

Delårsrapport

3. kvartal 2025



En sterk lokalbank på kysten i Trøndelag med solid vekst

- Vi styrker Trøndelag

- ✓ I 2023 ble **Åfjord Sparebank** og **Hemne Sparebank** fusjonert sammen til **Trøndelag Sparebank**, med røtter tilbake til 1864
- ✓ Lokalisert i et markedsområde med **god underliggende vekst** og attraktive **næringslivsklynger**
- ✓ Notert på Euronext Oslo Børs (hovedliste) med egenkapitalbevis fra desember 2024
- ✓ Har en offisiell rating BBB+ fra Nordic Credit Rating (NCR)
- ✓ Medlem av Eika-alliansen

11,3 mrd.
Forretningskapital

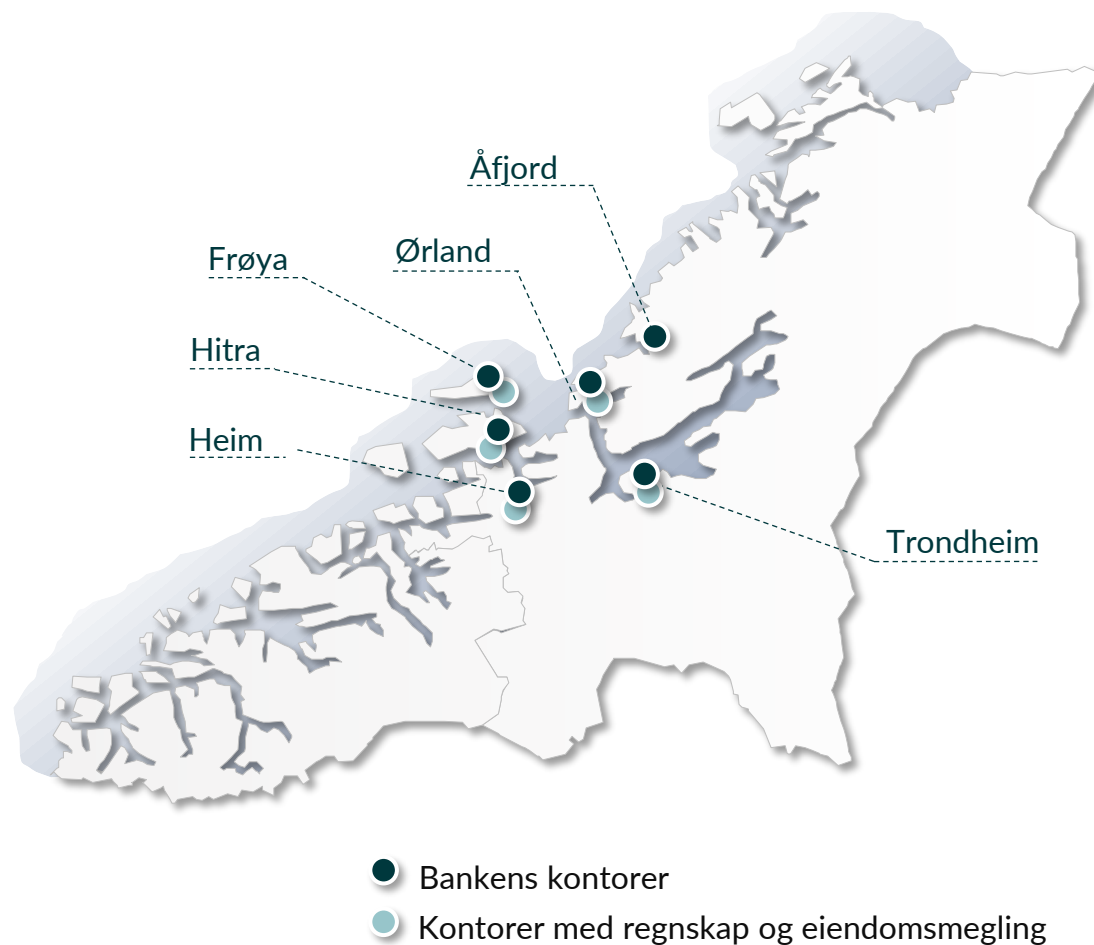
17,6 prosent
Ren kjernekapital

1,2 mrd.
Egenkapital

7,2 prosent
Egenkapitalavkastning

9,7 mrd.
Totalt utlån ink. EBK

8,3 prosent
12-mnd utlånsvekst



Vi er en lokal Sparebank som skaper verdier i vår region

- Vi tilbyr et komplett tjenestetilbud gjennom bank, eiendomsmegling og regnskap

Trøndelag Sparebank - konsern

Bank

Bankens kjernevirksomhet:

- ✓ Utlån til personmarked
- ✓ Utlån til bedriftsmarked
- ✓ Innskudd og sparing
- ✓ Fondsparing
 - agent for Eika Kapitalforvaltning
- ✓ Forsikring
 - agent for Fremtind forsikring
- ✓ Leasing
 - agent for Brage Finans AS

Eiendomsmegling

EIE Eiendomsmegling Trondheim
(50 %)

Kystregionen Eiendoms-megling
(100 %)

Regnskap

Trøndelag Regnskap AS
(75 %)

Trøndelag Økonomi og HR AS
(60 %)

Trøndelag Sparebank styrker lokalsamfunnet

- Sterk lokal forankring gjennom aktiv støtte til kultur, idrett og foreningsliv

- Viktig bidragsyter til trivsel, oppvekst og utvikling i lokalsamfunnet
- Skaper økt tilhørighet, kjennskap og synlighet som styrker kundeforhold og bidrar til vekst



Her ser vi bilde av innkomsten fra landeveisstafetten St-Olavsløppet (fra Trondheim til Østersund) hvor KIL Friidrett for noen år siden stilte med hele 3 lag !

