



OPPDALSBANKEN

Årsoppgjøret 2011

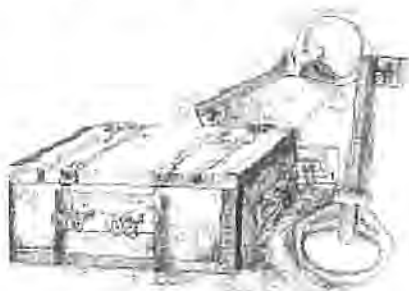


INNHold

Årsberetning 2011.....	1
Nøkkeltall.....	14
Resultatregnskap.....	15
Balanse.....	16
Kontantstrømanalyse.....	17
Noter til årsregnskapet for 2011.....	18
Revisjonsberetning for 2011.....	43
Melding fra kontrollkomitéen.....	45
Presentasjon av styre, forstanderskap og kontrollkomité...	46

ÅRSBERETNING 2011

155. DRIFTSÅR



Hovedtall

Oppdalsbanken hadde i 2011 et årsoverskudd på kr 10,4 mill mot kr 19,6 mill foregående år.

Driftsresultat før tap og skatt utgjorde kr 22,4 mill mot kr 26,1 mill i 2010. Nedgangen i resultatet skyldes hovedsakelig tap på verdipapirer og aksjer. Vi hadde i 2011 et tap på kr 0,8 mill mot en gevinst på kr 3,7 mill i 2010.

Netto renteinntekter har økt med kr 2,6 mill til kr 43,2 mill i 2011, mot kr 40,6 mill i 2010. I prosent er netto rentemargin 1,84 % i 2011 mot 1,79 % i 2010. Den fortsatt svake rentemarginen skyldes konkurransesituasjonen og høyere fundingkostnader. I tillegg har en del av likviditeten vært plassert i pengemarkedsfond hvor avkastningen kommer under gevinst/tap på verdipapirer istedenfor på rentenettoen.

Kostnadsprosenten, eksklusiv inntekter fra verdipapir, er på 56,3 % mot 54,7 % året før. Vi har et mål om å holde denne på 55 % og vi må se på tiltak for hvordan vi kan redusere denne.

Vi hadde i 2011 kostnadsførte tap på kr 5,7 mill, mens vi i 2010 hadde kostnadsført tap på kun kr 0,6 mill. Konstaterte tap utgjorde kr 1,4 mill i 2011 og er knyttet til 3 kunder som gikk konkurs i løpet av 2011. Tap på utlån er betydelig øket gjennom økte individuelle og gruppevise nedskrivninger. En del av nedskrivningene er påvirket av Finanstilsynets anmodninger om å være føre var.

Korrigeres resultatet for tap på verdipapirer og utlån, samt inntektsføring av kostnader knyttet til AFP i 2010, er resultatet fra ordinær drift bedre i 2011 enn i 2010.

Resultatet gir banken en egenkapitalavkastning etter skatt på 4,1 % mot 8,2 % i 2010. Denne håper vi å bedre i 2012.

Egenkapitalprosenten endte ved utgangen av 2011 på 10,7 %, uendret fra 2010.

Forvaltningskapitalen er økt med kr 89,5 mill til kr 2 416 mill tilsvarende en økning på 3,8 %.

Vi hadde en utlånsvekst på egen balanse på 3,4 % i 2011 mot 3,8 % i 2010. I tillegg kommer økningen i lån i Terra Boligkreditt siste år med kr 91 mill. Dette gir en samlet utlånsvekst til kunder på kr 154 mill, tilsvarende 7,9 % mot 6,4 % året før. Dette er vi meget godt fornøyd med.

Innskuddene har også hatt en betydelig økning i 2011 med kr 137 mill tilsvarende 9,6 %. Dette er noe mindre enn 2010 da økningen var på kr 161 mill og 12,7 %. Vi har ved årskiftet 82,6 % i innskuddsdekning mot 78,0 % i 2010.

Året som gikk og utsiktene for 2012

Året 2011 vil alltid minne oss om hendelsene med terrorangrepet i Oslo og på Utøya den 22. juli. Dette ble dessuten året da krisen i Sør-Europa for alvor satte sitt preg på markedet. Den slo kraftig inn over finansmarkedet gjennom økte kostnader.

Strukturendringer i banknæringen

Over 30 % av det norske finansmarkedet forvaltes av utenlandske interesser, hvilket er en utfordring for oss lokale sparebanker. Behovet for kostnadstilpasninger innen finanssektoren, økte likviditetskrav til bankene, frykten for tap og lavere kredittetterspørsel, vil sette fokus på rasjonaliseringer og økt samarbeid.

Det var i 2011 igjen økt fokus på mulige samarbeidsformer og omdanninger av banker. Vemodig og leit var det at Holla og Lunde Sparebank blir en del av Sparebanken 1 Telemark. Det samme gjelder Øystre Slidre Sparebank som også vurderer fusjon med Sparebanken 1 Hallingdal. Vi har imidlertid fått 2 nye banker i Terra Gruppen som aksjonærer. Dette er Gildeskål Sparebank og Voss Veksel og Landmannsbank AS. I tillegg satser vi sammen for at det skal komme flere til Terra Gruppen. Dette vil ytterligere forsterke oss.

