

Trøndelag Sparebank passerer 10 mrd
NOK i forvaltningskapital i et år med
fortsatt vekst og styrket resultat.

Delårsrapport

4. kvartal 2025

*I en spennende kystregion med fremtidsrettede næringer
står Trøndelag Sparebank sterkt posisjonert som en trygg,
lokal og relevant finanspartner.*



En sterk lokalbank på kysten i Trøndelag med solid vekst

- Vi styrker Trøndelag og passerer i år 10 mrd kroner i forvaltningskapital

- ✓ I 2023 ble **Åfjord Sparebank** og **Hemne Sparebank** fusjonert sammen til **Trøndelag Sparebank**, med røtter tilbake til 1864
- ✓ Lokalisert i en spennende **vekstregion** med attraktive **næringslivsklynger** som tiltrekker seg kapital, kompetanse og mennesker
- ✓ 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

11,6 mrd.
Forretningskapital

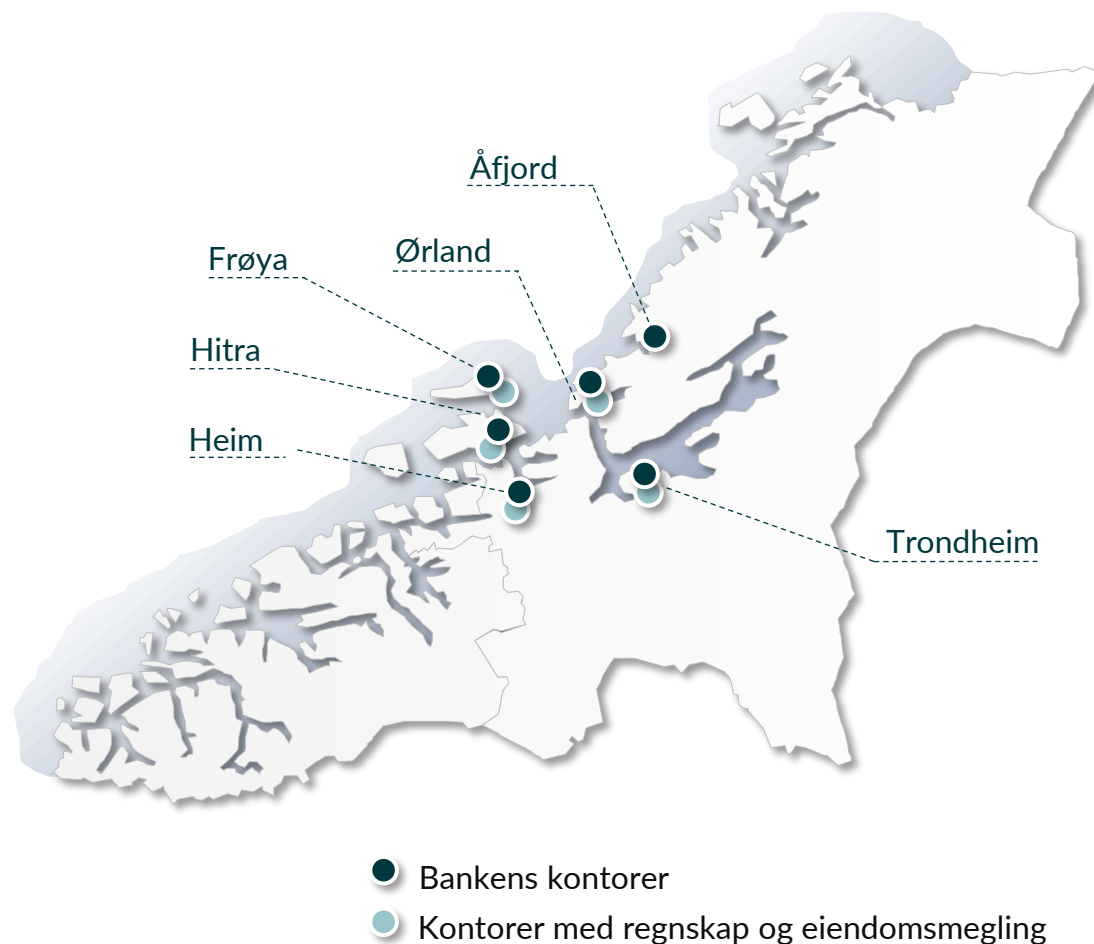
17,9 prosent
Ren kjernekapital

1,2 mrd.
Egenkapital

6,3 prosent
Egenkapitalavkastning

9,9 mrd.
Totalt utlån ink. EBK

8,4 prosent
12-mnd utlånsvekst



Vi er en lokal Sparebank med et komplett tjenestetilbud

- En trygg, lokal og relevant finanspartner som skaper verdier for hele kystregionen i Trøndelag

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 setter kunden i sentrum

- En strategisk satsning i år har vært å tilby et helhetlig og komplett tjenestespekter til kundene våre

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.