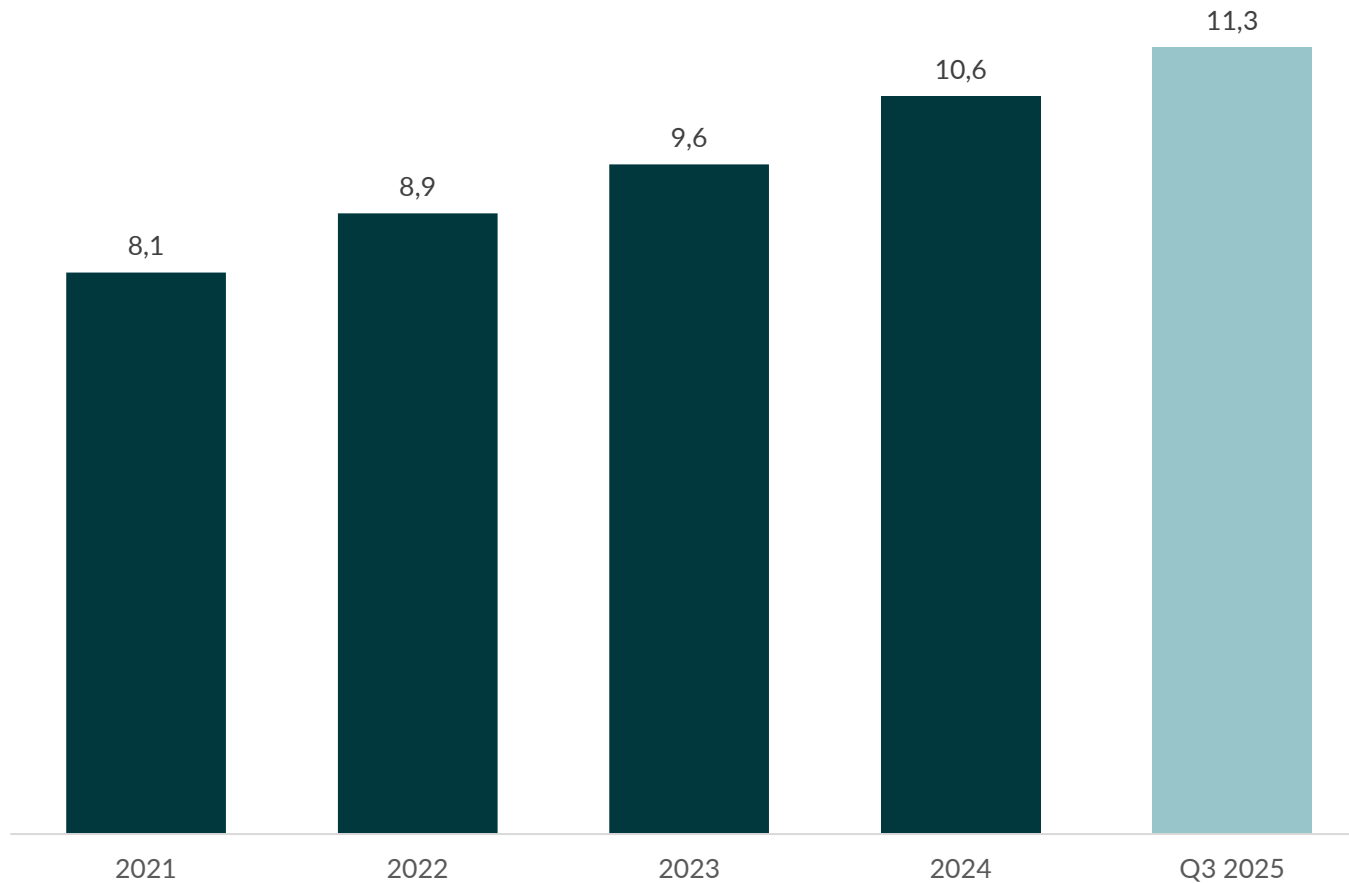
Trøndelag Sparebank er en aktiv støttespiller i lokalsamfunnene våre. Vi ser det som en viktig oppgave å bidra til aktivitet, samhold og utvikling der vi bor – enten det handler om idrett, kultur eller frivillig engasjement.

Et godt eksempel på dette er KIL Friidrett på Kyrksæterøra – en liten, men svært aktiv klubb som skaper idrettsglede for hele bygda. Gjennom året arrangerer de løp og aktiviteter som samler både barn, ungdom og voksne, og bidrar til fellesskap og inkludering i lokalmiljøet.

Med Trøndelag Sparebank som hovedsponsor har klubben vist hva som er mulig å få til med engasjement og dugnadsånd. KIL Friidrett har ikke bare skapt et inkluderende miljø der alle kan delta – de har også fostret store talenter, som løpesensasjonen Håkon Moe Berg, som den siste tiden har satt både klubben og Kyrksæterøra på Norgeskartet.

En bank - og region - i sterk vekst

- Solid økning i bankens forretningskapital over tid (NOK mrd.)



Trøndelag Sparebank etablerer et komplett kundetilbud

Den 17.–18. september samlet vi hele **Trøndelagskonsernet** – Trøndelag Sparebank og våre datterselskaper – til en felles samling på Frøya. Dette markerte starten på en strategisk satsing i det å tilby et helhetlig og komplett tjenestespekter til våre kunder.

Med **EIE Eiendomsmegling Trondheim** – som ble en del av konsernet i sommer – samt **Trøndelag Regnskap**, **Trøndelag Økonomi & HR** og **Aktiv Eiendomsmegling Kystregionen**, bygger vi en plattform som dekker hele kundereisen: fra finansiering og eiendom til regnskap og økonomisk rådgivning.

Med denne satsingen får både privatpersoner og næringsliv tilgang til **god rådgivning og et helhetlig tilbud**, samlet under én struktur. Ved å kombinere bankens finansielle kompetanse med spesialisert kunnskap innen eiendomsmegling og regnskap, skaper vi løsninger som gir trygghet, forenkler hverdagen og skaper merverdi.



