Trøndelag
SPAREBANK

En bank av muligheter

Delårsrapport

3. kvartal 2026

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



Trøndelag

SPAREBANK | REGNSKAP | EIENDOM

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

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

Trøndelag REGNSKAP

Trøndelag Regnskap AS
(75 %)

Trøndelag Økonomi og HR AS
(60 %)

EIE eiendomsmegling

EIE Eiendomsmegling Trondheim
(50 %)

Trøndelag Sparebank styrker lokalsamfunnet

- Sammen for aktivitet og fellesskap



- 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 næringsutvikling, idrett, kultur eller frivillig engasjement.
- I september var Trøndelag Sparebank hovedsamarbeidspartner for **Jentebølgen på Frøya**, et lavterskelarrangement med fokus på bevegelsesglede, mestring og fellesskap. Arrangementet satte ny deltakerrekord med over 300 deltakere. Banken dekket deltakeravgiften for barn og unge til og med 16 år som deltok gjennom idrettslag i Hitra, Frøya og Heim.
- Gjennom samarbeidet ønsket banken å senke terskelen for deltakelse og bidra til gode opplevelser og fellesskap i lokalsamfunnet.

En sterk lokalbank på kysten i Trøndelag

- ✓ Lokalisert i en spennende **vekstregion** med attraktive **næringslivsklynger** som tiltrekker seg kapital, kompetanse og mennesker
- ✓ Et komplett tjenestetilbud - med bank, regnskap og eiendomsmegling
- ✓ Nærhet til lokalsamfunnet - gjennom desentralisert kontorstruktur
- ✓ Notert på Euronext Oslo Børs (hovedliste) med egenkapitalbevis fra desember 2024
- ✓ Medlem av Eika-alliansen
- ✓ Attraktiv **fusjonspartner** – vedtatt fusjon med Ørland Sparebank