Oppdalssamfunnet

For Oppdal ser vi klare tegn til fortsatt vekst. Handelsstanden melder om økt salg i 2011,

noe som lover godt. Økt interesse for friluftsliv og aktiv fritid borger for at flere tilbringer tid i Oppdal. Skifernæringen gjør det bra, det er god fart innen landbruket og lokal industri. Entreprenørene har god ordretliggang, bl.a. med leveranser til videregående skole på Tynset.

En rekke investeringer innen privat og offentlig sektor viser at optimismen er til stede til tross for økonomisk usikkerhet særlig knyttet til forholdene i Sør-Europa.

Befolkningen

Folketallet har økt jevnt de siste årene og var 1.7.2011 på 6725 personer. Arbeidsledigheten har vært svært lav. Ved utgangen av desember var denne 1,7 %. Dette gir også grunn til optimisme.

Offentlig sektor

Tettstedsutviklingen er satt i fokus. Etter en arkitektkonkurranse er det fra kommunens side vedtatt å gå videre med alternativet "Oppdal+". Arbeidsgrupper er nedsatt. Det er planer om en masterplan for hele Oppdal. Omleggingen av E6 gjennom Oppdal sentrum er prioritert. Høsten 2012 er sannsynligvis oppstartstidspunkt. Bankens bygg blir berørt uansett hvilket alternativ som velges.

Skattetvisten knyttet til eierskapet til Driva kraften har fått ny vurdering som kan ende med en rettslig behandling av eierspørsmålet.

Vitnett, som eies 100 % av Oppdal Everk AS, oppgraderer fibernettet i Oppdal.

Kulturhuset med bl.a. kino, bibliotek, kulturskole, badeanlegg og storsal, blir flittig benyttet og har så langt innfridd forventningene. Nye Aune barneskole ble ferdigstillet til en pris på kr 115 mill. Skolen ble offisielt åpnet 11.11.11 kl 11.



Oppdal Kulturhus
Foto: Ludvig Killingberg

Vekst Oppdal AS kjøpte i 2009 Oppdal Medisinske Senter AS gjennom foretaket Oppdal Distriktsmedisinske Senter KF. 1 trinn med blant annet treningssenter er ferdig og tatt i bruk. Neste trinn er under planlegging.

Eiendomsutvikling

Flere næringseiendommer er oppgradert og andre har planer om justeringer og har forhåndsgodkjenning på ombygginger for å tilpasse bygget til nye leietakere. Et eksempel er Felleskjøpet hvor Dekkmann blir inkludert i samme bygg. Mange venter på avklaringer med traseen for ny E6 før endelig igangsetting.

Det er ikke mangel på byggeklare boligtomter i dag. Både Brennhaugen/Mjøen-området og Bjørkmoen har ferdigregulerte tomter. I Vikavegen er det bygget i alt 84 leiligheter de senere årene. Det siste byggetrinn er nå nettopp ferdig. Det er under planlegging og bygging en del sentrumsnære leiligheter i bl.a. Russervegen med 12 leiligheter. Videre er det gitt tillatelse til 23 eneboliger og 2 leilighetsbygg med inntil 12 leiligheter hver, samt en 2-mannsbolig. Utfordringen fremover vil være å ha attraktive boligtomter tilgjengelig nær sentrum.

I 2011 ble det solgt/overdratt 95 bolig-eiendommer i Oppdal. 42 av disse er meglersolgte. Heimdal Eiendomsmegling har alene 70 % markedsandel av rene meglersolgte boliger.

Handelsnæringen

Ingen andre steder i Trøndelag vokser handelen kraftigere enn i Oppdal, som nå har størst omsetning pr innbygger. Omsetningen i dagligvarebransjen er stor, med Domus Oppdal og Aunasenteret på veksttoppen. Aunasenteret hadde alene en økning på totalt 7,0 % for hele senteret. Dette er noe høyere enn økningen til Domus Oppdal. Næringen registrerer en økning av netthandel innen faghandel og klær. VPG, som den største av våre 5 sportsbutikker, har alene en omsetning på ca kr 60 mill med stor netthandelandel. Domus har i 2011 etablert 2 nye nettbutikker. Torgsenteret er dels ombygd fra butikker til kontorer og det samme vil sannsynligvis skje ved Sagtunet.

Fritidseiendommer

Oppdal befester seg som en av de største hyttekommunene nord for Dovre med ca 3200 hytter. Hytteundersøkelsen viser en hyttebruk på 59 døgn i snitt med et belegg på ca 3,4

person pr hyttedøgn. Dette representerer 572 000 gjestedøgn og gir en antatt omsetning på minimum kr 170 mill. I tillegg kommer verdien av selve byggingen, årlig anslagsvis 119 hytter med en bruttov verdi på snitt kr 2,5 mill. Beregnet sysselsettings-effekt er 4-450 årsverk. Her er kun hytter i Oppdal tatt med. Vi har forventninger til fortsatt satsing og etterspørsel etter tomter i hele kommunen, fra Storlidalen til grensa mot Rennebu. Betydningen hyttebyggingen utgjør for hele Oppdalsregionen er vanskelig å måle, men den er helt avgjørende for tilbudet av private og offentlige tjenester.