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



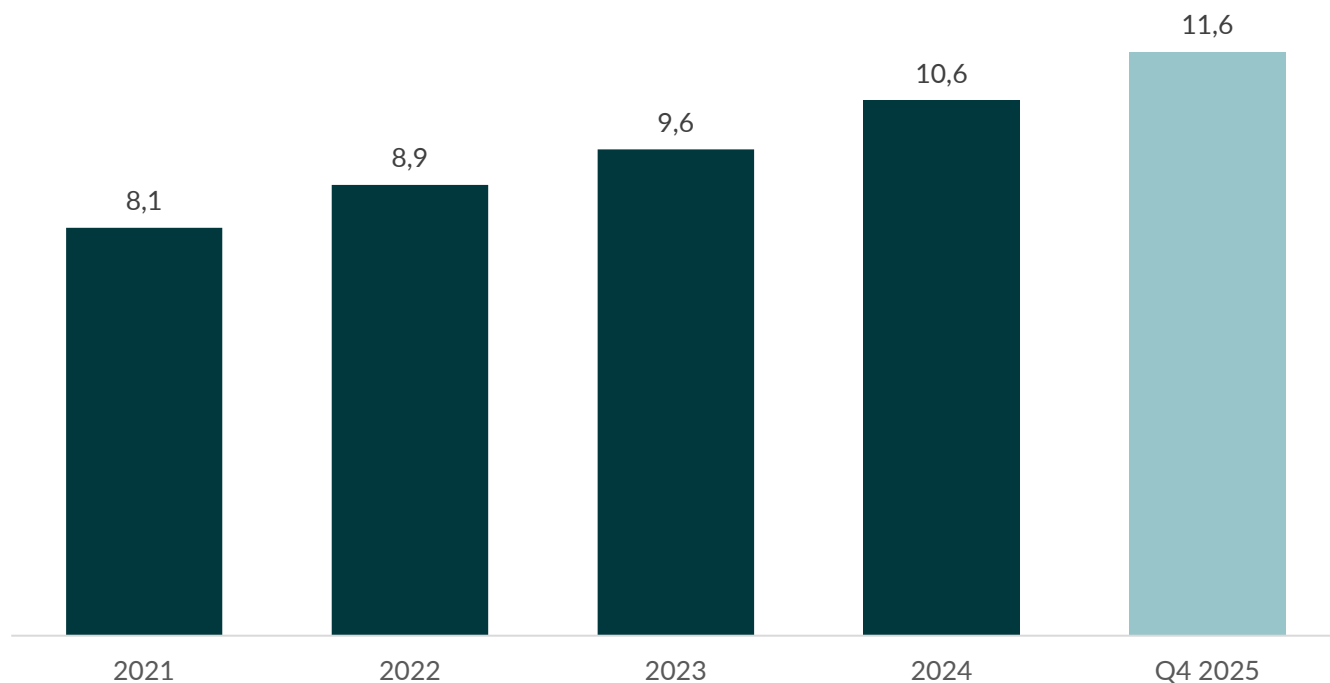
På bildet ser vi laget til Åfjord IL G14 på Storsjøcup 2025.

- 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 Åfjord Idrettslag – en liten, men svært aktiv klubb som skaper idrettsglede for hele bygda innen ulike idretter. Trøndelag Sparebank er stolt hovedsponsor for klubben.
- Åfjord IL har i flere år deltatt på Storsjøcupen, og sendte i år 92 spillere i 2 busser til fotballcupen i Sverige. Cupen er viktig for samholdet i klubben, på laget og for Åfjord. Foreldre, søsken og besteforeldre stiller opp på kampene og heier lagene frem.

En bank - og region - i sterk vekst

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

- Kystregionen i Trøndelag utvikler seg som et av Norges mest spennende områder, med sterke og fremtidsrettede næringer innen forsvar, energi, prosessindustri, fiskeri og oppdrett.
- Trøndelag Sparebank skal fortsette å styrke sin posisjon og vokse med regionen på en bærekraftig og langsiktig måte



Resultat før skatt er forbedret med kr 9,0 mill i forhold til fjoråret

Resultatoppstilling, morbank

Tall i NOK mill.	Q4 2025	Q4 2024	2025	2024
Netto renteinntekter	51,1	52,2	208,0	207,6
Netto andre driftsinntekter	22,7	16,3	76,4	64,3
Sum netto inntekter	73,8	68,5	284,4	271,9
Sum driftskostnader	46,6	53,4	168,8	166,5
Resultat før tap	27,2	15,1	115,6	105,4
Kredittap på utlån og garantier	15,3	6,3	24,2	23,0
Resultat før skatt	11,9	8,8	91,4	82,4
Skattekostnad	-0,2	-1,7	17,3	15,5
Resultat etter skatt	12,1	10,6	74,1	67,0
Totalresultat	29,2	14,1	103,4	62,1

- Strategisk posisjonering, effektivisering og bærekraftig vekst styrker resultatet
- Stabil rentenetto med sterkt bidrag fra PM og solid utvikling i andre driftsinntekter
- Kontrollert kostnadsutvikling og tiltak for å møte regulatoriske krav og forbedret risikorutiner
- Tapskostnader preget av få og eldre engasjement, men banken øker likevel fokus på risikoreduserende tiltak i BM
- Totalresultatet er kr 29,3 mill høyere enn resultat etter skatt, og gjelder i hovedsak verdiøkninger på aksjer i Eika Gruppen AS
- EK-avkastning på totalresultat på 9,1 %

