DRIFT (E)	(27.688)	(24.156)	(17.793)
KONTANTSTRØM FRA DRIFTEN (A+B+C+D+E = F)	49.424	25.022	(134.225)
Endringer i innskudd fra kredittinstitusjoner	47.163	101.644	31.263
Endringer i finansiering ved utstedelse av verdipapir	76.537	13.412	154.923
Renteutbetalinger på finansiering	(27.795)	(34.519)	(17.761)
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERING (G)	95.905	80.537	168.425
Investert i varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	(5.044)	(432)	(6.877)
Salg av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler til salgspris	0	0	0
Netto kjøp/salg av langsiktige verdipapirer	(66.112)	(106.092)	(23.300)
Nedskrivning av anleggsaksjer	0	(200)	0
Gevinst/(tap) ved salg av anleggsaksjer	0	105	0
Utbytte på anleggsaksjer	0	0	0
KONTANTSTRØM FRA INVESTERING I VARIGE DRIFTSMIDLER (H)	(71.159)	(106.619)	(30.237)
ENDRING I LIKVIDITETSBEHOLDNINGEN (F+G+H)	74.173	(1.060)	3.963
Likviditetsbeholdningen 01.01	53.057	54.117	50.154
Likviditetsbeholdningen 31.12	127.230	53.057	54.117
Likviditetsbeholdningen 31.12 består av			
Kontanter og fordringer på sentralbanken	87.829	48.941	50.741
Innskudd og fordringer på banker uten avtalt løpetid	39.401	4.116	3.376
SUM LIKVIDITETSBEHOLDNING 31.12	127.230	53.057	54.117

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET

	Side
Regnskapsprinsipper	18
Note 1	Renteinntekter og lignende inntekter 21
Note 2	Rentekostnader og lignende kostnader 21
Note 3	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester 21
Note 4	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester 21
Note 5	Netto verdiendring og kursgevinst/tap på valuta og verdipapirer 22
Note 6	Andre driftsinntekter 22
Note 7	Lønn og andre administrasjonskostnader 22
Note 8	Ansatte 23
Note 9	Pensjonsforpliktelser overfor tjeneste- og tillitsmenn 23
Note 10	Varige driftsmidler og avskrivninger 25
Note 11	Andre driftskostnader 25
Note 12	Utlån og fordringer på kunder 25
Note 13	Brutto utlån, garantier og tap per 31.12. fordelt etter sektor, næring og geografi 26
Note 14	Misligholdte og tapsutsatte engasjement 28
Note 15	Årets tapskostnad, individuelle og gruppevise nedskrivninger på lån og garantier 29
Note 16	Risikoklassifisering 30
Note 17	Skatt 32
Note 18	Fordeling av verdipapirporteføljen 33
Note 19	Aksjer, grunnfondsbevis og andeler i andre foretak 33
Note 20	Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner 35
Note 21	Andre eiendeler 35
Note 22	Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjent ikke mottatt inntekt 35
Note 23	Gjeld til kredittinstitusjoner 35
Note 24	Innskudd fra og gjeld til kunder 35
Note 25	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer 36
Note 26	Annen gjeld 36
Note 27	Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjent inntekt 36
Note 28	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser 36
Note 29	Finansielle derivater og lån overført til kredittforetak (Terra Boligkreditt) 37
Note 30	Kapitaldekning 38
Note 31	Egenkapital 39
Note 32	Restløpetid på balanseposter 39
Note 33	Tidspunkt frem til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser 40
Note 34	Sparebankenes Sikringsfond 41
Note 35	Garantiansvar fordelt etter formål 41
Note 36	Sikkerhetsstillelser - Pantsettelser 41

REGNSKAPSPRINSIPPER

Generelle regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslov og ny årsoppgjørskretsforordning som trådte i kraft 1. januar 1999.

Det er under enkelte noter redegjort nærmere for de benyttede prinsipper for de aktuelle regnskapsposter med henvisning til de enkelte postene.

Alle tall er oppgitt i 1.000 kr så sant de ikke spesifikt er angitt noe annet.

Føring av inntekter og kostnader

Periodisering av gebyrer og provisjoner og lignende

Renter og provisjoner tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekt eller påløper som kostnader. Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader periodiseres og føres som gjeld i balansen. Opptjente ikke betalte inntekter per 31.12. inntektsføres og føres som tilgodehavende i balansen. Utbytte på aksjer inntektsføres i det år det mottas.

Gebyrer som er direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når de betales. Gebyr for etablering av låneavtaler tas til inntekt i samsvar med kostnader som påløper ved lånebehandlingen. Gebyrene anses ikke å overstige de kostnader som påløper ved etablering av låneavtaler.

Inntektsføring av renter på misligholdte engasjement er omtalt under prinsipper for behandling av misligholdte engasjement.

Prinsipper for vurdering av omløpsmidler og anleggsmidler

Aksjer og obligasjoner som er klassifisert som omløpsmidler er vurdert til laveste av anskaffelseskost og markedsverdi.

Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter i balansen omfatter aksjer, obligasjoner og sertifikater, samt eventuelle andre pengemarkedsinstrumenter. Handelsportefølje defineres som finansielle instrumenter som banken har for egen regning med henblikk på videresalg eller for på kort sikt å dra fordel av pris- eller renteforandring, samt sikring av posisjoner.

Obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer

Vår obligasjonsbeholdning er vurdert som anleggsmidler. Sertifikater og obligasjoner skal vurderes til den laveste verdi av beholdningens anskaffelseskost og virkelig verdi.

Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning

Kortsiktige plasseringer i aksjer, andeler og grunnfondsbevis er i bankens regnskap vurdert og bokført til markedsverdi. Plasseringen vurderes etter porteføljeprinsippet. Aksjer mv som klassifiseres som langsiktig plassering er vurdert til anskaffelseskost og reguleres ikke for fortløpende kursendringer. Aksjene blir likevel nedskrevet dersom markedsverdien er vesentlig lavere enn bokført verdi og verdinedgangen skyldes forhold som ikke er forbigående art.

Finansielle derivater

Bankens finansielle derivater som ikke er sikringsforretning vurderes etter laveste verdiprinsipp.

Renteinstrumenter

Banken anvender forskjellige finansielle instrumenter for å styre bankens renterisiko. For å redusere bankens renterisiko i forbindelse med fastrentelån og kjøp av obligasjoner med fastrente og bankinnskudd med alternativ avkastning (BMK/BMA), har banken inngått rentebytteavtaler. Banken er ikke eksponert i andre pengemarkedsinstrumenter, finansielle derivater, rente- og valutainstrumenter.

Eiendeler og gjeld i utenlandsk valuta

Kontantbeholdning i utenlandsk valuta er vurdert til kursen ved regnskapsårets slutt. Banken har ingen andre eiendels- eller gjeldsposter i utenlandsk valuta.

Varige driftsmidler, avskrivninger og oppskrivninger

Fast eiendom og andre varige driftsmidler blir ført i balansen til anskaffelseskost tillegg evt. oppskrivninger, fratrukket akkumulerte ordinære avskrivninger og evt. nedskrivninger. Ordinære avskrivninger er basert på kostpris og avskrivningene er fordelt lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid. Er virkelig verdi av driftsmidlet vesentlig lavere enn den bokførte verdien og verdinedgangen ikke kan forventes å være av forbigående karakter, blir det foretatt nedskrivning til virkelig verdi. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende, mens påkostninger

eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Årets ordinære avskrivninger belastes årets driftskostnad.

Overtatte eiendeler

Banken har per 31.12. ingen eiendeler søtt er overlatt ved inndrivelse av misligholdte engasjement.

Prinsipper for verdsettelse av utlån

I resultatregnskapet består tap på utlån og garantier av konstaterte tap, endring i individuelle og gruppevise nedskrivninger med fradrag for inngått på tidligere avskrevne fordringer. Tapene vurderes og føres etter Kredittilsynets forskrifter og god regnskaps-skikk.

