



# Resultatpresentasjon

2. Kvartal 2025

# Trøndelag Sparebank

- Sterk lokalbank på kysten av Trøndelag med solid vekst.
- Forvaltningskapitalen vil passere NOK 10 mrd i løpet av 2025
- Er notert på Euronext Oslo Børs (hovedliste) med egenkapitalbevis fra 18. desember 2024.
- Har en offisiell rating BBB+ fra Nordic Credit Rating (NCR) med «negative outlook» - oppdatert 07. mai 2025.
- Samlet volum boliglån i Eika boligkreditt (EBK) utgjør NOK 1,3 mrd. Volumet er utenfor bankens balanse og banken mottar løpende provisjoner og årlig utbytte.
- Er agent for Fremtind forsikring, og mottar provisjonsinntekter på en forsikringsportefølje på NOK 145 mill.

Forretningskapital  
11,1 mrd

Ren kjernekapital  
18,3 %

Egenkapital  
1,1 mrd

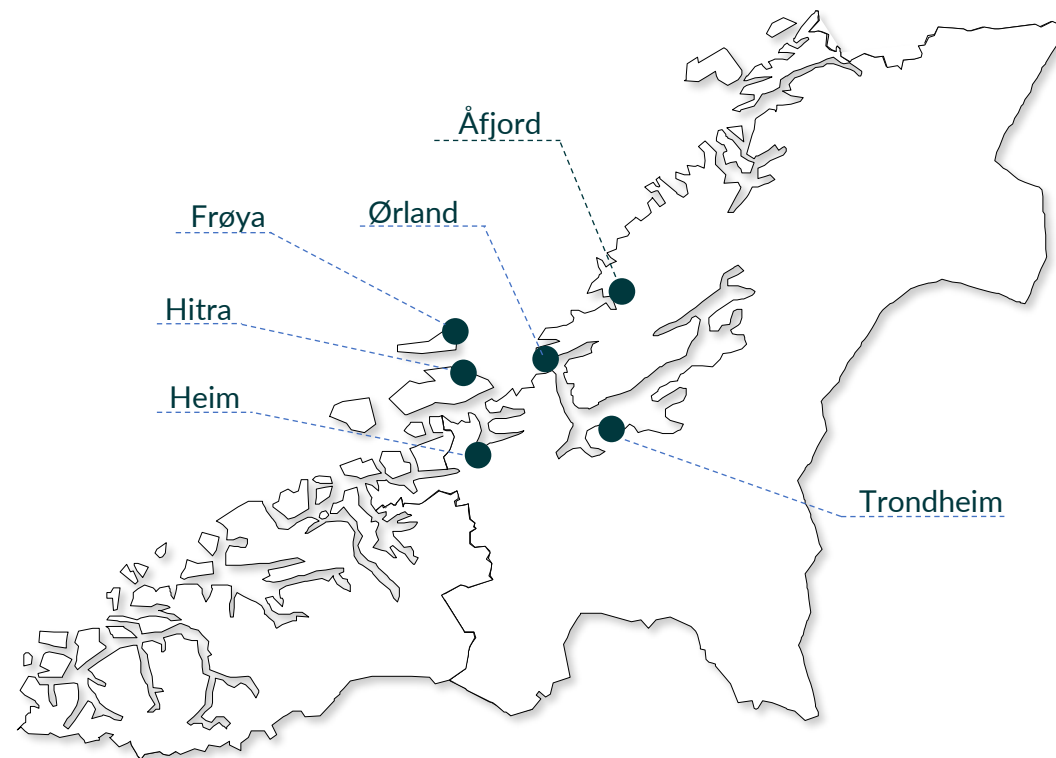
Egenkapitalavkastning  
8,8 %

Brutto utlån inkl EBK  
9,4 mrd

Utlånsvekst – inkl EBK  
12 mnd 8,1 %

# Kort om Trøndelag Sparebank

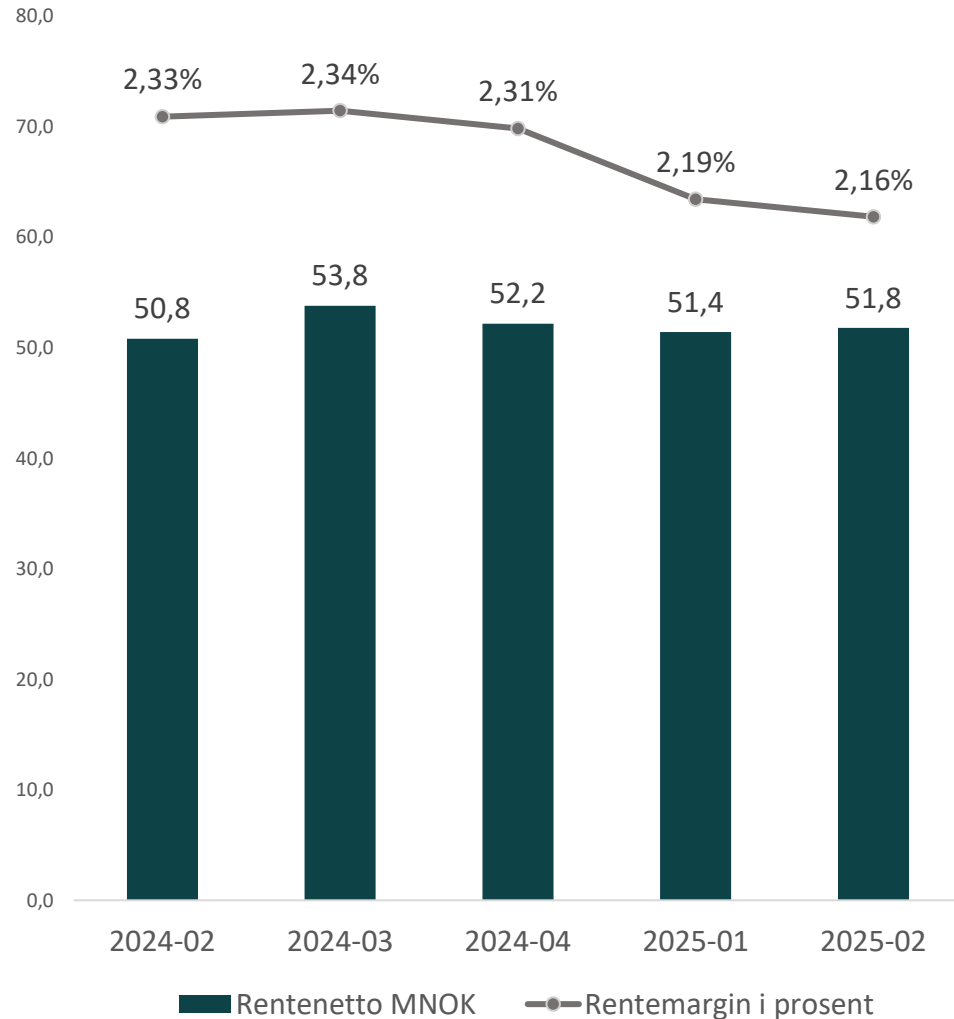
- I april 2023 ble Åfjord Sparebank og Hemne Sparebank juridisk fusjonert sammen til Trøndelag Sparebank. Banken har røtter tilbake til 1864.
- Banken er lokalisert i et markedsområde med god underliggende vekst.
- Banken har i dag 76 faste ansatte og i tillegg 35 ansatte på regnskap i datterselskap
- Banken har 3 datterselskaper som inngår i konsernregnskapet.
  - Kystregionen Eiendomsmegling AS eies 100 %
  - Trøndelag Regnskap AS - eies 75 %
  - Trøndelag Økonomi og HR AS - eies 60 %
- Banken har kontor i kommunene Heim, Åfjord, Hitra, Frøya, Ørland og Trondheim. Forretningsadresse er på Brekstad i Ørland kommune
- Banken har den 01.07 kjøpt 50,3 % av aksjene i Eie Eiendoms- megling Trondheim, som har 18 årsverk og en omsetning på 29,6 mill i 2024.