Et viktig steg i vår vekststrategi:

Å gå fra å være en tradisjonell bank til å bli en komplett leverandør av finansielle og tilknyttede tjenester – med kundens behov i sentrum.

Resultat før skatt er forbedret med 5,9 mill i forhold til fjoråret

Resultatoppstilling, morbank

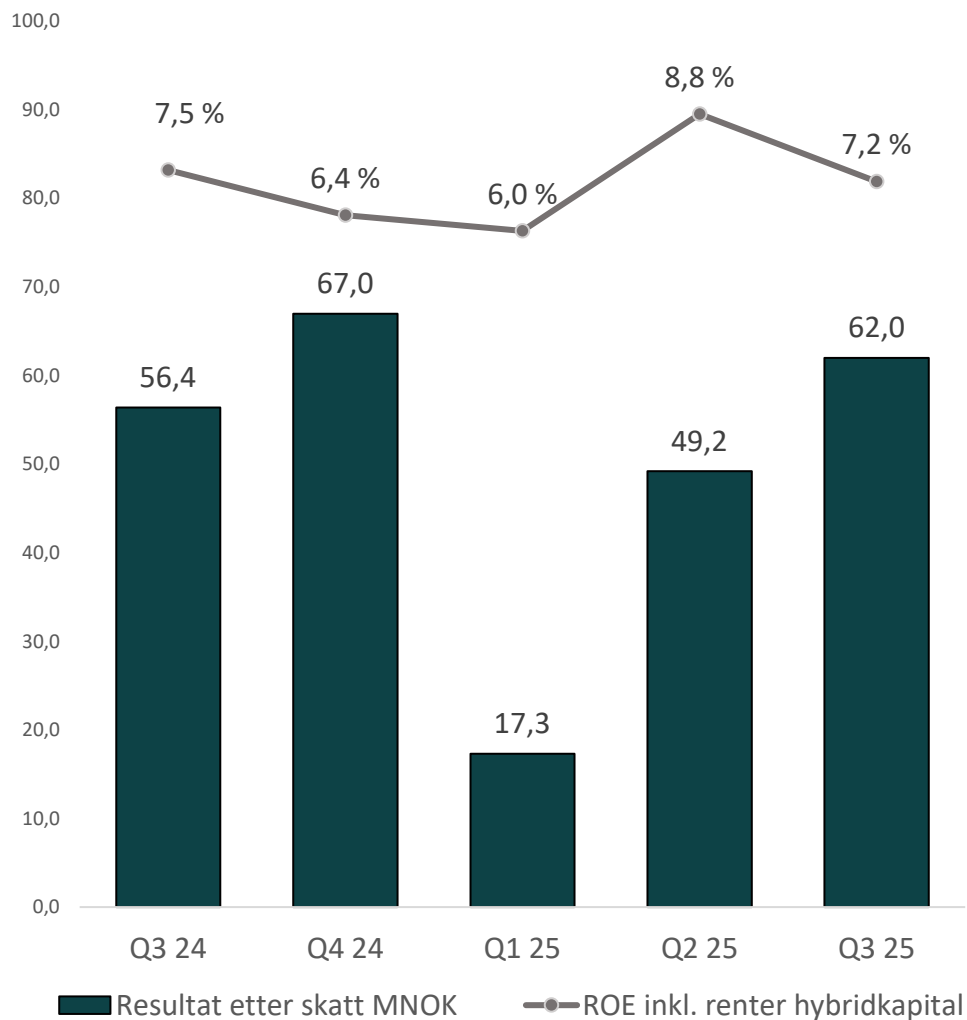
Tall i NOK mill.	Q3 2025	Q3 2024	Q3 2025	Q3 2024	2024
Netto renteinntekter	53,6	53,8	156,9	155,4	207,6
Netto andre driftsinntekter	14,6	14,2	53,7	47,9	64,3
Sum netto inntekter	68,1	68,0	210,5	203,3	271,9
Sum driftskostnader	44,2	39,5	122,2	113,1	166,5
Resultat før tap	24,0	28,5	88,4	90,3	105,4
Kredittap på utlån og garantier	6,6	17,8	8,8	16,6	23,0
Resultat før skatt	17,4	10,7	79,5	73,6	82,4
Skattekostnad	4,5	3,1	17,5	17,3	15,5
Resultat etter skatt	12,9	7,7	62,0	56,6	67,0
Totalresultat	22,1	6,5	74,2	48,0	62,1

- Totalresultatet pr 30.09.25 er 12,2 mill større enn resultat etter skatt. Dette gjelder i hovedsak verdiøkninger på aksjer i Eika Gruppen AS.

- Netto renteinntekter er på samme nivå som fjoråret, både isolert for kvartalet og ved utgangen av kvartalet.
- Rentemarginen har gått ned i takt med at styringsrenten har gått ned.

