

Årsrapport

Årsberetning og Regnskap 2025



Trøndelag
SPAREBANK



Innholdsfortegnelse

«Styrket resultat og passerer 10 mrd i forvaltningskapital»	4
Styrets årsberetning 2025	5
Markedsforhold	7
Strategiske Samarbeid	8
Konsernet Trøndelag Sparebank – et komplett tjenestetilbud	9
Bankens virksomhet i 2025	9
Balanse Morbank	11
Bærekraftsrapportering	13
Åpenhetsloven	14
Sosial Bærekraft	14
Virksomhetsstyring	15
Eierstyring og selskapsledelse	16
Risikostyring	16
Disponering av overskudd	18
Utsikter fremover	18
Erklæring fra styret og adm. banksjef:	19
Årsregnskap 2025	20
Resultatregnskap - konsern	20
Balanse - konsern	21
Kontantstrømoppstilling – direkte metode	22
Egenkapitaloppstilling – konsern	23
Egenkapitaloppstilling – morbank	24
NOTER TIL REGNSKAPET	25
Note 1 REGNSKAPSPRINSIPPER	25
Note 2 ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER	32
Note 3 RISIKOSTYRING	33
Note 4 KAPITALSTYRING OG KAPITALDEKNING	36
Note 5 KREDITTRISIKO	38
Note 6 UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET	42
Note 7 FORDELING AV UTLÅN	44
Note 8 KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER	45
Note 9 FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE UTLÅN	46
Note 10 EKSPONERING PÅ UTLÅN	46
Note 11 NEDSKRIVINGER, TAP, FINANSIELL RISIKO	47
Note 12 STORE ENGASJEMENTER	50
Note 13 SENSITIVITET	51
Note 14 LIKVIDITETSRISIKO	52
Note 15 VALUTARISIKO	53
Note 16 KURSRIKSIKO	53
Note 17 RENTERISIKO	54
Note 18 NETTO RENTEINNTEKTER	55
Note 19 SEGMENTINFORMASJON	55

Note 20	ANDRE INNTEKTER	56
Note 21	LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER	57
Note 22	ANDRE DRIFTSKOSTNADER	59
Note 23	SKATTER	60
Note 24	KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER	61
Note 25	VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER	62
Note 26	RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER	63
Note 27	AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG FOND TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET	64
Note 28	AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS UTPEKT TIL VIRKELIG VERDI OVER ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER	65
Note 29	Finansielle derivater	65
Note 30	Konsernselskap og tilknyttede selskap	66
Note 31	VARIGE DRIFTSMIDLER	67
Note 32	ANDRE EIENDELER	68
Note 33	INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER	68
Note 34	INNSKUDD OG ANDRE INNLÅN FRA KUNDER	69
Note 35	GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL	69
Note 36	ANNEN GJELD OG PENSJONSFORPLIKTELSER	70
Note 37	FONDSOBLIGASJONSKAPITAL	71
Note 38	EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR	71
Note 39	RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER SOM PROSENT AV FORVALTNINGSKAPITALEN OG RESULTAT PR. EGENKAPITALBEVIS	74
Note 40	GARANTIER	75
Note 41	HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN	76
Note 42	TRANSASJONER OG MELLOMVÆRENDE MED NÆRSTÅENDE PARTER	76
Note 43	LEIEAVTALER	77
Note 44	KJØP AV AKSJER I NYE NIDAROS HOLDING AS (Eie Eiendomsmegling)	80
APM		81
Erklæring i henhold til lov om verdipapirhandel § 5-5		84
Revisors beretning		85

«Styrket resultat og passerer 10 mrd i forvaltningskapital»

2025 har vært et solid år for Trøndelag Sparebank, preget av vekst på tvers av hele banken og en styrket posisjon i kystregionen i Trøndelag. Regionen utvikler seg til å bli et av Norges mest spennende områder, drevet av sterke næringer innen forsvar, energi, prosessindustri, fiskeri og oppdrett. Dette er næringer som tiltrekker seg kapital, kompetanse og mennesker, og vi står i hjertet av denne vekstregionen som en trygg, lokal og relevant finanspartner.

Vi har brukt 2025 til å bygge en robust og effektiv bank, og satsning på å utvikle et helhetlig og komplett kundetilbud. Regnskapsføring og meglervirksomhet vil være viktige områder som skal bidra til å sikre strategiske markedsandeler for banken fremover.

Veksten i privatmarkedet har vært sterk gjennom året, mens veksten i bedriftsmarkedet er mer kontrollert og i tråd med vår strategi om å redusere bankens risiko. Et nytt og viktig grep for 2026 vil være å styrke vår tilstedeværelse i Trondheim. Samlokaliseringen av megling, regnskap og bank gir oss bedre samlet kompetanse og gjør oss mer synlige i et av de områdene med betydelig muligheter for vekst.

Kravene til bankene blir stadig strengere, og dette påvirker både hvordan vi må jobbe og hvilke ressurser som kreves for å være en trygg og solid aktør også i årene fremover. Det stilles stadig økte forventninger til vår evne til å tilpasse oss, styrke internkontrollen og sikre solid kapitalforvaltning. Vi har i 2025 gjennomført et omfattende løft innen regulatorisk etterlevelse for å forberede banken på nye og økte krav. Samtidig ser vi at en stadig økning i regulatoriske krav kan bety et behov for større banker. Vi har derfor vært tydelig på vi er åpen for nye fusjoner og ønsker å være en attraktiv fusjonspartner.

Ørland Sparebank er en solid bank i vår region, og i februar 2026 har styrene i Ørland Sparebank og Trøndelag Sparebank inngått en intensjonsavtale om fusjon mellom bankene. Begge bankene er opptatt av nærhet til kundene og være en synlig bidragsyter til lokalsamfunnene. En fusjon mellom bankene vil skape en sterk, synlig og handlekraftig lokalbank med ambisjoner om videre vekst i Trøndelag. Dette er starten på en spennende prosess som vil bli endelig avgjort i løpet av høsten 2026.

Vi har gjort flere strategiske valg for banken i løpet av de siste årene, og disse valgene gir oss økte muligheter i årene som kommer. Vi ser fremover, og har fokus på å være en trygg og solid aktør i lokalsamfunnet som er fremtidsrettet og relevant for både kunder og ansatte.



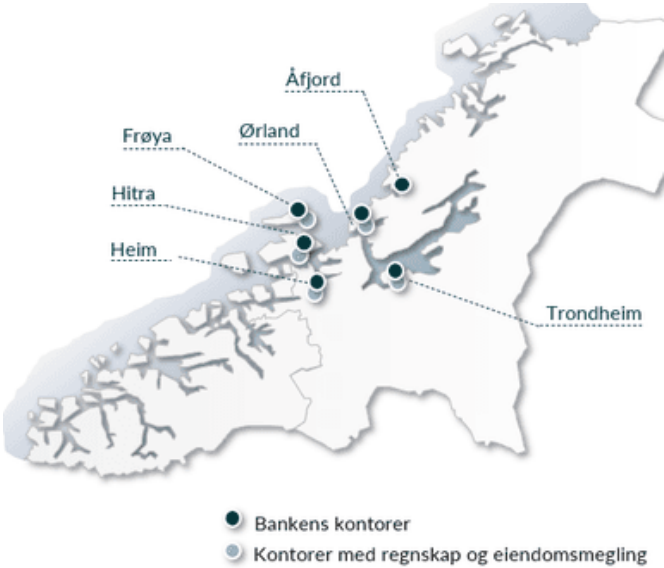
Tor Espnes - adm. banksjef

Styrets årsberetning 2025

En sterk lokalbank på kysten i Trøndelag med solid vekst

Trøndelag Sparebank passerte 10 mrd NOK i forvaltningskapital i et år preget av fortsatt vekst og styrket resultat. Strategisk posisjonering og bærekraftig vekst har vært viktige fokusområder for banken i 2025. I en periode med rentenedsettelse opprettholder vi en solid rentenetto, men er spesielt fornøyde med å se en positiv utvikling i andre driftsinntekter. Med en kontrollert kostnadsutvikling styrker vi resultatet fra fjoråret, og banken øker foreslått utbytte til NOK 5,0 per egenkapitalbevis.

- 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



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 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.

Trøndelag Sparebank styrker lokalsamfunnet

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. Dette bidrar til trivsel, oppvekst og utvikling i lokalsamfunnet, og skaper økt tilhørighet som styrker kundeforhold og bidrar til videre vekst. Banken er hovedsponsor for mange lag og årlige arrangementer, og er i tillegg også personlig sponsor for noen unge idretts- og kulturtalenter.

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.



Sparebankstiftelsene – Åfjord og Hemne

I forbindelse med fusjonen mellom sparebankene Åfjord og Hemne, ble det opprettet to sparebankstiftelser, som til sammen eier ca 42 % av bankens egenkapitalbevis. Sparebankstiftelsene ihhv. Åfjord og Heim har til formål å forvalte egenkapitalbevis de ble tilført ved opprettelsen og å utøve et langsiktig og stabilt eierskap i Trøndelag Sparebank. Stiftelsene kan disponere overskudd og utdele utbyttmidler til allmennyttinge formål og vil være en stor bidragsyter for en positiv samfunnsutvikling i sine regioner.

Sentrale nøkkeltall - 2025:

Banken har ved utgangen av året et resultat etter skatt på kr 74,1 mill. (67,0), og vi leverer fortsatt en solid vekst innen utlån, innskudd, sparing og forsikring. Forvaltningskapitalen har passert 10 mrd. og er ved utgangen av året på kr 10,2 mrd. (9,4).

Utlån til personmarkedet inkl. Eika Boligkreditt har vokst med 10,0 % de siste 12 månedene og bedriftsmarkedet har vokst med 4,3 % i samme periode. Forsikringsporteføljen er på kr 148,5 mill. og har en årsvekst på 10,0 %.

Tall eller prosent i parentes gjelder tilsvarende periode for 2024.

Forretningskapital
11,6 mrd
(10,6)

Ren kjernekapital
17,85 %
(17,34 %)

Egenkapital
1,2 mrd
(1,1)

Egenkapitalavkastning
6,3 %
(6,4 %)

Totalt utlån inkl EBK
9,9 mrd
(9,2)

12-mnd utlånsvekst
8,4 %
(10,9 %)

Markedsforhold

Etter et par magre år vendte norsk økonomi tilbake til normal vekst i 2025, med en BNP-vekst for Fastlands-Norge på 1,7 prosent. Lønnsveksten nådde en konjunkturtopp i fjor med hele 5,6 prosents vekst i årslønn. For det andre året på rad fikk lønnstagerne solid reallønnsøkning, da inflasjonen holdt seg på 3,1 prosent. Samme inflasjonsrate som året før. Selv om lønnsveksten antas å falle tilbake i tiden fremover vil reallønnsveksten trolig forbli positiv i årene som kommer, ettersom inflasjonen ventes å komme ned mot inflasjonsmålet på 2 prosent med tid og stunder.

Kredittmarkedene viste en dempet utvikling, med en årsvekst for desember på normale 4,8 prosent for husholdningene og bekymringsfylt svake 2,9 prosent for ikke-finansielle foretak. Fremover ventes fortsatt moderat kredittvekst, slik da også Norges Banks siste utlånsundersøkelse peker i retning av.

Norges Bank kuttet sin foliorente to ganger i løpet av 2025. Boliglånsrenten falt noe marginalt mer enn dette til et gjennomsnittlig rentenivå for nye boliglån på 5,1 prosent ved årsskiftet. Fremover ventes det kun få og spredte rentekutt fra Norges Bank, forutsatt at kronekursen holder seg stabil. Kronekursen svingte en del gjennom året, men endte bare marginale 0,5 prosent sterkere som årsgjennomsnitt fra 2024 til 2025. Men fremover kan vi se store utslag i kronekursen.

Internasjonalt ga 2025 oss mye geopolitisk uro. De globale systemer som har styrt internasjonal finans, handel og geopolitikk har vært i endring det siste året. Også fremover vil geopolitisk uro kunne påvirke norsk økonomi.

Varsomhet i ett og alt kan være en god leveregel for finansene i det kommende året.

Lokal utvikling

De ulike kommunene som utgjør Bankens primære markedsområder, har et bredt og differensiert næringsliv som gir et solid grunnlag for fremtidig vekst. Markedet vårt viser tydelig vekst, særlig i Hitra–Frøya-regionen, med befolkningsvekst på henhold 7,2 % og 9,8 % siden 2020. På Fosen skaper utviklingen rundt Ørland flystasjon betydelige ringvirkninger, der regjeringens 6 milliarder kroner i nye investeringer ved F-35-basen løfter både aktivitet og tilflytting i området. Trøndelag Sparebank har også sammen med Åfjord kommune og Osen kommune startet Fosen Næring og samfunn for å fremme næringsutvikling i regionen.

Flere av kommunene i regionen opplever økt netto tilflytning, noe som skiller dem fra mange andre kommuner i Midt-Norge. Dette skaper et økende behov for boligbygging og tilrettelegging for videre vekst. Samtidig opererer Banken i et stadig mer konkurranseutsatt marked for finansielle tjenester, og vesentlig vekst vil kreve at Banken tar markedsandeler fra konkurrentene. Hvis Bankens effektivitet eller markedsføringseffekt ikke er på nivå med eller bedre enn konkurrentens, risikerer vi å ikke kunne oppfylle våre strategiske vekstambisjoner.

Strategiske Samarbeid

Trøndelag Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en del av **Eika Alliansen**, som ved årsskiftet bestod av nærmere 40 selvstendige lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Med en samlet forvaltningskapital på over 600 milliarder kroner og cirka 2500 ansatte, er Eika Alliansen en av de største og viktigste aktørene i det norske bankmarkedet. Eikas kjernevirksomhet er å styrke bankenes konkurransekraft gjennom å levere og tilrettelegge en helhetlig, tilpasset produkt- og tjenesteportefølje for sikker, kostnadseffektiv og moderne bankdrift. Dette inkluderer en komplett kjernebankløsning fra **Tietoenvy** og annen ledende bankinfrastruktur, egne kunde- og rådgiverflater, samt felles kompetanse- og bankdriftstjenester som gir økt kvalitet og lavere kostnader for blant annet depottjenester, virksomhetsstyring og økonomi- og regnskapsrapportering. I sum sikrer dette effektive løsninger for både bankenes medarbeidere og kunder, og en totalleveranse som i stor grad bidrar til å opprettholde og videreutvikle bankenes konkurransekraft og kundetilfredshet i et stadig mer krevende marked.

Eika eier 20,1 prosent av **Fremtind Forsikring AS** som er Norges største forsikringsselskap på personmarkedet og bankene i Eika eide pr siste årsskifte 14,6 % av **Kredittbanken AS** som er et ledende selskap i Norge innen usikret kreditt som kredittkort og usikrede nedbetalingslån. Disse selskapene representerer et strategisk eierskap og utgjør en viktig del av bankenes produktportefølje.

Eika Boligkreditt er lokalbankenes boligkredittforetak, direkte eid av nærmere 50 selvstendige norske lokalbanker. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har tillatelse til å finansiere sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Dette gir Eika Boligkreditt mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får eierbankene tilgang til langsiktig og gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker. Eika Boligkreditt har ved utgangen av tredje kvartal 2025 en forvaltningskapital på drøyt 130 milliarder kroner og står dermed for en betydelig andel av eierbankenes eksterntfinansiering.

Konsernet Trøndelag Sparebank – et komplett tjenestetilbud

Trøndelag Sparebank ønsker gjennom strategiske samarbeid og eierskap til datterselskaper å være en trygg, lokal og relevant finanspartner i vår region. På Kyrksæterøra er vi samlokalisert med Trøndelag Regnskap AS som tilbyr regnskapstjenester og Kystregionen eiendomsmegling AS som tilbyr eiendomsmeglertjenester, samt at vi tilbyr advokattjenester med AdNor advokater AS som stiller opp ved behov. På Hitra og Frøya har vi samarbeid med Eie Eiendomsmegling AS på eiendomsmeglertjenester og Trøndelag Økonomi og HR AS på regnskapstjenester. Her har vi også samarbeid med AdNor advokater AS for advokattjenester. På Brekstad har vi samarbeid med Eie Eiendomsmegling AS på eiendomsmeglertjenester og Trøndelag Regnskap AS på regnskapstjenester. Her har vi også samarbeid med AdNor advokater AS for advokattjenester. I Åfjord har vi samarbeid med Eie Eiendomsmegling AS på eiendomsmeglertjenester samt at vi tilbyr advokattjenester med AdNor advokater AS som stiller opp ved behov. I Trondheim blir vi i 2026 samlokalisert med Trøndelag Regnskap AS, Eie Eiendomsmegling AS og Brage Finans AS. AdNor Advokater AS har sitt hovedkontor i Trondheim.

På de fleste kontorene kan vi tilby eiendomsmeglertjenester, regnskapstjenester og advokattjenester. Vi opplever at våre kunder synes det er positivt å få tilbud om kompetansetjenester innenfor samme hus.

Vi ser at vårt samarbeid med våre datterselskaper er i en positiv utvikling. Dette gjelder både i form av eierskap, viktige samarbeidsarenaer på AHV, GDPR, Bærekraft og lønn. I tillegg arbeider vi med å utvikle et samarbeidskonsept mellom bank og regnskap, men da på kundens premisser. Vi ser at posisjonering innen regnskap, megling og advokattjenester vil være viktig i tiden fremover.

Bankens virksomhet i 2025

Året 2025 har vært et viktig år for å videreutvikle Trøndelag Sparebank og posisjonere konsernet for fremtidig vekst. Etter vårt første fulle driftsår som fusjonert bank i 2024, har vi i 2025 brukt tiden til å omstille deler av organisasjonen for å møte nye markedsmuligheter og styrke vår konkurransekraft. Vi har fortsatt dialogene om hvor Trøndelag Sparebank skal være i tiden fremover, og tatt nødvendige grep for å bygge en bank som står sterkt også i årene som kommer.

Før sommeren ble Trøndelag Sparebank majoritetseier i EiE Eiendomsmegling Trondheim. I løpet av året har virksomheten tatt navnet EiE Eiendomsmegling Trøndelag, som sier noe om ambisjonsnivået. Meglervirksomheten vil være et viktig område som skal bidra til å sikre strategiske markedsandeler for banken fremover.

Trøndelag Sparebank har kjøpt seg inn i Brage Finans AS, og avtalen markerer starten på et strategisk samarbeid som styrker bankens tilbud til bedriftsmarkedet og gir Brage Finans et solid fotfeste i Trøndelag. Samarbeidet gir Trøndelag Sparebank tilgang til et bredere spekter av finansieringsløsninger, og styrker bankens evne til å møte behovene til næringslivet i regionen. Flere Eika-banker har kjøpt seg inn i Brage Finans AS, og gjennom dette

partnerskapet vil vi løfte kvaliteten og bredden i produktene vi tilbyr, spesielt til bedriftskundene og det lokale næringslivet langs kysten.

Kravene fra myndighetene for å drive bank på en trygg og forsvarlig måte blir stadig strengere, og dette stiller økte forventninger til vår evne til å tilpasse oss, styrke internkontrollen og sikre solid kapitalforvaltning. Banken har i 2025 gjennomført et omfattende løft innen regulatorisk etterlevelse for å forberede banken på nye og økte krav, og dette arbeidet vil fortsette ut i første halvår 2026.

Resultat Morbank

Konsernregnskapet består av morbank Trøndelag Sparebank og datterselskapene Kystregionen Eiendomsmegling AS, Nye Nidaros Holding AS (Eie Eiendomsmegling), Trøndelag Eiendomsmegling AS, Trøndelag Regnskap AS, Trøndelag Økonomi og HR AS og Trøndelag Økonomi AS. Det vises til note 3.

Datterselskapenes virksomhet har foreløpig ingen vesentlig innvirkning på bedømmelsen av konsernets stilling og resultat for kvartalet. Kommentarer i styrets beretning og nøkkeltall er derfor gitt på grunnlag av morbankens regnskap.

Tall eller prosent i parentes gjelder tilsvarende periode for 2024.

Rentenetto

Netto renteinntekter er kr 208,0 mill. (207,6) ved utgangen av året. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør rentemarginen 2,12 % (2,31).

Norges Bank satte i juni ned styringsrenten fra 4,50 til 4,25 prosent og videre ned til 4,0 prosent i september. Rentebanen er nå justert litt opp, men det forventes at renten skal videre ned i 2026.

Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter utgjør kr 76,4 mill. (64,3). Av dette utgjør utbytte og andre inntekter av verdipapirer kr 15,0 mill. (8,1) mens netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester utgjør kr 55,1 mill. (53,7). Banken benytter Eika Boligkreditt (EBK) ved at en del av lån inntil 75 % av verdien finansieres ved bruk av EBK. Rundt 19 % av provisjonsinntektene kommer fra formidlingsprovisjoner fra EBK og 37 % fra forsikringsvirksomheten. Provisjonsinntekter fra forsikring er redusert med kr 1,0 mill i forhold til samme periode i fjor. Dette er i tråd med endret provisjonsmodell ifm med overgangen fra Eika forsikring til Fremtind forsikring. Andre provisjonsinntekter har økt slik at totale provisjonsinntekter er økt med kr 1,1 mill sammenlignet med fjoråret. Banken har ved utgangen av året en forsikringsportefølje på kr 148,5 mill.

Driftskostnader

Bankens samlede driftskostnader er kr 168,8 mill. (166,5) ved utgangen av året. Kostnader i prosent av inntekter, eks. verdipapirer er 63,3 % (63,1 %). Avskrivninger er økt ifm investeringer i bygg, mens lønn og andre driftskostnader har en reell nedgang i forhold til fjoråret.

Banken har økt ressursbruken og investert i kompetanse for å møte nye og økte regulatoriske krav, og andre halvår 2025 er preget av økte kostnader knyttet til systematisk styrking innenfor kredittprosess, anti-hvitvask, GDPR, IT-sikkerhet og bærekraft. Dette arbeidet vil fortsette inn i første halvdel av 2026.

Tap og kredittforringede engasjementer

Banken har ved utgangen av året resultatført tap på utlån og garantier med kr 24,2 mill. Tapsføringen består av konstaterte tap på kr 14,5 mill og økning i tapsavsetninger. Totale nedskrivninger på utlån i steg 1 og 2 er kr 11,8 mill, mot kr 12,4 mill pr 31.12.2024. Totale tapsavsetninger på utlån i steg 3 er på kr 59,8 mill, mot kr 48,0 pr 31.12.24.

Misligholdte engasjementer har økt siden årsskiftet. Ved utgangen av året var det registrert engasjement med 90 dagers overtrekk på kr 132 mill. mot kr 108 mill pr 31.12.2024. Andre kredittforringede engasjement har økt fra årsskiftet, og er på kr 290 mill. mot kr 254 mill. pr 31.12.2024.

Banken har i 2025 styrket arbeidet med risikostyring, særlig innen bedriftsporteføljen. Resultatene for året påvirkes likevel av høye tpskostnader 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.

Bankens kredittrisiko overvåkes blant annet gjennom Eika-bankenes risikoklassifiseringssystem som beregner misligholds-sannsynlighet. Det vises til note 6 - 11 om mislighold, kredittforringede engasjementer og nedskrivninger for spesifikasjoner.

Balanse Morbank

Bankens forvaltningskapital er på kr 10 209 mill. (9 367), som er kr 842 mill. høyere enn ved årsskiftet. Bankens forretningskapital, som er summen av forvaltningskapitalen og utlån finansiert gjennom Eika Boligkreditt, er på kr 11 611 mill. (10 625) som er kr 987 mill. høyere enn ved årsskiftet.

Utlåns- og innskuddsutvikling

Brutto utlån i egne bøker ved utgangen av året er på kr 8 529 mill. (7 902) som er 7,9 % høyere enn på samme tid i fjor. Sum brutto utlån har økt med kr 626 mill. siden årsskiftet. Utlån til personmarkedet utgjør 70 %, mens utlån til bedriftsmarkedet utgjør 30 %.

Banken har i tillegg boliglån i Eika Boligkreditt, og ved utgangen av året utgjør disse kr 1 402 mill. (1 258) som er kr 144 mill. høyere enn ved årsskiftet. Totale utlån utgjør dermed kr 9 931 mill. (9 160) som er 8,4 % høyere enn på samme tid i fjor, og en økning med kr 771 mill. siden årsskiftet.

Totale innskudd fra kunder utgjør kr 6 399 mill. (6 157) som er 3,9 % høyere enn på samme tid i fjor, og en økning på kr 242 mill fra årsskiftet. Innskuddsdekningen er på 75,0 % (77,9 %) ved utgangen av året.

Likviditet og finansiering

Likviditetsområdet overvåkes nøye vedrørende beholdning, forfallsstruktur og policy. Status på likviditetsområdet rapporteres til styret. Banken har tett daglig oppfølging av likviditetssituasjonen. Banken har en trekkrettighet på avregningskonto i DNB på kr 200 mill. Dette er en likviditetsreserve som kan benyttes i nødvendige situasjoner. I tillegg er det deponert verdipapirer for lån i Norges Bank som har en ubenyttet låneramme på kr 675 mill. Bankens Liquidity Coverage Ratio (LCR) er beregnet til 210 % (172 %) og oppfyller myndighetskravet på 100 % med god margin. Bankens neste forfall på obligasjonslån er i mars 2026 med til sammen kr 175 mill.