Vi har registrert ca 700 faste campingplassleiere på kommunens 9 største campingplasser. Flere campingplasser er betydelig utvidet de senere år, og det er ventetid for å få fast plass enkelte steder. Disse representerer forsiktigvis 82 000 gjestedøgn.

Flere store områder er godkjent regulert til fritidsformål, blant annet Gorsetgjerdet, Vardammen, Gjetberget, Detli/Horvli på Lønset, samt flere områder nordover mot Rennebu og i Nerskogenområdet.

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.

Alt i alt har Oppdal et betydelig potensial for enhver som ønsker seg tomt, enten litt avskjermet eller nær skiheisene.

Reiseliv

Innen reiselivet er det i ferd med å skje mye, og mer vil skje de nærmeste årene. Det er avgjørende å få opp lønnsomheten i hele bransjen i Oppdal. Skifer Hotel ble åpnet 20.10.2010 med 177 rom. Satsingen er svært etterlengtet. Hotellet har etter innkjøringsperioden vist seg å svare til forventningene. I likhet med andre distriktshoteller merker de konkurransen med hotellene i byer og ved flyplasser svært godt. For å møte denne utfordringen, samt å vurdere tiltak for å få folk til Oppdal, ble Destinasjon Oppdal AS etablert i 2011, med Oppdalsbanken som en av mange aksjonærer. Daglig leder er tilsatt og har begynt i jobben. Midt i dette arbeidet kom nyheten om at Johan Schönheyder og Oppdal

Booking AS slet med svak økonomi og problemer med finansiering. Like før dramatiske tiltak ble igangsatt solgte han 50% av aksjene til et selskap i Wenaasgruppen, som etter hvert overtok alle aksjene i Oppdal Booking AS gjennom Ski Norway AS. Det er altfor tidlig å se hvilken effekt dette kan få, både for Skifer Hotel og andre i reiselivet. Vi håper at både vilje og evne er til stede for å satse på reiselivet i Oppdal.



Hovdenheisen

Samlet antall gjestedøgn er forsiktigvis beregnet til 820 000. Økningen kommer på hyttebruk, både privat og via campingplassene. Det har så langt skjedd noe på bekostning av tradisjonelle hotellovernattinger som har hatt en nedgang siste år til nå samlet omkring 210.000 gjestedøgn.

Banken har god og tett dialog med reiselivsaktører selv om vår hotell- og reiselivseksposering er begrenset. Nye drivere har tatt over Bortistu og det arbeides med justeringer i Utistu, også for å øke kapasitet og attraktivitet. Nye drivere på Ladevollen er også ansatt og driver utstrakt opplæring innen REMA-systemet.



Tverrfjellet
Foto: Ketil Jacobsen

Det satses stort på ulike friluftaktiviteter. Vi har fått ulike sykkelaktiviteter både i heisnedfartene og etter tradisjonelle sykkelveier. Vi har også aktiviteter som juvvandring, rafting, moskus-safari, pilgrimsvandring, Almannbergjet OPP og storsatsing med nytt skiskytteranlegg i Kåsen. En aktiv fjellturgruppe har samlet mange ildsjeler, både oppdalinger og hyttefolk. Grøtsetra skianlegg har sentral betydning og er oppgradert. Her har også Oppdalsbanken bidratt med støtte.



Almannbergjet OPP

I en undersøkelse i Dagens Næringsliv høsten 2011 ble Oppdal rangert på 3. plass, etter Hemsedal og Trysil, som det beste skianlegget i Norge blant 22 vurderte anlegg.

Landbruk og landbruksrelatert industri

Oppdal er den største landbrukskommunen i Sør-Trøndelag målt etter produktivt areal. Vi er den største sauekommunen i landet med 43 900 sau på sommerbeite i 2011. Oppdal har i 2011 totalt 125 bruk med sau, mot 121 i 2010. Det var 80 bruk med melkekyr, mot 83 i 2010 og 25 driftsenheter kun med kjøttproduksjon, mot 17 i 2010. Samlet sett er det en økning av antall dyr i besetningene, men antall drivere går noe tilbake. Hele 13

bruk har i 2011 fått bevilgninger til ombygginger. Oppdal har én eggprodusent.



Frittgående høns

Oppdal er kommet langt med videreføring av gårdsmat, potet og spekemat. I særdeleshet gjelder det organiseringen, produksjon og salg av fjellmandel som er en beskyttet merkevare. Det dyrkes 800 dekar med potet under merkenavnet Fjellmandel fra Oppdal.

Pelsdyrnæringen er fortsatt en aktiv næring i Oppdal. Det er nå 22 pelsdyroppdrettere, mot 44 for 10 år siden. Antall revetisper er sunket til 7 024 dyr pr 31.12.2011 (tidligere over 10.000 dyr). Økte skinnpriser også siste året bidrar til gode resultater. Nyrekrutteringen er svak, og det hersker fortsatt uvisshet rundt rammebetingelsene for næringen i fremtiden.

Fjellfôr BA i Oppdal innlemmet for noen år siden tilsvarende virksomhet på Tynset. Anlegget i Oppdal forventes å sitte i førersetet mht sammenslåing og videreutvikling. Fabrikken ligger sentralt til i Oppdal og med verksted og frysekapasitet som alternativ inntektskilde.