Stabile provisjonsinntekter og vekst med komplett tjenestetilbud

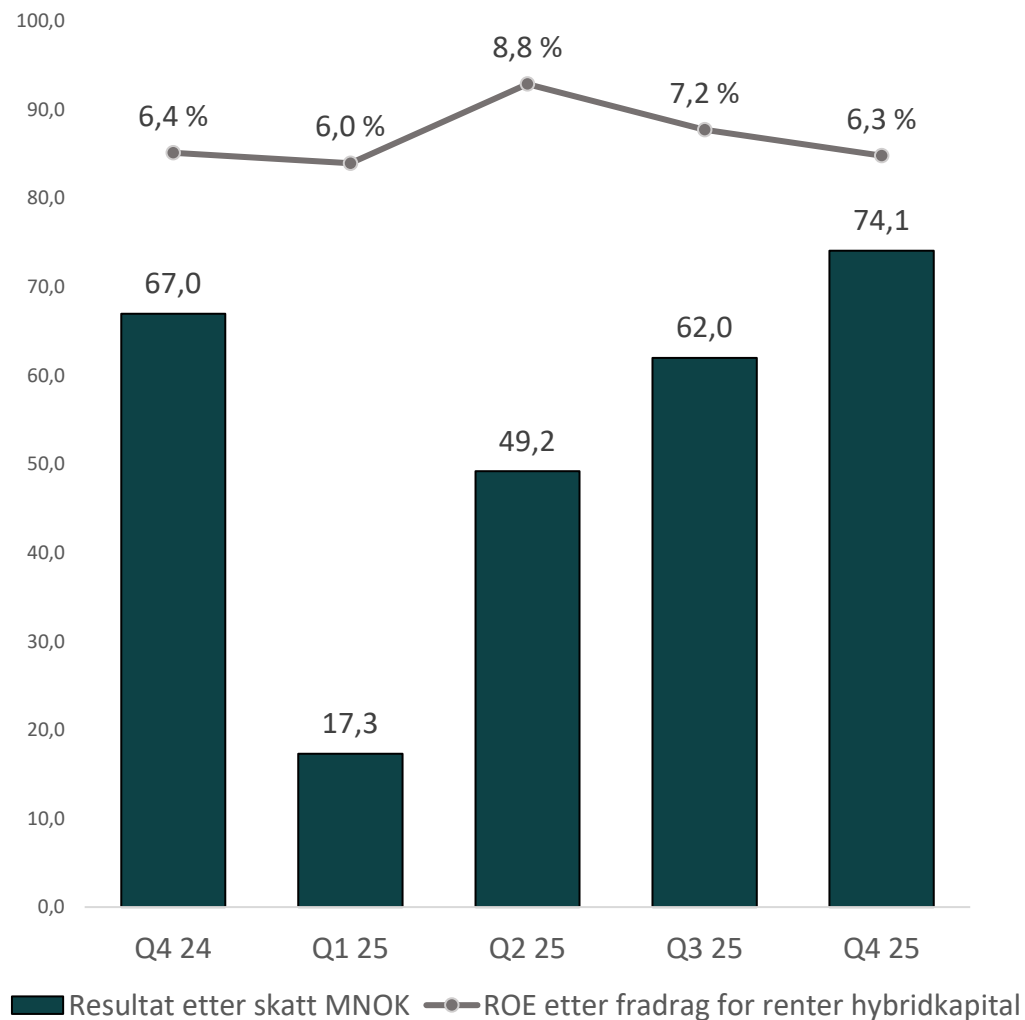
Provisjonsinntekter og inntekter i datterselskaper

Tall i NOK mill.	2025	2024
Provisjoner fra Eika boligkreditt	11,4	10,4
Provisjon fra forsikring	22,2	23,0
Omsetning regnskapstjenester	40,6	38,2
Omsetning eiendomsmegling *)	41,7	34,5
Banktjenester og andre provisjonsinntekter (brutto)	18,2	17,1
Sum provisjonsinntekter og inntekter i datterselskaper	134,1	123,2

*) proformatall for 2024 og 2025

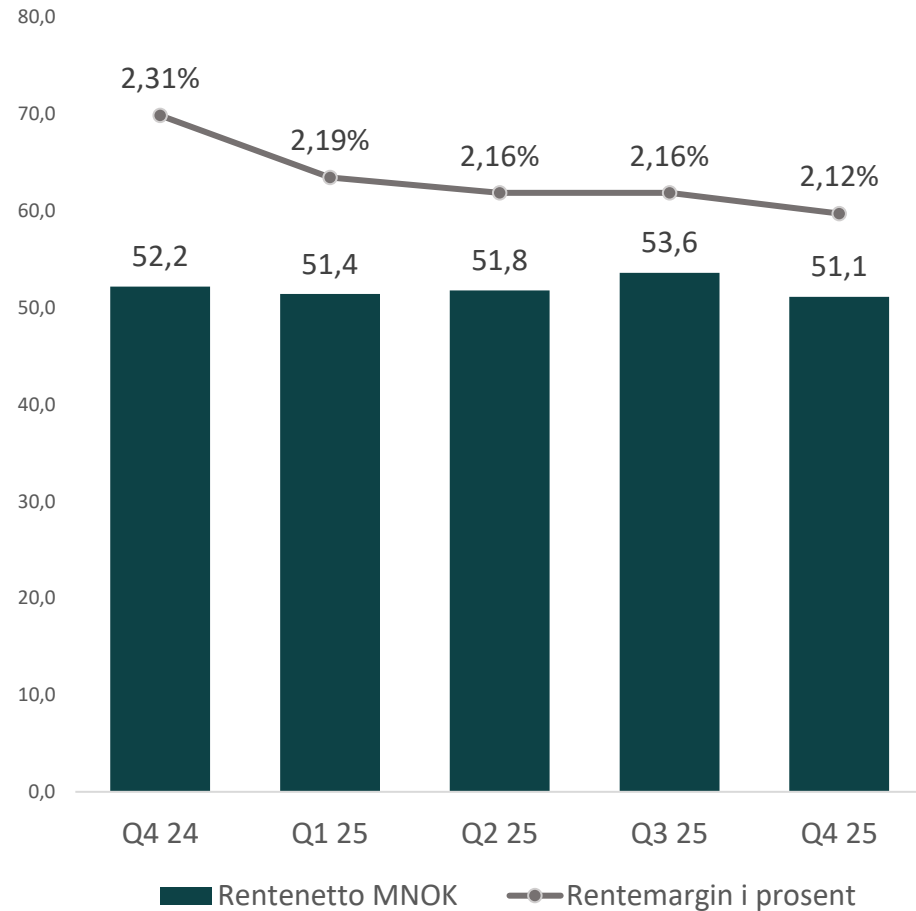
- Konsernet Trøndelag Sparebank har brutto provisjonsinntekter og inntekter i datterselskaper på til sammen kr 134,1 mill.
- Ny provisjonsmodell innen forsikring har redusert inntektene fra forsikringsvirksomheten. Men gjennom økt salg og vekst i portefølje er inntektene like under fjoråret.
- Banken kjøpte 50,3 % av Eie Eiendomsmegling i 3. kvartal 2025, og omsetning i konsernregnskapet er f.o.m 3. kvartal. Tallene i oppstillingen er for hele året for å vise den totale aktiviteten innenfor eiendomsmegling.