Verdipapirer

Bankens beholdning av obligasjoner, egenkapitalbevis og aksjer er vurdert til markedsverdi. Beholdningen av rentebærende verdipapirer er bokført til kr 908 mill. (900). Denne beholdningen består i all hovedsak av Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), statsgaranterte papirer og kommunepapirer. Banken har avtale med Eika Kapitalforvaltning om aktiv forvaltning av rentepapirer. Størsteparten av porteføljen av aksjer på kr 378 mill. (291) er vurdert som strategiske aksjer med verdiendringer over utvidet resultat. Det er resultatført en positiv verdiendring knyttet til disse investeringene på kr 29,3 mill. I hovedsak gjelder dette verdiøkning på Eika Gruppen AS.

Kapitaldekning

Bankens Pilar 2-krav er i desember 2025 fastsatt til 3,1 % som omregnet til ren kjerne utgjør 1,74 %. Dette gir følgende minimumskrav til kapitaldekning på konsolidert nivå: kapitaldekning 20,60 %, kjernekapital 17,83 % og ren kjernekapital 15,74 %. Bankens interne styringsbuffer er satt til 1,25 %.

Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har eierandeler i Eika Gruppen AS, Eika Boligkreditt AS, Kredittbanken ASA og Brage Finans AS. Konsolidert kapitaldekning er på 22,21 % (21,75 %), kjernekapitaldekning er på 19,86 % (19,38 %) og ren kjernekapitaldekning er på 17,85 % (17,34 %).

Nye kapitalkrav for banker (CRR3) trådte i kraft 1. april 2025. De nye reglene gir lavere kapitalkrav for blant annet boliglån og næringsseiendom med lav belåningsgrad. Dette utgjør en vesentlig lettelse ved beregning av kapitaldekningen og konsolidert ren kjernekapital har økt med ca 2,0 %. Det vises til note 4 for ytterligere beskrivelse av disse endringene.

Banken gjennomførte en emisjon i fjerde kvartal 2024, og ble samtidig børsnotert på Oslo Børs. Børsnoteringen gir Banken bedre tilgang til å hente inn nødvendig kapital ved behov. Styret og bankens ledelse vil også fremover sette inn de tiltak som ansees nødvendig for å sikre at banken til enhver tid skal være innenfor de lovmessige terskelverdiene knyttet til kapitaldekning.

Egenkapitalbevis

Banken har 4.781.705 egenkapitalbevis fordelt på 768 egenkapitalbevisiere, se note 12. Resultat pr. egenkapitalbevis er kr 7,11 (5,99) ved utgangen av kvartalet. Resultatet er justert for renter på hybridkapital og ikke hensyntatt urealiserte verdiendringer over utvidet resultat.

Egenkapitalavkastning (annualisert) basert på resultat etter skatt hvor resultatet er justert for renter på hybridkapital er på 6,3 % (6,4 %).

Bærekraftsrapportering

Stortinget vedtok i juni 2024 nye lovregler om bærekraftsrapportering «Corporate Sustainability Reporting Directive» (CSRD). Målet med lovreglene er at det skal finnes sammenlignbar, pålitelig og lett tilgjengelig beslutningsrelevant informasjon om ulike typer bærekraftsrisiko som selskaper er eksponert for, og hvordan selskapene påvirker mennesker og miljø. Finansdepartementet har i februar 2026 sendt ut et høringsnotat om forenklinger i regelverket om bærekraftsrapportering. Høringsnotatet legger opp til at rapporteringsplikten kun vil gjelde for selskaper som har salgsinntekter over 5,3 mrd. kroner og over 1.000 ansatte. Trøndelag Sparebank vil ut fra dette ikke få en plikt til å rapportere i henhold til CSRD.

Bærekraft har høy prioritet både i styret og ledelsen, med fokus på bankens bidrag og håndtering av klimarisiko og andre bærekraftsrelaterte risikoer. Banken er tilsluttet ulike rammeverk og initiativ som legger premissene for bankens arbeid med bærekraft. Investorer og andre stiller også i økende grad krav til bankens bærekraftarbeid. Det forventes at bankene skal beregne klimagassutslipp i bankens utlån/balanse som presenteres i et klimaregnskap. Bankens strategi for bærekraft er blant annet beskrevet i policy for bærekraft og samfunnsansvar, Policy for virksomhets- og risikostyring, retningslinje for samfunnsansvar og bærekraft og retningslinje for ESG vurdering i kredittsaken. I 2025 ble Eika Bærekraft etablert som bankenes sentrale fagmiljø for bærekraft i alliansen. Enheten samler og formidler relevant innsikt, utvikler felles metodikk og verktøy tilpasset bankenes ressurser, og koordinerer initiativer på tvers av banker og konsernfunksjoner.

Rapportering – fra CSRD til VSME

Eika har de siste årene forberedt bankene på CSRD-rapportering gjennom et felles prosjekt. Etter EU-kommisjonens forenklingsspakke («Omnibus I») og vedtak i 2025, ble terskelverdier hevet og CSRD vil dermed utgå for samtlige banker i alliansen. CSRD-prosjektet ble derfor avviklet våren 2025, samtidig som nyttige leveranser videreføres. I alliansen er VSME valgt som felles frivillig rapporteringsstandard i tråd med Finanstilsynets oppfordring.

Styrket håndtering av ESG risiko

Parallelt med endringer i rapporteringslandskapet er tyngdepunktet i reguleringene i økende grad rettet mot risikostyring. Eika har derfor etablert et felles prosjekt for å støtte bankene i å møte nye krav i CRD6/CRR3 og tilhørende retningslinjer fra EBA. Prosjektet leverer felles metodikk, maler og veiledere som skal bidra til mer strukturert, dokumenterbar og proporsjonal håndtering av ESG risiko i bankene.

Felles klimaambisjon

Banken inngår i Eika Alliansens felles klimaambisjon, som gir en felles retning for klimaarbeidet i alliansen. Ambisjonen støtter bankenes arbeid med å prioritere relevante tiltak, utvikle grunnlag for oppfølging og bidra til en trygg og gradvis omstilling mot netto-null i 2050.

Operasjonell og strategisk bærekraftstøtte

I tillegg til felles leveranser i alliansen har banken tilsluttet seg Eika Bærekrafts frivillige tilleggsteneste («Full pakke») for operasjonell og strategisk støtte i bærekraftarbeidet. Tjenesten omfatter blant annet maler og veiledning for rapportering etter VSME, metodikk og støtte til dobbel vesentlighetsanalyse, samt kurs og faglige nettverk. Formålet

er å gi banken et helhetlig, koordinert og faglig robust rammeverk som styrker etterlevelse, kompetanse og gjennomføringsevne

Miljøfyrtårn

Banken er Miljøfyrtårn-sertifisert og arbeider systematisk for å redusere miljøpåvirkningen og sikre god miljøledelse i egen virksomhet. Derfor er våre lokasjoner i Åfjord, Heim, Ørland, Hitra og Frøya miljøfyrtårnsertifiserte. Vi ble re-sertifisert i 2025.

Egen bærekraftsrapport på bankens hjemmesider

Banken har som beskrevet ovenfor ingen krav til rapportering for bærekraft, men har valgt å lage en egen bærekraftsrapport etter VSME standarden som offentliggjøres på hjemmesidene til banken, under eget området for bærekraft.

Åpenhetsloven

Trøndelag Sparebank er omfattet av Åpenhetsloven og ønsker å ta en tydelig rolle i arbeidet med å nå FNs bærekraftsmål 8, som handler om å fremme anstendig arbeid og bærekraftig økonomisk vekst. Åpenhetsloven har som formål å fremme virksomhetens respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i forbindelse med produksjon av varer og tjenester. Loven har som mål å sikre allmennheten tilgang til informasjon om hvordan virksomheter håndterer negative konsekvenser på dette området. Som bank har vi et ansvar for å drive god og ansvarlig drift i råd med Åpenhetsloven. Dette innebærer blant annet å ha god oversikt over vår leverandørkjede og våre forretningspartnere, samt å identifisere, vurdere og følge opp risiko knyttet til menneskerettigheter og arbeidsforhold.

På bankens nettside ligger styrets årlige redegjørelse som forklarer hvordan Trøndelag Sparebank er organisert, hvilke produkter og tjenester vi leverer, hvilke markeder vi opererer i, hvordan vi arbeider med medmenneskerettigheter og anstendig arbeidsforhold, hvilke negative risikoer vi har identifisert, beskrivelse av tiltak og beskrivelse av arbeidet videre. Trøndelag Sparebank jobber kontinuerlig med åpenhetsloven og dets forpliktelser, definerer hvem som er vesentlige leverandører og forretningspartnere, identifiserer risiko og gjør tiltak deretter.

Sosial Bærekraft

Trøndelag Sparebank skal være en attraktiv og inkluderende arbeidsplass for medarbeidere i alle aldersgrupper. Banken hadde ved årsskiftet 75 faste ansatte og 2 som jobber på midlertidig kontrakt. Av disse er 35 % menn og 65 % er kvinner. Gjennomsnittlig alder er 45 år. Bankens turnover rate er 6,5 %. Banken arbeider kontinuerlig for å sikre likestilling og mangfold, og for å utvikle ansattes kompetanse. Dette handler om å sikre like muligheter for alle, men også om at bankens evne til å spille en relevant rolle i samfunnet. Sykefravær i 2025 var 5,6 %. Banken har som mål å ha et sykefravær under 4 %, og jobber systematisk for å nå dette.

I en bransje som utvikles raskt er det også viktig å sikre ansattes mulighet til å oppdatere seg og opprettholde relevansen og verdien av egen arbeidskraft. Det er igjen viktig, både for den enkelte arbeidstaker, og for bankens evne til å ivareta sin rolle i fremtiden. Ansatte gjennomfører autorisasjoner på ulike områder og må årlig oppdatere seg på disse. Det er avsatt tid til det i det daglige og det gis mulighet for bruk av overtid på å gjennomføre dette. Banken har egen seniorpolitikk beskrevet i sin Bedriftsoverenskomst. Den har som mål at seniorer skal kunne stå i

sitt arbeid til de blir pensjonister. Banken samarbeider videre med NAV for å sikre at ansatte med nedsatt funksjonsevne får best mulige hjelpemidler og opplæring for å kunne klare å stå i arbeid.

Banken benytter et eget personalprogram som ivaretar personopplysninger og GDPR. Alle opplysninger om ansatte lagres i systemet og gir den ansatte god oversikt om egen ansettelse. Her er alle rutiner om rettigheter og plikter lagret. Det er utarbeidet retningslinjer som ivaretar ansattes interesser. Ansatte har tillitsvalgte og valgt hovedverneombud, samt verneombud på hver lokasjon. Sammen med ledelsen sikrer de at arbeidsmiljølovens regler om arbeidsmiljø og HMS overholdes, med støtte fra Fosen Bedriftshelsetjeneste. Banken har opprettet Arbeidsmiljøutvalg (AMU) og Samarbeidsutvalg (SAMU). Det avholdes månedlige møter bortsett fra i juli og august. Det gjennomføres årlige medarbeidersamtaler med alle ansatte i tillegg til at ansatte svarer ut pulsmålinger.

Trøndelag Sparebank har utarbeidet flere policyer, retningslinjer og rutiner som er med på å sikre ansattes rettigheter og tydeliggjør pliktene. Retningslinjer for HMS gir en oversikt over virksomhetens overordnede retningslinjer, herunder krav og rammer, knyttet til ulike risikoer i forhold til ansatte. Det regulerer områder som varslings-, forebygging, egnethet, informasjonsbehandling og risikovurderinger. Håndtering av disse risikoene er en del av operasjonell risiko. Dokumentet er underordnet policy for virksomhets- og risikostyring.

Risikoene innenfor HMS er at banken kan oppleve tap av økonomis karakter, omdømme eller humankapital. Dette gjelder for et bredt spekter av tema, for eksempel likestilling, etnisitet, seksuell legning, kjønn, like vilkår, osv. Banken har f.eks. utarbeidet en ansettelsesrutine, dette for å sikre rettferdige ansettelser, rettferdig lønn og hindre ulikheter mellom kjønnene. Lokale lønnsforhandlinger er med på å sikre lik lønn for likt arbeid der de ansatte har samme utdanning og erfaring.

Bankens ledelse bestod per 31.12.2025 av 5 kvinner (45%) og 6 menn (55%).

Styret består av 6 medlemmer og 2 medlemmer fra de ansatte. I tillegg er det to møtende vara. Kjønnssdelingen i styret er fordelt på 50/50.

Kvinner i Finans Charter

Trøndelag Sparebank er tilsluttet Kvinner i Finans Charter. Som signatar har vi forpliktet oss til å sette interne mål for kjønnsbalanse på ledernivå, ha en person på ledernivå som har dedikert ansvar for oppfølging av arbeidet, publisere status og utvikling underveis og knytte ledelsens godtgjørelse til oppnåelse av en av målene.

Målet til Trøndelag Sparebank er å ha tilnærmet lik kjønnsbalanse på ledernivå, dvs innenfor 60/40 - 40/60 fordeling. Banken ligger per 2025 innenfor de fastsatte målene.

Virksomhetsstyring

Trøndelag Sparebank er avhengig av tillit fra kunder, leverandører, offentlige myndigheter og samfunnet ellers. Etikk og moral inngår i opplæringsløpet for banken og er en naturlig del av vår hverdag gjennom oppdatering av ansatte i bransje-normen «God skikk», og er forankret i bankens etiske retningslinjer.

Personvern

Opplysninger og vurderinger som kan knyttes direkte eller indirekte til en konkret person, kalles personopplysninger. (Eks. navn, mobilnummer, e-post og fødselsnummer)

Trøndelag Sparebank tar personvern på alvor og følger personvernlovgivningen. Banken har eget personvernombud, og det er vedtatt policyer og retningslinjer på området. På vår hjemmeside finnes mer informasjon om behandling av personopplysninger og hvordan vi ivaretar personvernet.

Økonomisk kriminalitet og Antihvitvasking (AHV)

Vi jobber kontinuerlig med å avdekke og bekjempe økonomisk kriminalitet. Banken har etablert et eget Anti-hvitvask- og svindelteam hvor det jobbes både eksternt og internt i organisasjonen. Banken gjennomfører løpende kontroller på ulike nivåer, internkontroller med bakgrunn i gjeldene risikoanalyse, oppdaterte risikoområder og fokus på virksomhetsområdet. Bankens styringssystemer evalueres og oppdateres årlig, og vi har løpende transaksjonsovervåkning samt kontroller utført av Compliancefunksjonen. Løpende transaksjonsovervåkning er viktig for å sikre en risikobasert tilnærming til økonomisk kriminalitet, og gjennom innsikt i kundenes virksomhet kan vi overholde kravene i lovverket. Banken har kjennskap til hvilke transaksjoner som er innenfor normalen for kundene, og kan dermed foreta en effektiv avdekking på uvanlige og mistenkelige transaksjoner.

Anti-hvitvask blir kvartalsvis rapportert til styret. I avdelingene er det kontinuerlig et tema, basert på erfaringer som gir grunnlag for forbedringer i bankens praksis. Vi har et sterkt fokus på kunnskap og trening for å bekjempe økonomisk kriminalitet. Alle ansatte gjennomfører obligatorisk årlig e-læring om hvitvasking, terrorfinansiering og korrupsjon.

Eierstyring og selskapsledelse

Eierstyring og selskapsledelse i Trøndelag Sparebank omfatter de mål og prinsipper som banken styres og kontrolleres etter for å sikre effektiv bruk av bankens ressurser og størst mulig verdiskaping for bankens eiere, kunder, ansatte og samfunnet. Bankens eierstyring og selskapsledelse bygger på «Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse». En nærmere beskrivelse av eierstyring og selskapsledelse er lagt ut på bankens hjemmeside, under «virksomhetsstyring». Her fremgår også opplysninger om eierforhold og omsetning av egenkapitalbevis.

Banken har tegnet ansvarsforsikring for styremedlemmer og administrerende banksjef. Forsikringen er tegnet gjennom Risk Point (70 %) og AXAXL (30 %), gjelder banker tilknyttet Eika Gruppen og fornyes på årlig basis. Forsikringssum kr 200,0 mill. per forsikringstilfelle og totalt for alle sikrede i løpet av forsikringsperioden.

Risikostyring

En effektiv risikostyring er et viktig element for at banken skal nå sine strategiske målsettinger. Banken har etablert egne risikostrategier, der det er konkretisert styringsmål og rammer. Disse strategiene revurderes minst årlig i sammenheng med bankens øvrige planprosesser. Utviklingen i risikobilde rapporteres periodisk til styret. En viktig del av bankens risikostyring er vurdering av totalkapitalbehov (ICAAP – Internal Capital Adequacy Assessment Process). I denne prosessen foretas det vurderinger av risikoer banken er eksponert mot med tilhørende vurdering av styring og kontroll. Basert på denne vurderingen foretas en beregning av kapitalbehovet for å dekke disse risikoer.

Banken har i 2025 tatt i bruk internrevisor, og dette vil bidra til at bankens internkontroll utvikles og forbedres fortløpende. Det er etablert et eget risiko- og revisjonsutvalg som har jevnlige møter gjennom året, og som følger opp arbeidet fra bankens internrevisor og eksterntrevisor.

Kreditrisiko

Risikoen for tap på utlån for personkunder vurderes som lav. Kredittrisikoen for bankens næringsengasjement er forhøyet, og det har i løpet av 2025 vært en økning av kredittforringede engasjementer. For de av disse engasjementene hvor det er indikasjoner på tap, er det foretatt individuelle nedskrivninger basert på en konkret vurdering.

Det arbeides aktivt for å redusere bankens kredittrisiko knyttet til næringsengasjementer. Sentrale forutsetninger for å redusere denne type risiko er god kredittvurdering og oppfølging av låneengasjement. Overtrekk, restanser og utvikling i risikoklassifiseringen følges opp jevnlig, og det rapporteres kvartalsvis til styret om alle kredittforringede engasjementer. Eika sitt risikoklassifisering RKL-system blir brukt til å overvåke og beregne sannsynlighet for mislighold, og etter styrets vurdering anses de nedskrivninger som er foretatt som tilstrekkelige.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risiko for manglende likviditet til å kunne innfri forpliktelser ved forfall. Banken skal ha en lav likviditetsrisiko. Styret anser det som lite sannsynlig at store mengder innskudd skal forsvinne raskt ut, og ser kundeinnskudd som en del av den langsiktige finansieringen. Markedet for eksterne obligasjonslån bearbeides aktivt for å sikre at banken har god tilgang til markedet.

Banken har kr 2,3 mrd. i innlån fra obligasjonsmarkedet, og dette er kr 506,5 mill. mere enn ved inngangen av året. Banken jobber aktivt med tanke på å ha en jevn og god spredning i forfallsstruktur på innlån som tas opp i markedet. Trekkrettighet i DNB er på 200,0 mill. kroner ved utgangen av året. Bankens LCR (mål på likviditetsbuffer) er beregnet til 210 og bankens NSFR (mål på langsiktig finansiering) er 124. Styret vurderer bankens likviditetssituasjon som god ved utgangen av året.

Renterisiko

Renterisiko er risikoen for tap på grunn av endringer i det generelle rentenivået. I begrepet inngår også kursrisiko-/rentefølsomhet, dvs. endring i en obligasjons verdi ved endring av markedsrenten. Fastrenteinnskudd utgjør kr 655 mill. med løpetid inntil 1 år. Banken hadde kr 29 mill i fastrenteutlån ved utgangen av året. Obligasjonsbeholdningen har flytende rente som reguleres i henhold til 3 måneders Nibor. Bankens renterisiko vurderes derfor som lav.

Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for at bankens beholdning av, og forpliktelser i andre valutaer, skal medføre tap som følge av endringer i valutakurser. Banken har ingen valutabeholdning i kontanter, og valutarisikoen vurderes derfor som lav.

Markedsrisiko (kursrisiko)

Bankens beholdning av verdipapirer som består av aksjer, egenkapitalbevis og obligasjoner kan utsettes for kurssvingninger som gir verdifall. Beholdningene er vurdert til markedsverdi. Styret har vedtatt grenser for eksponering pr. selskap, samlet eksponering og hvilke typer selskap det kan eksponeres i. Banken har avtale med Eika Kapitalforvaltning AS om aktiv forvaltningsservice for rentepapirer. Størstedelen av renteporteføljen er forvaltet som en del av likviditetsreserven (LCR) til banken. Markedsrisikoen vurderes som tilfredsstillende.

Operasjonell risiko

Med operasjonell risiko forstår vi risikoen for at mennesker, rutiner, systemer og dataløsninger ikke oppfører seg etter hensikten, noe som kan medføre risiko for tap. Årsaken til at slike forhold inntreffer kan være alt fra svikt i teknisk infrastruktur via uønsket hendelse, til svikaktig eller kriminell adferd. Kombinasjonen av egne erfaringer og data fra erfaringsdatabaser tilsier at eventuell svikt i IT-løsninger sannsynligvis er den største operasjonelle risikoen for en bank av vår type. Banken har egen styreansvarsforsikring som omfatter styrets medlemmer og administrerende banksjef for mulig erstatningsansvar for formueskade som følge av krav fremsatt mot banken eller forsikrede. Bankens operasjonelle risiko vurderes som tilfredsstillende.

Disponering av overskudd

Resultat av ordinær drift etter skatt i 2025 er på kr 74,1 mill (66,9), og bankens egenkapitalavkastning basert på resultat etter skatt fratrullet renter på fondsobligasjon utgjør 6,3 % (6,4 %). Etter fradrag for renter på fondsobligasjoner utgjør egenkapitalbeviserne sin andel av overskuddet kr 34,0 mill. og det foreslås at 70,2 % av dette utdeles som utbytte.

Styrets forslag gir et kontantutbytte på kr 5,00 pr egenkapitalbevis.

Banken ønsker å ligge på en kontantdel av egenkapitalbevisernes utbytte på rundt 60-80 prosent. Ved fastsettelse av utbyttet blir det tatt hensyn til forventet resultatutvikling i en normalisert markedssituasjon, eksterne rammebetingelser samt behovet for ren kjernekapital.

Styret foreslår følgende disponering av overskuddet (tall i hele tusen kroner):

Kontantutbytte	23.874
Gavefond	500
Uttevningssfond	10.124
Sparebankens fond	30.708
Renter på fondsobligasjon	8.898
Sum disponert	74.104

Utsikter fremover

Banken opplever å ha fortsatt god etterspørsel etter tradisjonelle banktjenester. Det er høy aktivitet i de differensierte kommunene og bransjene som banken deltar i og det er fortsatt stor aktivitet langs kysten av Midt Norge. Privatmarkedet er en stabil og robust drivkraft, og vi forventer å opprettholde høy vekst innen privatmarkedet også i 2026. For bedriftsmarkedet er vekstmålet satt til 5 % for å sikre bærekraftig utvikling og redusert risiko. Banken satser også på videre vekst innenfor andre inntekter som forsikring og spareprodukter.

Vi skal også arbeide videre med å utvikle et helhetlig og komplett kundetilbud innenfor konsernet. Regnskapsføring og meglervirksomhet vil være viktige områder som skal bidra til å sikre strategiske markedsandeler for banken fremover. Et nytt og viktig grep for 2026 vil være å styrke vår tilstedeværelse i Trondheim. Samlokaliseringen av megling, regnskap og bank gir oss bedre samlet kompetanse og gjør oss mer synlige i et av de områdene med betydelig muligheter for vekst.

Vi har gjort flere strategiske valg for banken i løpet av de siste årene, og disse valgene gir oss økte muligheter i årene som kommer. Vi ser fremover, og har fokus på å være en trygg og solid aktør i lokalsamfunnet som er fremtidsrettet og relevant for både kunder og ansatte.

Erklæring fra styret og adm. banksjef:

Regnskapet rapporteres i henhold til IFRS® Accounting Standards som godkjent av EU. Årsregnskapet er avgitt under forutsetning om fortsatt drift, en forutsetning som er til stede gitt dagens egenkapital. Styret kjenner ikke til vesentlige usikkerheter som vil kunne ha betydning for vurdering av bankens årsregnskap.

Styret mener at årsberetningen gir en rettvise oversikt av bankens eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat per 31.12.2025.

12. mars 2026 - Styret i Trøndelag Sparebank

Arnar Utseth
Styrets leder (sign.)

Hilde Nordløkken
Nestleder (sign.)

Rolf Schei
Styremedlem (sign.)

Wenche Kristiansen
Styremedlem (sign.)

Vibeke Knutshaug
Styremedlem (sign.)

Fartein Kjørsvik
Styremedlem (sign.)

Geir Hansen
Ansattevalgt (sign.)

Bente Aaknes
Ansattevalgt (sign.)

Tor Espnes
Adm. Banksjef (sign.)