# Resultat Morbank - 2. kvartal 2025

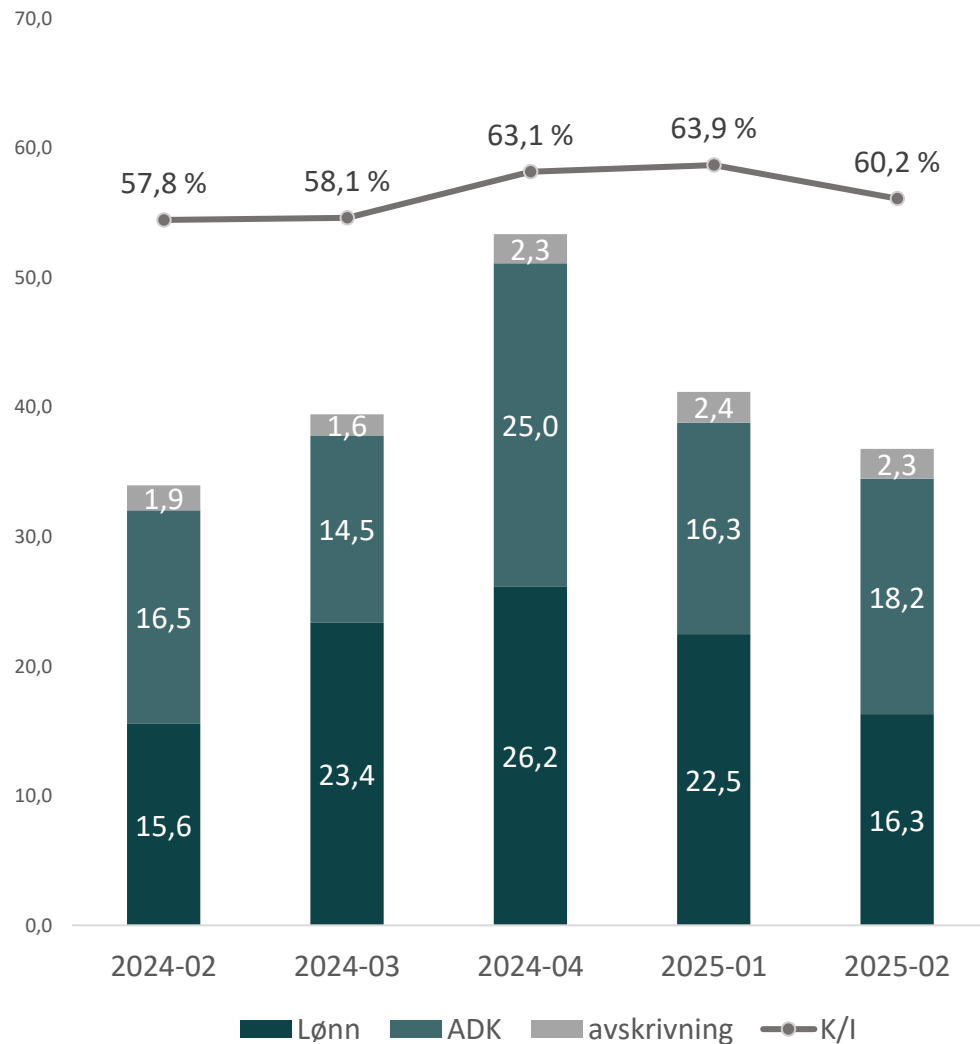
| Resultat                                                                |      | 2. kvartal isolert |               | 2. kvartal<br>30.06.2025 | 2. kvartal<br>30.06.2024 | Året<br>31.12.2024 |
|-------------------------------------------------------------------------|------|--------------------|---------------|--------------------------|--------------------------|--------------------|
| <i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>                          | Note |                    |               |                          |                          |                    |
| Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost                |      | 131.856            | 124.260       | 261.022                  | 242.645                  | 501.873            |
| Renteinntekter fra øvrige eiendeler                                     |      | 11.342             | 10.612        | 23.695                   | 22.055                   | 44.686             |
| Rentekostnader og lignende kostnader                                    |      | 91.337             | 84.055        | 181.426                  | 163.110                  | 338.957            |
| <b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>                       |      | <b>51.860</b>      | <b>50.817</b> | <b>103.291</b>           | <b>101.590</b>           | <b>207.603</b>     |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester                      |      | 13.845             | 14.093        | 27.294                   | 27.704                   | 58.980             |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester                      |      | 1.410              | 1.482         | 2.740                    | 2.998                    | 5.249              |
| Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter                   |      | 12.014             | 7.349         | 12.297                   | 7.349                    | 8.081              |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter | 9    | 1.324              | 578           | 432                      | 668                      | 58                 |
| Andre driftsinntekter                                                   |      | 871                | 523           | 1.836                    | 1.050                    | 2.391              |
| <b>Netto andre driftsinntekter</b>                                      |      | <b>26.644</b>      | <b>21.061</b> | <b>39.119</b>            | <b>33.773</b>            | <b>64.260</b>      |
| Lønn og andre personalkostnader                                         |      | 16.287             | 15.575        | 38.778                   | 36.682                   | 86.215             |
| Andre driftskostnader                                                   |      | 18.191             | 16.482        | 34.522                   | 33.229                   | 72.665             |
| Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler     |      | 2.334              | 1.848         | 4.715                    | 3.582                    | 7.597              |
| <b>Sum driftskostnader</b>                                              |      | <b>36.812</b>      | <b>33.905</b> | <b>78.015</b>            | <b>73.494</b>            | <b>166.476</b>     |
| <b>Resultat før tap</b>                                                 |      | <b>41.692</b>      | <b>37.973</b> | <b>64.395</b>            | <b>61.869</b>            | <b>105.387</b>     |
| Kredittap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier                      | 7    | 2.805              | 708           | 2.245                    | -1.178                   | 22.957             |
| <b>Resultat før skatt</b>                                               |      | <b>38.887</b>      | <b>37.265</b> | <b>62.150</b>            | <b>63.047</b>            | <b>82.430</b>      |
| Skattekostnad                                                           |      | 7.050              | 7.768         | 13.000                   | 14.236                   | 15.467             |
| <b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>                            |      | <b>31.837</b>      | <b>29.497</b> | <b>49.150</b>            | <b>48.812</b>            | <b>66.963</b>      |
| <i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>               |      |                    |               |                          |                          |                    |
| Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi                   | 9    | 470                | -6.166        | 2.940                    | -7.227                   | -4.900             |
| <b>Sum poster som ikke vil bli klassisifert over resultatet</b>         |      | <b>470</b>         | <b>-6.166</b> | <b>2.940</b>             | <b>-7.227</b>            | <b>-4.900</b>      |
| <b>Totalresultat</b>                                                    |      | <b>32.308</b>      | <b>23.331</b> | <b>52.090</b>            | <b>41.585</b>            | <b>62.063</b>      |