Styrket resultat i morbank og jevn utvikling i EK-avkastning



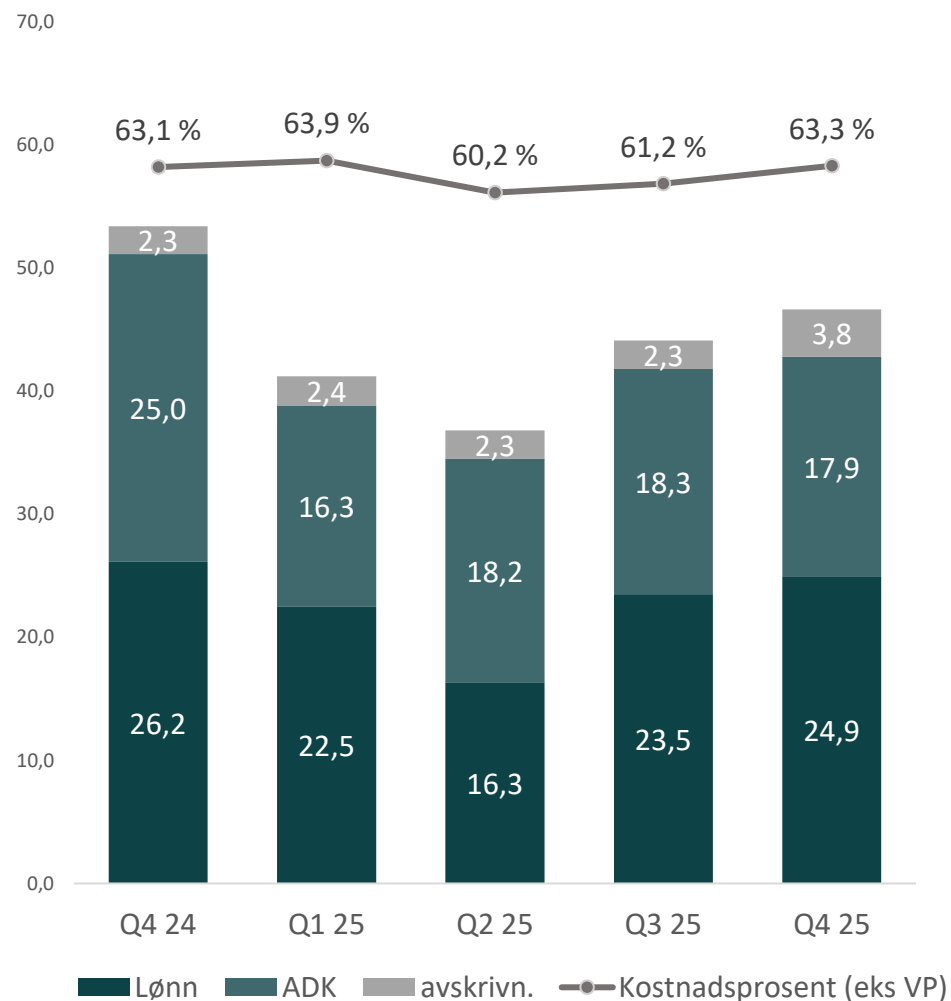
- Banken leverer god vekst for året og styrker resultatet etter skatt fra fjoråret med NOK 7,1 millioner
- **Egenkapitalavkastningen (ROE)** etter fradrag for renter på hybridkapital er på 6,3 % (6,4).
- Egenkapitalavkastningen på **totalresultatet** etter fradrag for renter på hybridkapital er på 9,1 % (5,8).