Årsregnskap 2025

Resultatregnskap - konsern

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	Morbank		Konsern	
		2025	2024	2025	2024
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		523 194	501 873	523 194	501 873
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		46 388	44 686	46 388	44 686
Rentekostnader og lignende kostnader		361 578	338 957	361 449	338 957
Netto renteinntekter	18	208 004	207 603	208 133	207 602
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		60 085	58 980	60 085	58 980
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		5 022	5 249	5 022	5 249
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		14 951	8 081	8 185	6 281
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		2 600	58	2 600	58
Andre driftsinntekter		3 789	2 391	64 364	44 862
Netto andre driftsinntekter	20	76 403	64 260	130 212	104 932
Lønn og andre personalkostnader	21	87 193	86 215	123 288	113 208
Andre driftskostnader	22	70 743	72 665	88 759	83 420
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	31	10 870	7 597	11 354	7 782
Sum driftskostnader før kredittap		168 806	166 476	223 401	204 410
Kredittap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier	11	24 162	22 957	24 162	22 957
Resultat før skatt		91 439	82 430	90 782	85 167
Skattekostnad	23	17 335	15 467	18 753	16 377
Resultat av ordinær drift etter skatt		74 104	66 963	72 029	68 790
Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner					
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre innt. og kostn.	25	29 296	-4 900	29 296	-4 900
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		29 296	-4 900	29 296	-4 900
Sum andre inntekter og kostnader		29 296	-4 900	29 296	-4 900
Totalresultat		103 400	62 063	101 325	63 890
Resultat/utvannet resultat etter skatt per egenkapitalbevis - (tall i hele kroner)	39	8,08	8,49	7,85	8,72
Eiere av morforetaket sin andel av resultatet i perioden etter skatt		74 104	66 963	70 203	67 417
Ikke kontrollerende eierinteresser sin andel av resultatet i perioden etter skatt		0	0	1 826	1 373
Totalresultat					
Eiere av morforetaket sin andel av totalresultatet i perioden		103 400	62 063	99 499	62 517
Ikke kontrollerende eierinteresser sin andel av totalresultatet i perioden		0	0	1 826	1 373

Balanse - konsern

Eiendeler		Morbank		Konsern	
Tall i tusen kroner	Note	2025	2024	2025	2024
Kontanter og kontantekvivalenter	<u>24-25</u>	94 877	92 524	94 877	92 524
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	<u>24-25</u>	162 103	78 645	162 916	78 661
Utlån til og fordringer på kunder	<u>6-11, 24-25</u>	8 457 211	7 841 866	8 457 211	7 841 866
Rentebærende verdipapirer	<u>26</u>	908 490	900 398	908 490	900 398
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	<u>27-28</u>	310 971	244 769	311 704	245 440
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	<u>30</u>	20 123	20 113	15 157	20 113
Eierinteresser i konsernselskaper	<u>30</u>	46 850	25 820	0	0
Immaterielle eiendeler	<u>31</u>	0	0	39 761	20 706
Varige driftsmidler	<u>31</u>	174 790	151 224	177 811	151 733
Utsatt skattefordel	<u>23</u>	1 866	1 658	2 059	1 761
Andre eiendeler	<u>32</u>	31 928	9 817	44 216	15 704
Sum eiendeler		10 209 209	9 366 834	10 214 202	9 368 906

Gjeld og egenkapital					
Tall i tusen kroner	Note	2025	2024	2025	2024
Innlån fra kredittinstitusjoner	<u>33</u>	151 452	151 643	151 452	151 644
Innskudd og andre innlån fra kunder	<u>34</u>	6 399 204	6 156 916	6 390 814	6 150 026
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	<u>35</u>	2 264 192	1 757 697	2 264 192	1 757 698
Annen gjeld	<u>36</u>	65 035	45 615	78 504	52 140
Pensjonsforpliktelser	<u>36</u>	6 357	4 587	6 357	4 587
Betalbar skatt	<u>23</u>	18 700	16 750	20 176	17 656
Andre avsetninger	<u>6, 10-11</u>	1 645	1 942	1 646	1 942
Ansvarlig lånekapital	<u>35</u>	120 829	120 893	120 829	120 893
Sum gjeld		9 027 414	8 256 043	9 033 970	8 256 586
Eierandelskapital	<u>38</u>	430 353	430 353	430 353	430 353
- Egne egenkapitalbevis		-617	-617	-617	-617
Overkursfond		49 469	49 469	49 469	49 469
Fondsobligasjonskapital	<u>37</u>	105 000	105 000	105 000	105 000
Sum innskutt egenkapital		584 205	584 205	584 205	584 205
Fond for urealiserte gevinster		75 196	45 578	75 196	45 577
Sparebankens fond		474 696	444 143	474 696	444 143
Gavefond		3 836	3 862	3 836	3 862
Utjevningsfond		42 679	31 767	42 679	31 767
Annen egenkapital		1 183	1 236	-5 229	691
Ikke-kontrollerende eierinteresser		0	0	4 849	2 075
Sum opptjent egenkapital		597 590	526 586	596 027	528 115
Sum egenkapital		1 181 795	1 110 791	1 180 232	1 112 320
Sum gjeld og egenkapital		10 209 209	9 366 834	10 214 202	9 368 906

12. mars 2026 - Styret i Trøndelag Sparebank

Arnar Utseth
Styrets leder (sign)

Hilde Nordløkken
Nestleder (sign)

Fartein Kjørsvik
Styremedlem (sign)

Vibeke Knutshaug
Styremedlem (sign)

Wenche Kristiansen
Styremedlem (sign)

Geir Hansen
Ansattevalgt (sign)

Bente Aaknes
Ansattevalgt (sign)

Rolf Schei
Styremedlem (sign)

Tor Espnes
Adm. Banksjef (sign)

Kontantstrømoppstilling – direkte metode

		Morbank		Konsern	
Tall i tusen kroner	Note	2025	2024	2025	2024
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter					
Netto utbetaling av lån til kunder		-640 225	-795 071	-640 225	-795 071
Renteinnbetalinger på utlån til kunder		510 797	482 031	510 797	482 031
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder		242 296	581 910	242 296	581 910
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder		-227 604	-264 240	-227 475	-264 240
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		13 055	10 174	13 055	10 174
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner		-7 621	-115 510	-7 621	-115 510
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner		44 931	42 598	44 931	42 598
Netto provisjonsinnbetalinger	20	55 063	53 731	115 637	96 202
Utbetalinger til drift		-164 336	-170 920	-222 442	-211 723
Betalt skatt	23	-16 593	-13 123	-16 593	-13 123
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-190 237	-188 420	-187 640	-186 752
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter					
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	31	-26 287	-32 564	-26 287	-32 564
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	31	7 518	2 095	7 518	2 095
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer		-62 729	-3 761	-62 729	-3 761
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	28	14 951	6 281	13 151	4 481
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet		-66 547	-27 949	-68 347	-29 749
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter					
Leieutbetalinger balanseførte leieforpliktelser	43	-3 744	-2 592	-3 744	-2 592
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	35	700 000	600 000	700 000	600 000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	35	-200 000	-450 000	-200 000	-450 000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-105 201	-104 067	-105 200	-104 067
netto inn- og utbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner	33	-8 012	-8 525	-8 012	-8 525
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån	35	-	70 000	-	70 000
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån	35	-	-30 000	-	-30 000
Renteutbetalinger på ansvarlige lån		-8 054	-8 012	-8 054	-8 012
Utbetaling ved forfall av fondsobligasjonskapital		-	30 000	-	30 000
Renteutbetalinger på fondsobligasjon		-8 950	-7 917	-8 950	-7 917
Utbetalinger fra gavefond		-526	-198	-526	-198
Utbytte til egenkapitalbeveiserne		-22 919	-15 619	-22 919	-15 619
Emisjon av egenkapitalbevis / aksjonærer		-	85 220	-	85 220
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet		342 594	158 290	342 595	158 290
A + B + C Netto endring likvider i perioden		85 810	-58 079	86 608	-58 211
Likviditetsbeholdning 1.1		171 170	229 249	171 185	229 396
Likviditetsbeholdning 31.12		256 980	171 170	257 793	171 185
Likvidetsbeholdning spesifisert:					
Kontanter og kontantekvivalenter		94 877	92 524	94 877	92 524
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		162 103	78 645	162 916	78 661
Likviditetsbeholdning		256 980	171 170	257 793	171 185

Egenkapitaloppstilling – konsern

Konsern	Innskutt egenkapital							Opptjent egenkapital			
	Egenkapital- bevis	Egne Egenkapital- bevis	Overkurs- fond	Fonds- obligasjons- kapital	Sparebankens fond	Utjevnings- fond	Gavefond	Ikke-kontrollerende eierinteresser	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
<i>Tall i tusen kroner</i>											
Egenkapital 31.12.2024	430 353	-617	49 469	105 000	444 143	31 767	3 862	2 075	45 577	691	1 112 320
Resultat av ordinær drift etter skatt	-	-	-	-	34 966	38 638	500	1 826	-	-3 901	72 029
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	-	-	-	29 296	-	29 296
Totalresultat 31.12.2025	-	-	-	-	34 966	38 638	500	1 826	29 296	-3 901	101 325
Utbetalt utbytte	-	-	-	-	-	-22 919	-	-	-	-1 200	-24 119
Utbetaling av gaver	-	-	-	-	-	-	-526	-	-	-	-526
Utbetalte renter på fondsobligasjonskapital	-	-	-	-	-4 258	-4 639	-	-	-	-53	-8 950
Andre egenkapitaltransaksjoner	-	-	-	-	-	-	-	948	-	-766	182
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster	-	-	-	-	-155	-168	-	-	323	-	-
Egenkapital 31.12.2025	430 353	-617	49 469	105 000	474 696	42 679	3 836	4 849	75 196	-5 229	1 180 232
Egenkapital 31.12.2023	343 470	-611	51 131	75 000	414 743	18 745	3 560	866	50 475	928	958 307
Resultat av ordinær drift etter skatt	-	-	-	-	33 698	32 765	500	1 373	-	454	68 790
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	-	-	-	-4 900	-	-4 900
Totalresultat 31.12.2024	-	-	-	-	33 698	32 765	500	1 373	-4 900	454	63 890
Utbetalt utbytte	-	-	-	-	-	-15 619	-	-	-	-1 200	-16 819
Utbetaling av gaver	-	-	-	-	-	-	-198	-	-	-	-198
Utstedelse av ny fondsobligasjonskapital	-	-	-	30 000	-	-	-	-	-	-	30 000
Utbetalte renter på fondsobligasjonskapital	-	-	-	-	-4 303	-4 122	-	-	-	509	-7 916
Andre egenkapitaltransaksjoner	-	-	-	-	-	-	-	-164	-	-	-164
Emisjon / Endring egne egenkapitalbevis	86 883	-6	-1 662	-	6	-	-	-	-	-	85 221
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster	-	-	-	-	-1	-2	-	-	3	-	-
Egenkapital 31.12.2024	430 353	-617	49 469	105 000	444 143	31 767	3 862	2 075	45 577	691	1 112 320

Egenkapitaloppstilling – morbank

Morbank	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital					
Tall i tusen kroner	Egenkapital- bevis	Egne egenkapital- bevis	Overkurs- fond	Fonds- obligasjons- kapital	Sparebankens fond	Uttevnings- fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2024	430 353	-617	49 469	105 000	444 143	31 767	3 862	45 578	1 236	1 110 791
Resultat av ordinær drift etter skatt					34 966	38 638	500			74 104
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader								29 296		29 296
Totalresultat 31.12.2025	0	0	0	0	34 966	38 638	500	29 296	0	103 400
Utbetalt utbytte						-22 919				-22 919
Utbetaling av gaver							-526			-526
Utbetalte renter på fundsobligasjonskapital					-4 259	-4 639			-53	-8 951
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster					-154	-168		322		0
Egenkapital 31.12.2025	430 353	-617	49 469	105 000	474 696	42 679	3 836	75 196	1 183	1 181 795
Egenkapital 31.12.2023	343 470	-611	51 131	75 000	414 743	18 745	3 560	50 475	728	957 241
Resultat av ordinær drift etter skatt					33 698	32 765	500			66 963
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader								-4 900		-4 900
Totalresultat 31.12.2024	0	0	0	0	33 698	32 765	500	-4 900	0	62 063
Utbetalt utbytte						-15 619				-15 619
Utbetaling av gaver							-198			-198
Utstedelse av ny fundsobligasjonskapital				30 000						30 000
Utbetalte renter på fundsobligasjonskapital					-4 303	-4 122			508	-7 917
Emisjon / Endring egne egenkapitalbevis	86 883	-6	-1 663		6					85 220
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster					-1	-1	0	3		1
Egenkapital 31.12.2024	430 353	-617	49 469	105 000	444 143	31 767	3 862	45 578	1 236	1 110 791

NOTER TIL REGNSKAPET

Note 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

GENERELL INFORMASJON

Trøndelag Sparebank (banken) er en selvstendig sparebank med forretningsadresse på Brekstad i Ørland kommune. Banken tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge, og har i dag kontorer på Kyrksæterøra i Heim kommune, Årnes i Åfjord kommune, Fillan i Hitra kommune, Sistranda i Frøya kommune og i Trondheim sentrum. Trøndelag Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en av alliansebankene i Eika Alliansen som ved årsskiftet besto av nærmere 40 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt.

Banken har videre seks datterselskaper som yter profesjonelle tjenester i form av eiendomsmegling og regnskapsføring: Kystregionen Eiendomsmegling AS, Nye Nidaros Holding AS (Eie Eiendomsmegling), Trøndelag Eiendomsmegling AS, Trøndelag Regnskap AS, Trøndelag Økonomi og HR AS og Trøndelag Økonomi AS. Trøndelag Sparebank med datterselskaper utgjør Trøndelag Sparebank konsern, heretter referert til som konsernet.

Regnskapet for 2025 ble godkjent av styret i Trøndelag Sparebank 12.03.2026.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Banken avlegger regnskap i samsvar med IFRS® Accounting Standards som godkjent av EU og har benyttet alle IFRS-standarder og fortolkninger som er obligatoriske for årsregnskap som avlegges 31.12.2025. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt.

Regnskapet er presentert i norske kroner, som er bankens og alle datterselskapers funksjonelle valuta. Alle tall er vist i hele tusen, med mindre annet er spesifikt angitt.

Tall i noter er angitt for konsern hvis ikke annet er presisert i den enkelte note, når tall for morbank og konsern er sammenfallende eller uvesentlig forskjellige.

NYE STANDARDER OG FORTOLKNINGER SOM ER TATT I BRUK FRA OG MED REGNSKAPSÅRET 2025

Det er ingen nye standarder eller fortolkninger som er tatt i bruk fra og med regnskapsåret 2025 som har hatt en vesentlig påvirkning på bankens årsregnskap.

IFRS 18 vil tre i kraft 01. januar 2027. Standarden vil erstatte IAS 1, og introduserer nye krav som vil bidra til å forbedre hvordan enheter formidler finansielle resultater i regnskapet, med fokus på resultatregnskapet og rapportering av finansielle resultater. Standarden forventer ikke å ha noen finansielle effekter for banken, da IFRS 18 omhandler presentasjon og opplysninger i regnskap. Banken har begynt arbeidet med å analysere effektene av den nye standarden.

Det er ellers ingen nye IFRS-standarder eller IFRIC-fortolkninger som ikke er tredd i kraft som forventes å ha en vesentlig påvirkning bankens regnskap for kommende perioder.

SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER

KONSOLIDERINGSPRINSIPPER

Det konsoliderte regnskapet omfatter morbanken og dets datterselskaper som vist i note 30.

Datterselskaper er konsolidert fra det tidspunkt banken har overtatt kontroll, og de fraregnes fra det tidspunkt banken gir fra seg kontroll. Kontroll foreligger når konsernet har makt over investeringsobjektet, er eksponert for eller har rett til variabel avkastning, og har evne til å bruke makt til å styre de aktiviteter hos investeringsobjektet som i vesentlig grad påvirker avkastningen. Potensielle stemmerettigheter, opsjoner, konvertibel gjeld og andre forhold inngår i vurderingen.

Regnskapsprinsippene anvendes konsistent ved innarbeiding av eierinteresser og rapportering er basert på de samme regnskapsperioder som morselskapet.

Konserninterne transaksjoner og saldoer mellom de konsoliderte selskapene er eliminert. Urealiserte tap er eliminert med mindre tapet skyldes verdifall. Ikke kontrollerende eierinteressers andel av konsernets resultat blir presentert på egen linje i resultatregnskapet. I egenkapitalen vises ikke kontrollerende eierinteressers andel som egen post.

Datterselskaper

Datterselskap er definert som selskaper hvor Trøndelag Sparebank har kontroll direkte eller indirekte, eierinteresser eller andre forhold. Normalt antas banken å ha kontroll når eierinteressen i et annet selskap utgjør mer enn 50 %.

Ved overtakelse av kontroll i et selskap anvendes overtakelsesmetoden. Alle identifiserbare anskaffede eiendeler og forpliktelser, blir innregnet til virkelig verdi. For hvert oppkjøp, vil ikke-kontrollerende eierinteresser bli verdsatt enten til virkelig verdi, eller som en forholdsmessig andel av det overtatte selskaps identifiserbare eiendeler. Transaksjonskostnader blir utgiftsført. Datterselskaper regnskapsføres i morselskapets regnskap etter kostmetoden.

Goodwill måles i utgangspunktet som differansen mellom summen av kjøpsvederlaget (og verdien på ikke-kontrollerende) eierinteresser, og netto virkelig verdi av overtatte identifiserbare eiendeler og forpliktelser. Dersom differansen er negativ, blir den resultatført på regnskapslinjen andre gevinster og tap.

Tilknyttet foretak

Tilknyttet foretak innebærer at banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll over selskapet. Normalt er det betydelig innflytelse når banken har en eierandel på 20 prosent eller mer, med mindre det klart kan godtgjøres at dette ikke er tilfellet. Behandling som tilknyttede foretak oppstår fra det tidspunkt betydelig innflytelse etableres og til det opphører. Investeringen førstegangsinnregnes til anskaffelseskost og justeres deretter for endringen i bankens andel av nettoeiendelene til det tilknyttede foretaket. Tilknyttede foretak regnskapsføres etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet. I morselskapet vurderes aksjer i tilknyttet selskap til anskaffelseskost redusert for nedskrivninger i samsvar med IAS 36. Behovet for nedskrivninger vurderes årlig på samme måte som for øvrige langsiktige eiendeler.

INNETKTSFØRING

Renteinntekter og rentekostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost innregnes i resultatregnskapet ved bruk av effektiv rentes metode. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Metoden innebærer løpende inntektsføring av nominelle renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyr. Dersom et utlån er nedskrevet som følge av verditap (inngår i steg 3), inntektsføres renteinntekter som effektiv rente, beregnet på nedskrevne forventede kontantstrømmer. Gebyrer knyttet til rentebærende instrumenter inngår i beregningen av effektiv rente og resultatføres tilsvarende.

Renteinntekter på rentebærende finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi over ordinært resultat måles også til effektiv rente og klassifiseres som renteinntekt. Realiserte gevinster/tap samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas i resultatregnskapet under «Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter» i den perioden de oppstår.

Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester.

Driftsinntekter fra kontrakter med kunde som inntekter fra regnskapsførertjenester behandles også i samsvar med IFRS 15, der inntektene blir resultatført over tid i tråd med at tjenesten leveres til kunden. Inntektene innregnes til det beløp som reflekterer vederlaget som virksomheten forventer i bytte mot å overføre en tjenestene til en kunde.

Leieinntekter inntektsføres løpende etter hvert som de opptjenes.

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

FINANSIELLE INSTRUMENTER - KLASSIFISERING

Klassifisering av finansielle instrumenter foretas på grunnlag av formålet med anskaffelsen og instrumentets karakteristika.

Finansielle eiendeler klassifiseres som:

- Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost (AC)
- Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi med verdiendring over ordinært resultat (FVTPL)
- Finansielle instrumenter over utvidet resultat (FVOCI)

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet
- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost

Derivater og investeringer i egenkapitalinstrumenter

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen (FVTPL). Egenkapitalinstrumenter som er definert som strategiske investeringer er klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI).

Banken holder ingen derivatposisjoner for balansedagene som er inkludert i dette regnskapet.

Finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter

For ordinære gjeldsinstrumenter bestemmes målekategorien etter formålet med investeringen. Gjeldsinstrumenter som inngår i en portefølje med formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, skal måles til amortisert kost.

Gjeldsinstrumenter som inngår i en portefølje med formål om å både motta kontantstrømmer og foreta salg, skal måles til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI), med renteinntekt, valutaomregningseffekter og nedskrivninger presentert over ordinært resultat.

Instrumenter som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI) kan utpekes til måling til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet dersom dette eliminerer eller vesentlig reduserer et regnskapsmessig misforhold (Fair Value Option/FVO). Renteinstrumenter i øvrige forretningsmodeller skal måles til virkelig verdi over resultat.

Ingen instrumenter som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI) er utpekt til måling til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet (Fair Value Option/FVO).

Valg av forretningsmodell

Banken har på visse vilkår anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt AS, men dette gjøres kun unntaksvis og kun til mindre verdier. Utlån til og fordring på kunder, til både Privatmarkedet (PM) og Bedriftsmarkedet (BM), inngår følgelig i en portefølje som holdes med formål å kun motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, og måles derfor til amortisert kost (AC). Boliglån som kvalifiseres for salg til Eika Boligkreditt AS klassifiseres til som virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI).

Innlån og andre finansielle forpliktelser

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

Utstedt ansvarlig lån har prioritet etter all annen gjeld, og innregnes og måles på samme måte som øvrig verdipapirgjeld. Øvrig finansiell gjeld måles til amortisert kost hvor forskjeller mellom mottatt beløp fratrasket transaksjonskostnader og innløsningsverdi fordeles over låneperioden ved bruk av effektiv rentes metode.

FINANSIELLE INSTRUMENTER – MÅLING

Første gangs innregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Alle finansielle instrumenter måles til virkelig verdi på handelsdagen ved første gangs innregning. Transaksjonskostnader som er direkte henførbare til etableringen av eiendelen/forpliktelsen medtas i kostprisen for alle finansielle instrumenter som ikke er klassifisert til virkelig verdi med verdiendringer over ordinært resultat.

Etterfølgende måling - måling til virkelig verdi

For alle finansielle instrumenter som omsettes i et aktivt marked benyttes den noterte prisen innhentet enten fra en børs, megler eller et prissettingsbyrå. For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettelsesmetode. Slike verdsettelsesmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til virkelig verdi av et annet instrument som praktisk talt er det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

Alle endringer i virkelig verdi innregnes direkte i resultatregnskapet med mindre eiendelen er klassifisert som finansielle instrumenter til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI).

Etterfølgende måling – måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene/ kostnadene beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

Etterfølgende måling – måling av finansielle garantier

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og forventet tap beregnet etter reglene for nedskrivning av finansielle eiendeler.

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

Modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader.

Et finansielt instrument som ikke er kreditforringet vil ved førstegangs balanseføring få en avsetning for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap, og klassifiseres i steg 1. 12-måneders forventet tap er nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til mislighold som inntreffer de første 12 månedene. Dersom kredittrisikoen, vurdert som

sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning skal, det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2. For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er normalt modellbasert. Dersom det oppstår en kredittforringelse, skal instrumentet flyttes til steg 3 og tapsavsetningene settes normalt på individuell basis. For ytterligere beskrivelse av nedskrivningsmodellen henvises det til note 5.

Konstatert tap

Tap anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforretninger ikke har ført fram, ved rettskraftig dom, eller for øvrig ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, eller at engasjementet vurderes som tapt av banken. Banken fraregner engasjementet i balansen når det konstateres tapt. Konstaterte tap som er dekket ved tidligere foretatte avsetninger føres mot avsetningene. Konstaterte tap uten dekning i avsetningene samt over- eller underdekning i forhold til tidligere avsetninger resultatføres. Se note 11 for ytterligere informasjon knyttet til totalt utestående beløp som er konstatert / fraregnet i balansen.

FINANSIELLE INSTRUMENTER – FRAREGNING OG MODIFISERING

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

Dersom det gjøres modifiseringer eller endringer i vilkårene til en eksisterende finansiell eiendel eller forpliktelse behandles instrumentet som en ny finansiell eiendel dersom de reforhandlede vilkårene er vesentlig forskjellige fra de gamle vilkårene. Dersom vilkårene er vesentlig forskjellig fraregnes den gamle finansielle eiendelen eller forpliktelsen, og en ny finansiell eiendel eller forpliktelse innregnes. Generelt vurderes et utlån til å være en ny finansiell eiendel dersom det utstedes ny lånedokumentasjon, samtidig som det foretas ny kredittprosess med fastsettelse av nye lånevilkår.

Dersom det modifiserte instrumentet ikke vurderes å være vesentlig forskjellig fra det eksisterende instrumentet, anses instrumentet regnskapsmessig å være en videreføring av det eksisterende instrumentet. Ved en modifisering som regnskapsføres som en videreføring av eksisterende instrument, diskonteres de nye kontantstrømmene med instrumentets opprinnelige effektive rente og eventuell forskjell mot eksisterende balanseført beløp resultatføres over ordinært resultat.

OVERTAGELSE AV EIENDELER

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verdivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

Banken har per balansedag 2025 ingen overtatte eiendeler.

SIKRINGSBOKFØRING

Trøndelag Sparebank benytter ikke sikringsbokføring, og inngår i liten grad i derivatposisjoner for å sikre økonomisk eksponering mot rente- og valutarisiko.

MOTREGNING

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag. Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

VALUTA

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden. Konsernet er i liten grad eksponert for valutarisiko.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

ØVRIGE FORPLIKTELSER

Avsetning til forpliktelser blir foretatt når banken har en forpliktelse basert på en tidligere hendelse, det er sannsynlig at forpliktelsen vil bli oppgjort finansielt og forpliktelsen kan estimeres pålitelig.