Nytt sentralslakteri ved Malvik medførte nedleggelse av to slakterier i Oppdal. Slakteriet er i 2011 gjenåpnet som småfleslakteri for hele regionen. Det er slaktehuset Eidsmo Dullum AS som står bak investeringen og som skal dekke behovet for slakteanlegg for hele regionen. Det er om å gjøre at også sauedriverne ser potensialet i og sørge for mest mulig slakt levert til regionens eget slakteri.

Ved hjelp av dyktige og initiativrike personer/eiere er Oppdal Spekemat AS reetablert. De har nå ca 30 ansatte og fulle ordrebøker. Omsetningen for 2011 ble ca kr 75 mill. Lokale eiere sammen med Hugaasgruppen AS borger for satsingen.

Skifer

Skifernæringen hadde et godt år i 2011. Samlet sett har skifernæringen med hovedkontor i Oppdal omsatt for ca kr 220 mill i 2011 som er en oppgang på ca kr 10 mill fra året før. Det meldes om god etterspørsel for 2012. Strukturendringer i skiferbransjen kommer fortløpende og det er igangsatt planer om nye brudd i Drivdalen. Skifernæringen står sterkt i Oppdal og sysselsetter direkte ca 135 personer og i tillegg kommer mange murere og montører i utleggingsvirksomheten. Ved inngangen til 2012 meldes det om en storordre fra Italia på 100.000 kvm stein levert fra Minera AS i Alta i samarbeid med en annen leverandør. Dette tar vi også som tegn på at Europa går videre til tross for store utfordringer finansielt.

Bankens virksomhet

Vi eier, sammen med 79 lokale norske banker og OBOS, Terra-Gruppen AS. Vi har en eierandel på 1,10 %. 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. 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 tjenestepensjon) og Terra Markets (aksjehandel og aksjefond). Terra-bankene har samlet sett en betydelig distribusjonskapasitet med 190 bankkontorer i 105 kommuner. Bankene har en samlet kundemasse på vel 750 000 kunder. Vi har landets høyeste kundetilfredshet og lojalitet av banker med fysisk kundekontakt i Norge.

Oppdalsbanken har inngått strategisk samarbeid med Heimdal Eiendomsmegling. Innen ren boligmegling har meglerkontoret ca 70 % markedsandel i Oppdal. Innen fritidsboliger er konkurransen fra andre meglere større, og her er markedsandelen 37 %.

Oppdalsbanken er medlem av Midt-Norsk Sparebankgruppe (MNSG) som består av 29 Terra-banker i Midt-Norge og Nord-Norge.

Fra 2012 vil gruppen bli styrket gjennom ansettelse av daglig leder i et nytt regionkontor.

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 SMN har begge avdelingskontor i Oppdal.

Visjon og strategi for banken

Bankens ordinære strategiplan er erstattet med Balanced ScoreCard (BSC). I dette arbeidet setter banken seg mål, ikke bare på inntjening, men også innen marked, organisasjon, samfunnsrolle og utvikling. Vi har også i 2011 brukt ressurser på å forbedre denne. Styret og alle ansatte i banken har vært involvert i dette arbeidet. Bankens visjon er:

"Vi utgjør forskjellen for Oppdal".

Oppdalsbanken skal være en synlig, lokal og selvstendig sparebank med korte beslutningsveier. Bankens skal være en totalleverandør av finansielle produkter. Oppdalsbankens drift skal være basert på følgende kjerneverdier:

- Nær og tilgjengelig
- Beslutningsdyktig
- Troverdige
- Offensiv
- Personlig service



Forankring av strategier med konkrete mål på hvert enkelt område er brutt ned til aktiviteter for hver enkelt ansatt. Målene er så konkrete at hver enkelt ansatt skal kunne se resultatene i å arbeide for bankens måltall. Kundene skal

kunne gjenkjenne en økt og spisset aktivitet fra banken, gjennom kundearrangement. Lokal beslutningsevne og nærhet til kundene vil være et konkurransefortrinn. Banken har tatt i bruk et nytt slagord:

-Oss bry oss!



Søstrene Slind
Foto: Ludvig Killingberg

Markedsaktiviteter og arrangementer i 2011

Banken medvirker til utviklingen i Oppdals-samfunnet på flere måter, bl.a. gjennom medlemskap i Oppdal Næringsforening. Vi er medeier og sponsor til Destinasjon Oppdal AS. I tillegg har vi gitt tilsagn om støtte til etablering av Nasjonal Næringshage.

Samlet har Oppdalsbanken gjennom gaver, støtte og sponing gitt ca kr 2,1 mill til lag og foreninger i løpet av 2011. Vi har i året som har gått hatt flere arrangementer både i egen regi og sammen med andre. Vi kan nevne noen:

- "Mil etter mil i god oppdalsstil" et samarbeid med FYSAK, IL Snøhetta og barneskolene i Oppdal
- Almannbergjet OPP
- Auna barneskirenn
- Diskoteket for ungdom mellom 13 - 18 år
- Sparebankuka med aktiviteter ute og inne
- Skifestival for ungene i sentrum
- Team Oppdalsbanken-arrangement med skitrening og smørekurs
- "Næringskonferansen" på Skifer Hotell samlet 216 deltakere
- Terra Open på Golfbanen
- Studenttreff på Rockheim i Trondheim
- "Kvinner og økonomi"-samling på Skifer Hotell med Elin Ørjasæter
- Landbrukssamling om sikkerhet i landbruket.