# Rentenetto pr kvartal:



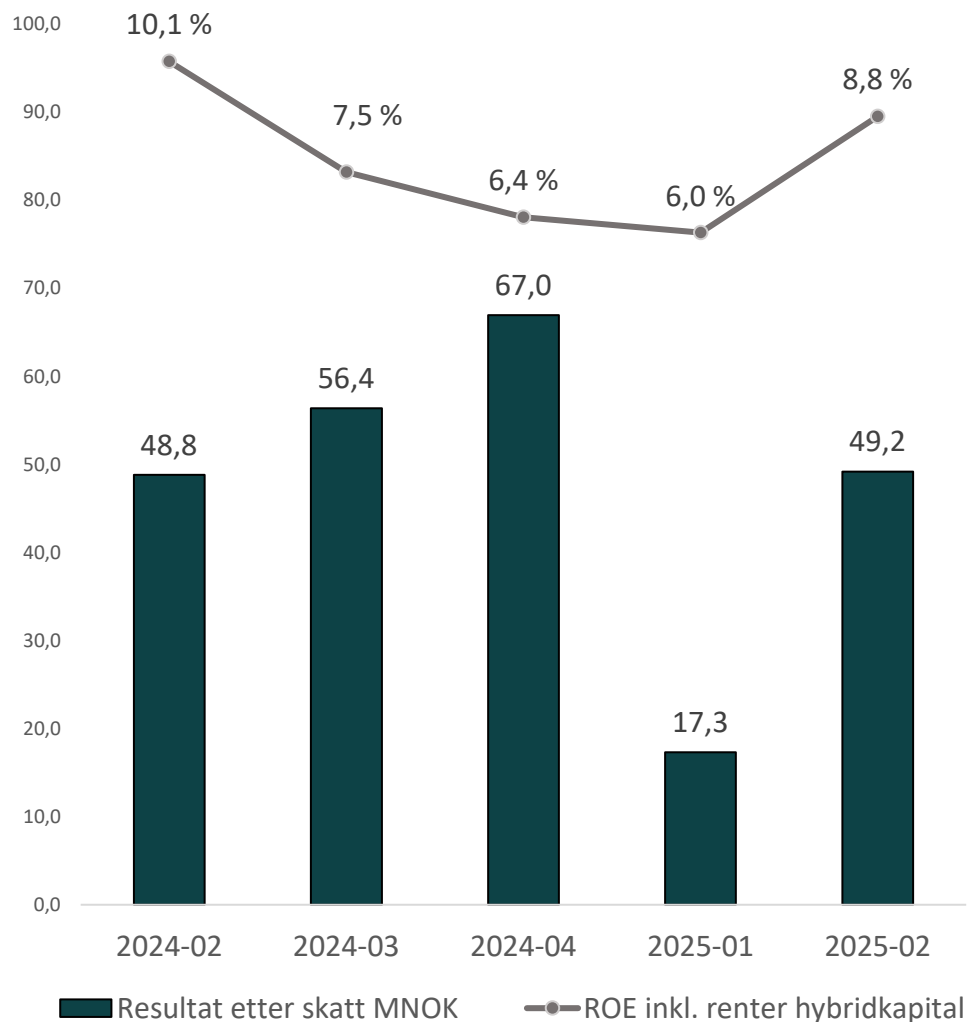
- Rentenettoen for siste kvartal er på MNOK 51,8 (50,8).
- Rentemargin i forhold til forvaltningskapital er på 2,16 % (2,33).
- Rentenetto i kroner opprettholdes på grunn av bankens utlånsvekst, mens reduksjon i rentemargin bidrar til å reduserer rentenettoen.
- Norges Bank satte i juni ned styringsrenten til 4,25 %, og banken har vedtatt en rentenedgang til sine utlånskunder med virkning fra 01.08 og innskuddskunder fra 02.09.

# Kostnader morbank pr kvartal:



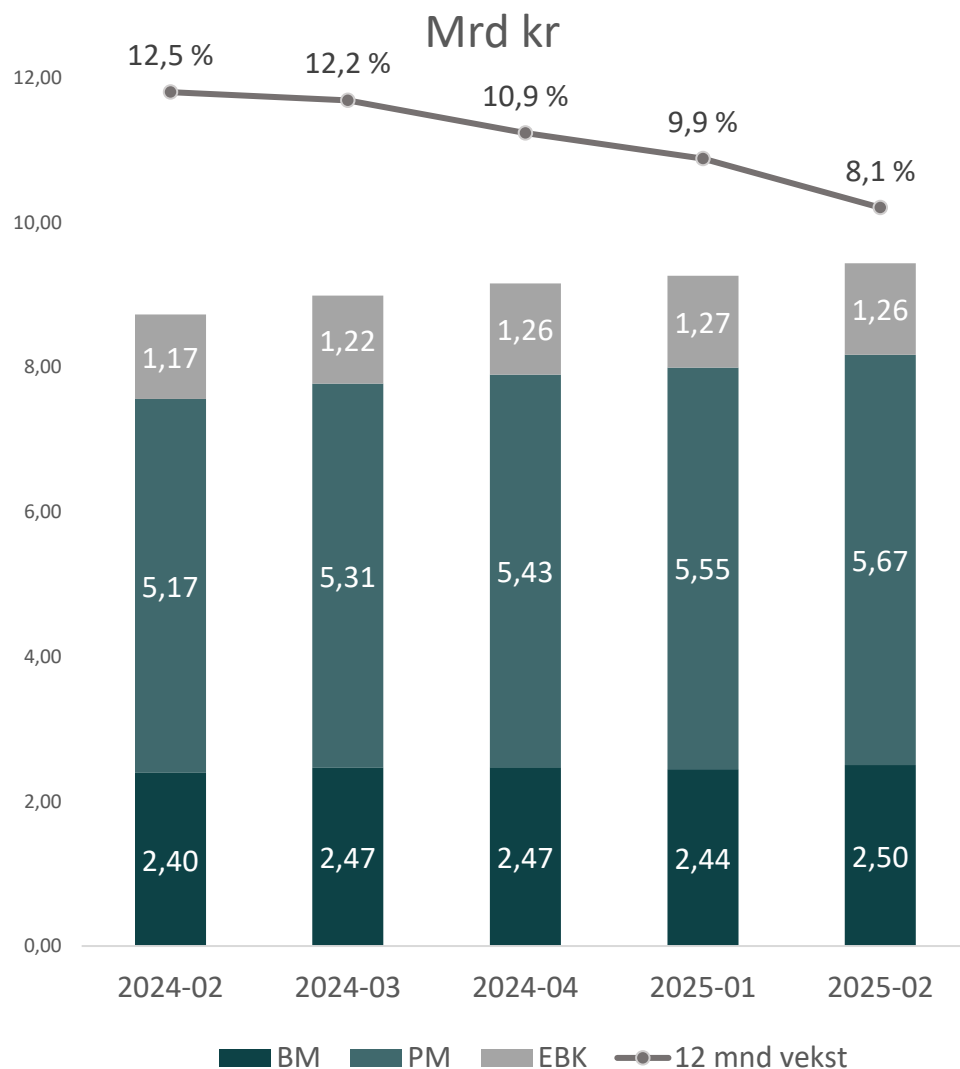
- Sum kostnader for siste kvartal er MNOK 36,8 (34,0).
- Bankens kostnadsprosent (eks. VP) ved utgangen av kvartalet er på 60,2 % (57,8).
- Kostnader i 4-kvartal 2024 er påvirket av engangskostnader i forbindelse med børsnotering med MNOK 8,5.