UTBYTTE OG RESULTAT PER EGENKAPITALBEVIS

Utbytte på egenkapitalbevis bokføres som egenkapital i perioden frem til det er vedtatt av bankens representantskap. Resultat per egenkapitalbevis beregnes ved å dividere resultatet som tilfaller eierne av egenkapitalbevisene med antall utestående egenkapitalbevis, hensyntatt bankens beholdning av egne egenkapitalbevis.

EGENKAPITAL

Egenkapitalbeviser andel av egenkapitalen består av egenkapitalbeviskapital, overkurs, annen innskutt egenkapital (fondsobligasjonskapital) og utjevningsfond. Utjevningsfondet er akkumulert overskudd som kan benyttes til fremtidig kontantutbytte eller fondsemissjon.

Pålydende av egne egenkapitalbevis er presentert som en reduksjon i egenkapitalbeviskapitalen. Kjøpspris utover pålydende er ført mot annen innskutt egenkapital. Gevinst eller tap på transaksjoner med egne egenkapitalbevis blir bokført direkte mot annen innskutt egenkapital.

Øvrig egenkapital består av sparebankens fond, gavefond, fond urealiserte gevinster og ikke-kontrollerende eierinteresser.

Årsoverskuddet tilordnes eierne av egenkapitalbevis og grunnfondskapitalen i samme forhold som deres respektive andel av bankens egenkapital.

Utstedte fondsobligasjoner er obligasjoner med pålydende rente, men banken har ikke plikt til å utbetale renter i en periode hvor det ikke utbetales utbytte, og investor har heller ikke senere krav på renter som ikke er utbetalt. Fondsobligasjoner møter ikke definisjonen av en finansiell forpliktelse i henhold til IAS 32 og klassifiseres følgelig som egenkapital (fondsobligasjonskapital) i bankens balanse. Fondsobligasjonene er evigvarende, og banken har en ensidig rett til ikke å betale renter til investorene under gitte vilkår. Renter presenteres dermed ikke som en rentekostnad i resultatet, men som en reduksjon av egenkapital.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter etter direkte metode. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som alle inn- og utbetalinger knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, inn- og utbetalinger fra kortsiktige verdipapirer, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra langsiktige verdipapirtransaksjoner, - samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

Note 2 ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med IFRS krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger, og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansedagen. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger. Faktiske fremtidige utfall kan avvike fra estimatene og forutsetningene.

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

For individuelt vurderte utlån og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Store og spesielt risikable, samt kreditt-forringede engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har en særdeles dårlig betalingshistorikk. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi.

Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger)

Dersom det foreligger objektive bevis på at en kredittforringelse har inntruffet for utlån vurdert til amortisert kost beregnes tapet som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med utlånets opprinnelige effektive rentesats. Estimering av fremtidig kontantstrøm gjøres på grunnlag av erfaringsdata og skjønn relatert til sannsynlige utfall for blant annet markedsutvikling og konkrete forhold for det enkelte engasjement, herunder erfaringsdata for låntagers evne til å håndtere en presset økonomisk situasjon. Ved verddivurderingen av nedskrivning på utlån hefter det usikkerhet ved identifiseringen av utlån som skal nedskrives, estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer, samt verddivurdering av sikkerheter.

Steg 1 og 2 nedskrivninger (statistiske nedskrivninger)

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering og tapserfaring for de respektive kundegrupper (PD og LGD), samt forventet konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold). Se ytterligere beskrivelser i avsnittet Nedskrivningsmodell i banken i note 5. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. På grunn av betydelig estimatusikkerhet er det krav til å vise sensitivitetsanalyser gitt endring i ulike parametere, og dette fremgår av note 13.

VIRKELIG VERDI FOR FINANSIELLE EIENDELER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, og slike verdsettelsesteknikker vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi er vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimerer. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter. Se note 25 for sensitivitetsberegninger.

Note 3 RISIKOSTYRING

RISIKOSTYRING

Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risikoer. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko, og å minimere potensielle negative virkninger på bankens finansielle resultat. Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, samt å etablere passende risikorammer og -kontroller, og å overvåke overholdelsen gjennom bruk av pålitelige og oppdaterte informasjonssystemer. Banken vurderer jevnlig de etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringer i produkter og markeder blir reflektert i risikorammene.

Ansaret for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelsen. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder retningslinjer for styring av risiko. Administrerende banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av administrerende banksjef i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse. Alle ledere i banken

har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med banken sin vedtatte risikoprofil.

RISIKOKATEGORIER

Hovedrisikokategoriene for banken er:

Kredittrisiko

Banken tar kredittrisiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken et tap ved ikke å gjøre opp bankens tilgodehavende. Kreditteksponering er primært knyttet til utestående lån og gjeldspapirer. Det er også kredittrisiko knyttet til "off-balance" finansielle instrumenter som lånetilsagn, ubenyttet kreditt og garantier.

Se note 5-13 for vurdering av kredittrisiko.

Markedsrisiko

Banken er eksponert for markedsrisiko, som er risikoen for at virkelig verdi av framtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter vil endres på grunn av endringer i markedspriser. Markedsrisiko er knyttet til åpne posisjoner i rente-, valuta og aksjeprodukter som er eksponert mot endrede markedspriser og endringer i volatiliteten til priser som rentesatser, kredittspreader, valutakurser og aksjepriser.

Styring av markedsrisiko tar utgangspunkt i styrevedtatt policy for markedsrisiko hvor det er satt rammer for eksponering innen ulike risikokategorier. Risikoeksponering og -utvikling overvåkes løpende og rapporteres periodisk til styre, ledelse og myndigheter via IRRBB – rapportering.

Se note 15 – 17 for vurdering av markedsrisiko.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker vesentlig. I dette inngår også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere utlånsvækst.

Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens risikoprofil. Bankens innskudd består primært av innskudd fra helkunder i bankens markedsområde.

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

Operasjonell risiko

Risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det gjennomføres risikovurderinger både på overordnet nivå, men også innenfor ulike prosesser som banken til enhver tid er eksponert for. Hendelser som har påvirket, eller kan påvirke bankens lønnsomhet og/eller omdømme, følges systematisk opp. I tillegg til at det årlig foretas en omfattende gjennomgang av vesentlige operasjonelle

risikoer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter ytterligere risikoreduserende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

ESG risiko

Risiko som er relatert til miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring inngår i ESG risiko, deriblant også klimarisiko. Klimarisiko omfatter risiko for økt kredittrisiko og finansielle tap for banken som følge av klimaendringer. Banken foretar årlig gjennomgang av risiko i banken der ESG og klimarisiko inngår.

Det er først og fremst relatert til utlån til bedriftsmarked at det er identifisert at banken er utsatt for klimarisiko. Dette er både relatert til fysisk risiko, men også overgangsrisiko fra dagens situasjon til et lavutslippssamfunn. Derfor er vurdering av bærekraft og klimarisiko integrert i bankens kredittprosess. Da banken er lite eksponert mot blant annet olje og gassnæringen anses næringseiendom, bygg og anlegg samt landbruk å være de sektorer som har høyest iboende klimarisiko i bankens portefølje. Samtidig er det store muligheter for positiv påvirkning i disse bransjene.

Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko er risikoen for at bank har en eksponering mot debitorer eller verdipapirer med liknende økonomiske egenskaper, eller fra kunder som er involvert i sammenliknbare aktiviteter der disse likhetene kan gjøre at de samtidig får problemer med å holde betalingsforpliktelsene sine, eller at verdiene svinger i takt slik at hvis en kunde får problemer vil potensielt mange kunder få problemer på grunn av likheten.

For å vurdere og styre konsentrasjonsrisiko vurderer banken følgende forhold ved utlånsporteføljen:

- Store enkeltkunder
- Enkelte bransjer (næringsgrupper med spesifikke utfordringer eller sykliske næringer)
- Geografiske områder
- Sikkerhet med samme risikoegenskaper (f.eks. avhengig av eiendomspriser)

Banken benytter samme metode som Finanstilsynet for beregning av konsentrasjonsrisiko for individuell- og bransje risiko. Banken har en ikke-uvesentlig konsentrasjon omkring engasjement til finansiering av eiendomsinvesteringer. Totalt 47,4 % (48,5) av bankens næringslivsengasjement har tilknytning til eiendomsselskaper og eiendomsdrift per 31. desember 2025.

I tillegg vurderer banken konsentrasjonsrisiko knyttet til store enkeltengasjementer. Banken definerer store engasjementer som engasjementer som overstiger 10 % av bankens ansvarlige kapital. Se note 12 for mer informasjon.

Compliancerisiko

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Banken vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Styret vedtar bankens compliance-policy som beskriver hovedprinsippene for ansvar og organisering. Det arbeides kontinuerlig med å vurdere beste tilpasning til nye reguleringer og nytt regelverk for

både å ivareta etterlevelse og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringer og nytt regelverk som påvirker driften skal fortløpende inkluderes i rutiner og retningslinjer.

Aktiviteten på compliance-området har vært stor i senere år, særlig knyttet opp mot kravene innen hvitvasking og GDPR. Banken har implementert spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterlevelse, og jobber aktivt for å opprettholde og videreutvikle de ansattes kompetanse på området.

Annen risiko

Annen risiko inkluderer strategisk risiko, eierrisiko og risiko i omgivelsene. Strategisk risiko er risiko for tap på grunn av at inntjeningen blir lavere enn forventet, men at dette ikke er kompensert gjennom lavere kostnader. Strategisk risiko kan oppstå fra endringer i konkurransebildet, regulatoriske endringer eller ineffektiv posisjonering i forhold til makromiljøet som påvirker driften til konsernet. Strategisk risiko kan også oppstå hvis man ikke evner å leve opp til målsatte strategier og/eller ikke klarer å effektivt gjøre grep for å justere avkastning lavere enn målsatt. Eierrisiko er risiko som oppstår som følge av å være eier i et selskap, for eksempel gjennom drift eller risiko for at ny kapital må tilføres. Risiko i omgivelsene vil i hovedsak være makroøkonomiske risikoer som for eksempel arbeidsledighet og utvikling i konkurshyppighet. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko.

Note 4 KAPITALSTYRING OG KAPITALDEKNING

Trøndelag Sparebank benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Per 31. desember 2025 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 4,5 % og motsyklisk kapitalbuffer 2,5 %. Kravet om ren kjernekapital er på 4,5 %, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 14,0 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for Trøndelag Sparebank på 3,1 % som må dekkes med minimum 56,25 % ren kjernekapital og minimum 75 % kjernekapital. Regulatorisk minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 15,74 % på konsolidert nivå.

Bankens interne styringsbuffer er satt til 1,25 %, og mål om ren kjernekapitaldekning på konsolidert nivå på er minimum 17,0 % per 31. desember 2025.

En sentral del i bankens kapitalstyring er konsernets interne vurdering av kapitalbehov (ICAAP – Internal Capital Adequacy Assessment Process). I denne prosessen foretas det vurderinger av alle vesentlige risikoer banken er eksponert mot med tilhørende vurdering av internt kapitalbehov for de ulike risikoene. Styret gjennomgår i forbindelse med ICAAP konsernets viktigste risikoområder og intern kontroll. Gjennomgangen tar sikte på å få dokumentert kvaliteten på arbeidet innen de vesentligste risikoområdene. Gjennomgangen skal sikre at endringer i risikobildet identifiseres slik at nødvendige forbedringstiltak kan iverksettes. Tilleggsinformasjon om bankens ansvarlige kapital og risikoprofil er offentliggjort på bankens hjemmesider – pilar 3 dokument.

Samarbeidende gruppe pr 31. desember 2025:

Foretak som deltar i samarbeidende gruppe skal foreta forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak som samarbeidet omfatter, jf. Finansforetaksloven § 17-13 (2) og utfyllende bestemmelser i CRR/CRD-forskriftens § 20 (3).

Trøndelag Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med Eika Gruppen AS, Eika Boligkreditt AS, Kredittbanken ASA og Brage Finans AS. Eierandelen i Eika Gruppen (1,55 %), Eika Boligkreditt AS (1,13 %), Kredittbanken ASA (0,23 %) og Brage Finans AS (0,50 %) blir konsolidert med bankens kapitaldekning.

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2025	2024	2025	2024
Egenkapitalbevis	429 737	429 737	452 104	447 389
Overkursfond	49 469	49 469	145 678	126 436
Sparebankens fond	474 696	444 143	442 982	437 042
Gavefond	3 836	3 862	3 836	3 862
Utjevningfond	42 679	31 767	42 679	31 767
Fond for urealisert gevinst	75 196	45 578	75 418	45 781
Annen egenkapital	1 183	1 236	1 183	1 236
Egenkapital som inngår i ren kjernekapital	1 076 796	1 005 791	1 163 881	1 093 513
Kontantstrømsikring IFRS9	0	0	2 976	4 419
Avsatt utbytte og gaver	-24 374	-22 919	-24 374	-22 919
Immaterielle eiendeler	0	0	-77 427	-77 881
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-1 219	-1 141	-1 410	-1 340
Fradrag i ren kjernekapital	-17 176	-12 984	-42 018	-34 725
Ren kjernekapital	1 034 026	968 747	1 021 628	961 066
Fondsobligasjoner	105 000	105 000	115 348	113 123
Fradrag i kjernekapital				
Kjernekapital	1 139 026	1 073 747	1 136 975	1 074 189
Tilleggskapital - ansvarlig lån	120 000	120 000	134 342	130 942
Fradrag i tilleggskapitalkapital				
Ansvarlig kapital	1 259 026	1 193 747	1 271 317	1 205 130
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Stater	0	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter	21 113	24 082	38 460	34 898
Offentlige eide foretak	0	0	9	0
Institusjoner	43 565	41 188	55 176	54 069
Foretak	351 310	153 399	402 204	154 221
Massemarked	1 659 621	849 372	1 866 165	887 764
Pantsikkerhet eiendom	1 684 141	2 636 341	1 916 394	3 053 258
- Herav pantsikkerhet i boligeiendom (CRR3)	966 109	0	1 198 324	0
- Herav pantsikkerhet i næringsseiendom (CRR3)	718 032	0	718 070	0
Forfalte engasjementer	371 885	426 870	378 439	429 107
Høyrisiko engasjementer	0	19 039	0	19 110
Kjøp, utvikling og oppføring av fast eiendom	18 242	0	18 294	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	60 925	57 650	49 428	50 629
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	27 962	14 469	30 093	14 469
Andeler i verdipapirfond	3 880	3 967	8 985	8 173
Egenkapitalposisjoner	413 539	294 306	294 214	208 303
Øvrige engasjement	201 251	167 602	211 542	176 673
Subordinert gjeld	0	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	4 857 434	4 688 285	5 269 402	5 090 673
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	405 125	419 249	428 636	435 850
CVA-tillegg	0	0	21 142	10 484
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader	0	0	4 361	4 343
Sum beregningsgrunnlag	5 262 559	5 107 534	5 723 541	5 541 350
Kapitaldekning i %	23,92 %	23,37 %	22,21 %	21,75 %
Kjernekapitaldekning	21,64 %	21,02 %	19,86 %	19,38 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,65 %	18,97 %	17,85 %	17,34 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,80 %	11,12 %	9,41 %	9,74 %

Forpliktelse om tilførsel av kapital i Eika Boligkreditt

I henhold til ny avtale om kjøp av OMF mellom banken og Eika Boligkreditt AS, har banken påtatt seg en likviditetsforpliktelse overfor Eika Boligkreditt AS. Per 31. desember 2025 er denne forpliktelsen på inntil 290,1 MNOK. I morbankens kapitaldekning har bankens netto likviditetsforpliktelse 50 % konverteringsfaktor som igjen vektet som OMF med 10 % risikovekt. I morbankens beregningsgrunnlag for kapitaldekning inngår dermed

forpliktelsen med 14,5 MNOK. Likviditetsforpliktelsen elimineres i konsolidert kapitaldekning i og med at den dekkes av bankens konsoliderte pilar 2-krav.

Note 5 KREDITTRISIKO

Kredittrisiko oppstår i hovedsak i bankens utlånsportefølje, men også knyttet til bankens beholdning av obligasjoner og sertifikater.

Bankens maksimale eksponering fremgår i tabell under:

Maksimal eksponering til kredittrisiko	2025	2024
Kontanter og kontantekvivalenter	94 877	92 524
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	162 916	78 661
Utlån til og fordringer på kunder	8 457 211	7 841 866
Rentebærende verdipapirer	908 490	900 398
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	311 704	245 440
Andre eiendeler	44 217	15 704
Sum kredittrisikoeksponering balanseposter	9 979 414	9 174 594
Gartantiforpliktelser	56 333	43 895
Ubenyttede trekkfasiliteter	351 103	455 766
Lånetilsagn	97 600	27 727
Total kredittrisikoeksponering	10 484 451	9 701 982
Lån overført til Eika Boligkreditt	1 402 193	1 257 934
Garantiforpliktelse til Eika Boligkreditt	19 463	12 550

Måling av kredittrisiko for utlånsporteføljen

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken benytter samme modell for å estimere misligholdssannsynlighet som resten av Eika bankene. Nedskrivningsmodellen er beskrevet i avsnittet under.

Nedskrivningsmodellen beregner en misligholdssansynlighet per kunde som tilordnes en risikoklasse. Banken deler porteføljen inn i tolv risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement, se den underliggende tabellen:

Risikoklasse	Sannsynlighet for mislighold fra	Sannsynlighet for mislighold til
1	0,00 %	0,10 %
2	0,10 %	0,25 %
3	0,25 %	0,50 %
4	0,50 %	0,75 %
5	0,75 %	1,25 %
6	1,25 %	2,00 %
7	2,00 %	3,00 %
8	3,00 %	5,00 %
9	0,50 %	8,00 %
10	8,00 %	99,99 %
11 og 12	100 %	100%

Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 6.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Banken benytter seg av Eika sin løsning for beregning av eksponering ved mislighold (EAD), vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning og selve beregningen av forventet kredittap (ECL).

Definisjon av mislighold

Banken har definert mislighold i henhold til European Banking Authority sine retningslinjer for hvordan banker skal anvende misligholdsdefinisjon i kapitalkravsforordningen (CRR), samt presiseringer i CRR/CRD IV forskriften. Det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har et overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1 % av kundens samlede eksponeringer.
 - For PM-kunder / retail-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
 - For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP). Banken har definert ulike hendelser (harde kriterier) som alltid skal medføre at kunden anses som UTP. Det er i tillegg definert en del hendelser (myke kriterier) som alltid skal medføre at banken utfører en vurdering av om kunden skal definere som UTP
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

Definisjonen av mislighold innebærer innføring av karenperiode som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karenperioden er tre måneder etter friskmelding med unntak av engasjementer med forbearance-markering hvor tilhørende karenperioden er tolv måneder.

Eksponering ved mislighold (EAD)

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid.

Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

Tap ved mislighold (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker basert på ulike intervall av sikkerhetsdekning eller belåningsgrad. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder.

Personkunder

- Kunder med sikkerhet i fast eiendom
- Kunder med annen sikkerhet enn fast eiendom
- Kunder uten registrert sikkerhet

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

Verdien av sikkerheter er hensyntatt og baserer seg på estimerte realisasjonsverdier.

Sannsynlighet for mislighold (PD)

Bankens PD-modell er utviklet av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. For deler av porteføljen benyttes policykoder når kundens risiko ikke kan beregnes på ordinær måte, dette kan skyldes kundetype eller hendelse. Kunder med policykode overstyres til en risikoklasse med tilhørende forhåndsdefinert PD.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Modellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektes ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsjekk. Den generiske modellen benyttes utelukkende i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsjekk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorisont. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsjekk har vært lengre enn en gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes. For ikke-gjenpartspliktige BM-kunder vil det alltid benyttes en kombinasjon av modellene i de tilfeller kundeforholdet har vart lengre enn en gitt tidshorisont.

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling. Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Dun & Bradstreet.

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonsforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap. For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning.

Med utgangspunkt i PD 12 mnd, beregnes misligholdssannsynlighet over engasjementets forventede levetid (PD liv) med en migrasjonsbasert framskrivning, samt justeringer for forventninger til fremtiden (omtalt nedenfor). Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

Vesentlig økning i kredittrisiko (migrering)

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD 12 mnd og levetids PD (PD liv) siden første gangs innregning.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. mindre enn 1 %, er vesentlig økning definert som: $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \% \text{ og } PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. over eller lik 1 %, er vesentlig økning definert som: $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \% \text{ eller } PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

Det foreligger ingen karenskriterier med tanke på migrering, følgelig vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhørende PD endringer ikke lenger oppfyller kravene til vesentlig økning i kredittrisiko.

Det er i tillegg to absolutte kriterier som alltid definerer en vesentlig økning i kredittrisiko.

- Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt betalingslettelser i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter.
- Eiendelen har et overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 30 sammenhengende dager.

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap.

Forventningene til fremtiden er tatt hensyn til gjennom en makroøkonomisk regresjonsmodell for henholdsvis PM og BM som vurderer endring i sannsynligheten for mislighold (PD) i tre scenarier – basis (forventet makroøkonomiske utvikling, nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). For å predikere framtidig konkursnivå og misligholdsnivå i et basisscenario benyttes prognoser fra SSB for de til enhver tid gjeldende makrovariablene (uavhengige variablene).

Opp- og nedsidescenariet er utledet gjennom et gitt antall standardavvik positivt eller negativt utslag i makrovariablene sammenlignet med baisprognosen fra SSB. Ved vurdering av antall standardavvik utslag er det sett hen til Norges Bank og Finanstilsynets stresstester, sett i sammenheng med vektingen av scenariene.

Scenarioene er gitt følgende sannsynlighetsvekting; basis 70 %, nedside 20 % og oppside 10 %. I alle tre scenarioene antas misligholdsraten å vende tilbake til et langsiktig snitt mot slutten av en femårs prognoseperiode.

Tabellen viser makromodellens forventede misligholdsnivå i forhold til dagens misligholdsnivå for personmarkedet. En faktor på 1,6 betyr at kundenes PD forventes å være 60 % høyere enn dagens PD. Tilsvarende betyr en faktor på 0,3 at PD forventes å være 30 % av dagens PD.

År	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Basis	1,0	0,9	0,9	0,9	0,9	0,9
Nedside	1,7	1,5	1,5	1,3	1,1	0,9
Oppside	0,6	0,5	0,5	0,6	0,8	0,9
Vektet	1,1	1,0	1,0	1,0	0,9	0,9

Tabellen viser makromodellens forventede misligholdsnivå i forhold til dagens misligholdsnivå for bedriftsmarkedet.

År	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Basis	1,0	0,8	0,7	0,7	0,7	0,8
Nedside	2,1	1,6	1,4	1,2	1,0	0,8
Oppside	0,5	0,4	0,3	0,5	0,6	0,8
Vektet	1,2	0,9	0,8	0,8	0,8	0,8

I note 13 fremkommer resultatene av utvalgte scenarioberegninger, blant annet forventet kredittap dersom henholdsvis makrofaktorene i nedside- og oppsidescenarioet var benyttet i beregningene.

Nedskrivninger i steg 3

Banken gjennomgår bedriftsporteføljen kvartalsvis, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Alle engasjementer som defineres som UTP vurderes kvartalsvis for nedskrivning i steg 3. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. For engasjementer som vurderes for nedskrivning i steg 3 gjør banken en helhetlig vurdering av tapsrisiko, der også klimarisiko er en del av vurderingen. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden. Nedskrivningen beregnes i tre scenarier; basis, oppside og nedside. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

Definisjon av misligholdte/tapsutsatte engasjement i Steg 3

Alle engasjement klassifisert som misligholdt, i henhold til beskrivelse tidligere i note 5, rapporteres i steg 3. Dette innebærer også at det anvendes tilsvarende karenstid på 90 dager for engasjementer i steg 3 før de kan migrere til steg 2 eller 1.