Bankens utlån vurderes i utgangspunktet til pålydende med unntak av tapsutsatte og misligholdte lån. Misligholdte og tapsutsatte lån blir vurdert i henhold til Kredittilsynets retningslinjer.

Alle våre engasjement er klassifisert i risikoklasser fra A til E etter kundens inntjening, gjeldsgrad og vurdering av sikkerhetene som foreligger på engasjementet. Alle engasjement er gjennomgått med hensyn til om det er nødvendig å foreta tapsavsetning.

Engasjement

Engasjement defineres som sum av garantier og utlån innbefattet opptjent, men ikke betalte renter, gebyrer og provisjoner.

Tapsutsatte lån

Tapsutsatte lån er lån som ikke er misligholdt, men hvor kundens økonomiske situasjon innebærer en sannsynlighet for at et allerede oppstått tap vil materialisere seg på et senere tidspunkt. Rentene på slike lån løper som normalt inntil mislighold inntreffer.

Misligholdte engasjement

Et engasjement anses misligholdt når kunden ikke har betalt forfalt termin innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er inndekket innen 90 dager etter at rammekreditten ble overtrukket.

Konstaterte tap

Tap anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforretninger ikke har ført frem, ved rettskraftig dom, eller for øvrig ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, og at engasjementet er vurdert som tapt av banken.

Individuelle nedskrivninger

Individuelle nedskrivninger er avsetning til dekning av tap på engasjement som er identifisert som tapsutsatt på balansedagen. Et engasjement skal nedskrives når det foreligger objektive bevis for at et utlån har verdifall.

Gruppevise nedskrivninger

Nedskrivning på grupper av utlån skal foretas dersom det foreligger objektive bevis for verdifall i utlånsgruppen.

I forbindelse med innføring av ny utlånsforskrift med virkning fra 01.01.06 ble det foretatt en endring i vurderingen av gruppevise nedskrivninger. Denne endringen ble ført direkte mot EK per 01.01.06 etter fradrag for utsatt skatt.

Renter på lån med individuelle nedskrivninger

Renter, provisjoner og gebyrer på misligholdte engasjement inntektsføres lhht ny utlånsforskrift.

Friskmelding

Friskmelding av tidligere nedskrevne engasjement skjer når det er brakt i orden ved at gjeldende betalingsplan er fulgt, og at engasjementet ikke lenger er tapsutsatt. For å sikre at friskmeldingen er reell, skal det normalt gå 6 måneder fra engasjementet er ordnet til friskmelding skjer. Samtidig må man ha forventning om at kunden også fremover vil følge den avtalte betalingsplanen.

Gjeldsposter

Gjeldsposter behandles på samme måte som omlops-/ anleggsmidler.

Øvrige forhold

Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader

I henhold til Norsk Regnskapsstandard for pensjonskostnader beregnes pensjonsforpliktelsene til nåverdi av de fremtidige pensjonsytelser som er opptjent på balansedagen, basert på forutsetninger om diskonteringsrente, fremtidige reguleringer av lønn, pensjoner og ytelser fra folketrygden, fremtidig avkastning på pensjonsmidlene, samt aktuarmessige forutsetninger om dødelighet, frivillig avgang osv..

Den påløpte forpliktelsen er aktuarberegnet. Den estimerte verdien korrigeres hvert år i samsvar med oppgave fra livsforsikrings-selskapet over pensjonsmidlenes flytteverdi. Pensjonsmidlene betraktes som en

investering, hvor avkastningen på investerte midler reduserer pensjonskostnadene. Overfinansiering av pensjonsforpliktelsen føres som eiendel i balansen og underdekning føres som en gjeldspost. Tilsvarende føres skatteeffekten mot henholdsvis utsatt skattefordel og utsatt skatt.

Skatt

Skattekostnadene består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt og utsatt skattefordel

Betalbar skatt

Beregnes av skattepliktig netto inntekt og formue ved ligningen hvert år

Utsatt skatt

Knytter seg til periodisering av skatt på de inntekts- og kostnadspostene hvor den regnskapsmessige periodiseringen avviker fra den skattemessige.

Utsatt skattefordel

En realiserbar fremtidig reduksjon av betalbar skatt knyttet til negative midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring.

Utsatt skatt i balansen

Defineres som skatt beregnet på netto positive midlertidige forskjeller etter utligning av negative midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring

Utsatt skattefordel i balansen

Realiserbar fremtidig reduksjon av betalbar skatt knyttet til negative midlertidige forskjeller.

Resultatforskjeller

Alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig resultat. Disse deles i:

Permanente forskjeller

Ikke fradragsberettigede kostnader (gaver etc) og skattefrie inntekter.

Midlertidige forskjeller

Forskjeller mellom regnskaps- og skattemessige periodiseringer. Skal reverseres i senere perioder fordi det er det samme beløp som samlet skal komme til fradrag eller som skal inntektsføres over tid.

NOTE 1

Renteinntekter og lignende inntekter

(Hele tusen kroner)

	2009	2008
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordr. på kredittinstitusjoner	1.793	6.712
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordr. på kunder	88.061	126.831
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obl. og andre rentebærende vp.	8.119	6.213
Andre renteinntekter	9	0
Sum renteinntekter og lignende inntekter	97.982	139.756

NOTE 2

Rentekostnader og lignende kostnader

(Hele tusen kroner)

	2009	2008
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	8.150	4.761
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	27.995	57.699
Renter på utstedte verdipapirer	18.714	29.364
Andre rentekostnader og lignende kostnader	940	394
Sum rentekostnader og lignende kostnader	55.799	92.218

NOTE 3

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

(Hele tusen kroner)

	2009	2008
Garantiprovisjon	494	475
Andre gebyrer og provisjoner:		
Betalingsformidling, blankettbasert	574	700
Betalingsformidling, elektronisk	808	825
Interbankgebyr og øvrig betalingsformidling	1.573	1.775
Inntekt fra fonds- og forsikringsprodukt	2.478	2.882
Inntekt fra kort	1.821	1.870
Ekspedisjon/tinglysning	277	291
Betalingsterminaler	476	446
Bokseleie/Nattsafe	123	124
Annet	91	70
Sum andre provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	8.221	8.983
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	8.715	9.458

NOTE 4

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester

(Hele tusen kroner)

	2009	2008
Garantiprovisjon	0	0
Transaksjonsavgift BBS/VPS/DnBNOR	1.458	1.404
Interbankgebyr	353	399
Leie betalingsterminal BAX	438	390
Nattsafetelling og minibankadm. v/Nokas	327	325
Kurtasje, formidlingsprovisjon, regningsbetaling	993	364
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3.569	2.882

NOTE 5

Netto verdiendring og kursgevinst/tap på valuta og verdipapirer

(Hele tusen kroner)	2009	2008
Netto gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner	2.255	(1.520)
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med var. avkastn.	2.613	(8.727)
Netto gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	112	220
Sum netto verdiendr. og kursgev./tap på valuta og verdipapir	4.980	(10.027)

NOTE 6

Andre driftsinntekter

(Hele tusen kroner)	2009	2008
Driftsinntekter fast eiendom	369	391
Andre driftsinntekter	546	18
Sum andre driftsinntekter	915	409

NOTE 7

Lønn og andre administrasjonskostnader

(Hele tusen kroner)	2009	2008
Lønn mv	11.300	10.511
Pensjonskostnader	1.017	920
Sosiale kostnader	1.277	1.438
Administrasjonskostnader	6.810	6.663
Sum lønn og andre administrasjonskostnader	20.404	19.532

Lønn og pensjonskostnader til ansatte, samt godtgjørelse til tillitsvalgte var kr 12,3 mill i 2009.