Opprettholdt solid rentenetto i en periode med rentenedsettelse



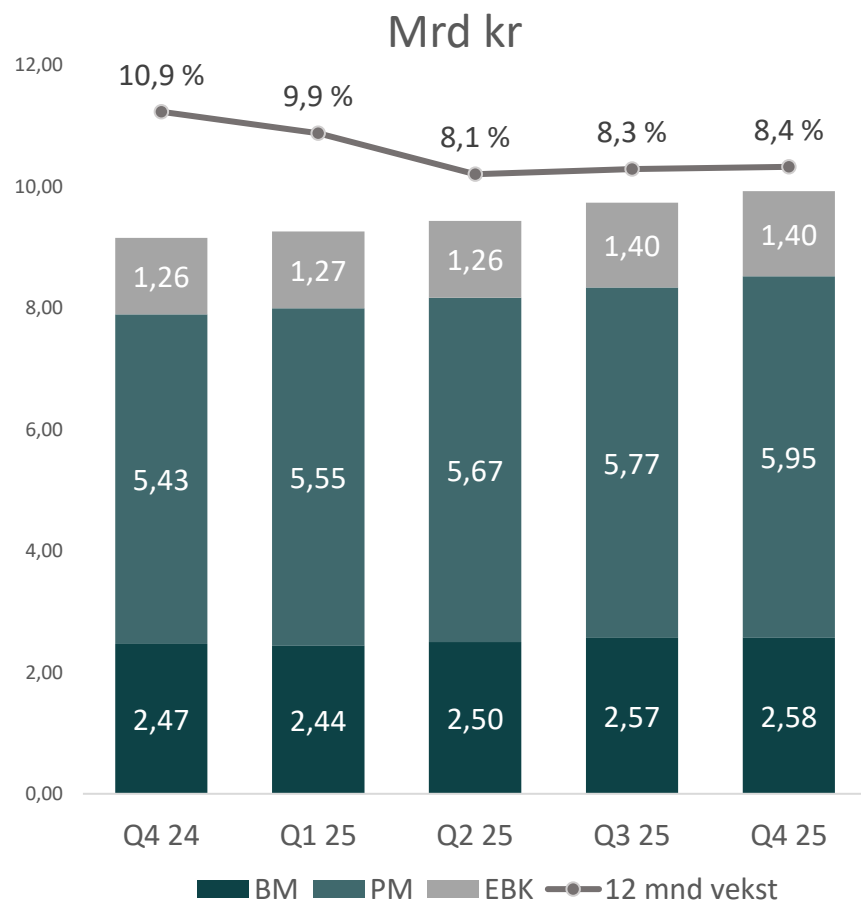
- Rentenetto i kroner opprettholdes på MNOK 208,0 mot MNOK 207,6 i fjor, på grunn av bankens utlånsvekst, spesielt i privatmarkedet
- Rentenedsettelse og reduksjon i rentemargin trekker rentenettoen ned i fjerde kvartal
- Norges Bank satte i juni ned styringsrenten til 4,25 %, og videre ned til 4,0 % i september. Banken har vedtatt en rentenedgang på inntil 0,25 % til sine innskudds- og utlånskunder som trådte i kraft i løpet av fjerde kvartal.

Kontrollert kostnadsutvikling og styrkede internprosesser



- Sum kostnader for året er på MNOK 168,8 (166,5).
- Avskrivninger er økt ifm investering i bygg, mens lønn og andre driftskostnader har en reell nedgang.
- Andre halvår 2025 er preget av kostnader knyttet til systematisk styrking innenfor kredittprosess, anti-hvitvask, GDPR, IT-sikkerhet og bærekraft, og dette arbeidet vil fortsette inn i første halvdel av 2026
- Banken har økt ressursbruken og investert i kompetanse for å møte nye og økte regulatoriske krav

God vekst i utlånsportefølje med solid bidrag fra PM og kontrollert bidrag fra BM:



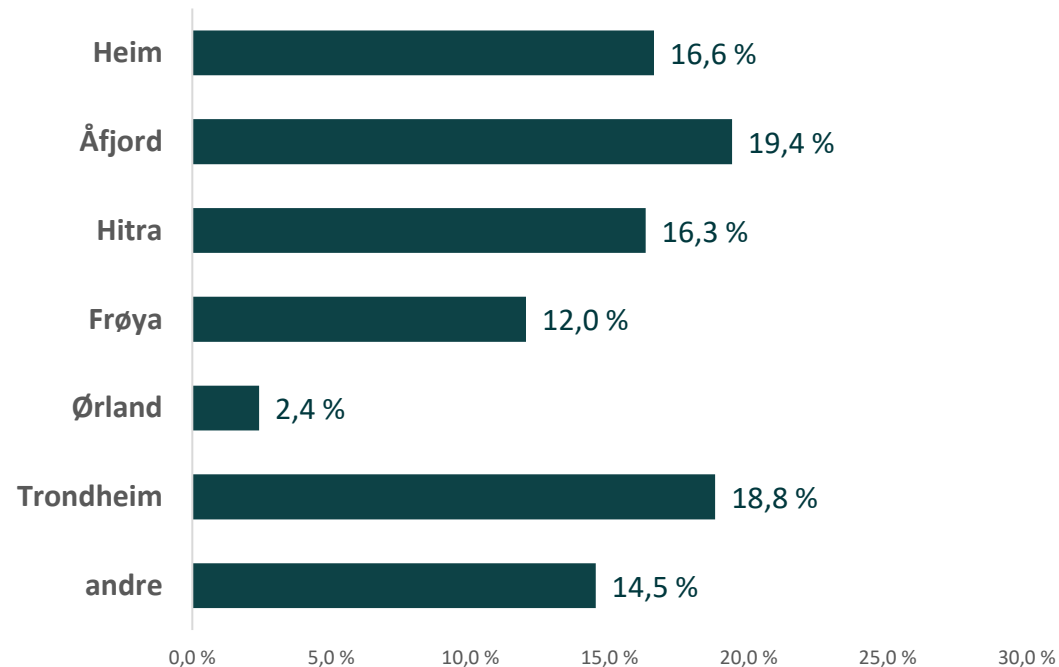
- Totalt utlån inkl EBK utgjør NOK 9,9 mrd
- Privatmarked er en stabil og robust drivkraft og vokser i år med 10% inkl. Eika Boligkreditt uten tegn til risikoøkning
- Bedriftsmarkedet har en årsvekst på 4,3 %, som er en reduksjon fra tidligere år. For 2026 er vekstmålet satt til 5% for å sikre bærekraftig utvikling og redusert risiko
- 12 mnd utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt 8,4 %.
 - utlånsvekst BM 4,3 %
 - utlånsvekst PM 9,6 %
 - utlånsvekst EBK 11,5 %
 - utlånsvekst PM inkl. EBK 10,0 %