Note 6 UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET

2025				
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Brutto utlån		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	5 219 365	21 386	0	5 240 750
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1 874 463	265 533	0	2 139 996
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	232 605	498 958	0	731 563
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	148	416 356	416 504
Sum brutto utlån	7 326 433	786 025	416 356	8 528 814
Nedskrivninger	-4 203	-7 613	-59 787	-71 603
Sum utlån til balanseført verdi	7 322 229	778 412	356 569	8 457 211

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Personmarkedet		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	4 719 159	5 672	0	4 724 830
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	729 462	130 237	0	859 699
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	96 061	232 328	0	328 388
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	38 998	38 998
Sum brutto utlån	5 544 681	368 236	38 998	5 951 916
Nedskrivninger	-1 390	-2 668	-4 314	-8 372
Sum utlån til bokført verdi	5 543 291	365 568	34 685	5 943 543

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Bedriftsmarkedet		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	500 206	15 714	0	515 920
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1 145 002	135 296	0	1 280 298
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	136 544	266 630	0	403 174
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	148	377 358	377 506
Sum brutto utlån	1 781 751	417 789	377 358	2 576 898
Nedskrivninger	-2 813	-4 944	-55 473	-63 231
Sum utlån til bokført verdi	1 778 938	412 845	321 885	2 513 668

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet		Ubenyttede kreditter og garantier		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	271 889	210	0	272 099
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	57 315	47 547	0	104 862
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	4 304	17 881	0	22 186
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	2	8 288	8 290
Sum ubenyttede kreditter og garantier	333 508	65 640	8 288	407 436
Nedskrivninger	-403	-424	-818	-1 645
Netto ubenyttede kreditter og garantier	333 105	65 216	7 470	405 791

Tall for 2024

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Brutto utlån		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	4 943 959	0	0	4 943 959
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1 613 402	251 786	0	1 865 187
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	280 712	458 787	0	739 500
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	513	353 158	353 671
Sum brutto utlån	6 838 073	711 086	353 158	7 902 318
Nedskrivninger	-4 774	-7 657	-48 021	-60 452
Sum utlån til balanseført verdi	6 833 299	703 429	305 138	7 841 866

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Personmarkedet		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	4 287 787	0	0	4 287 787
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	669 429	167 147	0	836 576
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	93 824	196 863	0	290 687
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	15 787	15 787
Sum brutto utlån	5 051 040	364 010	15 787	5 430 838
Nedskrivninger	-1 338	-1 995	-2 031	-5 363
Sum utlån til bokført verdi	5 049 702	362 016	13 757	5 425 475

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Bedriftsmarkedet		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	656 172	0	0	656 172
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	943 973	84 639	0	1 028 611
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	186 888	261 924	0	448 812
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	513	337 371	337 884
Sum brutto utlån	1 787 033	347 076	337 371	2 471 480
Nedskrivninger	-3 437	-5 662	-45 990	-55 089
Sum utlån til bokført verdi	1 783 597	341 414	291 381	2 416 391

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet		Ubenyttede kreditter og garantier		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	296 404	700	0	297 104
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	123 273	32 753	0	156 026
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	16 058	21 809	0	37 867
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	8 663	8 663
Sum ubenyttede kreditter og garantier	435 736	55 261	8 663	499 660
Nedskrivninger	-581	-436	-925	-1 942
Netto ubenyttede kreditter og garantier	435 155	54 826	7 738	497 718

Note 7 FORDELING AV UTLÅN

Utlån fordelt på fordringstyper	2025	2024
Kasse-, drifts- og brukskreditter	449 742	456 964
Byggelån	253 619	220 992
Nedbetalingslån	7 825 454	7 224 362
Brutto utlån og fordringer på kunder	8 528 814	7 902 318
Nedskrivning steg 1	-4 203	-4 774
Nedskrivning steg 2	-7 613	-7 657
Nedskrivning steg 3	-59 787	-48 021
Netto utlån og fordringer på kunder	8 457 211	7 841 866
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1 402 193	1 257 934
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	9 859 404	9 099 800

Brutto utlån fordelt på geografi	2025	2024
Heim	1 415 555	1 511 555
Åfjord	1 654 930	1 430 396
Hitra	1 388 810	1 286 435
Frøya	1 025 185	887 385
Trondheim	1 604 173	1 383 747
Trøndelag ellers	871 940	730 673
Aure	169 420	176 224
Andre	398 801	495 902
Sum	8 528 814	7 902 318

Note 8 KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

2025			
Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	38 998	-4 314	34 685
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	454	-102	352
Industri og bergverk	18 904	-7 374	11 529
Kraftforsyning	4 633	-3 000	1 633
Bygg og anleggsvirksomhet	47 226	-4 862	42 363
Varehandel	7 354	-722	6 632
Transport	295	0	295
Overnattings- og serveringsvirksomhet	1 918	-200	1 718
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	285 318	-38 180	247 138
Tjenesteytende virksomhet	17 850	-1 850	16 000
Sum	422 950	-60 605	362 345

2024			
Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	15 788	-2 031	13 758
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	482	-43	439
Industri og bergverk	14 507	-2 044	12 463
Kraftforsyning	4 629	-2 917	1 712
Bygg og anleggsvirksomhet	46 218	-6 666	39 553
Varehandel	24 601	-4 312	20 289
Transport	0	0	0
Overnattings- og serveringsvirksomhet	1 548	0	1 548
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	251 629	-30 913	220 716
Tjenesteytende virksomhet	2 418	-21	2 396
Sum	361 821	-48 946	312 875

Kredittforringede engasjementer	2025	2024
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	27 489	12 649
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	105 008	95 389
Nedskrivning steg 3	-28 523	-23 900
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	103 973	84 138
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	11 510	3 139
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	278 944	250 644
Nedskrivning steg 3	-32 082	-25 047
Netto andre kredittforringede engasjementer	258 372	228 737
Netto kredittforringede engasjementer	362 345	312 875

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter	2025		2024	
Tall i tusen kroner	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	222 571	52,6 %	196 438	54,3 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	17 059	4,0 %	23 217	6,4 %
Engasjementer med pant i næringseiendom	182 072	43,0 %	142 015	39,3 %
Engasjementer uten sikkerhet	1 248	0,3 %	151	0,0 %
Sum kredittforringede engasjementer	422 950	100 %	361 821	100 %

Note 9 FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE UTLÅN

	Ikke forfalte utlån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Andre kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
2025										
Privatmarkedet	5 905 634	16 534	2 259	11 764	7 824	7 901	46 281	11 510	26 338	9 844
Bedriftsmarkedet	2 431 937	37 072	3 003	14 820	752	89 316	144 961	270 776	76 767	256 009
Totalt	8 337 571	53 605	5 261	26 584	8 576	97 216	191 243	282 286	103 105	265 853
2024										
Privatmarkedet	5 400 766	13 391	4 032	1 863	1 378	9 408	30 072	3 139	11 339	2 888
Bedriftsmarkedet	2 348 973	27 552	1	31 982	49 969	13 003	122 507	250 644	62 131	204 066
Totalt	7 749 738	40 943	4 034	33 845	51 347	22 411	152 579	253 784	73 470	206 954

Note 10 EKSPONERING PÅ UTLÅN

	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Tall i tusen kroner										
Personmarkedet	5 951 916	-1 390	-2 668	-4 314	194 991	2 088	-11	-10	0	6 140 602
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	649 192	-878	-1 409	-102	30 954	2 566	-22	-12	0	680 289
Industri og bergverk	59 996	-105	-8	-7 253	17 298	15 557	-9	-35	-121	85 320
Kraftforsyning	25 390	-53	-28	-3 000	558	0	0	-1	0	22 866
Bygg og anleggsvirksomhet	218 796	-248	-450	-4 277	45 642	18 158	-54	-86	-586	276 895
Varehandel	74 954	-77	-48	-620	7 661	8 080	-11	-66	-102	89 770
Transport	53 778	-100	-164	0	1 740	2 568	-1	-23	0	57 799
Overnattings- og serveringsvirksomhet	86 417	-176	-70	-200	2 098	1 692	-2	-29	0	89 731
Informasjon og kommunikasjon	12 058	-65	-226	0	4 491	588	-2	-124	0	16 719
Omsetning og drift av fast eiendom	1 221 018	-996	-1 902	-38 171	33 762	913	-21	-27	-9	1 214 566
Tjenesteytende virksomhet	175 299	-116	-639	-1 850	11 908	4 123	-270	-9	0	188 446
Sum	8 528 814	-4 203	-7 613	-59 787	351 103	56 333	-403	-424	-818	8 863 003

	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Tall i tusen kroner										
Personmarkedet	5 430 838	-1 338	-1 995	-2 031	189 698	1 938	-12	-6	0	5 617 092
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	536 241	-996	-1 246	-43	62 745	416	-15	-10	0	597 093
Industri og bergverk	72 944	-150	-66	-2 004	18 541	4 537	-12	-16	-41	93 735
Kraftforsyning	24 887	-90	-27	-2 917	150	0	-1	0	0	22 002
Bygg og anleggsvirksomhet	248 641	-544	-791	-6 128	50 366	16 869	-148	-187	-537	307 539
Varehandel	86 003	-113	-27	-4 099	16 503	9 718	-26	-68	-213	107 678
Transport	53 878	-203	-44	0	6 089	3 892	-4	-39	0	63 568
Overnattings- og serveringsvirksomhet	86 887	-117	-70	0	1 856	1 392	-2	-5	0	89 942
Informasjon og kommunikasjon	12 576	-18	-67	0	2 625	588	-1	-24	0	15 679
Omsetning og drift av fast eiendom	1 199 454	-1 068	-3 239	-30 778	99 923	3 150	-345	-78	-135	1 266 884
Tjenesteytende virksomhet	149 969	-137	-86	-21	7 270	1 394	-15	-3	0	158 373
Sum	7 902 318	-4 774	-7 657	-48 021	455 766	43 895	-581	-436	-925	8 339 585

Note 11 NEDSKRIVINGER, TAP, FINANSIELL RISIKO

Bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier er gruppert i tre steg, fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement. Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseført utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende elementer:

- Overføring mellom stegene som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kreditt tap over levetiden til instrumentet i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger eller engasjement ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger eller engasjement ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger eller engasjement som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.
- Netto endring viser endring i tap eller engasjement som følge av innbetalinger/økning av saldo der lån ikke har skiftet trinn.
- Konstaterte tap

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.12.2025	31.12.2024
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	48 946	26 135
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	13 889	18 559
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	12 295	8 570
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-255	-742
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-14 271	-3 576
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	60 605	48 946

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.12.2025	31.12.2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån	11 351	22 333
Endring i perioden i steg 3 på garantier	-107	169
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-805	-2 833
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	14 271	3 576
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	196	139
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-744	-426
Tapskostnader i perioden	24 162	22 957

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	1 338	1 995	2 031	5 364
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	541	-529	-11	0
Overføringer til steg 2	-114	162	-48	0
Overføringer til steg 3	-28	-56	84	0
Netto endring	-599	925	1 439	1 765
Endringer som følge av nye eller økte utlån	630	766	1 300	2 696
Utlån som er fraregnet i perioden	-378	-594	54	-917
Konstaterte tap	0	0	-535	-535
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2025	1 390	2 668	4 314	8 372

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	5 051 040	364 010	15 787	5 430 837
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	124 339	-124 306	-33	0
Overføringer til steg 2	-150 144	151 145	-1 001	0
Overføringer til steg 3	-18 302	-7 962	26 265	0
Netto endring	-114 337	-7 790	3 785	-118 341
Nye utlån utbetalt	2 250 234	97 296	2 674	2 350 205
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 598 149	-104 157	-7 944	-1 710 250
Konstaterte tap	0	0	-535	-535
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2025	5 544 681	368 236	38 998	5 951 916

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	3 437	5 662	45 990	55 089
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	1 965	-1 723	-242	0
Overføringer til steg 2	-202	202	0	0
Overføringer til steg 3	-46	-737	783	0
Netto endring	-2 397	1 453	10 535	9 590
Endringer som følge av nye eller økte utlån	945	1 427	5 000	7 372
Utlån som er fraregnet i perioden	-889	-1 339	7 338	5 111
Konstaterte tap	0	0	-13 931	-13 931
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025	2 813	4 944	55 473	63 231

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	1 787 033	347 076	337 371	2 471 480
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	106 047	-103 261	-2 785	0
Overføringer til steg 2	-187 597	187 597	0	0
Overføringer til steg 3	-9 031	-28 445	37 476	0
Netto endring	-87 433	-257	-4 537	-92 227
Nye utlån utbetalt	596 574	94 888	37 335	728 798
Utlån som er fraregnet i perioden	-423 841	-79 810	-13 571	-517 222
Konstaterte tap	0	0	-13 931	-13 931
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025	1 781 751	417 789	377 358	2 576 898

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	581	436	925	1 942
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	33	-33	0	0
Overføringer til steg 2	-11	11	0	0
Overføringer til steg 3	-8	-3	11	0
Netto endring	-100	51	-53	-102
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	34	77	17	128
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-127	-115	-82	-323
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.12.2025	403	424	818	1 645

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2025	435 736	55 261	8 663	499 660
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	10 687	-10 687	0	0
Overføringer til steg 2	-11 743	11 743	0	0
Overføringer til steg 3	-1 156	-106	1 262	0
Netto endring	-50 986	-16 314	-285	-67 585
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	73 182	38 606	215	112 003
Engasjement som er fraregnet i perioden	-122 212	-12 863	-1 567	-136 642
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2025	333 508	65 641	8 288	407 436

Tall for 2024:

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet				Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	2 349	3 811	1 133	7 293
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	1 161	-1 122	-39	0
Overføringer til steg 2	-156	156	0	0
Overføringer til steg 3	-11	-45	56	0
Netto endring	-2 216	-529	1 319	-1 425
Endringer som følge av nye eller økte utlån	585	582	0	1 168
Utlån som er fraregnet i perioden	-375	-859	67	-1 167
Konstaterte tap	0	0	-506	-506
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2024	1 338	1 995	2 031	5 363

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	4 558 807	408 297	19 912	4 987 016
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	181 864	-180 208	-1 656	0
Overføringer til steg 2	-173 627	173 627	0	0
Overføringer til steg 3	-4 682	-2 411	7 093	0
Netto endring	-204 414	-43 705	312	-247 807
Nye utlån utbetalt	1 832 928	111 829	15	1 944 772
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 139 835	-103 420	-9 383	-1 252 638
Konstaterte tap	0	0	-506	-506
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2024	5 051 040	364 010	15 787	5 430 838

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	3 339	5 506	24 246	33 091
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	1 447	-1 447	0	0
Overføringer til steg 2	-360	360	0	0
Overføringer til steg 3	-1 233	-1 053	2 286	0
Netto endring	-134	4 183	12 921	16 970
Endringer som følge av nye eller økte utlån	1 146	1 274	8 971	11 391
Utlån som er fraregnet i perioden	-769	-3 162	637	-3 294
Konstaterte tap	0	0	-3 070	-3 070
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	3 437	5 662	45 990	55 089

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	1 608 469	297 683	207 567	2 113 719
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	69 798	-69 798	0	0
Overføringer til steg 2	-134 446	134 446	0	0
Overføringer til steg 3	-107 141	-59 210	166 351	0
Netto endring	80 133	86 224	-132 350	34 007
Nye utlån utbetalt	514 577	108 129	102 947	725 654
Utlån som er fraregnet i perioden	-244 357	-150 399	-4 074	-398 830
Konstaterte tap	0	0	-3 070	-3 070
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	1 787 033	347 076	337 371	2 471 480

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	531	744	756	2 031
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	58	-57	-1	0
Overføringer til steg 2	-21	21	0	0
Overføringer til steg 3	-24	-58	82	0
Netto endring	-93	180	101	188
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	223	186	17	426
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-92	-581	-30	-703
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.12.2024	581	436	925	1 942

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2024	357 065	43 186	11 867	412 118
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	7 440	-7 416	-24	0
Overføringer til steg 2	-19 534	19 534	0	0
Overføringer til steg 3	-1 342	-3 125	4 468	0
Netto endring	34 215	7 035	-7 777	33 473
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	131 265	32 433	383	164 080
Engasjement som er fraregnet i perioden	-73 373	-36 385	-254	-110 011
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2024	435 736	55 261	8 663	499 660

Note 12 STORE ENGASJEMENTER

Pr. 31. desember 2025 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 9,96 % (8,41) av brutto engasjement. Banken har 3 konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs. mer enn 10,00 % av kjernekapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 11,55 % av kjernekapital før fradrag.

	2025	2024
10 største engasjement	890 096	706 235
Totalt brutto engasjement	8 936 250	8 401 978
i % brutto engasjement	9,96 %	8,41 %
Kjernekapital	1 139 026	1 073 747
i % kjernekapital	78,15 %	65,77 %
Største engasjement utgjør	11,55 %	10,91 %

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder, ubenyttede kredittrammer og garantier.

Note 13 SENSITIVITET

Nedskrivningsmodellen bygger på flere kritiske forutsetninger, blant annet misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold og generell makroutvikling. Banken har gjennomført sensitivitetsanalyser på modellberegnete nedskrivninger som vises i tabell under. Tapsavsetningene i denne noten knytter seg til modellberegnete tapsavsetningene for engasjementer i steg 1 og 2, eventuelle tilleggsavsetninger og tapsavsetninger for engasjementer i steg 3 er holdt utenfor.

2025									
Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	4 090	3 486	3 504	4 220	4 009	6 108	7 019	1 869	5 096
Steg 2	8 143	9 191	7 605	9 030	6 664	13 149	10 534	5 967	10 844

2024									
Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	4 839	3 919	3 867	4 729	4 533	6 624	8 374	2 184	5 519
Steg 2	8 092	9 662	7 931	9 288	7 060	12 204	10 820	5 592	10 123

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

Senarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden". Det betyr at senarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid. Senarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidsforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

Senarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og simulere hvordan nedskrivningen vil endres hvis alle fasiliteter anvender kontraktuell løpetid. Nedskrivningsmodellen benytter ellers for steg 1 ett års løpetid og for steg 2 en gjennomsnittlig forventet løpetid ved beregning av nedskrivninger.

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

Endringen, som følge av en 10 % stigning i sannsynligheten for default senarioet, viser effekten ved en isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Senarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

Endringen, som følge av et 10% fall i sannsynligheten for default senarioet, viser effekten ved et isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Senarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 5: LGD justert til å simulere 30 % fall i boligpriser

LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 30 %, noe som vil gi betydelige tap ved realisasjon.

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert på nedsidescenarioet.

Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektet 100%

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert på oppsidescenarioet

Scenario 8: LGD justert til å simulere 20 % fall i boligpriser

LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 20 %, noe som vil gi betydelig tap ved realisasjon.

Note 14 LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser. Bankens likviditetsrisiko ved at utlånene er forholdsvis langsiktige, mens innskuddene stort sett kan disponeres på relativt kort varsel. Denne risikoen er forsøkt dekket på to måter: Etablering av lånerammer i norske finansinstitusjoner, samt flere konkrete policykrav på likviditetsområdet, blant annet at bankens kundeinnskudd skal utgjøre minst 75 % av utlån. Bankens ubenyttede trekkrettigheter i DNB på kr 200 mill. og ubenyttede lånerettigheter i Norges Bank på ca. kr 675 mill.

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde, per 31. desember 2025 var innskuddsdekningen på 75,0 %. LCR (Liquidity Coverage Ratio) er et likviditetskrav som måler størrelsen på bankens likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid, og pr. 31. desember 2025 utgjør LCR 210 %.

Trøndelag Sparebank har i 2025 ligget innenfor egne definerte likviditetsrammer, men innskuddsdekningen har gått ned. Bankens likviditetssituasjon må kunne karakteriseres som god.

Banken er medeier i Eika Boligkreditt AS og har pr. 31. desember 2025 overført netto kr 1.402 mill. til dette selskapet. På kort tid kan banken normalt klargjøre en portefølje på kr 250 mill. til overføring til boligkredittforetaket. Dette er med på å redusere bankens likviditetsrisiko, selv om banken som medeier også har et ansvar for fundingen av Eika Boligkreditt AS. Denne risikoen vurderes normalt som liten, se ytterligere informasjon om likviditetsforpliktelsen i note 40.

2025

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	94 877						94 877
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	162 916						162 916
Netto utlån til og fordringer på kunder	693 793	5 676	17 893	178 122	7 561 727		8 457 211
Rentebærende verdipapirer		38 916	30 252	779 955	59 367		908 490
Aksjer						311 704	311 704
Sum finansielle eiendeler	951 585	44 592	48 145	958 077	7 621 094	311 704	9 935 198
Innlån fra kredittinstitusjoner	1 833	-	5 709	155 511	-	-	163 053
Innskudd og andre innlån fra kunder	5 941 244	159 219	290 351	-			6 390 814
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	204 853	401 332	1 893 750	-	-	2 499 935
Øvrig gjeld						106 682	106 682
Ansvarlig lånekapital	736	1 168	55 717	81 287	-	-	138 907
Fondsobligasjonskapital som EK	619	1 538	31 438	92 739	-	-	126 334
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn						448 703	448 703
Sum forpliktelser	5 944 431	366 778	784 547	2 223 286	-	555 385	9 874 427
Finansielle derivater							
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut							0
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn							0

2024

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	92 524	0	0	0	0	0	92 524
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	78 661	0	0	0	0	0	78 661
Netto utlån til og fordringer på kunder	676 504	5 799	34 453	183 009	6 942 102	0	7 841 866
Rentebærende verdipapirer	0	25 087	65 338	809 973	0	0	900 398
Aksjer	0	0	0	0	0	245 440	245 440
Sum finansielle eiendeler	847 689	30 886	99 790	992 982	6 942 102	245 440	9 158 889
Innlån fra kredittinstitusjoner	2 090	0	6 109	162 820	0	0	171 018
Innskudd og andre innlån fra kunder	5 647 032	203 175	299 369	0	450	0	6 150 026
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	100 546	194 536	1 675 665	0	0	1 970 747
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	76 326	76 326
Ansvarlig lånekapital	809	1 218	6 051	138 559	0	0	146 637
Fondsobligasjonskapital som EK	659	1 625	6 693	126 012	0	0	134 989
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	27 727	0	0	0	0	455 766	483 493
Sum forpliktelser	5 678 316	306 565	512 757	2 103 056	450	532 092	9 133 235
Finansielle derivater							
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut							0
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn							0

Note 15 VALUTARISIKO

Banken har ingen kontantbeholdning eller andre finansielle eiendeler- eller gjeldsposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.2025.

Note 16 KURSRISIKO

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner og egenkapitalpapirer som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringer. Investeringer ut over ramme skal godkjennes av bankens styre.

Note 17 RENTERISIKO

Renterisiko oppstår i forbindelse med banken sin utlåns- og innlånsvirksomhet. Renterisiko er ett resultat av at rentebindingstiden for banken sin eiendel- og gjeldsside ikke er sammenfallende. Banken har som strategi å ikke pådra seg vesentlig renterisiko innenfor den ordinære virksomheten. Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrente.

2025

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår							
Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	-	-	-	-	-	94 877	94 877
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	-	-	-	-	-	162 916	162 916
Netto utlån til og fordringer på kunder	-	8 428 005	3 674	15 786	9 746	-	8 457 211
Obligasjoner, sertifikat og lignende	281 805	626 685	-	-	-	-	908 490
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	590 709	590 709
Sum eiendeler	281 805	9 054 690	3 674	15 786	9 746	848 501	10 214 202
-herav i utlandsk valuta	-	-	-	-	-	-	-
Gjeld til kredittinstitusjoner	151 451	-	-	-	-	-	151 451
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	6 100 463	290 351	-	-	-	6 390 814
Obligasjonsgjeld	-	2 264 192	-	-	-	-	2 264 192
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	106 682	106 682
Ansvarlig lånekapital	50 624	70 205	-	-	-	-	120 829
Sum gjeld	202 075	8 434 861	290 351	-	-	106 682	9 033 969
- herav i utlandsk valuta	-	-	-	-	-	-	-
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	79 730	619 830	-286 677	15 786	9 746	741 819	1 180 233

2024

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	-	-	-	-	-	92 524	92 524
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	-	-	-	-	-	78 661	78 661
Netto utlån til og fordringer på kunder	-	7 810 674	6 474	14 379	10 339	-	7 841 866
Obligasjoner, sertifikat og lignende	218 800	681 598	-	-	-	-	900 398
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	455 457	455 457
Sum eiendeler	218 800	8 492 272	6 474	14 379	10 339	626 642	9 368 906
-herav i utlandsk valuta	-	-	-	-	-	-	-
Gjeld til kredittinstitusjoner	151 643	-	-	-	-	-	151 643
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	5 846 782	303 244	-	-	-	6 150 026
Obligasjonsgjeld	-	1 757 697	-	-	-	-	1 757 697
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	76 327	76 327
Ansvarlig lånekapital	50 686	70 208	-	-	-	-	120 893
Sum gjeld	202 329	7 674 687	303 244	-	-	76 327	8 256 586
- herav i utlandsk valuta	-	-	-	-	-	-	-
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	16 471	817 585	-296 771	14 379	10 339	550 316	1 112 320

Rentefølsomhet

Banken måler og styrer renterisikoen i samsvar med EBA Guideline 2022/14 og Finanstilsynets retningslinjer. Renterisikoen for EVE (Economic Value of Equity) beregnes ved hjelp av seks standardiserte sjokkscenarioer fordelt på 19 tidsintervaller. Tabellen nedenfor viser de estimerte økonomiske konsekvensene av ulike renteendringer for bankens balanse.

Renterisiko per scenario	2025	2024
Parallellforskyvning opp	5 147	2 042
Parallellforskyvning ned	-6 169	-3 233
Brattere rentekurve	-5 482	-588
Flatere rentekurve	5 657	161
Korte renter opp	7 213	988
Korte renter ned	-8 843	-2 507

Note 18 NETTO RENTEINNTEKTER

	2025	2024		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	13 116	10 350		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	510 078	491 523		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	44 918	43 619		
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	1 471	1 067		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	569 582	546 559		
			Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
			2025	2024
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	7 880	8 703	5,10 %	5,49 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	227 467	214 901	3,52 %	3,63 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	111 696	103 237	5,52 %	5,84 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	7 990	7 750	6,60 %	6,90 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	6 416	4 366		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	361 449	338 957		
Netto renteinntekter	208 133	207 602		

Note 19 SEGMENTINFORMASJON

Segmentrapporteringen er basert på intern ledelsesrapportering. Resultat og balanseoppstillingen for segmentene følger av en sammenstilling av intern finansiell rapportering for de tre forretningsområdene i henhold til bankens styringsmodell. Banken har tre segmenter, Privatmarked (PM), Bedriftsmarked (BM) og Andre tjenester. Virksomheten i datterselskaper inngår i andre tjenester. Inntekter er fordelt på bankens tre hovedkundegrupper og i tråd med den interne organiseringen av bankens virksomhet.