Av dette utgjorde:

(Hele tusen kroner)	2009	2008
Ordinær lønn og pensjonskostnader til banksjef	1.073	1.055
Godtgjørelse til styrets leder	55	18
Godtgjørelse til styret, ekskl styrets leder	175	145
Godtgjørelse til forstanderskapet	38	38
Godtgjørelse til kontrollkomite	40	34

NOTE 7 forts

Lån og garantier til ansatte og tillitsvalgte

(Hele tusen kroner)	2009	2008
Lån til ansatte	26.252	26.323
Banksjef	939	1.031
Styrets formann	-	-
Forstanderskapets formann	-	-
Kontrollkomite og styrets øvrige medl.	4.565	2.906
Sum	31.756	30.260

NOTE 8

Ansatte

	2009	2008
Årsverk ved utgangen av regnskapsåret	22,1	22,2
Gjennomsnittlig årsverk	22,4	21,9

NOTE 9

Pensjonsforpliktelser overfor tjeneste- og tillitsmenn

Oppdalsbanken har en kollektiv pensjonsordning for alle ansatte som er dekket gjennom Vital forsikring. Forpliktelsene gjennom denne ordningen dekker 19 av bankens ansatte og 5 pensjonister. I tillegg til kollektivavtalen er banken også tilsluttet ordningen for Avtalefestet Pensjon (AFP). For tiden har vi to ansatte som er på AFP.

Den ytelsesbaserte ordningen er stengt for ny medlemmer. Banken har derfor i tillegg 5 ansatte som har innskuddsbasert pensjon (IBP) ihht nytt regelverk fra 2006.

Ved beregning av fremtidige pensjoner er følgende forutsetninger lagt til grunn:

	2009	2008
Diskonteringsrente	5,40 %	5,80 %
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	5,60 %	6,30 %
Lønnsregulering	4,25 %	4,25 %
G-regulering/inflasjon	4,00 %	4,25 %
Pensjonsregulering	4,00 %	2,00 %

Underdekning i forbindelse med forsikret pensjonsordning under punkt A på neste side, er bokført under "Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter" som fordring.

Uforsikret pensjonsforpliktelse under punkt B på neste side, er oppført i balansen som gjeldspost under "Avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser".

Pensjonskostnad

(Hele tusen kroner)	2009	2008
A) Netto forsikret pensjonskostnad (se neste side)	648	695
B) Netto uforsikret pensjonskostnad (se neste side)	304	165
Pensjonskostnad Innskuddsbasert pensjon	65	60
Sum pensjonskostnad	1.017	920

NOTE 9 forts.

Forsikret pensjonsforpliktelse (kollektiv) <i>(Hele tusen kroner)</i>	2009	2008
Estimert påløpt forpliktelse	(18.562)	(12.220)
Estimert verdi av pensjonsmidlene	13.059	11.788
Estimert netto pensjonsmidler/-forpliktelse	(5.503)	(432)
Ikke resultatført estimatendring, avvik og planendring	7.681	1.754
Arbeidsgiveravgift	(352)	(28)
A) Netto forsikret pensjonsmidler/-forpliktelse	1.826	1.294
Uforsikret pensjonsforpliktelse (AFP) <i>(Hele tusen kroner)</i>	2009	2008
Estimert påløpt forpliktelse	(2.484)	(2.451)
Estimert verdi av pensjonsmidlene	0	0
Estimert netto pensjonsmidler/-forpliktelse	(2.484)	(2.451)
Ikke resultatført estimatendring, avvik og planendring	(231)	(157)
Arbeidsgiveravgift	(159)	(157)
B) Netto uforsikret pensjonsmidler/-forpliktelse	(2.874)	(2.765)
A) + B) Netto pensjonsmidler/-forpliktelse	(1.048)	(1.471)

Pensjonskostnader

Forsikret ordning (kollektiv) <i>(Hele tusen kroner)</i>	2009	2008
Årets pensjonsopptjening	554	768
Rentekostnad på påløpt pensjonsforpliktelse	704	785
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	(771)	(747)
Resultatført planendringer	0	(674)
Resultatført estimatendringer og avvik	16	451
Netto forsikret pensjonskostnad	503	583
Administrasjonskostnader	107	57
Arbeidsgiveravgift	38	55
A) Netto forsikret pensjonskostnad	648	695
Uforsikret ordning (AFP) <i>(Hele tusen kroner)</i>	2009	2008
Årets pensjonsopptjening	158	117
Rentekostnad på påløpt pensjonsforpliktelse	136	109
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	0	0
Resultatført planendringer	0	0
Resultatført estimatendringer og avvik	(9)	(75)
Netto forsikret pensjonskostnad	285	151
Arbeidsgiveravgift	19	14
B) Netto uforsikret pensjonskostnad	304	165
A) + B) Netto pensjonskostnad ytelsesbasert pensjon	952	860

NOTE 10

Varige driftsmidler og avskrivninger

(Hele tusen kroner)	Immatrielle eiendeler	Maskiner/ inventar	Bygninger	Leilighet Spania	Sum bygg og mask./inv.
Anskaffelseskost 01.01.09	6.631	7.310	18.297	5.299	30.906
Tidligere av og nedskrivninger	(4.169)	(7.066)	(10.688)		(17.754)
Bokført verdi 01.01.09	2.462	244	7.609	5.299	13.152
Tilgang i 2009		861	4.183		5.044
Avgang i 2009 (Anskaffelseskost)					0
Tilbakeførte avskrivninger					0
Ordinære av- og nedskrivninger	(1.478)	(196)	(725)	0	(921)
Bokført verdi 31.12.09	984	909	11.067	5.299	17.275
Avskrivningssatser	20 %	10 - 30%	3,33 %	0,00 %	
Antatt økonomisk levetid	5 år	3 - 10 år	30 år		

NOTE 11

Andre driftskostnader

(Hele tusen kroner)	2009	2008
Driftskostnader fast eiendom	907	699
Maskiner og inventar kjøp/vedlikehold	597	538
Konsulentbistand/advokathonorar	96	318
Ekstern revisjon *)	507	285
Utgifter til fellesforetakene	1.753	1.972
Forsikring og vaktjenester	334	87
Kontingenter	276	140
Inkassokostnader	211	184
Øvrige driftskostnader	76	80
Sum andre driftskostnader ekskl fast eiendom	3.850	3.604
Sum andre driftskostnader	4.757	4.303
*) Godtgjørelse til revisor fordeler seg slik		
Revisjon	225	221
Rådgivning	282	64
Sum godtgjørelse til ekstern revisor	507	285

NOTE 12

Utlån og fordringer på kunder

(Hele tusen kroner)	2009	2008
Kasse-/drifts- og brukskreditter	220.699	247.454
Byggelån	21.123	23.307
Nedbetalingslån	1.529.527	1.456.898
Sum utlån før individuelle og gruppevise nedskrivninger	1.771.349	1.727.659

NOTE 13

Brutto utlån, garantier og fap per 31.12. fordelt etter sektor, næring og geografi

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2009	2008
Brutto utlån		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	1.287.723	1.267.584
<i>Fordelt etter næring</i>		
Tjenesteytende virksomhet	129.402	153.321
Primærnæring	172.338	158.993
Bygg og anlegg	78.680	70.800
Varehandel, hotell/restaurant	52.077	34.841
Industri mv	40.302	33.320
Transport mv	10.827	8.800
Sum brutto utlån	1.771.349	1.727.659
Garantier		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	3.621	3.844
<i>Fordelt etter næring</i>		
Tjenesteytende virksomhet	17.549	4.217
Primærnæring	265	225
Bygg og anlegg	15.133	9.547
Varehandel, hotell/restaurant	316	1.725
Industri mv	1.607	1.547
Transport mv	877	1.218
Sum garantier	39.368	22.323
Ubenyttede rammekreditter		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	77.303	67.717
<i>Fordelt etter næring</i>		
Tjenesteytende virksomhet	22.390	4.505
Primærnæring	14.486	14.963
Bygg og anlegg	14.822	12.027
Varehandel, hotell/restaurant	293	8.666
Industri mv	5.399	6.722
Transport mv	21.920	1.568
Sum ubenyttede rammekreditter	156.603	116.168
Utlån og garantier fordelt etter geografi		
<i>(Hele tusen kroner)</i>	2009	2008
Utlån		
Eget næringsdistrikt	1.229.124	1.194.207
Utenfor eget distrikt	542.225	533.452
Sum	1.771.349	1.727.659
Eget næringsdistrikt er definert som lån med adresse Oppdal og Rønnebu		
Garantier		
Eget næringsdistrikt	37.672	21.668
Utenfor eget distrikt	1.696	655
Sum	39.368	22.323