# Resultatutvikling hittil i år:



- Resultat etter skatt er på MNOK 49,2 (48,8)
  - ✓ Som følge av børsnotering avlegger banken delårsregnskap f.o.m 2. kvartal 2024 iht. IAS34 Standards (IFRS) med sammenligningstall for tilsvarende periode for fjoråret.
- Forhold som påvirker resultatet i forhold til fjoråret:
  - ✓ Utlånsvekst øker rentenetto med kr 1,7 mill
  - ✓ Provisjonsinntekter er redusert med kr 0,4 mill
    - ✓ vekst i Eika Boligkreditt bidrar til økte inntekter med 0,9 mill
    - ✓ forsikringsportefølje øker, men sum reduksjon i provisjonsinntekter med kr 1,9 mill på grunn av ny provisjonsmodell
  - ✓ Økte inntekter på utbytte kr 4,9 mill
  - ✓ Økning andre driftskostnader på kr 1,3 mill
  - ✓ Økning i lønnskostnader på kr 2,0
- Egenkapitalavkastningen (ROE) etter fradrag for renter på hybridkapital er på 8,8 % (10,1).

# Portefølje – utlån inkl. Eika Boligkreditt:

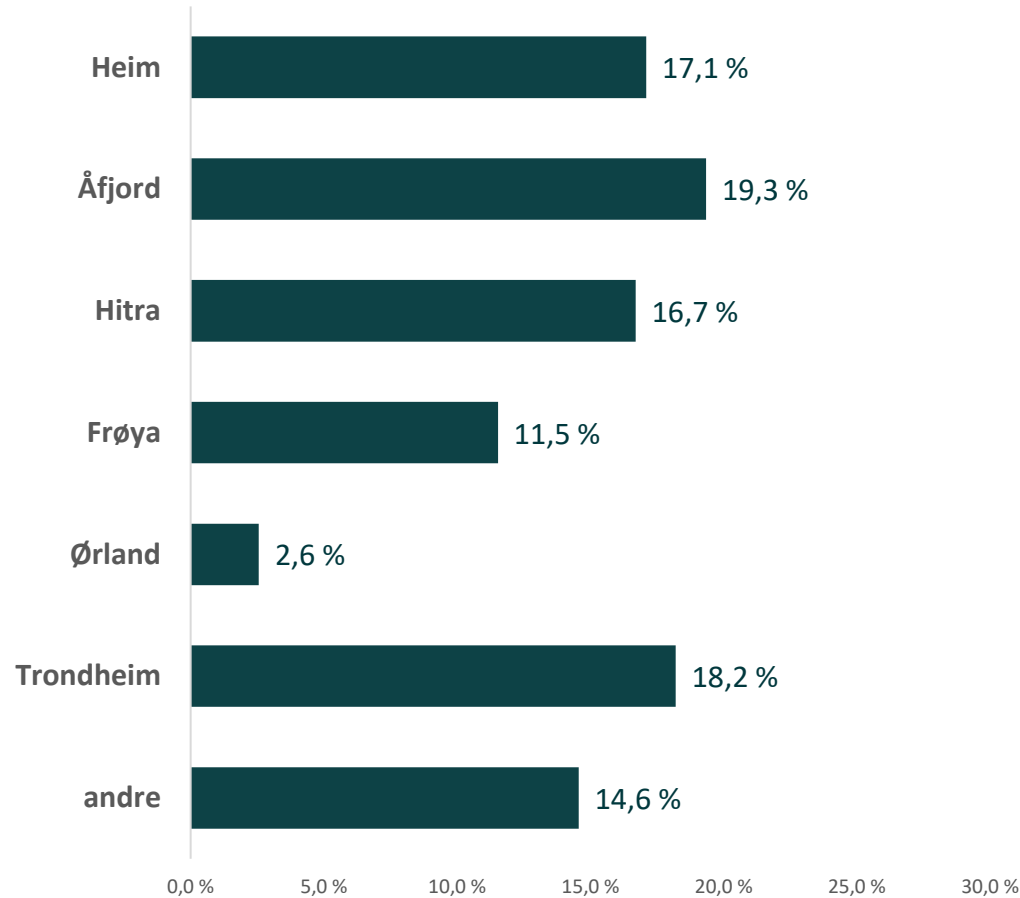


- Totalt utlån inkl EBK utgjør NOK 9,4 mrd.
- Utlånsvekst hittil i år på MNOK 276.
- 12 mnd utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt er på 8,1 %.
  - 12 mnd utlånsvekst PM 9,8 %
  - 12 mnd utlånsvekst BM 4,3 %
  - 12 mnd utlånsvekst EBK 8,2 %