Regnskapsprinsippene som benyttes for utarbeidelse av segmentinformasjon er de samme som for utarbeidelse av årsregnskapet. Konsernet har kun virksomhet i Norge, og alle inntekter er opptjent i Norge. Alle eiendeler er også hjemmehørende i Norge. Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsinformasjon. Andre tjenester består av inntekter og utgifter i bankens datterselskaper: Kystregionen Eiendomsmegling AS, Nye Nidaros Holding AS (inkl. datterselskap), Trøndelag Eiendomsmegling AS, Trøndelag Regnskap AS, Trøndelag Økonomi og HR AS og Trøndelag Økonomi AS.

RESULTAT	2025					2024				
	PM	BM	Andre tjenester	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Andre tjenester	Ufordelt	Totalt
Netto renteinntekter	185 865	96 746		-74 478	208 133	181 895	94 727		-69 020	207 602
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			-1 800	9 986	8 186			-1 800	8 081	6 281
Netto provisjonsinntekter				55 063	55 063				53 731	53 731
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter				2 600	2 600				58	58
Andre driftsinntekter			60 574	3 789	64 363			42 471	2 392	44 863
Netto andre driftsinntekter	0	0	58 774	71 438	130 212	0	0	40 671	64 262	104 933
Lønn og personalkostnader			36 094	87 193	123 288			26 993	86 215	113 208
Andre driftskostnader			18 017	70 743	88 760			10 756	72 665	83 421
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			483	10 870	11 354			185	7 597	7 782
Sum driftskostnader	0	0	54 594	168 807	223 401	0	0	37 934	166 476	204 410
Tap på utlånsengasjement og garantier	3 382	20 780		0	24 162	1 212	21 745		0	22 957
Resultat før skatt	182 483	75 966	4 180	-171 847	90 782	180 683	72 982	2 737	-171 234	85 168
BALANSETALL	PM	BM		Ufordelt	Totalt	PM	BM		Ufordelt	Totalt
Netto utlån til og fordringer på kunder	5 943 543	2 513 668			8 457 211	5 425 475	2 416 391			7 841 866
Innskudd fra kunder	4 174 663	2 216 151			6 390 814	3 867 557	2 282 469			6 150 026

Note 20 ANDRE INNTEKTER

	Morbank		Konsern	
	2025	2024	2025	2024
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester				
Garantiprosvisjon	889	1 130	889	1 130
Verdipapirforvaltning	4 492	3 968	4 492	3 968
Betalingsformidling	19 653	18 960	19 653	18 960
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	11 368	10 505	11 368	10 505
Formidlingsprovisjoner	1 356	1 177	1 356	1 177
Forsikringstjenester	22 245	22 963	22 245	22 963
Andre provisjons- og gebyrinntekter	81	277	81	277
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	60 085	58 980	60 085	58 980
Provisjonskostnader				
Betalingsformidling	2 106	2 309	2 106	2 309
Andre gebyr- og provisjonskostnader	2 916	2 940	2 916	2 940
Sum provisjonskostnader med mer	5 022	5 249	5 022	5 249
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter				
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	485	-890	485	-890
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	1 302	921	1 302	921
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	0	-744	0	-744
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	812	771	812	771
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	2 600	58	2 600	58
Andre driftsinntekter				
Andre driftsinntekter	3 789	2 391	64 363	44 862
Sum andre driftsinntekter	3 789	2 391	64 363	44 862
Utbytte				
Utbytte av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	13 151	6 280	13 151	6 281
Innregnet resultatandel fra tilknyttede selskaper	0	0	-4 966	0
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	1 800	1 800	0	0
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	14 951	8 081	8 185	6 281

Note 21 LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

	Morbank		Konsern	
	2025	2024	2025	2024
Lønn	63 055	62 488	93 496	85 957
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	13 717	13 949	16 740	15 757
Pensjoner	8 811	7 577	10 442	8 933
Sosiale kostnader	1 610	2 201	2 609	2 562
Sum lønn og andre personalkostnader	87 193	86 215	123 288	113 208

Banken har etablert et eget godtgjørelsesutvalg og vedtatt retningslinjer som omfatter alle former for godtgjørelse til bankens ansatte.

Banken har en generell ordning for variabel godtgjørelse i form av bonus og overskuddsdeling. Ordningen er basert på oppnåelse av budsjettert resultat og vekst, samt oppnådd salg innenfor oppgitte områder. Adm. banksjef og viseadministrerende banksjef er ikke inkludert i ordningen. Bonusen tildeles med lik kronesats pr. årsverk og styret gjør årlig vedtak om videreføring og/eller endring i bonus-ordningene. Det er ikke foreslått noen utbetaling av bonus for 2025.

Trøndelag Sparebank er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon, og bankens ordning oppfyller kravene. Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning. Innskuddene regnskapsføres fortløpende som en lønnskostnad. Den kollektive pensjonsordningen for alle ansatte er dekket gjennom Storebrand Danica Pensjonsforsikring AS. Adm. banksjef og viseadministrerende banksjef har en avtale om tilleggspensjon etter en innskuddsbasert modell, hvor banken har råderett over oppsparte midler til fratreldesetidspunktet.

Som erstatning for den gamle AFP-ordningen er det etablert en ny AFP-ordning. Den nye AFP-ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. Den nye AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres som en prosent av lønn. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen.

Godtgjørelse til ledende ansatte

2025				
Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Adm. Banksjef	2 287	0	225	12 487
Rentevilkår på lån banksjef:				
Lån ansattevilkår	2,88 %			7 000
Lån ordinære vilkår	4,95 %			5 487

2025					
Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.	
Ass. Banksjef	1 851	0	225	1 696	
Leder Finans og økonomi	1 453	0	221	1 503	
Leder Organisasjon og drift	1 400	0	188	4 283	
Leder Personmarked	1 214	0	123	1 131	
Leder Bedriftsmarked	1 306	0	123	7 398	
Leder Dagligbank	1 163	0	123	4 003	
Leder Forsikring	1 230	0	159	5 342	
Leder Forretningutvikling	1 150	0	123	5 218	
Leder Sparing og Plassering	1 097	0	123	6 854	
Leder AHV	641	0	83	444	
Risk- og Compliance Manager	1 171	0	123	5 754	
2025					
Styret		Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.	
Arnar Utseth	Styreleder	189	0	0	
Bente Børseth Aaknes	Styret ansatterep	116	0	2 496	
Fartein Kjørsvik	Styremedlem	107	0	0	
Henry Sødahl -tom 310325	Styret ansatterep	29	0	1 186	
Hilde Nordløkken	Styrets nestleder	135	0	0	
Lars Bjørnar Lyngmo- tom 310325	Styrets nestleder	36	15	0	
Randi Viken- tom 310325	Styremedlem	29	0	0	
Roger Harsvik	Styremedlem vara	116	0	3743	
Vibeke Knutshaug	Styremedlem	124	0	0	
Wenche Kristiansen	Styremedlem	124	0	0	
Geir Hansen fom 010425	Styremedlem	91	0	5354	
Eirin Ervik Pedersen fom 010425	Styremedlem vara	77	0	0	
Rolf Schei fom 010425	Styremedlem	98	0	0	
2024					
Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.	
Adm. Banksjef	2 204	0	214	10 305	
2024					
Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.	
Ass. Banksjef	1785	0	214	2 925	
Leder Økonomi og virksomhetsstyring	1413	0	120	1 649	
Leder Organisasjon og drift	1259	0	120	4 405	
Leder Personmarked	1174	0	120	1 176	
Leder Bedriftsmarked	1222	0	120	7 555	
Leder dagligbank	1197	0	61	3 598	
Leder forsikring	875	0	61	1 936	
Leder Forretningutvikling (fra 01.07.2024)	568	0	120	772	
Risk- og Compliance Manager	1 052	0	64	5 884	

2024					
Styret		Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.	
Arnar Utseth	Styreleder	265	7	0	
Bente Børseth Aaknes	Styret ansatterep	167	6	2 656	
Fartein Kjørsvik	Styremedlem	153	0	0	
Henry Sødahl	Styret ansatterep	167	4	4 458	
Hilde Nordløkken	Styremedlem	164	2	0	
Lars Bjørnar Lyngmo	Styrets nestleder	199	14	0	
Randi Viken	Styremedlem	150	11	0	
Roger Harsvik	Styremedlem vara	150	2	3 203	
Vibeke Knutshaug	Styremedlem vara	163	11	0	
Wenche Kristiansen	Styremedlem	163	7	0	
Andre godtgjørelser			2025	2024	
Generalforsamlingens leder			32	36	
Generalforsamlingen øvrige medlemmer			513	345	
Lån og sikkerhetsstillelser samlet			2025	2024	
Ansatte			245 569	256 305	
Styret inkl. nærstående til styremedlemmer			12 779	10 317	

Hvis styret går til oppsigelse av adm.banksjef, eller på annen måte anmoder han om å slutte før pensjonsalder, utbetales 1 års etterlønn inklusive alle ytelser også pensjonsmessig. Styrets leder, styrets medlemmer, ansatte eller andre tillitsvalgte har ingen avtale om særskilt kompensasjon/vederlag ved fratreden eller endring av arbeidsforholdet.

Tillitsvalgte har lån til ordinære kundevilkår. Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler fastsatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Dette gjelder lån inntil kr 7,0 mill. Lån til ansatte ut over kr 7,0 mill skal være til ordinære kundevilkår. Beregnet rentesubsidiering er differansen mellom lånerente og myndighetenes normrente, og blir fordelsbeskattet på den ansatte. Alle lån til ansatte må følge krav til betryggende sikkerheter. Periodens kostnader knyttet til rentesubsidiering av lån til ansatte påvirker bankens rentenetto, men i liten grad. Utlån til adm.banksjef følger generelle vilkår for ansatte.

	Morbank		Konsern	
	2025	2024	2025	2024
Antall årsverk pr. 31.12	69	73	123	102
Antall ansatte pr. 31.12	75	78	129	113
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	5.673 inkl aga	5.138 inkl.aga	7.156 inkl. aga	6.898 inkl.laga

Note 22 ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Andre driftskostnader	Morbank		Konsern	
	2025	2024	2025	2024
Eksterne tjenester	21 708	14 572	23 853	16 025
IT kostnader	28 549	23 817	31 779	27 221
Driftskostnader eiendommer	3 313	3 383	5 641	4 948
Markedsføring	5 273	9 508	11 269	11 426
Ekstern revisor	0		0	
Andre tap	898	675	923	675
Børsnoteringskostnader	0	8 510	0	8 510
Andre driftskostnader	11 003	12 199	15 296	14 614
Sum andre driftskostnader	70 743	72 665	88 760	83 420
Honorar til ekstern revisor				
Lovpålagt revisjon	1 871	829	2 427	1 020
Andre attestasjonstjenester	993	89	993	89

Note 23 SKATTER

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld, samt underskudd til fremføring.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner, med unntak av fondsobligasjoner hvor skatteeffekten av rentekostnaden føres i ordinært resultat.

	Morbank		Konsern	
	2025	2024	2025	2024
<i>Betalbar inntektsskatt</i>				
Resultat før skattekostnad	91 439	82 430	90 782	85 168
Permanente forskjeller	-13 115	-12 507	-12 779	-12 817
Renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	-8 898	-8 424	-8 898	-8 424
Andre forskjeller	-	-	6 766	1 800
Endring i midlertidige forskjeller	832	1 010	1 281	992
Sum skattegrunnlag	70 257	62 508	77 152	66 718
Betalbar skatt av årets ordinære resultat 25%	17 564	15 627	19 081	16 533
<i>Årets skattekostnad</i>				
Betalbar inntektsskatt av årets resultat 25%	17 564	15 627	19 081	16 533
Formuesskatt 0,30%(0,25%)	1 100	1 100	1 100	1 100
Forlite/(mye)avsatt skatt	36	23	36	23
Betalbar skatt på årets resultat og formue	18 700	16 750	20 217	17 656
Endring utsatt skatt over resultatet	-208	-252	-307	-249
Andre endringer	-	-	-	-
Formuesskatt 0,30% føres som annen driftskostnad	-1 100	-1 100	-1 100	-1 100
For lite/(-mye) avsatt skatt forrige år	-57	70	-57	70
Årets skattekostnad	17 335	15 467	18 753	16 377
<i>Betalbar skatt i balansen</i>				
Betalbar skatt på årets resultat og formue	18 700	16 750	20 176	17 656
Betalbar skatt på avgitt konsernbidrag	-	-	-	-
Betalbar skatt i balansen	18 700	16 750	20 176	17 656

	Morbank			Konsern		
	31.12.2025	31.12.2024	Endring	31.12.2025	31.12.2024	Endring
<i>Utsatt skatt/utsatt skattefordel</i>						
Driftsmidler	-6 081	-6 087	6	-6 081	-6 087	6
Balanseførte leieavtaler	-1 741	-703	-1 038	-1 741	-703	-1 038
Gevinst og tapskonto	1 016	1 269	-254	1 016	1 269	-254
Andre forskjeller	-	-	-	-877	-466	-411
Obligasjoner og andre verdipapirer	-658	-1 113	455	-658	-1 113	455
Grunnlag utsatt skatt+/utsatt skattefordel-	-7 465	-6 633	-832	-8 342	-7 100	-1 281
Bokført Utsatt skatt+/utsatt skattefordel-	-1 866	-1 658	-208	-2 059	-1 761	-307

Note 24 KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

2025	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	94 877				94 877
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	162 916				162 916
Utlån til og fordringer på kunder	2 548 352		5 908 859		8 457 211
Rentebærende verdipapirer		908 490			908 490
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		61 008		250 696	311 704
Sum finansielle eiendeler	2 806 144	969 498	5 908 859	250 696	9 935 197
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	151 452				151 452
Innskudd og andre innlån fra kunder	6 390 814				6 390 814
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 264 192				2 264 192
Ansvarlig lånekapital	120 829				120 829
Leverandørgjeld	1 766				1 766
Sum finansiell gjeld	8 929 053	0	0		8 929 053
*) Banken har endret forretningsmodell, slik at boliglån som kvalifiseres for salg til Eika Boligkreditt AS klassifiseres til som virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI). Tall for 2024 er omarbeidet.					
2024	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	92 524				92 524
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	78 661				78 661
Utlån til og fordringer på kunder	2 430 148		5 411 718		7 841 866
Rentebærende verdipapirer		900 398			900 398
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		33 885		211 555	245 440
Sum finansielle eiendeler	2 601 334	934 283	5 411 718	211 555	9 158 890
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	151 643				151 643
Innskudd og andre innlån fra kunder	6 150 026				6 150 026
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 757 697				1 757 697
Ansvarlig lånekapital	120 893				120 893
Leverandørgjeld	8 740				8 740
Sum finansiell gjeld	8 189 000	0	0	0	8 189 000

Note 25
 VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld til målt til amortisert kost	2025		2024	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	94 877	94 877	92 524	92 524
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	162 916	162 916	78 661	78 661
Utlån til og fordringer på kunder	2 548 352	2 548 352	2 430 148	2 430 148
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	2 806 144	2 806 144	2 601 334	2 601 334
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innlån fra kredittinstitusjoner	151 452	151 452	151 643	151 643
Innskudd og andre innlån fra kunder	6 390 814	6 390 814	6 150 026	6 150 026
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 264 192	2 284 534	1 757 697	1 766 763
Ansvarlig lånekapital	120 829	123 039	120 893	121 418
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	8 927 287	8 949 838	8 180 260	8 189 850

Nivåfordeling av finansielle instrumenter målt til virkelig verdi				
	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
2025				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	571 707	373 828	23 964	969 498
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			250 696	250 696
Utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader		5 908 859		5 908 859
Sum eiendeler	571 707	6 282 686	274 660	7 129 053

*) Banken har endret forretningsmodell, slik at boliglån som kvalifiseres for salg til Eika Boligkreditt AS klassifiseres til som virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI). Tall for 2024 er omarbeidet.

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	211 555	191
Realisert gevinst resultatført	0	0
Realisert gevinst over andre inntekter og kostnader	-361	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	0	625
Urealisert gevinst og tap over andre inntekter og kostnader	29 618	0
Investering	17 401	23 149
Salg	-7 518	0
Utgående balanse	250 696	23 964

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
2024				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	624 182	309 911	191	934 283
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			211 555	211 555
Utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader		5 411 718		5 411 718
Sum eiendeler	624 182	5 721 629	211 746	6 557 556

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	215 090	204
Realisert gevinst resultatført	0	0
Realisert gevinst over andre inntekter og kostnader	-3	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	0	-13
Urealisert gevinst og tap over andre inntekter og kostnader	-4 897	0
Investering	3 461	0
Salg	-2 095	0
Utgående balanse	211 555	191

2025				
Kursendring				
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	19 171	21 568	26 361	28 757
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	200 557	225 627	275 766	300 836
Sum eiendeler	219 729	247 195	302 127	329 593

2024				
Kursendring				
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	153	172	210	229
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	169 244	190 400	232 711	253 866
Sum eiendeler	169 397	190 572	232 921	254 096

Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

I Nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.

I nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt. Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 220,0 mill. kroner av totalt 274,7 mill. kroner i nivå 3. Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

Note 26 RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

2025	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	208 097	207 068	207 068
Kommune / fylke	104 805	105 563	105 563
Bank og finans	130 657	131 658	131 658
Obligasjoner med fortrinsrett	459 784	464 201	464 201
Sum rentebærende verdipapirer	903 342	908 490	908 490
Herav børsnoterte verdipapir	568 964	571 598	571 598

2024	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	209 226	208 732	208 732
Kommune / fylke	119 720	120 411	120 411
Bank og finans	118 595	119 458	119 458
Obligasjoner med fortrinsrett	448 158	451 797	451 797
Sum rentebærende verdipapirer	895 700	900 398	900 398
Herav børsnoterte verdipapir	621 587	624 079	624 079

Note 27 AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG FOND TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET

	Orgnummer	2025			2024		
		Antall	Kostpris	Bokført verdi	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)			903 342	908 490		895 700	900 398
Aksjer							
Rom Real Estate AS		40 152	999	108	40 152	999	103
North Bridge Property - NBNP 2 AS	998845467	8 146	212	189	8 146	212	191
Otium AS	945725540	5 836 733	1	1	5 836 733	1	1
Brage Finans AS	995610760	697 429	23 149	23 775			
Aksjer eid av datterselskap							
Saga KL AS	911920972	6 000	670	670	6 000	670	670
Hitrahallen A/L	969997835		1	1		1	1
Eie Pool AS	926839535	882	62	62			
Sum aksjer			25 094	24 806		1 883	965
Aksje- og pengemarkedsfond							
Eika Likviditet OMF	893253432	28 204	28 426	29 845	26 740	26 955	28 332
Eika Spar	980439291	1 363	1 380	1 599	83	869	916
Eika Balansert	984891776	4 226	3 679	4 758	3 637	3 051	3 671
Sum aksje- og pengemarkedsfond			33 485	36 201		30 875	32 919
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			58 579	61 008		32 758	33 885
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			961 921	969 498		928 458	934 283

Note 28 AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS UTPEKT TIL VIRKELIG VERDI OVER ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER

	2025					2024			
	Orgnummer	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader									
Egenkapitalbevis									
Grong Sparebank	937903146	3 900	410	653	41	3 900	410	585	39
Hjelmeland Sparebank	937896581	0	0	0	0	0	0	0	61
Kvinesdal Sparebank	937894805	6 896	690	1 069	59	6 896	690	800	52
Rogaland Sparebank	915691161	18 193	1 073	2 620	173	18 193	1 073	2 292	0
Sparebank 1 Nordmøre	937899408	4 939	595	864	42	4 939	595	711	35
Kredittforeningen for Sparebanker	986918930	1 010	1 131	1 313	24	1 010	1 131	1 224	51
Øvrige aksjer									
Eika Gruppen AS	979319568	414 451	80 186	149 741	12 111	391 620	72 823	117 094	5 091
Eika BoligKreditt AS	885621252	17 024 179	72 293	70 225	0	17 325 893	73 727	70 746	0
Kredittbanken ASA	975966453	20 894	7 315	7 403	0	0	0	0	0
Spama AS	916148690	105	18	154	0	105	18	140	26
Eiendomskreditt AS	979391285	0	0	0	368	22 028	2 985	3 252	387
Blått Kompetansesenter AS	914886252	35 909	44	19	0	35 909	44	18	0
Eika VBB AS	921859708	2 576	11 126	16 237	0	2 576	11 126	12 951	0
VN Norge AS	821083052	2	380	189	333	2	380	597	540
VN Norge Forvaltning AS	918056076	10	15	17	0	10	15	54	0
Midvest I AS -A-	991773754	67 004	1	1	0	67 004	1	1	0
Midvest I AS -B-	991773754	0	0	0	0	1 058	1	0	0
Åfjord Utvikling	996160394	0	0	0	0	48	236	501	0
Fosen Innovasjon (Leksvik Industri)	987052651	740	66	190	0	740	66	124	0
Fosenbrua AS	917894620	120	101	1	0	120	101	1	0
Factoring Finans	991446508	0	0	0	0	37	555	463	0
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi			175 444	250 696	13 151		165 977	211 555	6 280

Bankens eierandeler i aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader er mellom 0,1 % - 2 %.

	2025	2024
Balanseført verdi 01.01.	211 555	215 090
Tilgang	17 401	3 461
Avgang	-7 518	-2 095
Realisert gevinst/tap	-361	-3
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat		0
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	29 618	-4 897
Balanseført verdi 31.12.	250 696	211 555

Note 29 Finansielle derivater

Banken har ingen rentebytteavtaler ved utgangen av året.

Note 30 Konsernselskap og tilknyttede selskap

Aksjer i datterselskap	Org. nr.	Sted	Eierandel	Antall aksjer	Kostpris	Mottatt utbytte	Bokført verdi 31.12.2025	Bokført verdi 31.12.2024
Kystregionen Eiendomsmegling AS	921372272	Heim	100 %	1 000	3 525	0	1 800	1 800
Trøndelag Regnskap AS	923095411	Heim	75 %	750	3 000	0	3 000	3 000
Trøndelag Økonomi og HR AS	942442106	Hitra	60 %	9 001	20 990	1 800	20 990	20 990
Trøndelag Økonomi AS	930700444	Heim	100 %	30	30	0	30	30
Trøndelag Eiendomsmegling AS	936339557	Heim	100 %	30	30	0	30	0
Nye Nidaros Holding AS	930682454	Trondheim	50,3 %	504	21 000	0	21 000	0
Sum investering i konsernselskap					48 575	1 800	46 850	25 820

Morbank							Konsern			
Aksjer i tilknyttede selskaper	Org. nr.	Sted	Eierandel	Antall aksjer	Kostpris	Mottatt utbytte	Bokført verdi 31.12.2025	Bokført verdi 31.12.2024	Bokført verdi 31.12.2025	Bokført verdi 31.12.2024
Lian Vinduer AS	931682547	Heim	33 %	3 966	20 013	0	20 013	20 013	15 047	20 013
Fosen Samfunn og Næring AS	935477611	Åfjord	20 %	10	10	0	10	0	10	0
Heim Aktivum AS	821673232	Heim	33 %	100	100	0	100	100	100	100
Sum investering i tilknyttet selskap					20 123	0	20 123	20 113	15 157	20 113

Tilknyttede selskaper		Konsern	
2025		Lian Vinduer AS	Fosen Samfunn og Næring AS
Balanseført verdi ved periodens begynnelse		20 013	0
Kapitalforhøyelse / kjøp		0	10
Utbytte		0	0
Årets resultatandel		-4 966	0
Verdi i balansen ved periodens slutt		15 047	10
2024		Lian Vinduer AS	Heim Aktivum AS
Balanseført verdi ved periodens begynnelse		20 013	100
Kapitalforhøyelse / kjøp		0	0
Utbytte		0	0
Årets resultatandel		0	0
Verdi i balansen ved periodens slutt		20 013	100

Note 31 VARIGE DRIFTSMIDLER

Konsern	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	Bruksrett-eiendeler	Goodwill	Sum
Kostpris pr. 01.01.2025	23 619	146 070	15 837	20 706	206 232
Tilgang	4 227	22 498	10 708	19 055	56 487
Avgang til kostpris	860	0	0	0	860
Utrangeret til kostpris	0	0	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.2025	26 985	168 567	26 545	39 761	261 859
Akkumulerte av- og nedskrivinger pr. 31.12.2025	15 226	21 368	7 693	0	44 286
Bokført verdi pr. 31.12.2025	11 759	147 200	18 852	39 761	217 572
Kostpris pr. 01.01.2024	18 847	110 243	12 211	20 706	162 007
Tilgang	4 772	35 827	5 705	0	46 304
Avgang til kostpris	0	0	2 079	0	2 079
Utrangert til kostpris	0	0	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.2024	23 619	146 070	15 837	20 706	206 232
Akkumulerte av- og nedskrivinger pr. 31.12.2024	13 187	17 101	3 505	0	33 793
Bokført verdi pr. 31.12.2024	10 432	128 969	12 332	20 706	172 439
Avskrivinger 2024	2 525	2 985	2 272	0	7 782
Avskrivinger 2025	2 899	4 267	4 188	0	11 354
Levetid	5 -10 år	20-33 år	3 -10 år	Avskrives ikke	

Oppstilling over bygninger og fast eiendom:					
Forretningsbygg Øragata 5 i Heim Kommune					7 850
Forretningsbygg Øragata 7 i Heim Kommune-deler av eiendommen leies ut					11 851
Forretningsbygg Sentrumsgata 8 i Hitra Kommue-deler av eiendommen leies ut					57 271
Forretningsbygg Sørveien 9 i Frøya Kommune-deler av eiendommen leies ut					21 677
Forretningsbygg Årnes i Åfjord Kommune-deler av eiendommen leies ut					39 951
Eiendom i Spania					8 600
Balanseført verdi eiendommer					147 199

Morbank	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	Bruksrett-eiendeler	Goodwill	Sum
Kostpris pr. 01.01.2025	21 509	146 070	15 837		183 416
Tilgang	3 790	22 498	8 150		34 437
Avgang til kostpris	860	0	0		860
Utrangeret til kostpris	0	0	0		0
Kostpris pr. 31.12.2025	24 439	168 568	23 987		216 993
Akkumulerte av- og nedskrivinger pr. 31.12.2025	13 411	21 368	7 423		42 202
Bokført verdi pr. 31.12.2025	11 028	147 199	16 563	0	174 790
Kostpris pr. 01.01.2024	16 843	110 243	12 211		139 297
Tilgang	4 666	35 827	5 705		46 198
Avgang til kostpris	0	0	2 079		2 079
Utrangert til kostpris	0	0	0		0
Kostpris pr. 31.12.2024	21 509	146 070	15 837		183 416
Akkumulerte av- og nedskrivinger pr. 31.12.2024	11 587	17 101	3 505		32 193
Bokført verdi pr. 31.12.2024	9 923	128 969	12 332	0	151 224
Avskrivinger 2024	2 340	2 985	2 272	0	7 597
Avskrivinger 2025	2 685	4 267	3 918	0	10 870
Levetid	5 -10 år	20-33 år	3 -10 år	Avskrives ikke	

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter

/skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid. Bygninger, anlegg og utstyr som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler vil innregnes når kravene til balanseføring er til stede. Immaterielle eiendeler ervervet separat balanseføres til kost. Økonomisk levetid er enten bestemt eller ubestemt. Immaterielle eiendeler med bestemt levetid avskrives over økonomisk levetid og testes for nedskrivning ved indikasjoner på dette. Avskrivningsmetode og – periode vurderes minst årlig.