NOTE 13 forts

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2009	2008
Misligholdte engasjement		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	1.946	7.691
<i>Fordelt etter næring</i>		
Primærnæring		0
Tjenesteytende virksomhet	343	0
Bygg og anlegg		0
Varehandel, hotell/restaurant	97	0
Industri mv	25	0
Transport mv		0
Sum misligholdte engasjement	2.411	7.691
Tapsutsatte engasjement		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	3.632	12.797
<i>Fordelt etter næring</i>		
Tjenesteytende virksomhet	9.523	1.659
Primærnæring	15.507	7.565
Bygg og anlegg	2.638	2.708
Varehandel, hotell/restaurant	948	0
Industri mv	0	0
Transport mv	0	0
Sum tapsutsatte engasjement	32.248	24.729
Individuelle nedskrivninger		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	2.245	3.310
<i>Fordelt etter næring</i>		
Tjenesteytende virksomhet	4.100	474
Primærnæring	3.641	2.493
Bygg og anlegg	0	345
Varehandel, hotell/restaurant	500	0
Industri mv	23	0
Transport mv	0	0
Sum individuelle nedskrivninger	10.509	6.622
Gruppevise nedskrivninger		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	3.522	3.797
<i>Fordelt etter næring</i>		
Tjenesteytende virksomhet	1.214	2.299
Primærnæring	1.617	1.501
Bygg og anlegg	738	770
Varehandel, hotell/restaurant	489	1.078
Industri mv	378	601
Transport mv	102	65
Sum gruppevise nedskrivninger	8.060	10.111

NOTE 14

Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Misligholdte engasjement

<i>(Hele tusen kroner og i prosent av brutto eng.)</i>	2009		2008		2007	2006	2005
	kr	%	kr	%	kr	kr	kr
Brutto misligholdte engasjement	2.411	0,14 %	7.691	0,45 %	2.020	4.548	12.564
- Individuelle nedskr. på misligholdte eng.	1.679	0,09 %	1.110	0,06 %	825	2.027	1.260
Netto misligholdte engasjement	732	0,04 %	6.581	0,38 %	1.195	2.521	11.304
Tapsavsetning i % av misligholdte lån	69,6 %		14,4 %		40,8 %	44,6 %	10,0 %

Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement

<i>(Hele tusen kroner og i prosent av brutto eng.)</i>	2009		2008		2007	2006	2005
	kr	%	kr	%	kr	kr	kr
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte eng.	32.248	1,82 %	24.729	1,43 %	11.177	18.285	19.241
- Ind. nedskr. tapsuts., ikke misligholdte eng.	8.831	0,50 %	5.512	0,32 %	1.998	3.124	5.279
Netto tapsutsatte engasjement	23.417	1,32 %	19.217	1,11 %	9.179	15.161	13.962
Nedskrivning i % av tapsutsatte lån	27,4 %		22,3 %		17,9 %	17,1 %	27,4 %

Resultatførte renter på utlån med individuell nedskrivning

<i>(Hele tusen kroner og i prosent av brutto eng.)</i>	2009		2008		2007	2006	2005
	kr	%	kr	%	kr	kr	kr
Res.førte renter på utlån med ind.nedskr	1.445	0,08 %	1.669	0,10 %	387	797	-

Nullstilling av renter/ikke rentebærende lån

<i>(Hele tusen kroner og i prosent av brutto eng.)</i>	2009		2008		2007	2006	2005
	kr	%	kr	%	kr	kr	kr
Nullstilte lån	-		-		-	-	474

Ikke inntektsførte renter

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2009	2008	2007	2006	2005
	kr	kr	kr	kr	kr
Påløpte, ikke inntektsførte renter 01.01.	-	-	-	-	433
- Periodens innt.føring av tidl. perioders renter	-	-	-	-	129
- Påløpte, ikke innt.førte renter utgåtte utlån	-	-	-	-	304
+ Påløpte, ikke innt.førte renter på utlån som er identifisert som tapsutsatt	-	-	-	-	-
Påløpte, ikke inntektsførte renter 31.12.	-	-	-	-	-

NOTE 15

Årets tapskostnad, Individuelle og gruppevise nedskrivninger på lån og garantier

Årets tapskostnad

<i>(Hele tusen kroner og i prosent av brutto engasjement)</i>	2009		2008	
	kr	%	kr	%
Endring i individuelle nedskrivninger	3.888	0,22 %	3.799	0,22 %
Endring i gruppevise nedskrivninger	(2.051)	-0,12 %	1.751	0,10 %
Konst. tap, tidligere år individuelt nedskrevet	0	0,00 %	93	0,01 %
Konst. tap, tidligere år ikke individuelt nedskrevet	165	0,01 %	518	0,03 %
Inngang på tidligere perioders konstaterte tap	4	0,00 %	141	0,01 %
Netto tapskostnad	1.998	0,11 %	6.020	0,35 %

Individuelle nedskrivninger lån og garantier

<i>(Hele tusen kroner og i prosent av brutto engasjement)</i>	2009		2008	
	kr	%	kr	%
Individuelle nedskrivninger IB	6.622	0,37 %	2.823	0,16 %
- Periodens konstaterte tap, tidligere avsatt	0	0,00 %	93	0,01 %
+ økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.370	0,08 %	364	0,02 %
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	4.465	0,25 %	4.687	0,27 %
- Tilbakef. av individuelle nedskr. i perioden	1.948	0,11 %	1.159	0,07 %
Individuelle nedskrivninger UB	10.509	0,59 %	6.622	0,38 %

Gruppevise nedskrivninger lån og garantier

<i>(Hele tusen kroner og i prosent av brutto engasjement)</i>	2009		2008	
	kr	%	kr	%
Gruppevise nedskrivninger IB	10.111	0,57 %	8.360	0,48 %
+/- Periodens gruppevise nedskrivninger	(2.051)	-0,12 %	1.751	0,10 %
Gruppevise nedskrivninger UB	8.060	0,46 %	10.111	0,59 %
Gruppevise nedskr. i % av friske lån (1)	0,46 %		0,60 %	

(1) Friske lån = Brto utlån - brto. misligholdte og tapsutsatte lån

NOTE 16

Risikoklassifisering

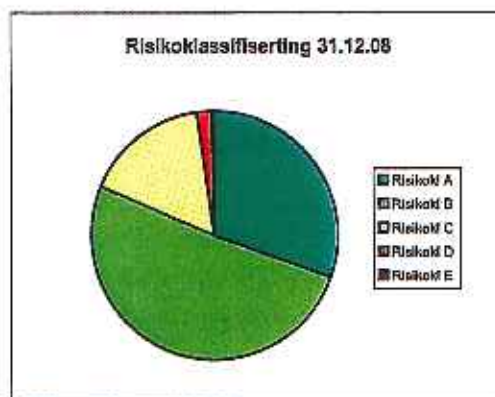
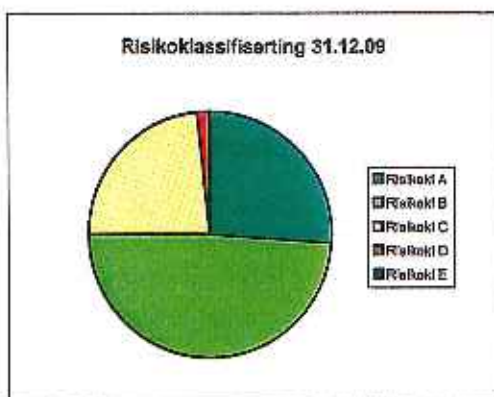
Overvåking av kredittrisiko og oppfølging av tapsutsatte engasjementer tillegges stor vekt i banken. Kredittrisiko overvåkes bl.a gjennom misligholdsrapportering, restanserapportering og risikoklassifisering. Risikoklassifiseringen gir en samlet oversikt over risikoprofilen i bankens portefølje av lån, kreditter og garantier i både personkunde og bedriftskundemarkedet.