Sterkest posisjon der Trøndelag Sparebank er tett på kundene

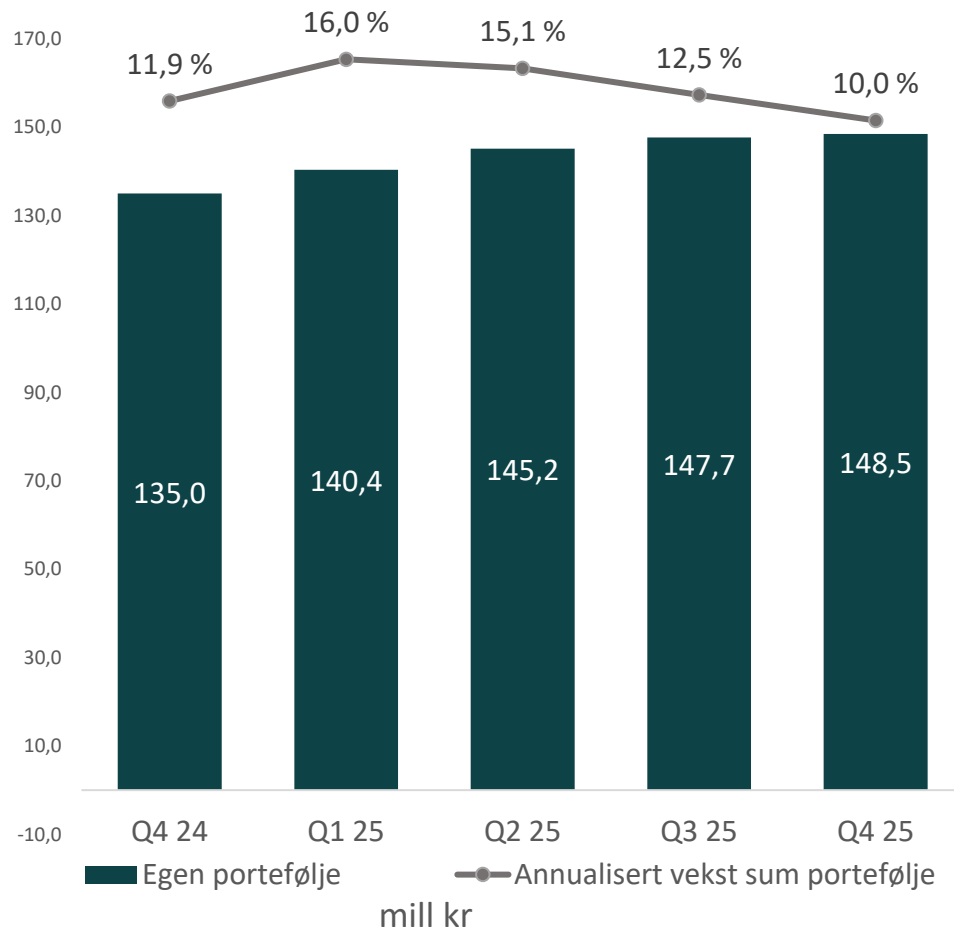
- viktigheten av å være trygg og lokalt forankret

Med sterk lokal tilstedeværelse på tvers av bankens kjernekommuner, styrkes posisjonen - også som en totalleverandør av finansielle tjenester

85 prosent av totale utlån er i kommuner der banken har kontor:

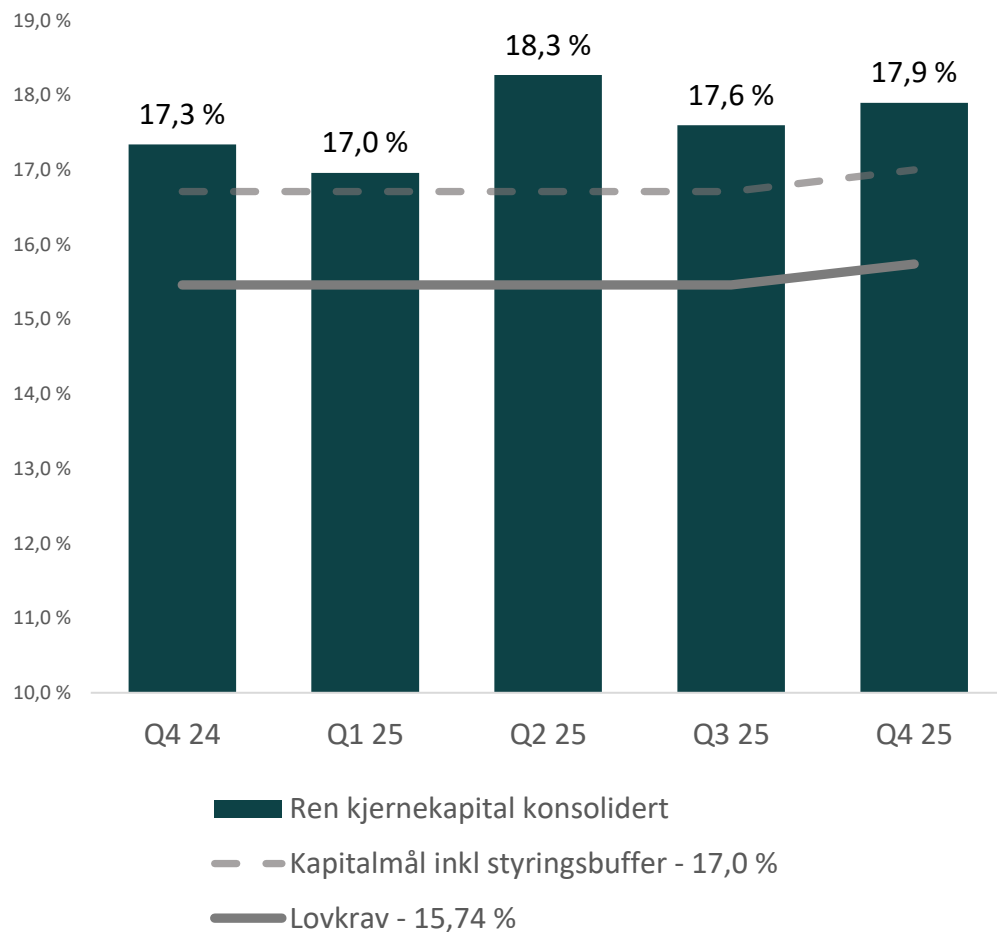


Solid utvikling i forsikringsportefølje med årsvekst på 10 %



- Forsikringsporteføljen er en viktig del av bankens virksomhet og har hatt en solid vekst på MNOK 13,5 i 2025
- Inntekter fra forsikring utgjør 37% av brutto provisjonsinntekter, mot 39% i fjor
- Eika forsikring har fusjonert med Fremtind forsikring, som banken nå er agent for, og gjennom en endring i provisjonsmodell er provisjonsinntektene gått noe ned.
- Inntekter fra forsikring utgjør MNOK 22,3 (23,0).

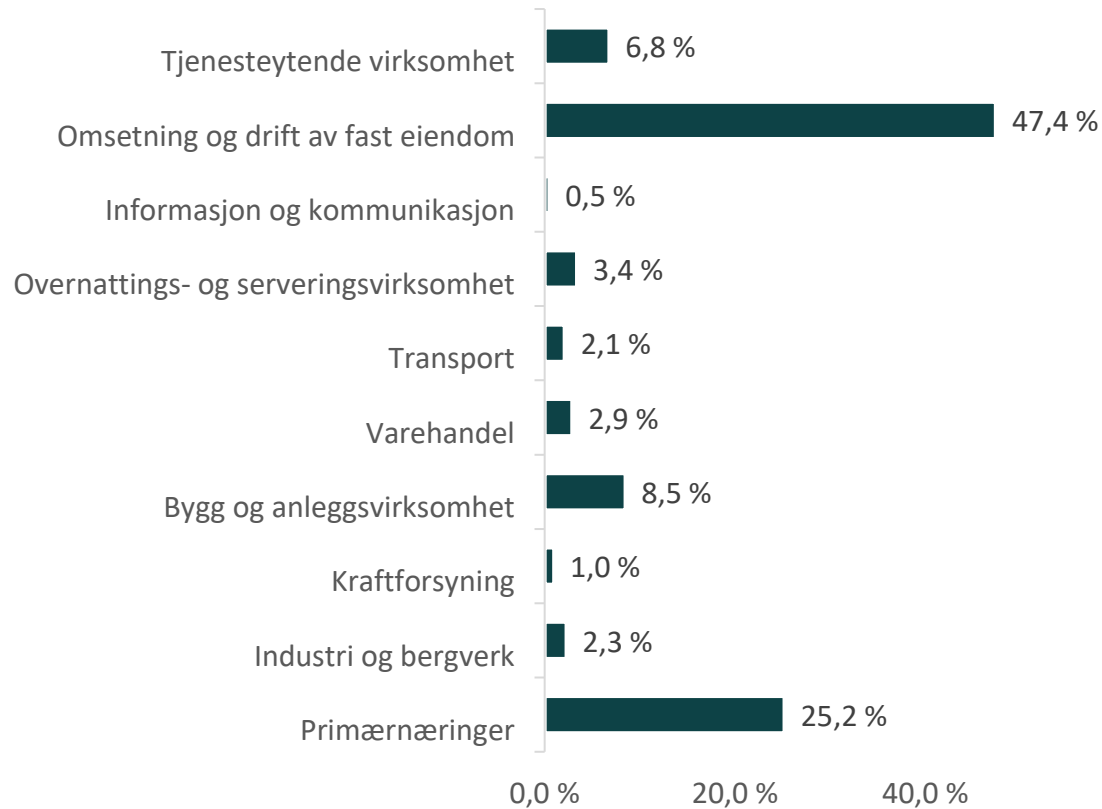
Ren kjernekapital - konsolidert



- Bankens Pilar 2-krav er i desember 2025 fastsatt til 3,1 % som omregnet til ren kjerne utgjør 1,74 %.
- Bankens interne styringsbuffer er satt til 1,25 %.
- Banken har et kapitalmål på konsolidert ren kjernekapital på 17,0 % inkl. egen styringsbuffer.
- Bankens rapporterer kapitaldekning konsolidert med eierandeler i Eika Gruppen AS, Eika Boligkreditt AS, Kredittbanken ASA og Brage Finans AS.
- 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 %.