- Temamøte forsikring og pensjon.
- Plasseringsmøte på Oppdal Bygdemuseum
- Sponsorsamlinger med utvalgte sponsorater vedrørende gjensidig opplæring
- Vi har delt ut 3100 hyttebøker til alle hytteeierne i Oppdal
- Bursdagshilsen sendes ut til barn mellom 1 og 12 år

Vi har vært aktive på sponsorsiden der vi har gått inn med store beløp til blant annet Team Oppdalsbanken, Oppdal Jæger- og Fiskarlag, Oppdal Juniorkorps, Oppdal Curlingklubb og Oppdal Golfklubb, Oppdal Jibbeklubb, Oppdal Sykkelklubb og idrettslagene.



Curling
Foto: Per Roar Bekken

Team Oppdalsbanken, med nytt skiskytteranlegg i Kåsen, har stått som en vesentlig aktivitet i 2011. Det å få samlet denne aktiviteten vil gi Oppdal en enestående mulighet til å komme tidlig i gang med skitrening.



Team Oppdalsbanken
Foto: Ludvig Killingberg

Banken vil fortsatt vektlegge gaveinstituttet som en verdifull del av bankens virksomhet. Vi legger opp til sterk satsning også i 2012.

Bankens organisering

Banken har vedtatt egen kompetanseplan og har fått ytterligere medarbeidere godkjent for forsikrings salg. Nye 3 ansatte er i gang med studieløpet Autorisert Finansiell Rådgiver. Disse skal etter planen være ferdig i løpet av våren 2012.

Banken innførte medarbeiderutviklingsverktøyet (MUJ) i 2009, og har valgt å forlenge avtalen inntil 1 år i påvente av at Terra kommer opp med en egen avtale på tilsvarende system. Vi har gjennomført opplæring i Microsoft Office-produkter gjennom flere kvelder i Ressurscenteret ved Oppdal Videregående Skole.

Banken har fortsatt arbeidet med å tilpasse seg nytt regelverk. Vi rapporterte Liquidity Coverage Ratio (LCR) for første gang i 3. kvartal 2011. Dette er nye krav til likviditetsbeholdning i banken. Den årlige ICAAP-analyse (Internal Capital Adequacy Assessment Process) er gjennomført og innarbeidet i bankens rutiner. En grundig risikorapport forelegges styret kvartalsvis. Den behandler i dybden de fleste vesentlige risikoområder i banken, herunder kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Hele internkontrollen i banken er gjennomgått i samarbeid med revisor. VIS MidtNorge AS er solgt til Terra og skal hjelpe alle bankene med rapporteringer, rutiner og økonomidrift.

Kredittområdet

Kredittområdet har også i 2011 vært gjenstand for kritisk gjennomgang. Det er blitt foretatt risikoanalyse, herunder vurdering av kundens betalingssevne, samt verddivurdering av sikkerhetene både på person- og bedriftsmarkedet. Alle engasjement innen bedriftsmarkedet over kr 1,5 mill er gjennomgått.

Etter innskjerpede regler for utlån til boligformål fra Finanstilsynet først fra 1.4.2011 og deretter skjerpning i desember 2011, er kreditthåndbokens regler endret. Avvik rapporteres til styret kvartalsvis. I hver enkelt sak er kunden nøye vurdert. Alle engasjement i banken er risikoklassifisert.

Vi har i 2011 gjennomgått og fornyet alle overordnede strategier, herunder også overordnet kredittstrategi.

Utsatte og misligholdte engasjement har konkrete handlingsplaner med tidsfrister og

med egne oppfølgingsansvarlige. Vi har pr 31.12.11 kun kr 3,7 mill på mislighold over 90 dager. Av dette er kun kr 0,9 mill fra personmarkedet. Det arbeides aktivt med engasjement som vurderes som tapsutsatt. Etter nedskrivningsreglene for utsatte engasjement har banken økt individuelle nedskrivninger til kr 9,8 mill og gruppevise nedskrivninger er økt til kr 12,4 mill (vurdert andel av de 3 laveste risikoklassene).

Vi har inngått en ny avtale med Orkla Credit AS (et inkassoselskap i Admento-gruppen). Avtalen med Kredinor videreføres, mens den løpende avtalen med Conecto (tidligere Actor) avvikles gradvis.

Vi har inngått samarbeid om større enkeltkunder med andre banker, p.t. med Stadsbygd Sparebank.

Ved årsskiftet var hele 69,2 % av våre utlån innenfor eget distrikt (Oppdal og Rennebu) og 30,8 % utenfor. Når det gjelder utlån utenfor eget distrikt er det vesentligste i Trondheim og Oslo. Totalt 70,3 % av vår utlån er tilknyttet personmarkedet og 29,7 % i bedriftsmarkedet. Dette er innenfor bankens overordnede kredittstrategier.