Goodwill oppstår ved kjøp av virksomhet og er forskjellen mellom anskaffelseskost og virkelig verdi av netto identifiserbare eiendeler i virksomheten på oppkjøpstidspunktet. Goodwill ved kjøp av andel i tilknyttede selskaper vil være inkludert i investeringer i tilknyttede selskaper. Goodwill avskrives ikke, men den er gjenstand for en årlig nedskrivningstest med sikte på å avdekke et eventuelt verdifall, i samsvar med IAS 36. Ved vurdering av verdifall foregår vurderingen på det laveste nivå der det er mulig å identifisere kontantstrømmer.

Goodwill i konsernet er i sin helhet relatert til kjøp av aksjer i Trøndelag Regnskap AS, Trøndelag Økonomi og HR AS og Nye Nidaros Holding AS. Nedskrivningstesting av balanseførte verdier foretas ved en neddiskontering av forventet fremtidig kontantstrøm fra virksomheten. Kontantstrømmen er basert på godkjente budsjetter og prognoser. Både budsjetter og prognoser er beheftet med usikkerhet. Dersom de faktiske økonomiske forhold avviker fra de forutsetninger som er lagt til grunn vil nedskrivningstestene kunne gi et annet resultat. Videre avhenger nedskrivningstestene av det benyttede avkastningskravet. Avkastningskravet er skjønnsmessig fastsatt på grunnlag av tilgjengelig informasjon på balansedagen. Nedskrivningstest gjennomføres årlig, og gir ikke noe grunnlag for nedskrivning.

Note 32 ANDRE EIENDELER

	Morbank		Konsern	
	2025	2024	2025	2024
Eiendeler ved utsatt skatt	1 866	1 658	2 059	1 761
Opptjente, ikke motatte inntekter	777	897	777	897
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	4 302	8 919	4 302	8 962
Tapsgaranti Eika Boligkreditt	23 314	-	23 314	-
Andre eiendeler	3 534	-	15 824	5 845
Sum andre eiendeler	33 794	11 474	46 276	17 465

Note 33 INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2025	2024	Rentevilkår
Kredittforeningen for sparebanker	05.10.2023	12.01.2028	50 000	50 565	50 639	3mnd Nibor + 1,01 %
Kredittforeningen for sparebanker	24.04.2024	23.04.2027	50 000	50 453	50 519	3mnd Nibor + 0,56%
Kredittforeningen for sparebanker	25.10.2024	23.04.2027	50 000	50 433	50 485	3mnd Nibor + 0,35%
Øvrige innskudd				0	0	
Sum innlån fra kredittinstitusjoner				151 452	151 643	

Endringer i forpliktelser fra finansieringsaktiviteter	Balanse 31.12.2024	Kontantstrøm	Andre endringer		Balanse 31.12.2025
			Påløpt rente	Verdijustering	
Innlån fra kredittinstitusjoner	151 643	0	-192	0	151 452

Note 34 INNSKUDD OG ANDRE INNLÅN FRA KUNDER

	2025	2024
Innskudd og andre innlån fra kunder	6 390 814	6 150 026
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	6 390 814	6 150 026
Innskudd fordelt på geografiske områder		
Heim	1 638 886	1 553 900
Åfjord	1 559 433	1 368 152
Hitra	690 620	607 406
Frøya	431 999	687 128
Trondheim	607 331	561 405
Trøndelag ellers	435 948	299 458
Aure	123 952	114 090
Andre	902 644	958 487
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	6 390 814	6 150 026
Innskuddsfordeling		
Personkunder	4 174 663	3 867 557
Primærnæringer	207 110	174 714
Industri og bergverk	147 232	108 750
Kraftforsyning	21 161	4 898
Bygg og anleggsvirksomhet	416 966	341 566
Varehandel	56 463	97 004
Transport	15 241	30 258
Overnattings- og serveringsvirksomhet	38 426	28 212
Informasjon og kommunikasjon	26 425	16 395
Omsetning og drift av fast eiendom	245 383	215 421
Tjenesteytende virksomhet	1 041 743	1 265 251
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	6 390 814	6 150 026

Note 35 GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		
				2025	2024	Rentevilkår
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010876220	04.03.2020	04.03.2025	75 000	0	75 320	3 mnd. NIBOR + 0,83 %
NO0012441734	11.02.2022	03.09.2025	125 000	0	125 250	3 mnd. NIBOR + 0,64 %
NO0012714338	30.09.2022	30.03.2026	175 000	175 102	175 409	3 mnd. NIBOR + 1,55 %
NO0012767294	29.11.2022	29.11.2027	200 000	201 368	201 572	3 mnd. NIBOR + 1,64 %
NO0012935321	08.06.2023	08.06.2026	175 000	175 598	175 623	3 mnd. NIBOR + 1,15 %
NO0012998576	24.08.2023	24.08.2028	300 000	304 229	150 797	3 mnd. NIBOR + 1,27 %
NO0012994377	24.08.2023	24.08.2026	150 000	150 796	150 825	3 mnd. NIBOR + 1,05 %
NO0013096313	11.12.2023	11.03.2027	200 000	200 647	200 763	3 mnd. NIBOR + 0,99 %
NO0013183558	18.03.2024	18.06.2027	200 000	200 436	200 535	3 mnd. NIBOR + 0,84 %
NO0013224493	08.05.2024	08.05.2029	300 000	303 444	151 124	3 mnd. NIBOR + 0,97 %
NO0013311340	14.08.2024	06.03.2028	300 000	301 215	150 478	3 mnd. NIBOR + 0,76 %
NO0013572495	22.05.2025	05.06.2030	250 000	251 356	0	3 mnd. NIBOR + 0,94 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				2 264 192	1 757 697	

				Bokført verdi		
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2025	2024	Rentevilkår
Ansvarlig lånekapital						
NO0011125585	14.10.2021	14.10.2031	50 000	50 624	50 686	3m Nibor + 1,62%
NO0013178715	14.03.2024	14.09.2034	70 000	70 205	70 208	3m Nibor + 2,45 %
Sum ansvarlig lånekapital				120 829	120 893	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Endringer				
	Balanse 31.12.2024	Emittert	Forfalte/innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2025
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 757 697	700 000	-200 000	6 495	2 264 192
Ansvarlig lånekapital	120 893	0		-64	120 829

Endringer i forpliktelser fra finansieringsaktiviteter	Andre endringer				
	Balanse 31.12.2024	Kontantstrøm	Påløpt rente	Verdijustering	Balanse 31.12.2025
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 757 697	500 000	2 005	4 490	2 264 192
Ansvarlig lånekapital	120 893	0	-64	0	120 829

Note 36 ANNEN GJELD OG PENSJONSFORPLIKTELSE

	Morbank		Konsern	
	2025	2024	2025	2024
Annen gjeld				
Skyldig offentlige avgifter	7 009	8 184	10 947	11 440
Påløpte kostnader	11 415	9 724	16 681	12 430
Leverandørgjeld	1 766	8 740	3 702	9 304
Leieforpliktelser	18 304	13 035	20 633	13 035
Tapsgaranti	23 314	0	23 314	0
Betalingsformidling	3 227	5 931	3 227	5 931
Sum annen gjeld	65 035	45 614	78 505	52 140

Pensjonsforpliktelser				
	2025	2024	2025	2024
Bokførte pensjonsforpliktelser				
Tilleggs pensjon innskuddsbasert modell	6 357	4 587	6 357	4 587
AFP-ordning inkl. arbeidsgiveravgift	0	0	0	0
Sum pensjonsforpliktelser	6 357	4 587	6 357	4 587

Pensjoner og pensjonsforpliktelser

Banken har en innskuddsbasert pensjonsordning for sine ansatte.

Innskuddsbasert ordning

En innskuddsplan er en pensjonsordning hvor banken betaler faste bidrag til en juridisk enhet som investerer midlene på vegne av medlemmene i ordningen. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnader når de forfaller, og banken har ingen ytterligere langsiktige forpliktelser knyttet til ordningen. Administrerende banksjef og assisterende banksjef har en avtale om tilleggspensjon etter en innskuddsbasert modell, hvor banken har råderett over oppsparte midler til fratredelsestidspunktet. Det er tilleggspensjonen som står som forpliktelse i tabellen. Det vises til note 21 Lønn og andre personalkostnader.

Avtalefestet førtidspensjon

AFP ordningen blir regnskapsmessig behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet.

Note 37 FONDSOBLIGASJONSKAPITAL

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	Bokført verdi		
				2025	2024	Rentevilkår
NO0011156663	01.12.2021	01.12.2026	25 000	25 000	25 000	3m Nibor + 3,15 %
NO0012838962	15.02.2023	16.05.2028	50 000	50 000	50 000	3m Nibor + 4,26 %
NO0013209817	16.04.2024	16.07.2029	30 000	30 000	30 000	3m Nibor + 3,90 %
Fondsobligasjonskapital				105 000	105 000	

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2024	Emittert	Innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2025
Fondsobligasjonskapital	105 000	0	0	0	105 000

Note 38 EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en – 1 – klasse og utgjør pr 31.12.2025 kr 430.4 mill delt på 4.781.705 egenkapitalbevis pålydende kr 90,00. Trøndelag Sparebank har en egenbeholdning på 6.855 egenkapitalbevis pr 31.12.2025.

Eierandelsbrøk	2025	2024
EK-bevis	429 737	429 737
Overkursfond	49 469	49 469
Uttevningfond	8 848	3 126
Sum eierandelskapital (A)	488 053	482 332
Sparebankens fond	444 143	414 742
Gavefond	3 862	3 362
Grunnfondskapital (B)	448 005	418 104
Eierandelsbrøk A/(A+B)	52,1 %	53,6 %
Tidsvektet eierandelsbrøk før disponering av resultat 2024		48,9 %

Etter fradrag for renter på fondsobligasjoner utgjør egenkapitalbeviserne sin andel av overskuddet kr 34,0 mill. og det foreslås at 70,2 % av dette utdeles som utbytte. Styrets forslag til kontantutbytte for 2025 er kr. 5,00 pr. egenkapitalbevis. Utbytte for 2025 blir da kr 23,9 mill. og er ikke definert som gjeld på avslutningstidspunktet, men inngår i bankens egenkapital pr. 31.12.2025. Egenkapitalbevisernes totale andel er derfor overført til uttevningsfondet.

Årets avsetning til gavefond er foreslått til 0,5 mill., som er samme beløp som for 2024.

Utbytte	2025	2024
Resultat pr. egenkapitalbevis pr. 31.12 (ordinært og utvannet)	8,08	8,49
Sum til utbytte/uttevningsfond totalt	38 638	32 765
Foreslått utbytte pr.egenkapitalbevis (ISIN NO0010788268)	5,00	4,80
Andel utdeling	70,2 %	80,0 %

De 20 største egenkapitalbevisiere:

31.12.2025

Navn	Beholdning	Eierandel
Spb.stiftelsen Hemne Sparebank	1 240 999	25,95 %
Spb.stiftelsen Åfjord Sparebank	760 478	15,90 %
Heim Kommune	156 570	3,27 %
H Sæther AS	150 000	3,14 %
VPF Eika Egenkapitalbevis	145 358	3,04 %
Lernes Holding AS	102 654	2,15 %
Sodvin Holding SA	69 229	1,45 %
Aqua Seawork AS	64 948	1,36 %
Kikamo AS	46 632	0,98 %
Smedsrud Eiendom AS	44 986	0,94 %
Modalen Invest AS	44 158	0,92 %
Haslelund Holding AS	43 991	0,92 %
EK-Holding AS	38 990	0,82 %
Kommunal Landspensjonskasse Gjensidig Forsikringsselskap	37 434	0,78 %
Øystein Syltern AS	36 150	0,76 %
Orkla Sparebank	34 299	0,72 %
Frøya Kommune	30 927	0,65 %
Vullum, Per	29 440	0,62 %
Dolmsundet Hotel Hitra AS	28 185	0,59 %
Erling Syltern Invest AS	27 112	0,57 %
Sum 20 største	3 132 540	65,51 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	1 649 165	34,49 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	4 781 705	100,00 %

31.12.2024

Navn	Beholdning	Eierandel
Spb.stiftelsen Hemne Sparebank	1 236 507	25,86 %
Spb.stiftelsen Åfjord Sparebank	760 478	15,90 %
Heim Kommune	156 570	3,27 %
H Sæther AS	149 500	3,13 %
Lernes Holding AS	102 654	2,15 %
Sodvin Holding SA	94 229	1,97 %
Aqua Seawork AS	64 948	1,36 %
Kikamo AS	45 882	0,96 %
Saga Eiendom AS	39 067	0,82 %
EK-Holding AS	38 990	0,82 %
Haslelund Holding AS	37 464	0,78 %
Kommunal Landspensjonskasse Gjensidig Forsikringsselskap	37 434	0,78 %
VPF Eika Egenkapitalbevis	36 948	0,77 %
Øystein Syltern AS	36 150	0,76 %
Smedsrud Eiendom AS	35 445	0,74 %
Rindal Sparebank	34 299	0,72 %
Frøya Kommune	30 927	0,65 %
Wullum, Per	29 440	0,62 %
Elrik AS	28 393	0,59 %
Dolmsundet Hotel Hitra AS	18 185	0,38 %
Sum 20 største	3 013 510	63,02 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	1 768 195	36,98 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	4 781 705	100,00 %

Egenkapitalbevis - ledende ansatte og styrende organer, inkludert nærstående:
31.12.2025

Navn	Beholdning
Tor Espnes	2 656
Gaute Ivar Krogfjord 3)	789
Eskil Strøm	790
Sebastian Johansen	1 555
Gry Mari Røe	175
Unni Rindal	3 697
Norun Totland Enoksen	242
Hilde Nordløkken 1)	738
Roger Harsvik	94
Vibeke Knutshaug 3)	38 990
Geir Hansen	1 167
Bente Kristin Aaknes	350
Sum egenkapitalbevis ledende ansatte	51 243
1) Personlig nærstående	369
3) Foretak	39 224

31.12.2024

Navn	Beholdning
Tor Espnes	2 656
Gaute Ivar Krogfjord 3)	789
Eskil Strøm	790
Unni Rindal	3 697
Norun Totland Enoksen	242
Lars Bjørnar Lyngmo 1)	10 898
Hilde Nordløkken 1)	738
Roger Harsvik	94
Vibeke Knutshaug 3)	38 990
Henry Sødahl 1)	4 777
Bente Kristin Aaknes	350
Kristin Kjønsvik	792
Sum egenkapitalbevis ledende ansatte	64 813
1) Personlig nærstående	6 818
3) Foretak	39 224

Egenkapitalbevis - representantskapet, inkludert nærstående:
31.12.2025

Navn	Beholdning
Erik Snekvik / Hege O. Kalland 3)	1 240 999
Nils A. Dolmseth / Tone Foss 3)	760 478
Kristin Strømskag 3)	30 927
Wenche Sundet 3)	64 978
Oddlaug Børseth Brekken	3 300
Jan Kr. Hammerdal 3)	20 261
Egon Ringseth 1)	500
Per Arne Kaarstad 1)	15 764
Vidar Daltveit	1 236
Torunn Butli Rømme 1)	820
Kristin Kjønsvik	792
Sandra Otterlei	542
Kari Vaagan 1)	1 689
Ingvill Hoås Butli	470
Sigve Storvoll	555
Sum egenkapitalbevis ledende ansatte	2 143 311
1) Personlig nærstående	6 563
3) Foretak	2 104 113

31.12.2024	
Navn	Beholdning
Erik Snekvik / Hege O. Kalland 3)	1 236 507
Nils A. Dolmseth / Tone Foss 3)	760 478
Kristin Strømskag 3)	30 927
Wenche Sundet 3)	64 948
Oddlaug Børseth Brekken	3 300
Jan Kr. Hammerdal 3)	20 261
Egon Ringseth 1)	500
Per Arne Kaarstad 1)	15 764
Vidar Daltveit	1 236
Torunn Butli Rømme 1)	820
Geir Hansen	3 109
Sandra Otterlei	542
Kari Vaagan 1)	1 689
Ingvill Hoås Butli	470
Sigve Storvoll	555
Nina M. Skårild 1)	12 005
Sum egenkapitalbevis ledende ansatte	2 153 111
1) Personlig nærstående	18 013
3) Foretak	2 099 621

Personlig nærstående defineres som :

1) ektefelle og en person som vedkommende bor sammen med i ekteskapslignende forhold,

2) mindreårige barn til vedkommende selv, samt mindreårige barn til en person nevnt i nr. 1 som vedkommende bor sammen med

3) foretak der vedkommende selv eller noen som er nevnt i nr. 1 og nr. 2 har bestemmende innflytelse som nevnt i regnskapslovens §1-3 annet ledd.

Note 39 RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER SOM PROSENT AV FORVALTNINGSKAPITALEN OG RESULTAT PR. EGENKAPITALBEVIS

	2025	2024
Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital *	0,76 %	0,75 %

*) Det er benyttet gjennomsnittlig forvaltningskapital i nevner, beregnet som gjennomsnittet av forvaltningskapitalen ved kvartalsslutt for perioden 31.12.2024 - 31.12.2025

	2025	2024	Konsern 2025	Konsern 2024
Resultat etter skatt	74 104	66 963	72 029	68 790
Eierandelsbrøk	52,14 %	48,93 %	52,14 %	48,93 %
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisiere	38 638	32 765	37 556	33 659
Antall utstedt egenkapitalbevis	4 781 705	4 781 705	4 781 705	4 781 705
Vektet gjennomsnitt av antall utstedte egenkapitalbevis	4 781 705	3 861 176	4 781 705	3 861 176
Resultat pr egenkapitalbevis	8,08	8,49	7,85	8,72

*) Fra og med 2025 er resultat pr egenkapitalbevis beregnet av resultat etter skatt. For 2024 ble renter på fondobligasjoner trukket fra resultatet og tall for 2024 er omarbeidet.

Note 40 GARANTIER

	2025	2024
Betalingsgarantier	21 241	21 063
Kontraktsgarantier	17 341	18 865
Lånegarantier	-	-
Andre garantier	17 751	3 967
Sum garantier overfor kunder	56 333	43 895
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	5 473	2
Tapsgaranti	13 990	12 549
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	19 463	12 550
Sum garantier	75 796	56 446

	2025		2024	
Garantier fordelt geografisk	Kr.	%	Kr.	%
Heim	6 978	9,2 %	8 821	15,6 %
Åfjord	11 706	15,4 %	10 167	18,0 %
Hitra	22 383	29,5 %	10 169	18,0 %
Frøya	3 234	4,3 %	2 575	4,6 %
Trondheim	4 516	6,0 %	6 000	10,6 %
Trøndelag ellers	4 370	5,8 %	3 275	5,8 %
Aure	3 096	4,1 %	2 838	5,0 %
Andre	19 513	25,7 %	12 600	22,3 %
Sum garantier	75 796	100 %	56 446	100 %

Trøndelag Sparebank er en av eierbankene i Eika Boligkreditt (EBK). Banken stiller garanti for lån som kundene har i EBK. EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet.

Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti: Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til pantesikkerhet for lånet har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er oppad begrenset til hele lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger.
2. Tapsgaranti: Banken garanterer for ethvert tap som EBK blir påført som følge av misligholdte lån, med de begrensninger som følger nedenfor. Med «tap» menes restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhørende pantesikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet hvor alle tilhørende pantesikkerheter for et misligholdt lån er realisert og utbetalt til EBK. Bankens tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som konstateres på hvert enkelt lån. Samlet tapsgaranti er begrenset oppad til 1 prosent av bankens til enhver tid samlede låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljer opp til 5 mill. NOK er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljer som overstiger 5 mill. NOK utgjør tapsgarantien minimum 5 mill. NOK, i alle tilfeller beregnet over de siste 4 kvartaler på rullerende basis. Dette betyr at dersom bankens andel av de tap som konstateres på hvert enkelt lån i sum overstiger nevnte grense, dekker EBK det overstigende. Bankens andel av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom de samlede konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.

Rett til motregning i bankens provisjon: Bankens ansvar for saksgaranti og tapsgaranti forfaller til betaling etter påkrav, men EBK kan også velge å motregne kravet i bankens fremtidige og forfalte, men ikke utbetalte provisjoner i henhold til provisjonsavtalen. Retten til motregning gjelder for en periode på inntil fire etterfølgende kvartaler fra den dato tapet ble konstatert.

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Avtalen forplikter eierbankene seg til å kjøpe obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av EBK hvis likviditetssituasjonen i foretaket skulle tilsi at det er behov for det. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler. I løpet av 2024 er avtalen endret. I den reviderte avtalen er sekundærforpliktelsen fjernet og eierbankenes samlede primærforpliktelse begrenses slik at samlet utstedt beløp av OMF under NPA ikke kan utgjøre mer enn 20 prosent av det samlede beløpet av foretakets utstedte OMF.

I aksjonæravtalen til EBK reguleres blant annet at eierskapet i selskapet på årlig basis skal rebalanseres. Dette sikrer en årlig justering hvor eierandelen til en ekelte bank skal tilsvare eierbankens andel av utlånsbalansen i selskapet.

Note 41 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Styrene i Trøndelag Sparebank og Ørland Sparebank har den 27. februar 2026, inngått en intensjonsavtale om sammenslåing av de to bankene. Den sammenslåtte banken vil videreføres under navnet Trøndelag Sparebank.

En eventuell sammenslåing er blant annet betinget av at det utarbeides en fusjonsplan som godkjennes av bankenes respektive generalforsamling og representantskap, som etter foreløpig tidsplan er lagt opp til behandling i løpet av Q3 2026. Sammenslåingen er også betinget av nødvendige godkjenninger fra myndigheter. Etter foreløpig tidsplan legges det opp til gjennomføring av sammenslåingen i løpet av andre kvartal 2027. Det tas sikte på at sammenslåingen gjennomføres ved at Trøndelag Sparebank utsteder egenkapitalbevis som vederlag til eksisterende eiere av egenkapitalbevis i Ørland Sparebank, samt egenkapitalbevis som vederlag til en sparebankstiftelse som opprettes av Ørland Sparebank i forbindelse med sammenslåingen. Virksomheten i bankene og arbeidsplassene blir opprettholdt. Den sammenslåtte banken skal videreføre alle eksisterende kontorer, med unntak av der samlokalisering finner sted på lokasjoner hvor begge bankene har etablerte kontorer.

Det har ikke forekommet andre hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet. Styrets forslag til utbytte er på kr. 22,9 mill. for 2025. Endelig vedtak foretas i generalforsamlingen 26.mars 2026.

Note 42 TRANSAKSJONER OG MELLOMVÆRENDE MED NÆRSTÅENDE PARTER

Viser til note 30 vedrørende ytterligere opplysninger om nærstående. Innskudd og utlån, samt transaksjoner mellom selskapene har samme betingelser som overfor eksterne tredjeparter og er primært kun relatert til ordinære banktjenester. Tjenestene som er gitt til forretningsmessige vilkår er eliminert i konsernregnskapet. Kystregionen Eiendomsmegling AS og Trøndelag Regnskap AS holder til i bankens lokaler i Heim. Trøndelag Økonomi og HR AS holder til på Hitra. Banken har hatt husleieinntekter på 743 tusen ved utgangen av året.