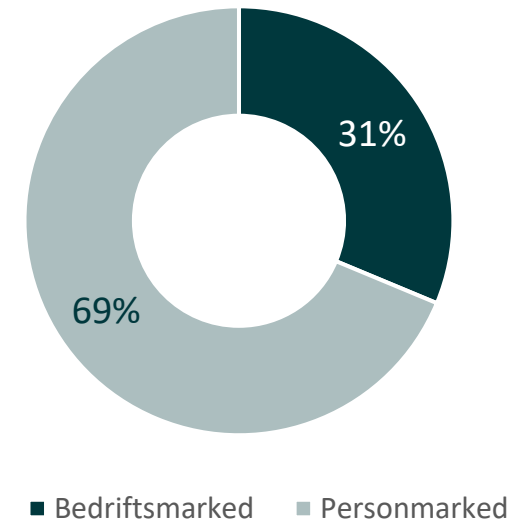


# Utlånsportefølje – fordelt på geografi og kundesegment:

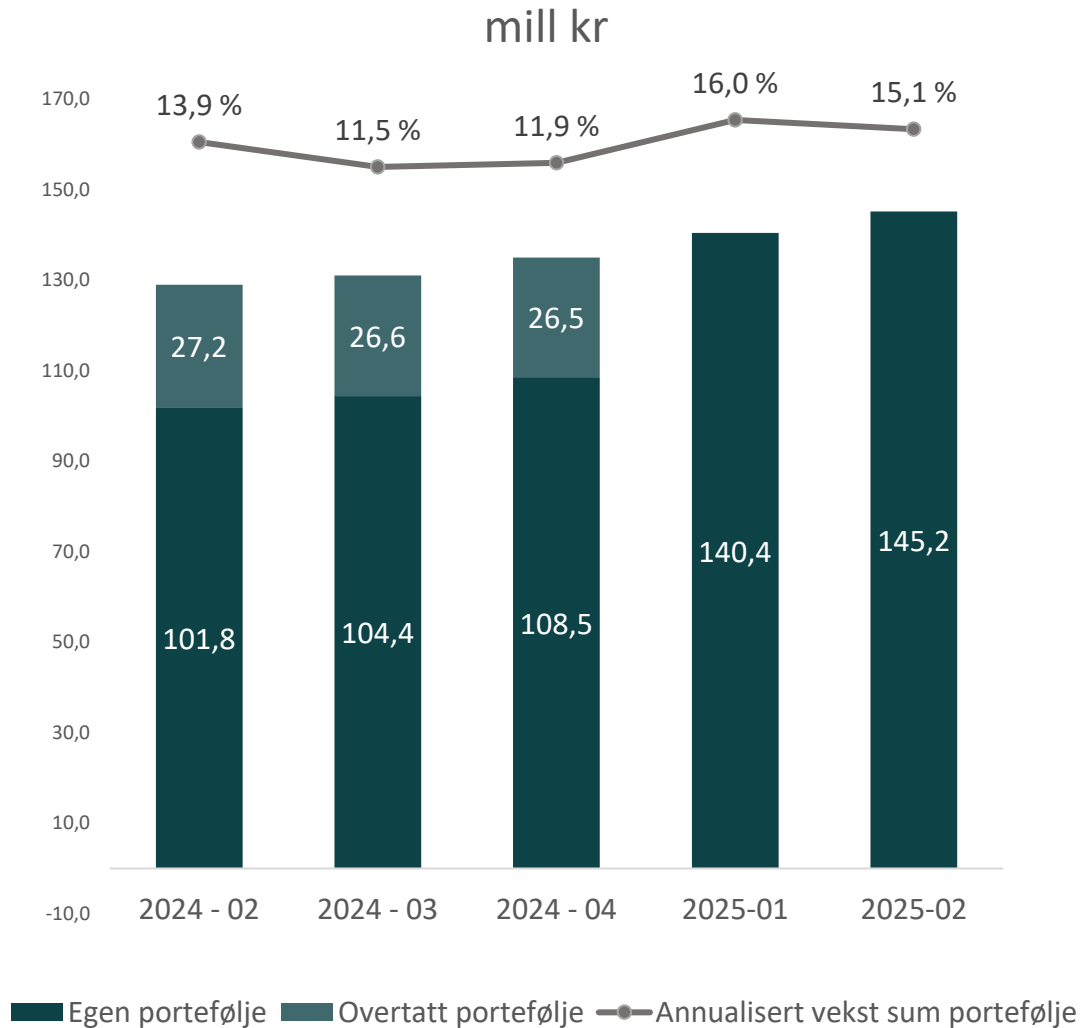


- 85 % av bankens totale portefølje er i kommuner der banken har kontor.
- 15 % av porteføljen er fordelt i andre kommuner.
- Andel bedriftsmarked utgjør 31 % av totale utlån.