Kontrollert utvikling i bedriftsmarkedet og styrket kredittprosess

BM – fordeling på sektor



- Sum utlån i bedriftsmarkedet er på NOK 2,58 mrd og utgjør 30,2 % av bankens totale utlån
- Fokus på risikoreduserende tiltak i 2025 og nedjustert vekstmål for BM til 5%
- Banken satser på kontrollert og bærekraftig vekst blant fremtidsrettede og attraktive næringer for å bygge regionen sammen med kundene

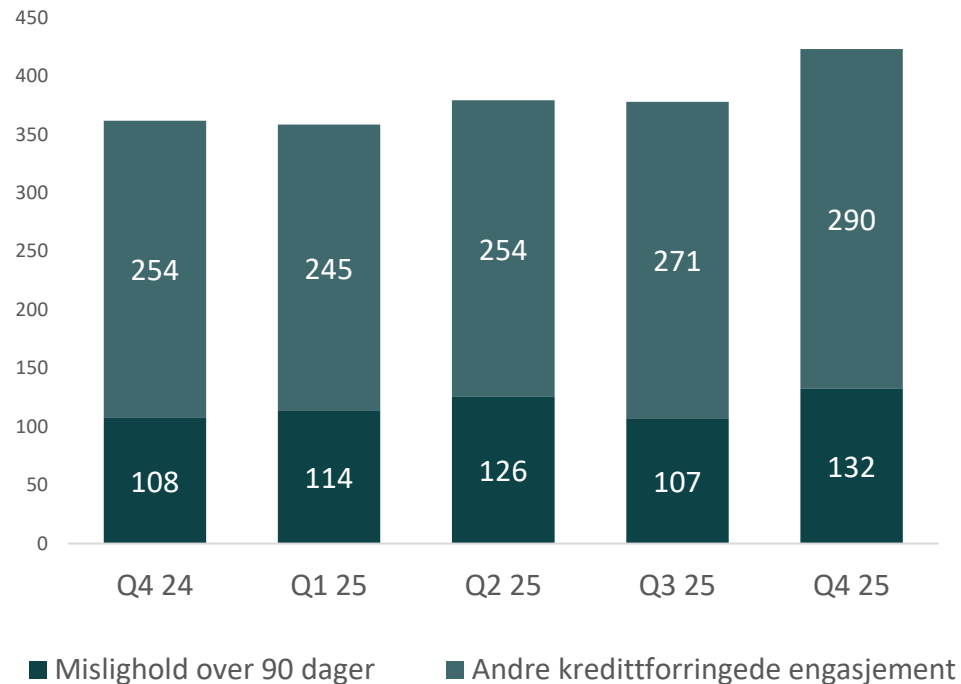


Kredittforringede engasjementer:

Banken har i 2025 styrket arbeidet med risikostyring, særlig innen bedriftsporteføljen. Resultatene for året påvirkes likevel av høye tapskostnader knyttet til en liten gruppe eksisterende steg 3-engasjementer

Én konkurs i fjerde kvartal førte til økning av engasjement i steg 3 og økte tapsavsetninger

Banken øker fokus og innsats for å redusere risiko og forebygge tilsvarende avsetninger fremover



- Misligholdte engasjement over 90 dager er på MNOK 132 (108), og andre kredittforringede engasjementer er på MNOK 290 mill (254).
- Det er foretatt individuelle avsetninger på utlån og garantier på til sammen MNOK 59,8 (48,0).
- Individuelle tapsavsetninger er økt med MNOK 7,5 i siste kvartal.

Trøndelag Sparebank:

- Over ett år på børs

- Banken har utstedt 4.781.705 egenkapitalbevis – som prises til kr 116,94 pr. bevis ved utgangen av pr 31.12.2025.
- Største eiere er Sparebankstiftelsene Hemne Sparebank og Åfjord Sparebank, som til sammen eier ca 42 % av bankens egenkapitalbevis.
- Styret foreslår et utbytte for 2025 på kr 5,0 pr bevis, som er en økning fra kr 4,8 for 2024.

Utbyttepolicy

Banken ønsker å ligge på en kontantdel av egenkapitalbeviseiernes utbytte på rundt **60-80** prosent

4,8 NOK/EK-bevis
Utbytte betalt for 2024

5,0 NOK/EK-bevis
Foreslått utbytte for 2025



Kontaktinformasjon



Tor Espnes

Adm. Banksjef

Telefon: 992 90 007

te@trondelagsparebank.no



Gaute Krogfjord

CFO

Telefon: 959 91 907

gik@trondelagsparebank.no

Neste resultatpresentasjon:
Q1 2026 | 13. mai 2026