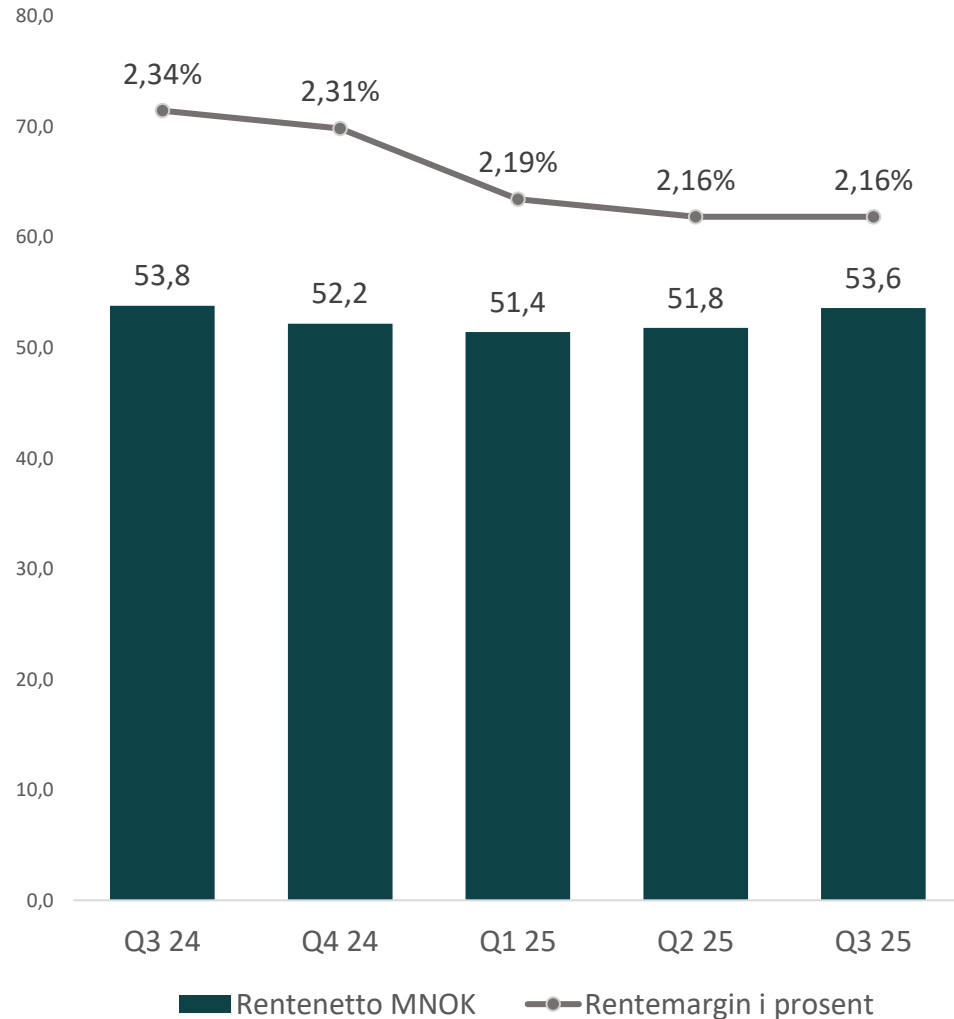
- Sum andre inntekter er økt med 5,7 mill. Dette gjelder i stor grad økt utbytte og økning i andre driftsinntekter.
- Ny provisjonsmodell innen forsikring har redusert inntektene fra forsikringsvirksomheten.

Resultatutvikling morbank - hittil i år:



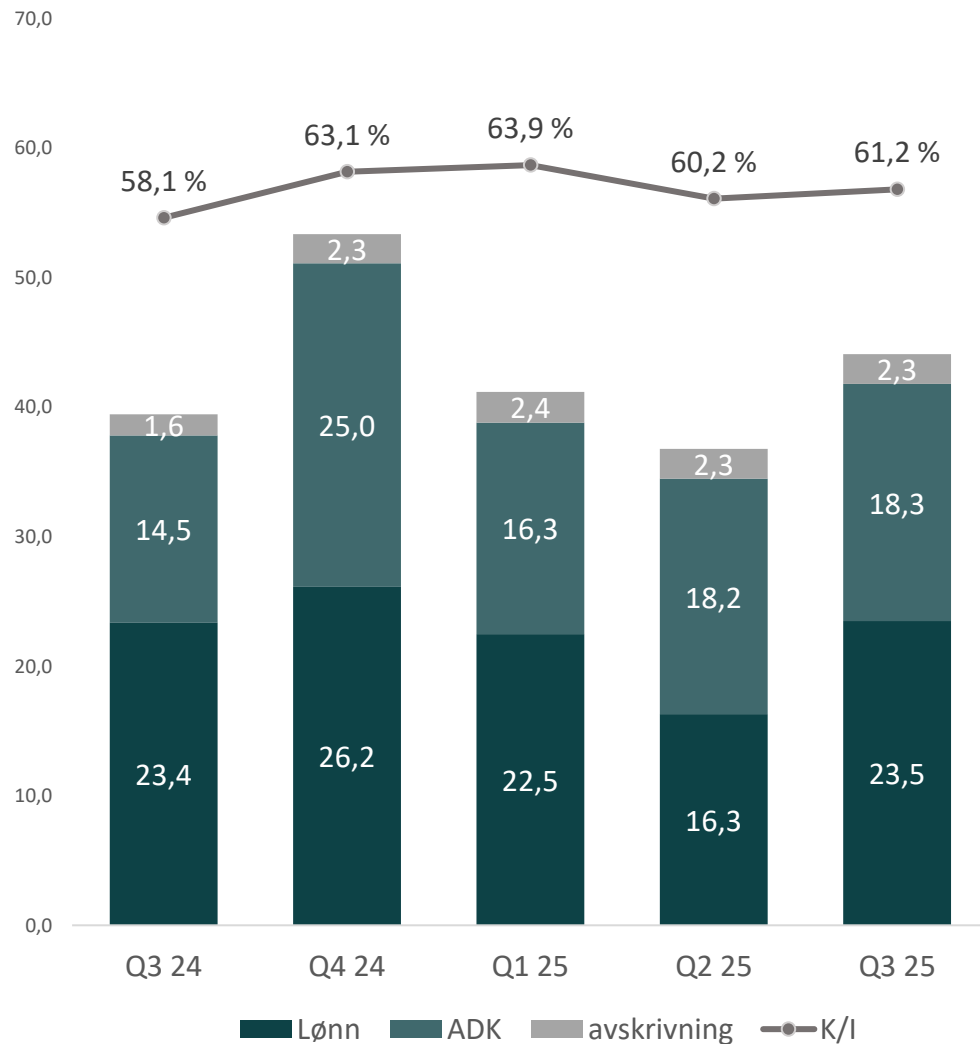
- Resultat etter skatt er på MNOK 62,0 (56,4)
- Forhold som påvirker resultatet i forhold til fjoråret:
 - ✓ Utlånsvekst øker rentenetto med kr 1,4 mill
 - ✓ Provisjonsinntekter er redusert med kr 0,2 mill
 - ✓ vekst i Eika Boligkreditt bidrar til økte inntekter med 1,1 mill
 - ✓ forsikringsportefølje 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 5,2 mill
 - ✓ Økning i lønnskostnader på kr 2,2
- Egenkapitalavkastningen (ROE) etter fradrag for renter på hybridkapital er på 7,3 % (7,5).