Risikoklassifiseringssystemet som nå er i bruk er levert av SDC Danmark som er bankens dataleverandør. Man har valgt å konsentrere seg om to hovedparametere. Basert på utvalgte nøkkeltall vurderes kundens økonomiske tilbakebetalingsevne, og med bakgrunn i pantets verdi, fastlegges bankens sikkerhet. Vurdering av kundens tilbakebetalingsevne i personkundemarkedet tar utgangspunkt i kundens ligningstall med vekt på samlet netto likviditet og gjeldsgrad. I bedriftskundemarkedet tas det utgangspunkt i lånetakers siste offisielle regnskap. Det fokuseres på gjeldsbetalingsevne, soliditet og likviditet. Kundene fordeles på 5 hovedklasser med følgende betegnelser:

- Klasse A Meget lav risiko
- Klasse B Lav risiko
- Klasse C Moderat risiko
- Klasse D Noe forhøyet risiko
- Klasse E Høy risiko

Banken benytter risikoklassifiseringssystemet som et element i å fastsette prisen på kundens lån, kreditter og/eller garantier. Det har ikke skjedd endringer i bankens risikoklassifiseringssystem i 2009.

2009 har vært et år med lav utlånsvekst (2,5%), og bankens risikoeksponering er ikke vesentlig endret. Utviklingen fra 2008 til 2009 er preget av en forskyvning av engasjement fra meget lav til lav/moderat risiko. I løpet av 2009 har det skjedd en forskyvning i porteføljen fra klasse A og B (lav risiko) mot klasse C (moderat risiko). Prosentvis er endringen om lag 7 %. Andelen i klasse D og E (høy risiko) er marginalt redusert. De siste årene har vi hatt økt fokus på arbeidet med handlingsplaner på tapsutsatte og misligholdte engasjement. Vi har i løpet av 2009 hatt en økning i tapsutsatte engasjement, men en reduksjon i misligholdte engasjement. Det jobbes aktivt og målrettet for å få disse ned.



NOTE 16 forts

Årets risikoklassifisering

NÆRING

Risiko-gruppe	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet kreditt		Individuelle nedskr		Gruppe nedskr	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
A	71.326	90.583	17.508	1.794	11.696	14.820				
B	173.087	201.601	11.579	11.046	28.381	24.631				
C	221.719	142.365	6.360	4.852	36.351	7.945	7.314	2.803	1.972	1.322
D	17.494	24.367	300	152	2.872	1.053	950	497	2.566	4.083
E	-	1.159		155	-	-	-	12	-	909
Sum	483.626	460.075	35.747	17.999	79.300	48.449	8.264	3.312	4.538	6.314
Uklassif.	-	-								
Sum	483.626	460.075	35.747	17.999	79.300	48.449	8.264	3.312	4.538	6.314

PRIVAT

Risiko-gruppe	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet kreditt		Individuelle nedskr		Gruppe nedskr	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
A	393.609	437.936	128	480	23.624	20.715		29		
B	689.305	676.819	2.611	1.520	41.380	34.427	5	1.682		
C	191.721	141.015	420	1.453	11.510	11.105	498	362	1.891	1.393
D	12.441	10.174	482	838	750	1.354	1.114	991	1.622	1.239
E	647	1.640		33	39	116	628	179	9	1.165
Sum	1.287.723	1.267.584	3.621	4.324	77.303	67.717	2.245	3.243	3.522	3.797
Uklassif.	-	-						67		
Sum	1.287.723	1.267.584	3.621	4.324	77.303	67.717	2.245	3.310	3.522	3.797

TOTALT

Risiko-gruppe	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet kreditt		Individuelle nedskr		Gruppe nedskr	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
A	464.935	528.519	17.636	2.274	35.320	35.535	-	29	-	-
B	862.392	878.420	14.190	12.566	69.761	59.058	5	1.682	-	-
C	413.440	283.380	6.780	6.305	47.861	19.050	7.812	3.165	3.863	2.715
D	29.935	34.541	762	990	3.622	2.407	2.064	1.488	4.188	5.322
E	647	2.799	-	188	39	116	628	191	9	2.074
Sum	1.771.349	1.727.659	39.368	22.323	156.603	116.166	10.509	6.555	8.060	10.111
Uklassif.	-	-	-	-	-	-	-	67	-	-
Sum	1.771.349	1.727.659	39.368	22.323	156.603	116.166	10.509	6.622	8.060	10.111

Bankens konstaterte tap for 2009 utgjorde 0,01% av utlånsporteføljen per 31.12.09 (0,04% per 31.12.08).

NOTE 17

Skatt

Nedenfor er det gitt en spesifikasjon over forskjeller mellom det regnskapsmessige resultat før skattekostnad og årets skattegrunnlag.

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2009	2008
Resultat før skattekostnad	24.812	14.576
<i>Permanente forskjeller</i>		
Kostnader som ikke er fradragsberettigede	0	61
Regnskapsmessig (gev)/tap aksjer	227	8.831
Regnskapsmessig inntekter som ikke er skattepliktige	(3)	(1.974)
<i>Endring i midlertidige forskjeller knyttet til</i>		
Omløpsmidler/Kortsiktig gjeld		
Anleggsmidler/Langsiktig gjeld	758	181
Kursrisikoavsetninger	(1.965)	1.720
Årets skattegrunnlag	23.829	23.395

Utsatt skatt er beregnet på grunnlag av de forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige forskjeller som eksisterer ved utgangen av regnskapsåret. Det er beregnet utsatt skatt/skattefordel av følgende poster:

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2009	2008
<i>Skatteøkende midlertidige forskjeller knyttet til</i>		
Pensjonsmidler	1.826	1.294
Driftsmidler	0	0
Gruppevise nedskrivninger	1.358	2.718
Sum A	3.184	4.012
<i>Skattereduserende midlertidige forskjeller som kan utlignes knyttet til</i>		
Pensjonsforpliktelse	2.874	2.765
Driftsmidler	3.777	3.956
Finansielle derivater	0	0
Obligasjoner	1.419	3.384
Sum B	8.070	10.105
Grunnlag for utsatt skatt/(skattefordel)	(4.886)	(6.093)
Utsatt skatt/(skattefordel)	(1.368)	(1.706)

Skattekostnaden i regnskapet består av følgende poster:

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2009	2008
Betalbar inntektsskatt - 28% av årets skattegrunnlag	6.650	6.600
Betaltbar formuesskatt	750	700
Korrigert IB Utsatt skattefordel	0	(1.468)
Endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel	338	(532)
For mye/for lite avsatt i fjor	(112)	1.352
Sum	7.626	6.652

NOTE 18

Fordeling av verdipapirporteføljen

<i>(Hele tusen kroner)</i>	Pålydende verdi	Anskaffelses kost	Markeds-verdi	Bokført verdi
<i>Unoterte</i>				
Utstedt av det offentlige	30.000	30.002	30.769	30.002
Utstedt av banker/finansinstitusjoner	78.000	77.639	78.185	77.106
Utstedt av kreditforetak	8.000	8.023	8.018	8.018
Utstedt av andre	7.000	6.999	7.202	6.999
<i>Børsnoterte</i>				
Utstedt av banker	37.000	36.730	38.742	38.479
Utstedt av kreditforetak	55.000	55.108	55.124	55.103
Utstedt av andre	25.000	25.042	24.887	24.853
Sum sertifikater og obligasjoner mv	240.000	239.541	240.927	238.560

Gjennomsnittrenten for obligasjonene er beregnet som et månedlig snitt og er for 2009; 3,63% (For 2008; 5,73%)

Beholdningsendring obligasjoner

<i>(Hele tusen kroner)</i>	Bokført verdi
Inngående balanse	179.048
Kjøp	96.271
Avgang (bokført verdi)	(38.795)
Årets oppskrivninger	2.120
Årets nedskrivninger	(84)
Sum sertifikater og obligasjoner	238.560