Oppdalsbanken har i 2011 i langt større grad tatt i bruk tilbudene fra Terra Boligkreditt AS. I alt kr 210 mill av kundenes lån er nå overført til TBK. På grunn av konkurransesituasjonen vurderer vi større bruk av dette tilbudet.

Kundeinnskudd

Kundeinnskudd i prosent av utlån er ytterligere forbedret i 2011 og var ved utgangen av året på 82,6 % mot 78,0 % i 2010. Her er pris helt avgjørende. Banken må hele tiden vurdere kundeinnskudd opp mot alternative måter å skaffe funding på. Vi vil fortsette å gi innskuddsområdet ekstra oppmerksomhet også i 2012 og forventer at innskuddsdekningen vil om ikke øke, så i det minste opprettholdes. Gradvis øking av innskuddsdekningen er en god måte å møte utfordringene med ekstern funding.

Resultatregnskapet

Oppdalsbanken hadde i 2011 et resultat etter skatt på kr 10,4 mill. Før tap og skatt var resultatet kr 22,4 mill tilsvarende 0,96 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFVK), en reduksjon fra 2010 da resultatet var kr 26,0

mill og 1,15 %. Hovedårsakene til nedgangen i resultatet er tap på verdipapirer og utlån.



Foto: Ketil Jacobsen

Inntekter

Netto rente- og provisjonsinntekter utgjorde i 2011 kr 43,2 mill mot kr 40,6 mill i 2010. Dette ga en netto rentemargin på 1,84 % mot 1,79 % i 2010. Netto renteinntekter er hovedsakelig påvirket av konkurransen og markedsforholdene. Den er også betydelig påvirket av at vi har høyere likviditetsbuffer enn tidligere. Deler av likviditeten er plassert i Norges Bank og DnB til svært lav rente. I tillegg har vi plassert likviditet i pengemarkedsfond der avkastningen kommer under gevinst og tap på verdipapirer og ikke under rentenetto. Denne risikopremien har vi delvis valgt å ta, men også pålagt å ta.

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. Trenden er fortsatt større risikopåslag og vi må fortsatt påregne dyre innlån.

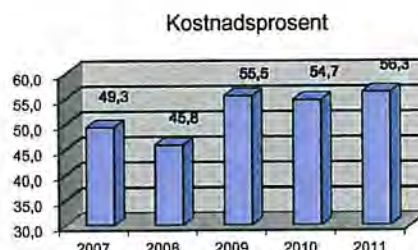


Andre driftsinntekter ble totalt kr 8,9 mill i 2011 mot 12,7 mill i 2010. Hovedforklaringen til denne reduksjonen er tap på verdipapirer med kr 0,8 mill i 2011 mot gevinst på kr 3,7 mill i 2010. Netto provisjonsinntekter har økt med

hele kr 1,1 mill. Dette er hovedsakelig knyttet til økt forsikringsportefølje, økt portefølje i Terra Boligkreditt og økt fonds og verdipapirportefølje.

Kostnader

Samlede driftskostnader utgjør kr 29,7 mill mot kr 27,2 mill i 2010. Kostnadsprosenten endte på 56,3 % mot 54,7 % i 2010. Økningen skyldes økte kostnader. Vi skal ha høy fokus på både inntekter, rentemargin og driftskostnader i årene fremover.



Banken hadde konstaterte tap på kr 1,4 mill, samt avsatt kr 4,3 mill til tap i 2011 mot kr 0,6 mill i 2010. Vesentlig endrede markedsforhold innen reiselivet i særdeleshet har medført at vi fortsatt er noe usikker på hvordan situasjonen i Oppdal blir det kommende år.

Balansen

Oppdalsbankens forvaltningskapital var kr 2 415,8 mill ved utgangen av 2011 mot kr 2 326,3 mill foregående år.

Innskuddsutviklingen

Ordinære kundeinnskudd er i 2011 økt med kr 137 mill og endte på kr 1 570,2 mill. Økningen ble på 9,6 %. Banken finansierer dermed 82,6 % av sine utlån gjennom innskudd, noe som er vesentlig forbedring fra de senere år.



Finansiering

Bankens behov for å hente finansiering i markedet har ikke økt de senere år, men er heller ikke vesentlig redusert grunnet økte utlån. Ved utgangen av 2011 hadde vi obligasjonslån på totalt kr 485 mill med ulike forfallstidspunkter. Banken tok opp lån i Norges Bank etter virkemiddelordningen for banker på kr 50 mill i 2009 med forfall 13.2.2012. I tillegg har vi lån i en kredittinstitusjon kr 30 mill med forfall i februar 2014, samt en kortsiktig trekkrettighet på kr 100 mill i DNB.

Arbeidet med funding av banken og alternative løsninger er et svært prioritert område.

Utlånsutviklingen

Totalt utlån på egen balanse økte i 2011 med kr 62,9 mill. Dette tilsvarer en årsvekst på 3,4 %. Korrigert for utlån overført til Terra Boligkreditt var utlånsøkningen kr 154,2 mill, tilsvarende 7,9 %. Vi budsjetterer med forsiktig vekst også for 2012. Banken har kun ett engasjement større enn 10 % av ansvarlig kapital og dette er fordelt på flere prosjekter innen eiendom i Trondheim. Lån og kreditter fordeler seg med 70,3 % på personmarkedet og 29,7 % på bedriftsmarkedet. Lån innen Oppdalsregionen (Oppdal og Rennebu) utgjør ca 69,2 % av utlånsmassen og holder seg stabil. Begge forholdstallene er i henhold til overordnede målsettinger.