Rentenetto pr kvartal:



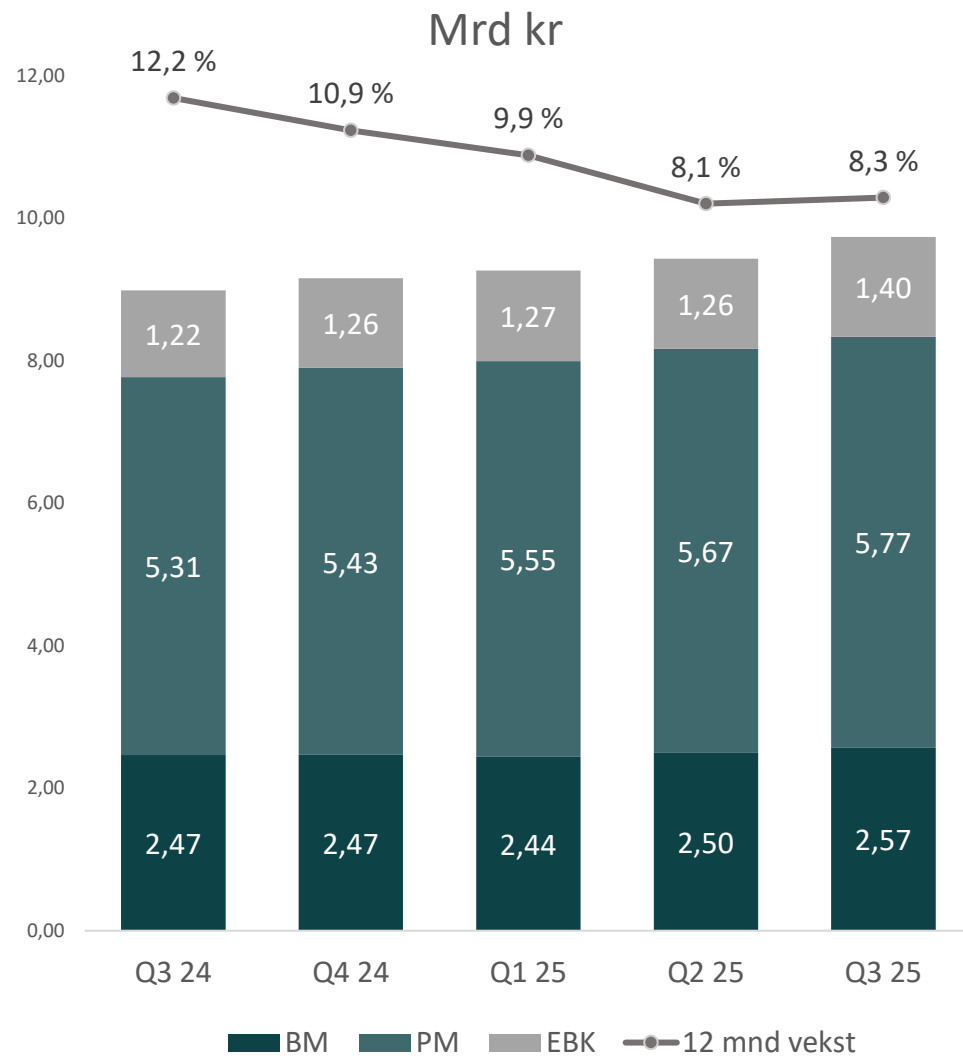
- Rentenettoen for siste kvartal er på MNOK 53,6 (53,8).
- Rentemargin i forhold til forvaltningskapital er på 2,16 % (2,34).
- Rentenetto i kroner opprettholdes på grunn av bankens utlånsvekst, mens reduksjon i rentemargin bidrar til å reduserer rentenettoen.
- Norges Bank satte i juni ned styringsrenten til 4,25 %, og videre ned til 4,0 % i september. Banken har vedtatt en rentenedgang på inntil 0,25 % til sine innskudds- og utlånskunder som trår i kraft i løpet av fjerde kvartal.

Kostnader morbank:



- Sum kostnader for siste kvartal er MNOK 44,2 (39,5).
- Bankens kostnadsprosent (eks. VP) ved utgangen av kvartalet er på 61,2 % (58,1).
- Kostnader i 4-kvartal 2024 er påvirket av engangskostnader i forbindelse med børsnotering med MNOK 8,5.