NOTE 19

Beholdningsendring aksjer

<i>(Hele tusen kroner)</i>	Bokført verdi
Inngående balanse	58.407
Kjøp	111.276
Avgang (bokført verdi)	(102.255)
Oppskrivninger	999
Nedskrivninger	(439)
Sum aksjer	67.988

NOTE 19 forts.
Aksjer, grunnfondsbevis og andeler i andre foretak

<i>(Hele kroner)</i>		Antall	Anskaffelse kost	Markedsverdi	Bokført verdi
Handelsportefølje (børsnoterte)					
LR0008862868	Royal Caribbean C	4.000	533.715	589.600	589.600
BMG4032A1045	Golden Group	25.000	259.308	264.250	264.250
Sum utenlandske handelsaksjer			793.023	853.850	853.850
NO0004822503	Atea	10.000	426.639	500.000	500.000
NO0010308240	Clavis Pharma	7.500	389.709	397.500	397.500
NO0003033102	Kongsberg A H	50.000	257.886	278.000	278.000
NO0010234552	Aker	2.000	305.458	323.000	323.000
NO0003103103	Q-Free	22.000	460.990	475.200	475.200
NO0003733800	Orkla ASA	7.600	419.207	432.060	432.060
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	10.000	435.252	487.100	487.100
NO0010040611	Opera Software	20.000	384.576	402.000	402.000
NO0010187032	Sevan M	40.000	398.196	406.400	406.400
NO0010096985	Statoil	2.000	291.036	289.600	289.600
NO0010063308	Telenor	6.000	483.424	486.300	486.300
NO0010405648	Xact D. Bull	8.000	493.539	498.800	498.800
Sum norske Handelsaksjer (børsnotert)			4.745.912	4.975.960	4.975.960
Umløpsaksjer					
NO0010345291	RomReal Estate	47.800	987.070	52.600	52.600
NO0010341159	NP Eiendomsinvest AS	92.800	1.000.000	1.000.000	1.000.000
NO0010389976	North Bridge Opportunity	20.400	2.040.000	1.845.248	1.845.248
Sum Norske omløpsaksjer			4.027.070	2.897.848	2.897.848
Sum handelsportefølje og omløpsportefølje			9.566.005	8.727.658	8.727.658
Anleggsaksjer (unoterte)					
NO0010408248	Nordito AS (Bank Asept Holding)	4.645	26.125		26.125
	Oppdal Båtservice	15			-
	Oppdal Booking AS	60			-
	Oppdal Stølen Skisenter AS	140			-
	Opplev Oppdal	2			-
	Medlehuset OPP	20			-
	Rosenvik Produkter	20			-
	Spama	90	37.713		37.713
	Stiftelsen Vognildsbua	30	0		-
	Visa A-aksjer	171	68.303		68.303
	Visa C-aksjer	399	159.373		159.373
NO0003110207	Terra Gruppen	191.095	14.843.480		14.843.480
Sum anleggsaksjer			15.134.994	0	15.134.994
Andre plasseringer:					
NO0010212350	Terra Alpha	648	1.500.000	1.219.841	1.219.841
NO0010068299	Terra Asia	1.053	1.415.000	1.313.472	1.313.472
NO0010484645	Grunnfond Invest	2.748	2.999.373	5.788.525	2.999.373
NO001040685	WW Hedge Basket	5.239	3.442.442	3.442.442	3.442.442
NO0010552631	NEF Kraft 100	20.000	2.020.000	2.020.000	2.020.000
NO0010492622	Hjelmeland Sparebank grunnfondsbevis	13.630	1.499.300	1.499.300	1.499.300
NO0010327745	Banklikviditet Global		11.418.418	10.980.532	10.980.532
NO0010095953	Terra Sparebank	19.092	20.000.000	21.235.013	20.000.000
NO0010327745	Terra Bankinnskudd	50	50.407	52.067	50.407
NO0540000812	API Eiendomsfond KS	10	1.000.000	600.000	600.000
Sum aksjefond, obligasjonsfond og KS			45.344.940	48.151.192	44.125.367
Sum kortsiktige og langsiktige plasseringer					67.986.019

NOTE 20

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2009	2008
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	39.401	4.116
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	-	-
Sum	39.401	4.116

NOTE 21

Andre eiendeler

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2009	2008
Finansielle derivater	-	-
Andre fordringer	1.177	1.425
Sum	1.177	1.425

NOTE 22

Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjent ikke mottatt inntekt

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2009	2008
Opptjent, ikke mottatte inntekter	3.132	5.619
Overfinansiering av pensjonsforpliktelse	1.826	1.294
Sum	4.958	6.913

NOTE 23

Gjeld til kredittinstitusjoner

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2009	2008
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	70	2.907
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid *)	215.000	165.000
Sum	215.070	167.907

*) Lån i kredittinstitusjoner på kr 35 millioner med forfall 18.02.2010 og på kr 30 millioner med forfall 26.02.14.

F-lån Norges Bank på kr 100 millioner med forfall 29.11.10 og kr 50 millioner med forfall 13.02.12

NOTE 24

Innskudd fra og gjeld til kunder

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2009	2008
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	1.173.946	1.159.835
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	98.034	64.304
Sum	1.271.980	1.224.139

NOTE 25

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

ISIN nummer	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Herav egen beholdning	Avdragsstruktur/ kupongrente	Bokført verdi
Obligasjonslån:						
NO0010365448	10.05.2007	10.05.2010	55.000	-	Avdragsfritt/flytende	55.000
NO0010504707	16.04.2009	05.05.2011	100.000	-	Avdragsfritt/flytende	100.000
NO0010473465	14.11.2008	14.11.2011	140.000	-	Avdragsfritt/flytende	140.000
NO0010538721	18.09.2009	28.09.2012	100.000	-	Avdragsfritt/flytende	100.000
NO0010553183	26.11.2009	10.05.2013	80.000	-	Avdragsfritt/flytende	80.000
Sum sertifikat- og obligasjonsgjeld						475.000
Over/underkurs						(276)
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer						474.724

NOTE 26

Annen gjeld

(Hele tusen kroner)

	2009	2008
Finansielle derivater	-	-
Annen gjeld	13.793	14.875
Sum	13.793	14.875

NOTE 27

Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjent inntekt

(Hele tusen kroner)

	2009	2008
Forfalte, ikke betalte, renter og provisjoner	3.207	5.036
Periodisert lønn og arbeidsgiveravgift	1.571	1.462
Periodiserte andre kostnader	-	-
Sum	4.778	6.498

NOTE 28

Avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser

(Hele tusen kroner)

	2009	2008
Pensjonsforpliktelse	2.874	2.765
Utsatt skatt	-	-
Sum	2.874	2.765

NOTE 29

Finansielle derivater og poster utenom balansen

Rentebytteavtaler

Rentebytteavtaler er inngått for å sikre renterisikoen knyttet til fastrente utlån eller innskudd. Rentebytteavtale er en avtale om å betale flytende rente og motta en fast rente eller motsatt, på en avtalt hovedstol. På forfallstidspunktene utveksles de aktuelle rentebeløp. Som sikringsforretning består risikoen ved en slik avtale i at det ikke er perfekt samvariasjon mellom sikringsavtalen og den sikrede posten.

Rentebytteavtalene per 31.12.09 er hovedsakelig knyttet opp mot fastrente F-lån fra Norges Bank på 100 mill. Rentebytteavtale på kr 35,8 mill er knyttet opp mot fastrentelån, mens resterende rentebytteavtaler gjelder BMA.