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 1,17 % av brutto utlån og vurderes tilstrekkelig til å dekke tapsrisikoen. Vi har stort fokus og er aktive på kredittkvalitet og misligholdsarbeid, noe som ser ut til å gi resultater.

Verdipapirer

Banken satte i 2008 bort forvaltningen av denne porteføljen til Terra Forvaltning AS med egne rapporteringsrutiner og klare rammer for forvaltning. Vi har ingen store plasseringer i industri-obligasjoner. Porteføljen er bokført til laveste verdis prinsipp. Beholdningen tilpasses overordnede regler for hva banken bør ha som deponerbare obligasjoner i Norges Bank i henhold til overordnede likviditetsretningslinjer, Basel III og kvantitative likviditetskrav (LCR).

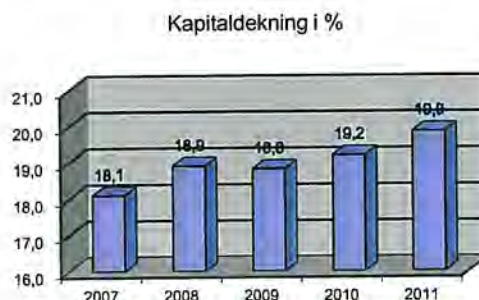
I tillegg har vi inngått samarbeidsavtaler med Alpha Spar AS på en del produkter som ikke Terra Markets leverer. Ennå er vi ikke helt overbevist om at det totalt sett har gitt økte inntekter, men vi evaluerer ordningen løpende.

Banken er med i aksjemarkedet, men med en mindre portefølje. Ved utgangen av 2011 var denne på kr 0,9 mill men kan i henhold til vedtatte rammer fra styret økes til kr 10 mill.

Kapitaldekning og egenkapital

Ved utgangen av 2011 har banken en egenkapital på kr 257,9 mill tilsvarende en egenkapitalprosent på 10,7 %, det samme som i 2010. Egenkapitalavkastningen etter skatt for 2011 er på 4,1 %.

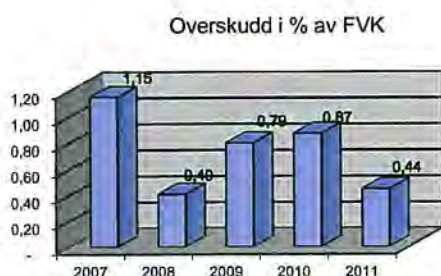
Resultatet og endringen i risikovektningen på balansen har ført til at kapitaldekningen nå er på 19,9 %.



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 16 775 000,- tilsvarende 0,72 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Skattekostnaden ble kr 6 374 000,-. Resultat av ordinær drift etter tap og skatt for 2011 ble kr 10 401 000,-, tilsvarende 0,44 %. Dette anses som tilfredsstillende under de rådende markedsforhold.



Styret foreslår følgende disponering av overskuddet:

Til Sparebankens fond	kr 9 901 000,-
Til Gavefond	kr 0,-
Til Gaver	kr 500 000,-
Disponert i alt	kr 10 401 000,-

Risikostyring

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

Oppdaterte policyer og retningslinjer er gjennomgått, vedtatt og implementert. Basel II innfører et tilleggskrav til kapital - ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process). Ledelsen og styret har i 2011 behandlet dette og er tilfreds med situasjonen. Gjennom behandlingen av risikorapporten kvartalsvis vil styret aktivt kunne vurdere situasjonen og arbeidet med implementeringen av Basel III. Årlige styremøter, med revisor uten banksjefen tilstede, er foretatt iht forskrifter.

Kredittrisiko

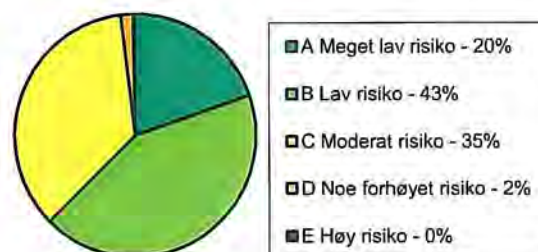
Kredittrisiko er risikoen for tap som følge av at motparter ikke oppfyller sine avtalte forpliktelser og at den stille sikkerhet ikke dekker Oppdalsbankens tilgodehavende. Kredittrisikoen er etter bankens vurdering lav til moderat. Banken har gjennomført stress-testing av kreditt- og likviditetsrisikoen 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 skifer, landbruk og eiendom. Overordnet kredittpolicy og kredittåndbok er revidert i 2011. 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 eller kjente foretak med sikkerhet i fast eiendom, eller samarbeidsprosjekt med andre banker.

Garantiansvar vurderes godt sikret innen de enkelte kunders depot.

Samtlige engasjement er risikoklassifisert. Engasjement med høy/forhøyet risiko (E og D) utgjør 1,9%. Klassene A og B utgjør 62,5 % av brutto utlån som er en nedgang fra 69,0 % 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 engasjement med moderat til høy risiko over kr 1,5 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 for fritidsmarkedet.