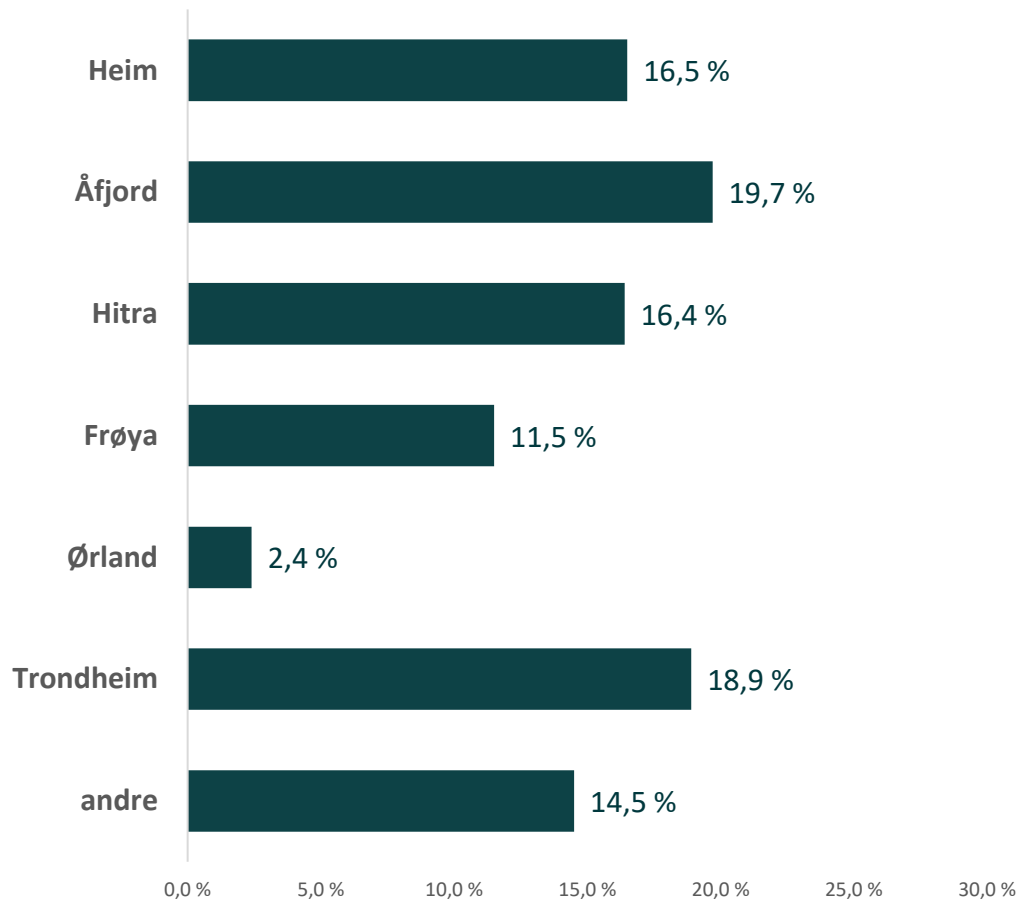
Utlånsportefølje:



- Totalt utlån inkl EBK utgjør NOK 9,7 mrd.
- Utlånsvekst hittil i år på MNOK 577.
- 12 mnd utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt er på 8,3 %.
 - 12 mnd utlånsvekst PM 8,7 %
 - 12 mnd utlånsvekst BM 4,1 %
 - 12 mnd utlånsvekst EBK 15,0 %

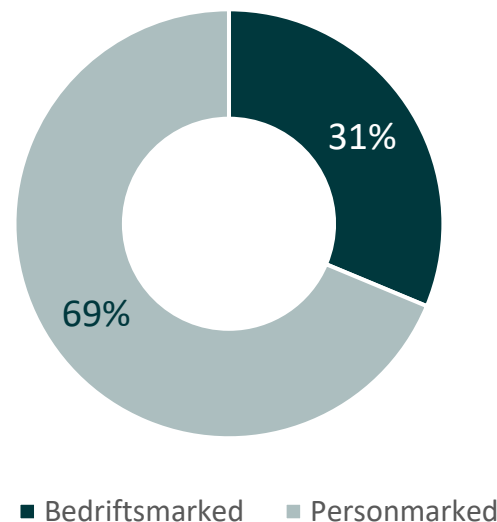


Utlånsportefølje – fordelt på geografi og kundesegment:

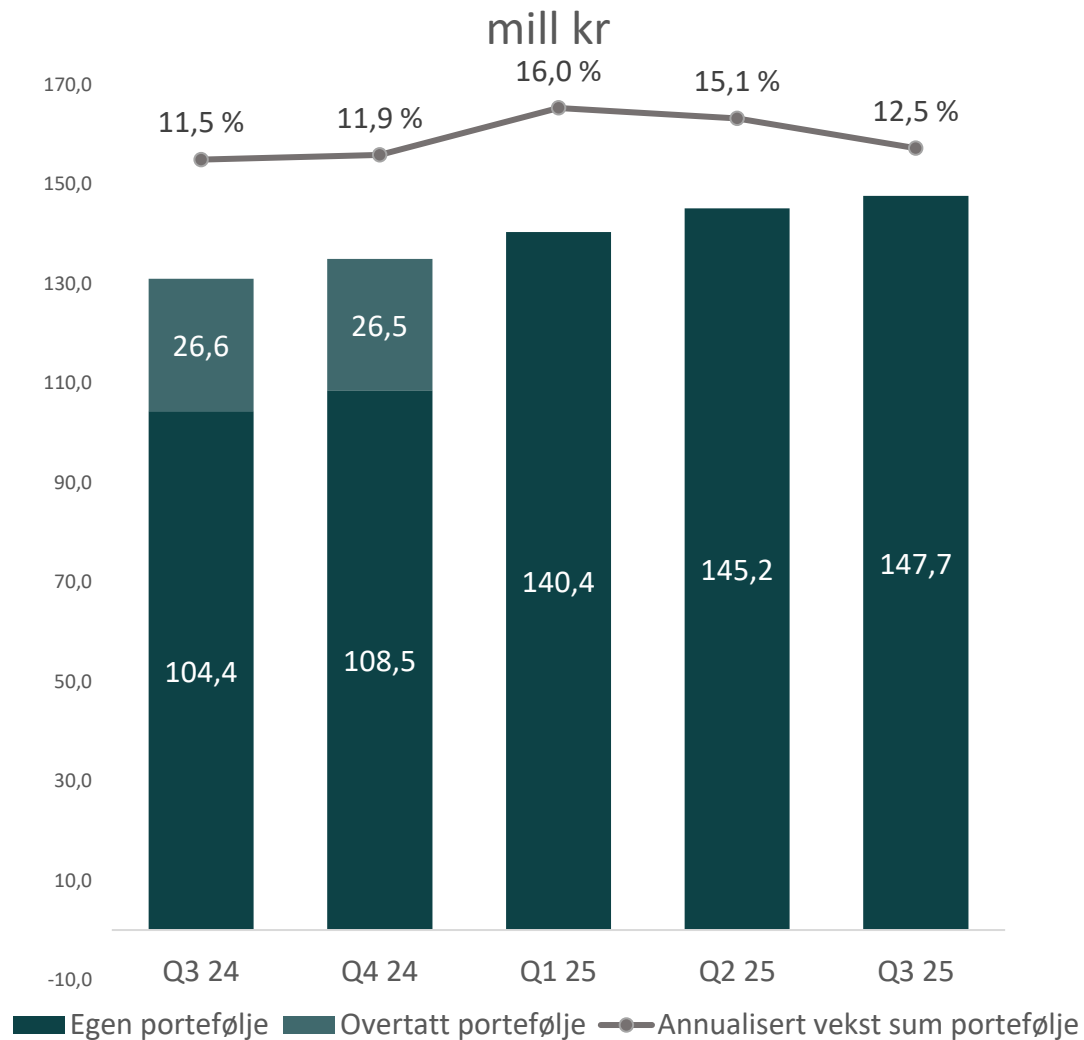


- 85 % av bankens totale portefølje er i kommuner der banken har kontor.
- 15 % av porteføljen er fordelt i andre kommuner.
- Andel bedriftsmarked utgjør 31 % av totale utlån.

Utlån fordelt på bedrifts- og personmarked

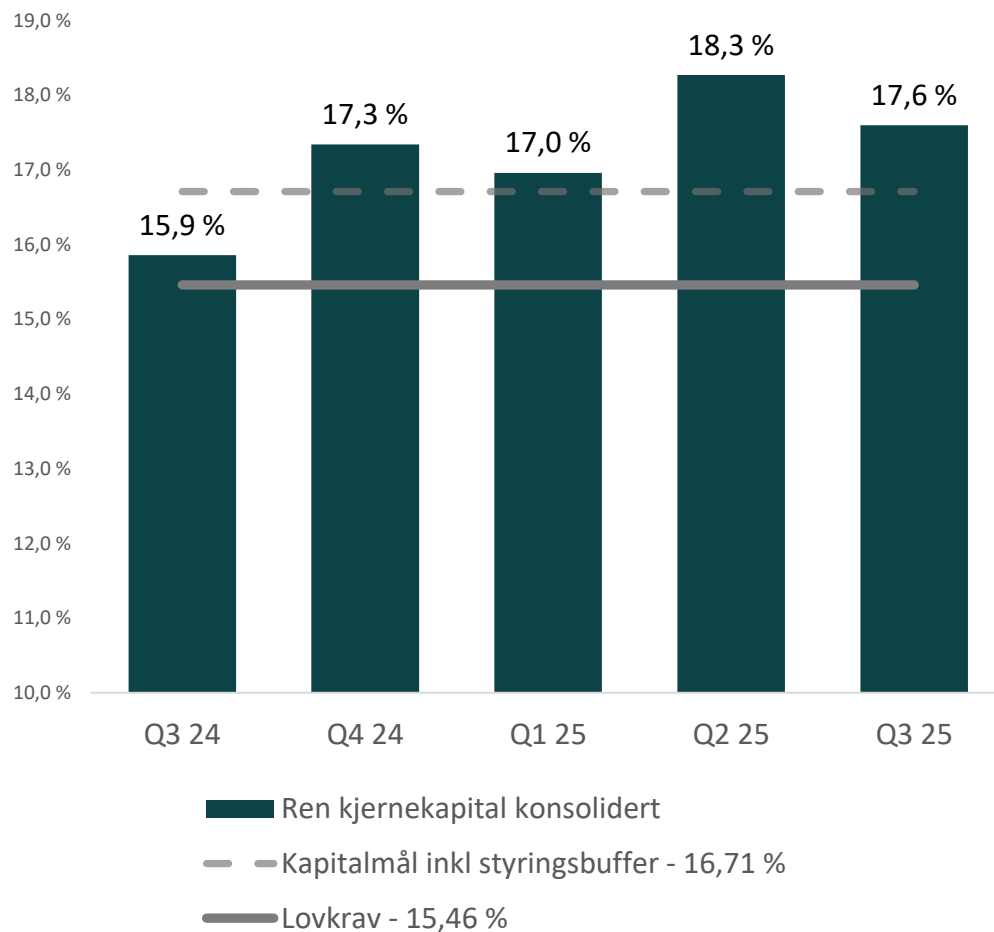


Forsikringsportefølje:



- Banken har en forsikringsportefølje på MNOK 148 (131).
- Vekst hittil i år på MNOK 12,7.
- Beregnet annualisert årsvekst i portefølje er på 12,5 %.
- 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.