## Utlån fordelt på bedrifts- og personmarked

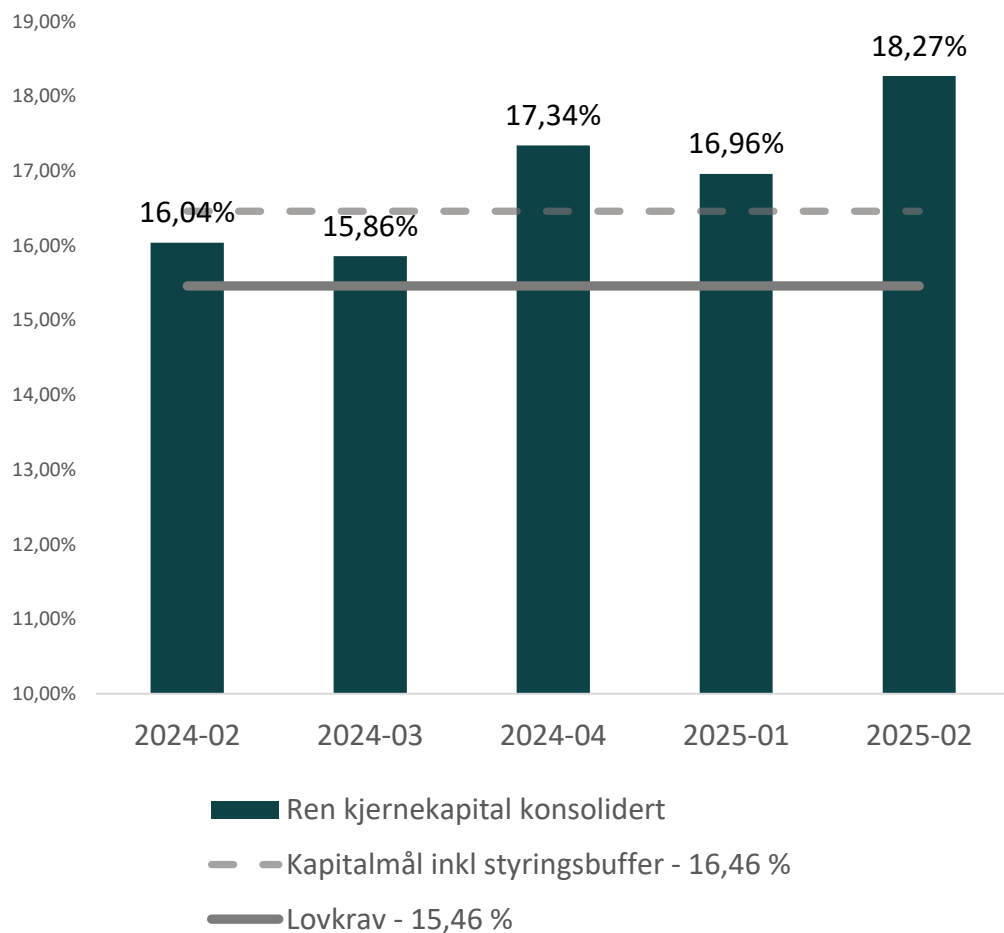


# Portefølje – forsikring:



- Banken har en forsikringsportefølje på MNOK 145 (129).
- Vekst hittil i år på MNOK 10,2.
- Beregnet annualisert årsvekst i portefølje er på 15,1 %.
- Eika forsikring har fusjonert med Fremtind forsikring, som banken nå er agent for.
- Banken overtok i 2021 (overtatt portefølje) en forsikringsportefølje i Eika forsikring ifm. at flere banker meldte seg ut fra Eika-alliansen. I 2025 er porteføljene slått sammen til en portefølje.