(Hele tusen kroner)	Kjøp/ Salg	Valuta	Hovedstol per årsslutt	Rente	Markedsverdi per årsslutt
<i>Sikringsportefølje:</i>					
Rentebytteavtale - ff 24.02.10	Kjøp	NOK	3.435	3m Nib +0,05	(18)
Rentebytteavtale - ff 15.06.10	Kjøp	NOK	2.185	3m Nib +0,05	(25)
Rentebytteavtale - ff 12.10.10	Kjøp	NOK	997	3m Nib +0,05	(24)
Rentebytteavtale - ff 29.11.10	Kjøp/salg	NOK	100.000	3m Nib +0,00 vs 4,40%	5.384
Rentebytteavtale - ff 25.11.11	Kjøp/salg	NOK	6.000	3m Nib +0,00 vs 3,99%	(91)
Rentebytteavtale - ff 30.01.12	Kjøp/salg	NOK	2.300	3m Nib +0,00 vs 3,07%	11
Rentebytteavtale - ff 02.03.12	Kjøp/salg	NOK	2.000	3m Nib +0,00 vs 3,03%	16
Rentebytteavtale - ff 13.03.12	Kjøp/salg	NOK	4.000	3m Nib +0,00 vs 3,22%	18
Rentebytteavtale - ff 19.03.12	Kjøp/salg	NOK	8.000	3m Nib +0,00 vs 3,18%	41
Rentebytteavtale - ff 04.10.12	Kjøp/salg	NOK	5.000	3m Nib +0,00 vs 5,50%	(288)
Rentebytteavtale - ff 10.12.13	Kjøp/salg	NOK	6.500	3m Nib +0,00 vs 4,25%	27
Rentebytteavtale - ff 10.02.14	Kjøp/salg	NOK	2.000	3m Nib +0,00 vs 3,72%	15
Sum sikringsportefølje			142.417		5.066

Terra Boligkreditt (TBK)

(Hele tusen kroner)

	2009	2008
Total utlånsportefølje hos TBK (gjenstående lånebeløp)	71.966	4.485
Provisjon mottatt fra TBK (inkl garantiprovisjon)	213	30
Betalingsgaranti overfor TBK	15.543	480
Rammeavtale gitt til TBK	15.900	-

Banken opererer som agent/formidler for TBK og er kundens (låntagers) kontaktpunkt i forhold til boliglånet. Selve låneavtalen inngås imidlertid mellom kunden og TBK. TBK tilbyr bankens kunder 1. prioritets pantelån innenfor 60% av verdigrunnet. Dersom det er aktuelt med finansiering utover dette, må slik finansiering ytes av banken eller andre. Bakgrunnen for at boliglån viderefremmes til TBK, er primært at TBK's finansieringsform gir muligheter for å finansiere utlån gjennom kapital fra verdipapirmarkedet på gunstige vilkår enn hva Terra-banken ellers ville oppnådd.

Det er inngått distribusjonsavtale mellom banken og TBK vedrørende formidling av boliglån. Denne avtalen omhandler blant annet fastsettelse av provisjoner og garantier banken må stille overfor TBK. Provisjon beregnes som kundens utlånsrente minus TBK innlånsrente inkludert en margin. Banken stiller følgende garantier overfor TBK jfr note 35 og spesifikasjonen over:

1. Saksgaranti for hele lånebeløpet i perioden fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheten har oppnådd rettsvern og bankens depotavdeling har kontrollert dokumentasjonen.
2. Tapsgaranti for den delen av lånebeløpet som har sikkerhet utover 50% av verdigrunnet på lånets panteobjekt. Minimumsgaranti er kr 25.000,- per lån. Garantien gjelder i 6 år fra dato for rettsvern.
3. Andel av garantiframme på til sammen 1% av den til enhver tid formidlede låneportefølje fra bankene. Denne beregnes på grunnlag av bankens faktiske andel av den til enhver tid formidlede låneportefølje fra banken.

NOTE 29 forts.

Ved en måneds mislighold har TBK rett til å gjøre tapsgarantien og evt. saksgarantien gjeldende. Banken plikter i en slik situasjon å velge mellom å

1. Innbetale utestående terminforfall med påløpte renter og gebyrer. Garantien vil bli nedskrevet. Lånet i TBK løper videre. Banken kan søke regress hos kunden.
2. Innbetale det fulle garantibeløpet til TBK og er da frigjort fra taps- og saksgarantiforpliktelsen. Hvis lånet går til inkasso og hvis det skulle bli aktuelt å realisere pantet, vil bankens ansvar avhenge av hvilken pris som oppnås ved salget. Et
3. Overta de rettigheter og forpliktelser som TBK har etter låneavtalen for en kjøpesum tilsvarende debitors innfrielse av lånet. Under dette alternativet innfrir banken lånet i TBK og tar lånet i egne bøker.

NOTE 30

Kapitaldekning

Reglene for kapitaldekning stiller krav til risikovekting av poster i og utenfor balansen.

Kravet til kapitaldekning er at den ansvarlige kapitalen minst skal utgjøre 8 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag. Den ansvarlige kapital består av kjernekapital og tilleggskapital.

Vi har fra og med 2008 beregnet kapitaldekningen etter kapitalkravsforskrift for banker av 14.12.2006.

Vi har benyttet standardmetoden ved beregning av kapitaldekningen.

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2009	2008
Ansvarelig kapital		
Sparebankenes fond	228.012	211.826
Gavefond	1.100	900
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	(1.826)	(1.294)
Sum brutto kjernekapital	227.286	211.432
- fradrag for goodwill og andre immatr. eiendeler	2.353	4.169
Sum kjernekapital	224.933	207.263
Samløst kapitalkrav - standardmetoden		
Kreditt- og motpartsrisiko	89.264	81.392
Operasjonell risiko	7.006	7.077
Øvrig risiko	(645)	(809)
Sum Kapitalkrav	95.625	87.660
Sum Beregningsgrunnlag (kapitalkrav x12,5)	1.195.313	1.095.750
Kapitaldekning	18,82 %	18,92 %
Beregningsgrunnlag i % av forvaltningskapital	58,97 %	54,06 %

NOTE 31

Egenkapitalendringer

(Hele tusen kroner)	2009	2008
Saldo Sparebankenes fond per 01.01.	211.826	204.402
Endring i gruppevis nedskrivninger direkte mot Sp.bankens fond	0	0
Disponering av overskudd	16.186	7.424
Saldo Sparebankenes fond per 31.12.	228.012	211.826

Egenkapital

(Hele tusen kroner)	2009	2008
Sparebankenes fond	228.012	211.826
Gavefond	1.100	900
Sum egenkapital og ansvarlig kapital	229.112	212.726

NOTE 32

Restløpetid på balanseposter

(Hele tusen kroner)	Inntil 1 mnd	1 mnd til 3 mndr	3 mndr til 1 år	1 år til 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Kontanter og fordringer på sentralbanker	84.489					3.340	87.829
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	39.401						39.401
Brutto utlån til og fordringer på kunder	262.438	13.599	83.891	340.582	1.070.839	(18.569)	1.752.780
Obligasjoner og sertifikater		4.986	49.628	164.724	19.222	0	238.560
Aksjer, andeler og andre verdip. med var. avk.						67.988	67.988
Øvrige eiendelsposter	3.145		985			21.633	25.763
Sum eiendelsposter	389.473	18.585	134.504	505.306	1.090.061	74.392	2.212.321
Gjeld til kredittinstitusjoner		35.000	100.000	80.000		70	215.070
Innskudd fra og gjeld til kunder		620	29.642			1.241.718	1.271.980
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			55.000	420.000		(276)	474.724
Øvrig gjeld	3.741	9.147	5.375	0		3.172	21.435
Egenkapital						229.112	229.112
Sum gjeld og egenkapitalposter	3.741	44.767	190.017	500.000	0	1.473.796	2.212.321
Netto likviditetseksponering på balanseposter	385.732	(26.182)	(55.513)	5.306	1.090.061	(1.399.404)	0

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko kan forenklet sies å være risikoen for at banken ikke kan gjøre opp sine forpliktelser rettidig. I forhold til dette står de trekkrammer banken har i DnB og Norges Bank sentralt, sammen med Norges Banks generelle likviditetspolitikk. Et sentralt mål er også utviklingen i bankens netto utlånssituasjon som forteller noe om bankens avhengighet av pengemarkedet.