Utlån fordelt på næring



Operasjonell risiko

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

Forskrift om informasjons- og kommunikasjonsteknologi (IKT-forskriften) er vedtatt og implementert, men er under ajourføring. Oppdalsbanken har fastsatt overordnede mål, strategier og sikkerhetskrav for IKT. Policy for operasjonell risiko ble oppdatert og vedtatt 13.9.2011. Totalt 3 saker er rapportert til styret ihht risikorapporten og disse er det tatt tak i. En egen sak knyttet til nettbankproblemer i påsken 2011 er utarbeidet og sendt til Finanstilsynet. Dette er en sak hvor Terra står som faglig ansvarlig og utarbeider dokumentasjon på vegne av alle Terrabankene. 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 oppdatert opplæringsplan. Lederopplæringsprogram for alle ledere er gjennomført og det vil i 2012 fortsatt settes fokus på autorisasjon av finansielle rådgivere. I tillegg har flere deltatt på fagkurs innen sine respektive områder

Arbeidet innen området helse, miljø og sikkerhet (HMS) er fortsatt en prioritert oppgave, herunder har banken inngått en avtale med økt satsing på bedrifts-helsetjeneste, hvor forebygging inngår som et svært sentralt element. Årlige tester og undersøkelser gjennomføres. Banken har egen HMS ansvarlig. Vi inngikk i desember 2011 en avtale om å bli IA-bedrift. (IA=Inkluderende Arbeidsliv)

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 utgangen av 2011 fastrenteinnskudd på kr 354 mill hovedsakelig med forfall innen 3-12 mnd. I tillegg har vi fastrenteutlån på kr 45 mill. For å eliminere vesentlig deler av renterisikoen ved utlån med fastrente har vi inngått rentesikringsavtaler på totalt kr 36,1 mill.

Større kundeinnskudd blir forhåndsvarslet ved eventuell oppsigelse eller 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, kredittforetak, 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 verdiprinsipp. Styret vurderer kursrisikoen som begrenset og volumet på handelsaksjer holdes innen vedtatte ramme på maksimalt kr 6,0 mill/10mill av banksjef.

Valutarisiko er risiko for tap som følge av endrede valutakurser. Banken har ikke egne valutapapirer ut over kontantbeholdning, men garanterer for 4 valutilån til kunder hvor kundene har hele valutarisikoen. Sum engasjement var ca kr 10 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 2011 kr 485 mill i obligasjonslån fordelt på fem ulike lån med forfall i 2012 til 2014. I tillegg har vi et F-lån på kr 50 mill i Norges Bank med forfall i februar 2012, samt et lån fra en kredittinstitusjon på kr 30 mill med forfall i 2014. Trekkrettighet i DNB utgjør kr 100 mill. Vi har ved utgangen av 2011 likviditet til å innfri forfall 1 år frem i tid.

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 arbeid med retningslinjer for aktivt bruk av gaveinstituttet og sponsoraktiviteten.

Risikorapport

Bankens styre og ansatte er opptatt av resultat og porteføljekvalitet. Banken fremlegger kvartalsvis en omfattende risikorapport 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 DNB og A i Terra Markets på bakgrunn av halvårstall for 2011.

Ytre Miljø

Banken driver ingen virksomhet som forurensar det ytre miljø.



Storhornet i Trollheimen
Foto: Anders Løvsletten

Interne forhold og medarbeidere

Oppdalsbanken hadde ved utgangen av 2011 24 ansatte, tilsvarende 22,9 årsverk. Banken har 54 % kvinnelige ansatte. I ledergruppen er kvinneandelen 40 %. Styret består av 40 % kvinner.

Arbeidsmiljøet vurderes å være godt og det samme gjelder forholdet mellom styret, ledelsen og tillitsvalgte. 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 har fortsatt leilighet i Spania, til bruk for ansatte, styret og kunder. Dette vurderer som et ledd i å gjøre banken til en enda mer attraktiv arbeidsplass.

Korttidssykefraværet var på 3,3 % inkl fravær pga. syke barn mot 0,5 % i 2010. Langtidssykefraværet er på 0 % i 2011, mot 1,7 % i 2010. Banken har i 2011 signert en samarbeidsavtale med NAV som IA-bedrift.



Foto: Ludvig Killingberg

Utsiktene fremover

Banken forventer at det blir fortsatt press på rentemarginen. Andre inntekter vil neppe fullt ut kunne kompensere for lav rentemargin. Banken vurderes å ha tilstrekkelige markedsmuligheter i sitt primærområde og ser nå i inngangen til 2012 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 2011.

Oppdal, 6. februar 2012

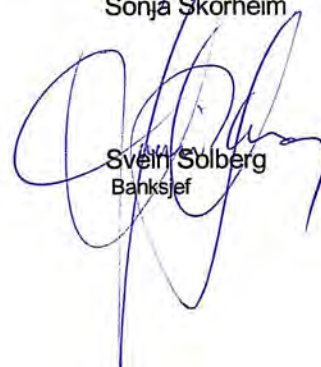

Hans Bøe
Styreleder


Terje Volden


Hans Gunleiksrud


Sonja Skorheim


Randi Størvold


Svein Solberg
Banksjef