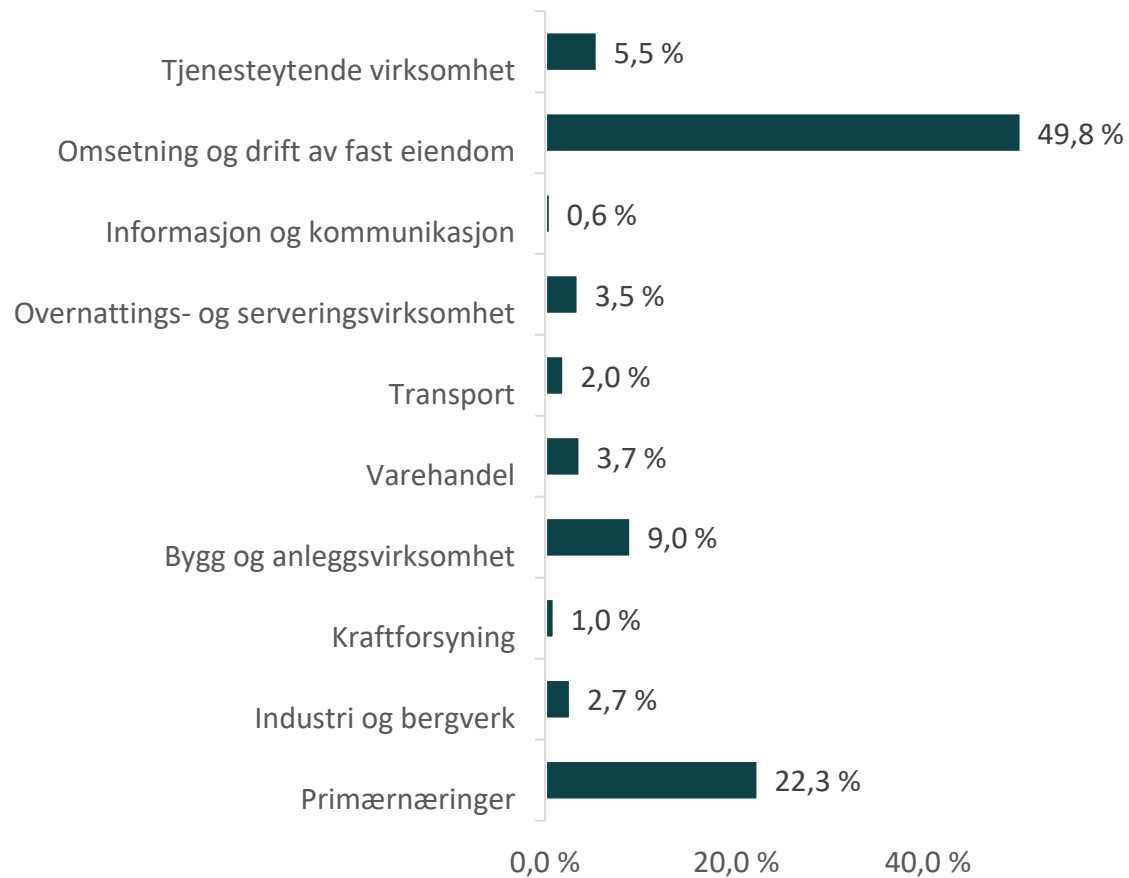
# Ren kjernekapital - konsolidert



- Konsolidert ren kjernekapital er på 18,27 % (16,04).
- Endring i kapitalkrav for banker (CRR3) trådte i kraft 1. april 2025. De nye reglene gir lavere kapitalkrav for blant annet boliglån og næringseiendom med lav belåningsgrad, og dette medfører at konsolidert ren kjernekapital øker med ca 2,0 %.
- Bankens Pilar 2-krav er på 2,6 % som omregnet til ren kjerne utgjør 1,46 %.
- Bankens interne styringsbuffer er satt til 1,00 %.
- Banken har et kapitalmål på konsolidert ren kjernekapital på 16,46 % inkl. egen styringsbuffer.
- For å styrke kapitaldekningen har banken i tredje kvartal 2024 revidert regnskapet og lagt resultatet til kapitalen.
- Det er i fjerde kvartal 2024 gjennomført en emisjon på brutto MNOK 90.

# Utlån - bedriftsmarked

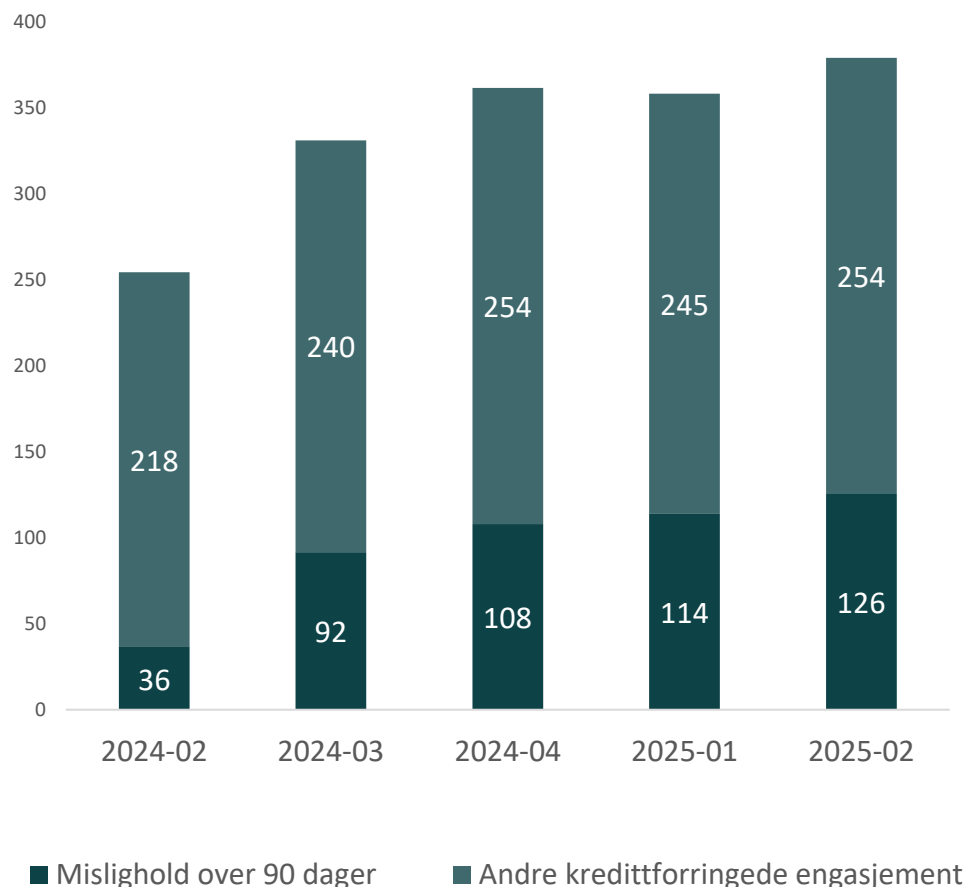
BM – fordeling på sektor



- Total utlån BM er på NOK 2,50 mrd
- BM- andel utgjør 30,6 % av total utlån
- Største sektorer innen BM:
  - ✓ Omsetning og drift av fast eiendom utgjør 49,8 %
  - ✓ Primærnæringer utgjør 22,3 %
  - ✓ Bygg og anlegg utgjør 9,0 %



# Kredittforringede engasjementer:



- Misligholdte engasjement over 90 dager er på MNOK 126 (36)
- Andre kredittforringede engasjementer er på MNOK 254 mill (218).
- Det er foretatt individuelle avsetninger på utlån og garantier på til sammen MNOK 46,9 (26,7).
- Individuelle tapsavsetninger er redusert med MNOK 3,1 i siste kvartal. Dette er i sammenheng med bokførte konstaterte tap på MNOK 6,0.
- Kredittforringende engasjementer er i stor grad innenfor bedriftsmarkedet.
- Banken har flere engasjementer innenfor næringseiendom der renteøkningene i 2023 har medført svakere likviditet og betjeningsevne hos kundene.

# Kontaktinformasjon

## **Tor Espnes**

Adm. Banksjef

Telefon: 992 90 007

[te@trondelagsparebank.no](mailto:te@trondelagsparebank.no)

## **Gaute Krogfjord**

CFO

Telefon: 959 91 907

[gik@trondelagsparebank.no](mailto:gik@trondelagsparebank.no)