Balanseført mellomværende med datterselskap	Året	Året
	2025	2024
Innskudd fra kunder	8 390	6 890
Gjeld til datterselskap		

Note 43 LEIEAVTALER

Banken har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for iverksettelse av leieavtale, samt innregnet en tilsvarende eiendel ved bruksretteiendel. Trøndelag Sparebank eier bankbygg i Heim, Åfjord, Hitra og Frøya og har kun et begrenset antall leieavtaler knyttet til leie av lokaler. I tillegg er det inngått leieavtaler for biler og sikkerhetsutstyr. Selskapets bruksretteiendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

Bruksretteiendeler	Bygninger	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2025	8 922	5 148	1 768	15 837
Tilgang av bruksretteiendeler	9 954	779	0	10 733
Avhendinger	0	0	0	0
Overføringer og reklassifiseringer	0	0	-26	-26
Omregningsdifferanser	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.2025	18 876	5 927	1 742	26 545
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2025	2 177	734	594	3 505
Avskrivninger i perioden	1 401	1 118	580	3 099
Nedskrivninger i perioden	1 089	0	0	1 089
Avhendinger	0	0	0	0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2025	4 667	1 852	1 174	7 692
Balanseført verdi 31.12.2025	14 209	4 075	568	18 852
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	Lineær	

Bruksretteiendeler	Bygninger	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2024	8 957	2 044	1 211	12 211
Tilgang av bruksretteiendeler	0	5 148	557	5 705
Avhendinger	0	-2 044	0	-2 044
Overføringer og reklassifiseringer	-35	0	0	-35
Omregningsdifferanser	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.2024	8 922	5 148	1 768	15 837
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2024	1 260	1 872	144	3 277
Avskrivninger i perioden	917	905	450	2 272
Nedskrivninger i perioden	0	-2 044	0	-2 044
Avhendinger	0	0	0	0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2024	2 177	734	594	3 505
Balanseført verdi 31.12.2024	6 745	4 414	1 174	12 332
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	Lineær	

Diskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
Mindre enn 1 år	2 519	1 097	480	4 095
1-2 år	2 854	1 193	146	4 193
2-3 år	3 020	1 297	0	4 317
3-4 år	3 200	765	0	3 965
4-5 år	2 146	0	0	2 146
Mer enn 5 år	1 918	0	0	1 918
Totale diskonterte leieforpliktelser 31.12.2025	15 656	4 352	625	20 633

Diskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
Mindre enn 1 år	780	816	586	2 182
1-2 år	829	931	490	2 250
2-3 år	880	1 059	160	2 099
3-4 år	934	1 200	0	2 133
4-5 år	992	604	0	1 595
Mer enn 5 år	2 776	0	0	2 776
Totale diskonterte leieforpliktelser 31.12.2024	7 190	4 609	1 236	13 035

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
Totale leieforpliktelser 01.01.2025	7 190	4 609	1 236	13 035
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	9 954	779	0	10 733
Betaling av hovedstol	-1 968	-1 433	-661	-4 062
Betaling av renter	0	0	0	0
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	480	397	50	927
Totale leieforpliktelser 31.12.2025	15 656	4 352	625	20 633

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
Totale leieforpliktelser 01.01.2024	7 923	167	1 090	9 180
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	0	5 148	557	5 705
Betaling av hovedstol	-1 075	-1 019	-498	-2 592
Betaling av renter			0	0
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	342	314	87	742
Totale leieforpliktelser 31.12.2024	7 190	4 609	1 236	13 035

Beløp i resultatregnskapet	2025	2024
Rente på leieforpliktelser	926	742
Avskrivninger på bruksretteiendeler	3 099	2 272
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler	278	403
Kostnader til leie der underliggende eiendeler har lav verdi	1 230	1 562
Inntekter fra fremleie av bruksretteiendeler	385	0

Beregnet diskonteringsrente på husleieavtaler er 2,0-6,4%

Beregnet diskonteringsrente på leie av maskiner/utstyr og kjøretøy er 7,9-8,5%

For husleieavtaler bruker banken leietakers marginale lånerente, mens for maskiner og kjøretøy har banken anvendt den implisitte renten i leieavtalen. Indeksjustering av husleiekostnader er hensyntatt i beregningen av forpliktelsen basert på det som lå til grunn ved iverksettelsestidspunktet.

Leieavtalene inneholder ikke restriksjoner på konsernets utbyttepolitikk eller finansieringsmuligheter. Konsernet har ikke vesentlige restverdigarantier knyttet til sine leieavtaler

Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Bankens leieavtaler av bygninger har leieperioder opptil 10 år. Flere av avtalene inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens siste periode. Ved inngåelse av en avtale vurderer banken om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves

Kjøpsopsjoner

Banken leier maskiner/utstyr og kjøretøy med en leieperiode mellom 3 og 5 år. Ingen av disse leiekontraktene inkluderer en opsjon til å kjøpe eiendelene ved endt leieperiode.

Anvendte praktiske løsninger

Banken leier også PC-er, IT-utstyr og maskiner med avtalevilkår fra 1 til 5 år. Banken har besluttet å ikke innregne leieavtaler der den underliggende eiendelen har lav verdi eller har kortsiktig varighet, herunder 12 måneder. Banken innregner dermed ikke leieforpliktelser og bruksretteiendeler for noen av disse leieavtalene. I stedet kostnadsføres leiebetalingene når de inntreffer.

Bankens leieavtaler som er vesentlige og har en varighet utover 12 måneder, regnskapsføres i samsvar med IFRS 16. Leieavtaler som ikke regnskapsføres i samsvar med IFRS 16, innregnes løpende som andre driftskostnader.

Ved første gangs innregning i balansen måles bruksretten til anskaffelseskost dvs. leieforpliktelsen (nåverdi av leiebetalingene) pluss forskudsleiepluss og eventuelle direkte anskaffelseskostnader. I etterfølgende perioder måles bruksretten ved anvendelse av en anskaffelsesmodell.

Bruksrettighetene er i balansen presentert som en del av «Varige driftsmidler», mens leieforpliktelsene presenteres som «Andre avsetninger» i balansen.

Note 44 KJØP AV AKSJER I NYE NIDAROS HOLDING AS (Eie Eiendomsmegling)

Trøndelag Sparebank kjøpte 50,3 % av aksjene i Nye Nidaros Holding AS den 01.07.2025 med regnskapsmessig virkning fra samme dag. Det totale kjøpsvederlaget for aksjene er på kr 21,0 mill, og vederlaget ble gjort opp med kontant betaling. Oppkjøpet er behandlet etter oppkjøpsmetoden i samsvar med IFRS 3.

Nye Nidaros Holding AS er et holdingselskap som eier 85 % av aksjene i Nidaros Eiendomsmegling AS og 100 % av aksjene i Nidaros Eiendomsmegling sentrum AS. Disse to selskapene driver med eiendomsmegling under navnet Eie Eiendomsmegling Trondheim.

Oppkjøpet er en del av bankens strategiske satsing i det å tilby et helhetlig og komplett tjenestespekter til våre kunder. Med EIE Eiendomsmegling Trondheim – som nå blir en del av konsernet – 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. Det forventes at oppkjøpet av Eie Eiendomsmegling skal gi både Trøndelag Sparebank og Eie Eiendomsmegling betydelige synergier og vekstmuligheter knyttet til omsetning og finansiering av boliger og fritidseiendommer i vårt markedsområde. Disse synergiene er sammen med forventet forretningsmessig utvikling i selskapet innregnet som goodwill.

Virkelig verdi på overtakelsestidspunktet:

	Nye Nidaros Holding AS	Mer-/mindreverdier	Konsern	Kontrollerende eierinteresser	Ikke-kontrollerende eierinteresser
Balanse - Eiendeler					
Immaterielle eiendeler (Goodwill)	55	19 055	19 110	19 083	27
Varige driftsmidler	84	2 559	2 642	1 329	1 313
Finansielle anleggsmidler	97	-	97	49	48
Sum anleggsmidler	236	21 614	21 850	20 461	1 389
Fordringer	6 851	-	6 851	3 446	3 405
Andre fordringer og finansielle investeringer	822	-	822	413	408
Bankinnskudd, kontanter o.l	1 960	-	1 960	986	974
Sum omløpsmidler	9 633	-	9 633	4 845	4 788
Sum eiendeler	9 869	21 614	31 483	25 306	6 177
Balanse - Gjeld og egenkapital					
Sum innskudd egenkapital	218	-	218	110	109
Sum opptjent egenkapital	1 749	19 055	20 804	19 935	869
Udisponert resultat	-22	-	-22	-11	-11
Sum egenkapital	1 945	19 055	21 000	20 033	967
Sum langsiktig gjeld	23	2 559	2 581	1 298	1 283
Sum kortsiktig gjeld	7 901	-	7 901	3 974	3 927
Sum gjeld	7 924	2 559	10 483	5 273	5 210
Sum egenkapital og gjeld	9 869	21 614	31 483	25 306	6 177

Sum omsetning og resultat i det overtatte foretaket – fra 01.07.2025 og fra 01.01.2025:

Nye Nidaros Holding AS	01.07.2025	01.01.2025
Driftsinntekter	16 644	37 427
Resultat etter skatt	582	560

APM

Trøndelag Sparebank presenterer alternative resultatmål (APM-er) som gir nyttig informasjon for å supplere regnskapet. Målene er ikke definert i IFRS og er ikke nødvendigvis direkte sammenlignbare med andre selskapers resultatmål. APM-er er ikke ment å erstatte eller overskygge regnskapstallene, men er inkludert i vår rapportering for å gi innsikt og forståelse for Trøndelag Sparebank sin resultatoppnåelse.

APM-ene representerer viktige måltall for hvordan ledelsen styrer aktivitetene i banken. Nøkkeltall som er regulert i IFRS eller annet lovgivning er ikke regnet som alternative resultatmål. Det samme gjelder for ikke-finansiell informasjon. Trøndelag Sparebank sine APM-er er presentert i kvartalsrapporter og i årsrapporten. Alle APM-er presenteres med sammenligningstall og skal brukes konsistent over tid.

Datterselskap utgjør minimal effekt på nøkkeltall og er ikke hensyntatt i denne oppstillingen.

Lønnsomhet	31.12.2025	31.12.2024
Antall dager i perioden	365	366
Antall dager i året	365	366
Egenkapitalavkastning etter skatt		
((Resultat etter skatt - rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden x dager i året) / gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital ¹		
Resultat etter skatt	74 104	66 963
Rentekostnader på hybridkapital	8 898	8 424
Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital	1 037 220	920 146
Egenkapitalavkastning etter skatt	6,29 %	6,36 %
Rentemargin		
(Netto renter / dager i perioden x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital ²		
Netto renter	208 004	207 603
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	9 806 205	8 978 255
Rentemargin	2,12 %	2,31 %
Kostnadsandel (eskl. VP)		
Driftskostnader / (netto renter + netto provisjoner + andre inntekter)		
Driftskostnader	168 807	166 476
Netto renter	208 004	207 603
Netto provisjoner	55 063	53 731
Andre inntekter	3 789	2 391
Kostnadsandel (eskl. VP)	63,26 %	63,12 %
Kostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital		
(Driftskostnader / dager i perioden x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital ²		
Driftskostnader	168 807	166 476
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	9 806 205	8 978 255
Driftskostnader i % av GFK	1,72 %	1,85 %

Balansetall	31.12.2025	31.12.2024
Innskuddsdekning		
UB innskudd fra kunder / UB brutto utlån til kunder		
Innskudd fra kunder	6 399 204	6 156 916
Brutto utlån til kunder	8 528 814	7 902 318
Innskuddsdekning	75,03 %	77,91 %
Innskuddsdekning inkl. boligkreditt		
UB innskudd fra kunder / (UB brutto utlån til kunder + brutto utlån via EBK)		
Innskudd fra kunder	6 399 204	6 156 916
Brutto utlån til kunder	8 528 814	7 902 318
Utlån via EBK	1 402 193	1 257 934
Innskuddsdekning (inkl. EBK)	64,44 %	67,21 %
Innskuddsvekst (12mnd)		
(UB innskudd fra kunder - innskudd fra kunder for 12mnd siden) / innskudd fra kunder for 12mnd siden		
Innskudd fra kunder	6 399 204	6 156 916
Innskudd fra kunder 12 mnd siden	6 156 916	5 624 344
Innskuddsvekst siste 12 mnd	3,94 %	9,47 %
Utlånsvekst (12mnd)		
(UB utlån til kunder - utlån til kunder for 12mnd siden) / utlån til kunder for 12mnd siden		
Brutto utlån til kunder	8 528 814	7 902 318
Brutto utlån til kunder for 12 mnd siden	7 902 318	7 100 734
Utlånsvekst siste 12 mnd	7,93 %	11,29 %
Utlånsvekst inkl. boligkreditt (12mnd)		
(UB utlån til kunder inkl. EBK - utlån til kunder for 12mnd siden inkl. EBK) / utlån til kunder for 12mnd siden inkl. EBK		
Brutto utlån til kunder inkl. EBK	9 931 007	9 160 252
Brutto utlån til kunder for 12 mnd siden inkl. EBK	9 160 252	8 260 696
Utlånsvekst inkl. EBK siste 12 mnd	8,41 %	10,89 %
¹ Gjennomsnittlig egenkapital er beregnet som gjennomsnittet av bokført egenkapital, eksklusive hybridkapitalen, per utgangen av foregående regnskapsår og bokført egenkapital ved hver kvartalsavslutning i det aktuelle rapporteringsåret.		
² Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som gjennomsnittet av forvaltningskapitalen per utgangen av foregående regnskapsår og forvaltningskapitalen ved hver kvartalsavslutning i det aktuelle rapporteringsåret		
Tapsavsetninger på utlån og mislighold	31.12.2025	31.12.2024
Tap på utlån i % av brutto utlån		
Tapskostnad / gjennomsnittlig brutto utlån i perioden		
Tapskostnad	24 162	22 957
Gjennomsnittlig brutto utlån	8 187 826	7 524 849
Tap på utlån i % av brutto utlån	0,30 %	0,31 %
Misligholdte engasjementer (> 90 dager) i % av brutto utlån		
Misligholdte engasjementer / UB brutto utlån		
Misligholdte engasjementer	132 496	108 038
Brutto utlån	8 528 814	7 902 318
Misligholdte eng. i % av brutto utlån	1,55 %	1,37 %
Kredittforringede (tapsutsatte) engasjementer i % av brutto utlån		
Kredittforringede engasjementer / UB brutto utlån		
Kredittforringede engasjementer	290 454	253 783
Brutto utlån	8 528 814	7 902 318
Misligholdte eng. i % av brutto utlån	3,41 %	3,21 %
Likviditet	31.12.2025	31.12.2024
Likviditetsindikator (LCR)		
Likvide aktiva / Netto likviditetsutgang innen 30 dager i et stressscenario		
Likvide aktiva	833 439	844 247
Netto likviditetsutgang innen 30 dager i et stressscenario	396 024	489 809
LCR	210 %	172 %

Egenkapitalbevis	31.12.2025	31.12.2024
Egenkapitalbevisbrøk (EKB - brøk)		
(EKB-kapital - egne EKB + overkurs + utjevningsfond (eksl. avsatt ikke vedtatt utbytte) / (EKB-kapital - egne EKB + overkurs + utjevningsfond (eksl. avsatt ikke vedtatt utbytte) + Sparebankens fond + gavefond (eksl. avsatt ikke vedtatt gaveutdeling))		
Egenkapitalbeviskapital	430 353	430 353
Egne egenkapitalbevis	-617	-617
Overkurs	49 469	49 469
Utjevningsfond	18 804	8 848
Sparebankens fond	474 696	444 143
Gavefond	3 836	3 862
Egenkapitalbevisbrøk (EKB - brøk)	51,00 %	52,14 %
Resultat per egenkapitalbevis		
((Resultat etter skatt - renter hybridkapital) * EKB-brøk) / antall EKB ³		
Resultat etter skatt	74 104	66 963
Rentekostnader på hybridkapital	8 898	8 424
IB EKB - brøk	52,14 %	48,9 %
Antall EKB	4 781 705	4 781 705
Resultat per EKB	7,11	5,99
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis		
((UB egenkapital - hybridkapital) x EKB-brøk UB) / antall EKB		
Sum egenkapital (ekskl. hybridkapital)	1 076 796	1 005 791
UB EKB - brøk	51,0 %	52,1 %
Antall EKB	4 781 705	4 781 705
Bokført egenkapital per EKB	114,8	109,7
Pris / bokført egenkapital (P/B)		
Børskurs / bokført egenkapital per EKB		
Børskurs	116,9	109,0
Bokført egenkapital per EKB	114,8	109,7
Pris / bokført verdi per EKB	1,02	0,99
Pris / resultat per egenkapitalbevis (P/E)		
Børskurs ⁴ / (resultat per EKB / dager i perioden x dager i året)		
Børskurs	116,9	109,0
Resultat per EKB	7,1	6,0
Pris / resultat per EKB	16,4	18,2

³Totale egenkapitalbevis fratrukket egenbeholdning på rapporteringstidspunktet

⁴Frem til notering benyttes siste omsetningskurs på bankes egenkapitalbevis som estimat for pris

Erklæring i henhold til lov om verdipapirhandel § 5-5

Styret i Trøndelag Sparebank har behandlet og godkjent bankens årsrapport for 2025, og vi bekrefter at:

- bankens årsregnskap for perioden 2025, etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat.
- årsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til foretaket og konsernet, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer foretakene står overfor
- årsberetningen, der dette kreves, er utarbeidet i samsvar med standarder for bærekraftsrapportering som er fastsatt i medhold av regnskapsloven § 2-6, og i samsvar med regler fastsatt i medhold av taksonomiforordningen artikkel 8 nr. 4.

12. mars 2026 - Styret i Trøndelag Sparebank

Arnar Utseth
Styrets leder (sign.)

Hilde Nordløkken
Nestleder (sign.)

Rolf Schei
Styremedlem (sign.)

Wenche Kristiansen
Styremedlem (sign.)

Vibeke Knutshaug
Styremedlem (sign.)

Fartein Kjørsvik
Styremedlem (sign.)

Geir Hansen
Ansattevalgt (sign.)

Bente Aaknes
Ansattevalgt (sign.)

Tor Espnes
Adm. Banksjef (sign.)

Til generalforsamlingen i Trøndelag Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Trøndelag Sparebank som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2025, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital, kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2025, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital, kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2025 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2025 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært Trøndelag Sparebanks revisor sammenhengende i 8 år fra valget på generalforsamlingen den 29. oktober 2018 for regnskapsåret 2018.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2025. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

IT-systemer og kontroller relevant for finansiell rapportering

Beskrivelse av det sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte det sentrale forholdet
Trøndelag Sparebanks IT-systemer er helt sentrale for regnskapsføringen og rapporteringen av gjennomførte transaksjoner, for å fremskaffe grunnlag for viktige estimater og beregninger, og for å fremskaffe relevant tilleggsinformasjon. IT-systemene er i stor grad standardiserte, og forvaltningen og driften er i stor grad utkontraktert til tjenesteleverandører. God styring og kontroll med IT-systemene både i Trøndelag Sparebank og hos tjenesteleverandørene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering og er derfor et sentralt forhold i revisjonen.	Trøndelag Sparebank har etablert en overordnet styringsmodell og kontrollaktiviteter knyttet til sine IT-systemer. Vi har opparbeidet oss en forståelse for Trøndelag Sparebanks overordnede styringsmodell for IT- systemene som er relevant for den finansielle rapporteringen. Vi har vurdert og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter tilknyttet kjernebanksystemet relevant for den finansielle rapporteringen som er knyttet til tilgangsstyring. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden. Vi vurderte tredjepartsbekreftelsen (ISAE 3402-rapport) fra Trøndelag Sparebanks tjenesteleverandør av kjernebanksystemet med hensyn til om denne hadde tilfredsstillende internkontroll på IT-områder som kan ha betydning for Trøndelag Sparebanks finansielle rapportering. Vi vurderte også tredjepartsbekreftelsen (ISAE 3000-rapport) knyttet til tjenesteleverandøren av kjernebanksystemet med hensyn til om utvalgte automatiserte kontrollaktiviteter i IT-systemene, herunder blant annet knyttet til beregning av renter og gebyrer og utvalgte systemgenererte rapporter, var tilfredsstillende utformet og om de hadde fungert i perioden. Vi benyttet egne IT-spesialister i arbeidet med å forstå den overordnede styringsmodellen for IT-systemer og i vurderingen og testingen av kontrollaktiviteter.

Nedskrivninger for forventet tap på utlån til bedriftsmarkedet

Beskrivelse av det sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte det sentrale forholdet
Trøndelag Sparebank har utlån til bedriftsmarkedet, se note 2 og 5 for beskrivelse av nedskrivningsmodellen for disse, og noter 6 til 11 for en omtale om kredittrisiko og nedskrivninger på utlån og garantier. Banken har foretatt en vurdering av behovet for nedskrivninger for forventet tap på utlån og garantier. Det er knyttet betydelig skjønn til bankens vurderinger av størrelsen på nedskrivningene innen bedriftsmarkedet. Skjønnsutøvelsen knytter seg til framoverskuende vurderinger benyttet i estimeringen av forventet tap. Banken benytter modeller og informasjon fra en tjenesteleverandør i beregningen av forventet tap. Forutsetningene og estimatene som benyttes i vurderingene er avgjørende for størrelsen på nedskrivningene, og nedskrivninger på utlån i bedriftsmarkedet er derfor et sentralt forhold i vår revisjon.	Trøndelag Sparebank har etablert ulike kontrollaktiviteter knyttet til nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet. Vi har vurdert og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter knyttet til individuelle nedskrivninger på kredittforringede utlån. Kontrollaktivitetene vi vurderte og testet utformingen av var knyttet til identifikasjon av kredittforringede utlån og vurdering av kontantstrømmer fra disse utlånene. For et utvalg av kredittforringede utlån testet vi om disse var tidsriktig identifisert og vurderte de kontantstrømmer som banken hadde estimert fra utlånene. For øvrige nedskrivninger på utlån beregnet ved bruk av modeller og informasjon fra Trøndelag Sparebank sin tjenesteleverandør, vurderte vi tredjepartsbekreftelse knyttet til utvalgte deler av modellen som banken benytter for beregning av forventet tap og grunnlagsdata som benyttes i beregningene. Vi rimelighetsvurderte utvalgte framoverskuende vurderinger benyttet i estimeringen av forventet tap. Vi vurderte om noteopplysningene om nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet tilfredsstiller kravene i IFRS 7.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten, bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen,

annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelse om foretaksstyring.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde, i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller konsernet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift.

Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke kan fortsette driften.

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi har eneansvar for vår konklusjon om konsernregnskapet.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Vi avgir en uttalelse til revisjonsutvalget om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og kommuniserer med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Uttalelse om etterlevelse av krav om felles elektronisk rapporteringsformat (ESEF)

Konklusjon

Som en del av revisjonen av årsregnskapet for Trøndelag Sparebank har vi utført et attestasjonsoppdrag for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som inngår i årsrapporten med filnavn 5967007LIEEXZX89NK89-2025-12-31-1-no.zip i det alt vesentlige er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i delegert kommisjonsforordning (EU) 2019/815 om et felles elektronisk rapporteringsformat (ESEF-regelverket) etter forskrift gitt med hjemmel i verdipapirhandelloven § 5-5, som inneholder krav til utarbeidelse av årsrapporten i XHTML-format og iXBRL-markering av konsernregnskapet.

Etter vår mening er årsregnskapet som inngår i årsrapporten i det alt vesentlige utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket.

Ledelsens ansvar

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsrapporten i overensstemmelse med ESEF-regelverket. Ansvarer omfatter en hensiktsmessig prosess, og slik intern kontroll ledelsen finner nødvendig.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er, på grunnlag av innhentet revisjonsbevis, å gi uttrykk for en mening om årsregnskapet, som inngår i årsrapporten, i det alt vesentlige er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket. Vi utfører vårt arbeid i samsvar med internasjonal attestasjonsstandard (ISAE) 3000 –

«Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon». Standarden krever at vi planlegger og utfører handlinger for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket.

Som et ledd i vårt arbeid utfører vi handlinger for å opparbeide forståelse for selskapets prosesser for å utarbeide årsregnskapet i overensstemmelse med ESEF-regelverket. Vi kontrollerer om årsregnskapet foreligger i XHTML-format. Vi utfører kontroller av fullstendigheten og nøyaktigheten av iXBRL-markeringen av konsernregnskapet, og vurderer ledelsens anvendelse av skjønn. Vårt arbeid omfatter kontroll av samsvar mellom markeringene av data i iXBRL og det reviderte årsregnskapet i menneskelig lesbart format. Vi mener at innhentet bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Stavanger, 12. mars 2026
Deloitte AS

Christer Voll
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Uavhengig revisors beretn... - Trøndelag Sparebank

Name

Voll, Christer

Date

2026-03-12

Identification



bankID Voll, Christer



This document contains electronic signatures using EU-compliant PAdES - PDF
Advanced Electronic Signatures (Regulation (EU) No 910/2014 (eIDAS))