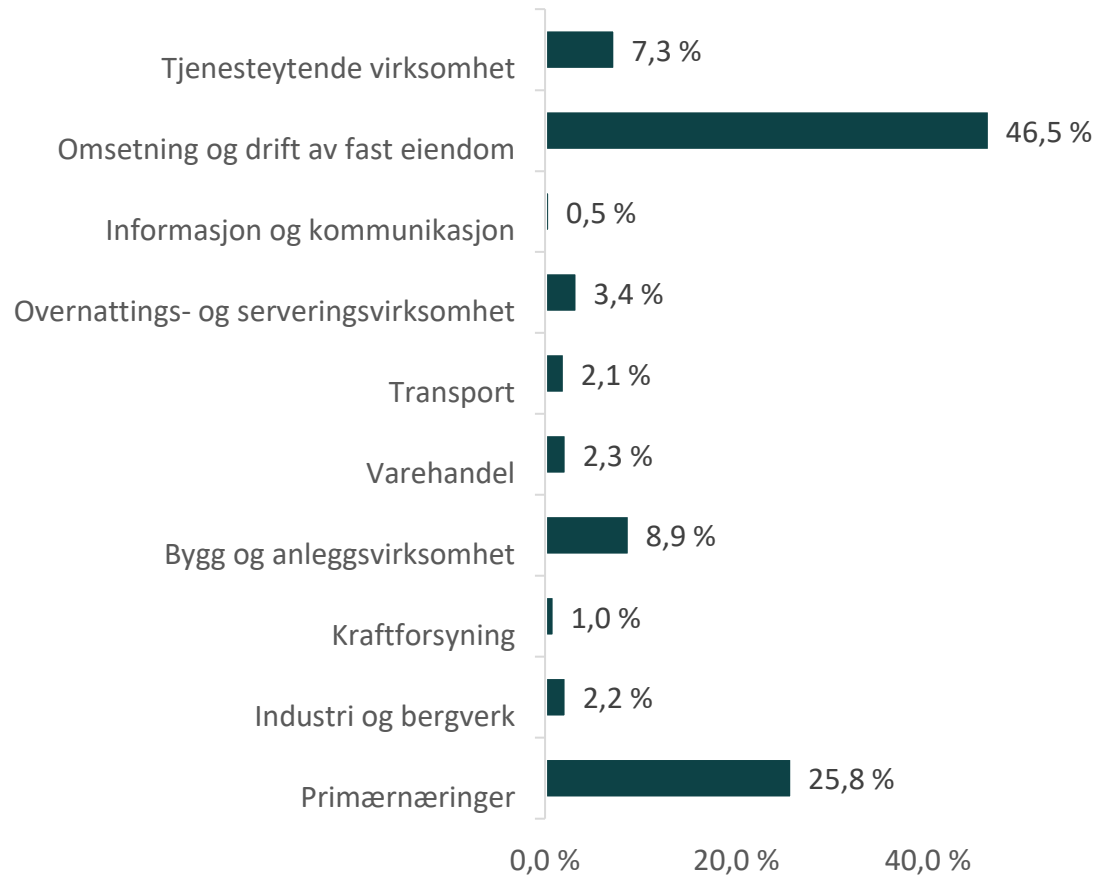
Ren kjernekapital - konsolidert



- 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 1,25 %.
- Banken har et kapitalmål på konsolidert ren kjernekapital på 16,71 % 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

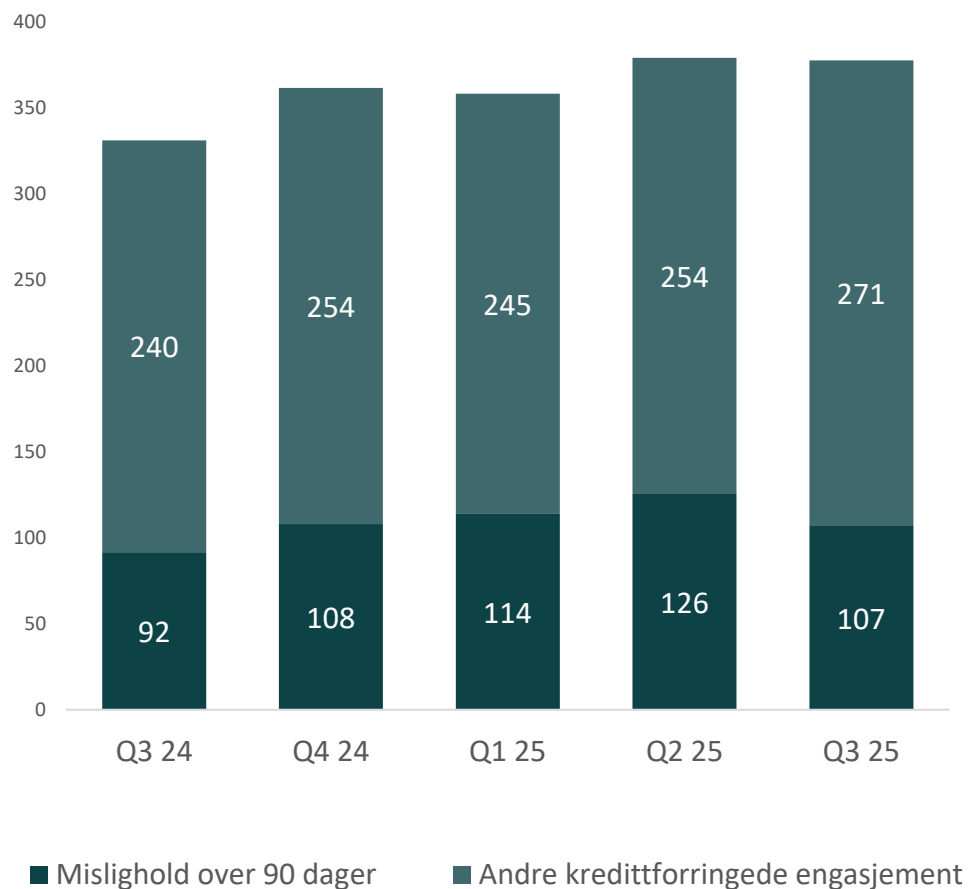
BM – fordeling på sektor



- Total utlån BM er på NOK 2,57 mrd
- BM- andel utgjør 30,8 % av total utlån
- Største sektorer innen BM:
 - ✓ Omsetning og drift av fast eiendom utgjør 46,5 %
 - ✓ Primærnæringer utgjør 25,8 %
 - ✓ Bygg og anlegg utgjør 8,9 %



Kredittforringede engasjementer:



- Misligholdte engasjement over 90 dager er på MNOK 107 (92)
- Andre kredittforringede engasjementer er på MNOK 271 mill (240).
- Det er foretatt individuelle avsetninger på utlån og garantier på til sammen MNOK 53,4 (43,8).
- Individuelle tapsavsetninger er økt med MNOK 6,5 i siste kvartal.
- Kredittforringede engasjementer er i stor grad innenfor bedriftsmarkedet.
- Banken har flere engasjementer innenfor næringseiendom der tidligere renteøkninger har medført svakere likviditet og betjeningsevne hos kundene.

Kontaktinformasjon



Tor Espnes

Adm. Banksjef

Telefon: 992 90 007

te@trondelagsparebank.no



Gaute Krogfjord

CFO

Telefon: 959 91 907

gik@trondelagsparebank.no

Neste resultatpresentasjon:
Q4 2025 | 13. februar 2026