Innskuddsdekningen var ved utgangen av året 71,8% mot 70,9% ved samme tid i fjor. Denne utviklingen vil bli fulgt nøye. Likviditetssituasjonen må karakteriseres som tilfredsstillende for banken.

Gjennomsnittrenten for våre gjeldsposter er beregnet som månedlig gjennomsnitt, og er som følger:

	2009	2008
Post 14 - Gjeld til kredittinstitusjoner	3,78 %	5,58 %
Post 15 - Innskudd fra og gjeld til kunder	2,26 %	4,82 %
Post 16 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4,07 %	6,72 %

NOTE 33

Tidspunkt: frem til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser

(Hele tusen kroner)	Inntil 1 mnd	1 mnd til 3 mndr	3 mndr til 1 år	1 år til 5 år	Over 5 år	Uten renteeksp	Sum
Kontanter og fordringer på sentralbanker		84.499				3.340	87.829
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	38.987					414	39.401
Brutto utlån til og fordringer på kunder		365	667	28.642		1.723.106	1.752.780
Obligasjoner og sertifikater	71.772	141.788		20.000	5.000	0	238.560
Aksjer, andeler og andre verdip. med var. avk.						67.988	67.988
Øvrige eiendelsposter						25.763	25.763
Sum eiendelsposter	110.759	226.642	667	48.642	5.000	1.620.611	2.212.321
Gjeld til kredittinstitusjoner		115.000	100.000			70	215.070
Innskudd fra og gjeld til kunder	32.947	25.640	3.122			1.210.271	1.271.980
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	475.000	0			(276)	474.724
Øvrig gjeld						21.435	21.435
Egenkapital						229.112	229.112
Sum gjeld og egenkapitalposter	32.947	615.640	103.122	0	0	1.460.612	2.212.321
Netto renteeksposering på balanseposter	77.812	(388.998)	(102.455)	48.642	5.000	359.999	0
Ikke-balanseførte derivater	8.297	34.120	100.000				
Nettosum alle poster	69.615	(423.118)	(202.455)	48.642	5.000	359.999	0
Netto renteeksposering i % av forv. kapital	-3,43 %	20,87 %	-9,99 %	2,40 %	0,25 %	-17,76 %	0,00 %

Renterisiko

Renterisiko oppstår i forbindelse med bankens utlåns- og innlånsvirksomhet og i tilknytning til bankens beholdning av verdipapirer. Renterisiko er et resultat av at bankens rentebindingstid for aktiva- og passivasiden ikke er sammenfallende.

Bankens styre har fastsatt rammer for all tradingvirksomhet og herunder begrenset renterisikoen. Det foretas løpende kontroll av at denne handelsvirksomheten er innenfor disse rammer. Den samlede rammen for renteeksposering gir uttrykk for hva banken maksimalt kan tape (urealisert) ved en ugunstig generell renteendring på 1%.

Vår obligasjonsbeholdning består av bankobligasjoner og industriobligasjoner med renteregulering hver 3. mnd.

I tillegg har vi en del kommune-/fylkesobligasjoner med fast rente. Dette betyr at vi har noe renterisiko knyttet til

obligasjonsporteføljen vår per i dag. Ved årsskiftet hadde vi i alt 30 mill i fastrenteobligasjoner.

Ved årsskiftet hadde vi kr 61,7 mill i fastrentelnskudd og samlede fastrenteutlån utgjorde kr 29,7 mill. I tillegg har vi et F-lån fra Norges Bank på totalt kr 100 mill i fastrente med forfall i november 2010.

Vi har inngått renteswaper på totalt kr 142,4 mill. Dette er renteswaper hovedsakelig knyttet til F-lån på kr 100 mill, BMA innskudd 6,6 mill og kr 35,8 mill som er knyttet til fastrente utlån. (Se note 20)

¹ BMA = Bankinnskudd med aksjævekøstning

NOTE 34

Sparebankenes Sikringsfond

Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon mv av finansinstitusjoner, pålegger alle sparebanker og være medlem av Sparebankenes Sikringsfond.

Fondet plikter å dekke tap som en innskyter har på innskudd i en medlemsinstitusjon. Dersom en innskyter har innskudd som samlet overstiger 2 millioner kroner, plikter ikke fondet å dekke tap på den del av samlet innskudd som overstiger dette beløpet. Med innskudd menes enhver kredittsaldo i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt person, unntatt innskudd fra andre finansinstitusjoner.

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2009	2008
Avgift	940	288

NOTE 35

Garantiansvar fordelt etter formål

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2009	2008
Lånegarantier Terra Boligkreditt	15.543	480
Lånegarantier	4.262	4.631
Betalingsgarantier	5.257	5.037
Kontraktsgarantier	13.151	10.987
Andre garantiansvar	1.155	1.188
Sum garantier	39.368	22.323

NOTE 36

Sikkerhetsstillelser - Pantsettelse

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2009	2008
Bankens forretningsbygg i Oppdal til en bokført verdi av	11.067	7.609
Er stillet til sikkerhet for pantgjeld til bankens bygg	0	0

Til forstanderskapet i
Opdals Sparebank

REVISJONSBERETNING FOR 2009

Vi har revidert årsregnskapet for Opdals Sparebank for regnskapsåret 2009, som viser et overskudd på kr 17.186.000. Vi har også revidert opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet. Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling og noteopplysninger. Regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge er anvendt ved utarbeidelsen av regnskapet. Årsregnskapet og årsberetningen er avgitt av bankens styre og banksjef.

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 regnskapskikk i Norge, herunder revisjonsstandarder vedtatt av Den norske Revisorforening. Revisjonsstandardene krever at vi planlegger og utfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon. Revisjon omfatter kontroll av utvalgte deler av materialet som underbygger informasjonen i årsregnskapet, vurdering av de benyttede regnskapsprinsipper og vesentlige regnskapsestimer, samt vurdering av innholdet i og presentasjonen av årsregnskapet. I den grad det følger av god revisjonsskikk, omfatter revisjon også en gjennomgåelse av selskapets formuesforvaltning og regnskaps- og intern kontroll-systemer. 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 bankens økonomiske stilling 31. desember 2009 og av resultatet og kontantstrømmene i regnskapsåret i overensstemmelse med god regnskapskikk 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 bokføringsskikk i Norge
- opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

TYNSET, 9 februar 2010
REVISORKONSULT AS


Ola Arne Røsteggen
Statsautorisert revisor

KONTROLLKOMITEENS ÅRSMELDING

2009

Medlemmer:

Frøydis Aalberg Jacobsen, leder

Gro Myran

Jan Kåre Husa

Varamedlemmer:

Grete Gravaune og Berit Haarstad Foss

Det har vært avholdt 7 møter for kontrollkomiteen i år 2009.

Kontrollkomiteen har ført tilsyn med at bankens virksomhet er drevet i samsvar med sparebanklovens og finansieringslovens bestemmelser, bankens vedtekter, forstanderskapets vedtak og andre bestemmelser som banken har plikt til å rette seg etter.

Kontrollkomiteen har godkjent sikkerhetene for lån til bankens tillits- og tjenestemenn.

Kontrollkomiteen har sammen med revisor, styrets formann, banksjef og flere av bankens ansatte gått igjennom:

- Styrets disposisjoner.
- Eksisterende kontroll- og styringssystemer.
- Internkontroll.
- Bankens risikorapport og tiltak for å begrense vesentlige tap.
- Behandlingen av revisors anmerkninger.
- Bankens strategiplan.

Kontrollkomiteen har gjennomgått styrets årsberetning og årsregnskap med noter, og finner styrets vurdering av bankens økonomiske stilling som dekkende.

Kontrollkomiteen har etter beste evne utført arbeidet i samsvar med lov og instruks for komiteen, og anbefaler forstanderskapet å godkjenne årsregnskap for 2009.

Oppdal, 9. februar 2010


Frøydis Aalberg Jacobsen


Gro Myran


Jan Kåre Husa