11,9 mrd.
Forretningskapital

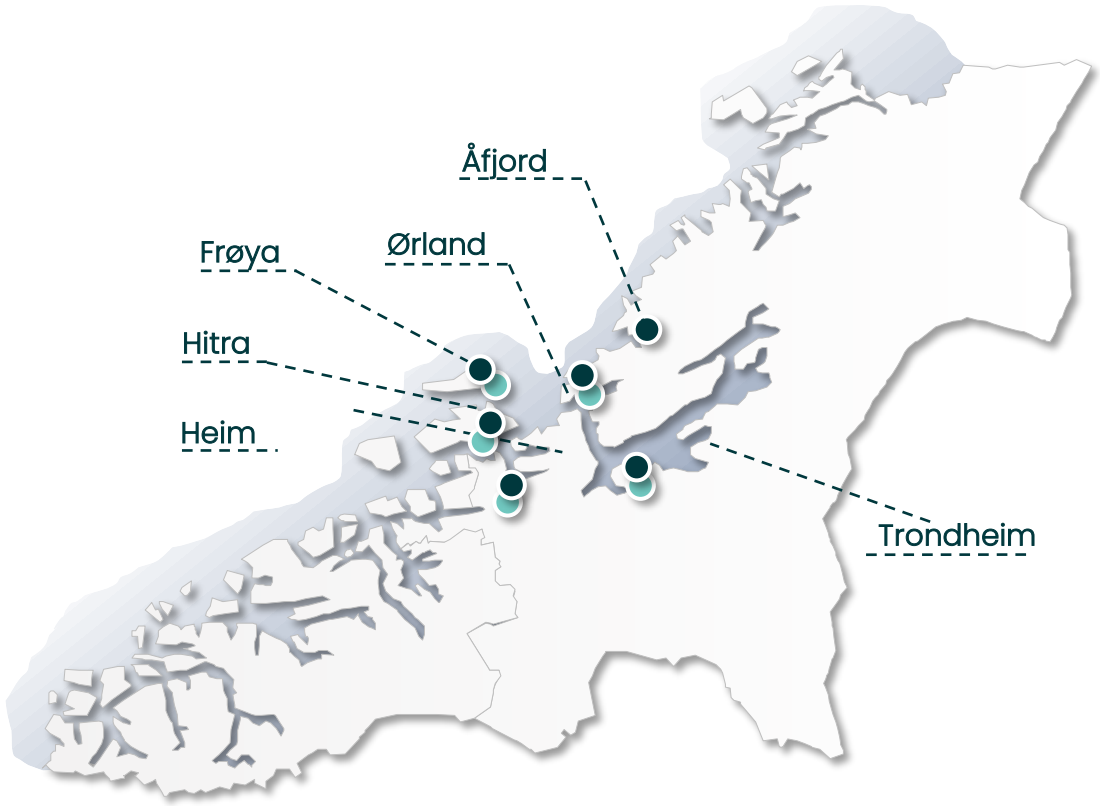
16,9 prosent
Ren kjernekapital

1,2 mrd.
Egenkapital

2,2 prosent
Egenkapitalavkastning

10,3 mrd.
Totalt utlån ink. EBK

6,2 prosent
12-mnd utlånsvekst



En bank – og region – i sterk vekst

- Kystregionen i Trøndelag utvikler seg som et av Norges mest spennende områder

- Bankens primære markedsområder har et bredt og differensiert næringsliv som gir et solid grunnlag for fremtidig vekst
- Et marked i betydelig vekst, særlig i Hitra–Frøya-regionen, med befolkningsvekst på hhv. 7,2 % og 9,8 % siden 2020
- Regjeringens 6 milliarder kroner i nye investeringer ved F-35-basen løfter både aktivitet og tilflytting i området

Havbruk & oppdrett



Frøya og Hitra er blant Norges mest produktive havbrukskommuner

Forsvar og teknologi



Ørland – Norges hovedflybase for F-35 og alliert virksomhet

Prosessindustri



Heim - Tyngre prosess- og leverandør-industri med mye spisskompetanse

Fornybar energi

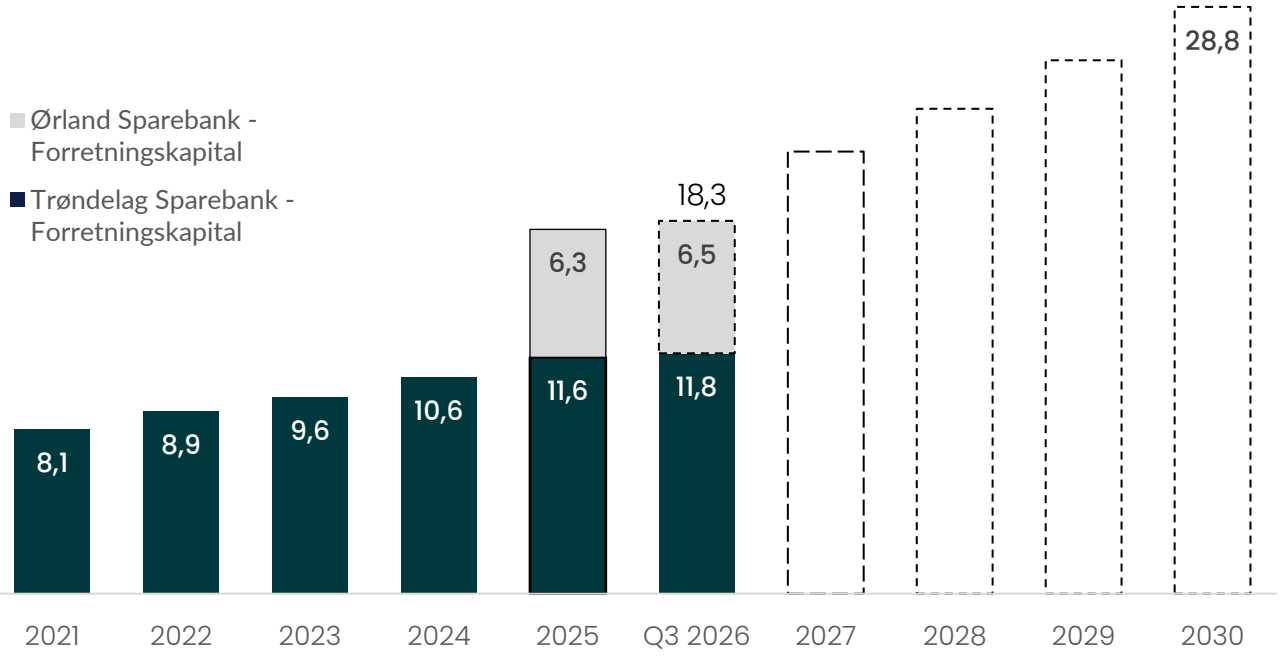


Viktig industri i flere kommuner, deriblant Fosenområdet i **Åfjord** som huser Europas største landbaserte vindpark

Vedtatt fusjon med Ørland Sparebank

- To banker som utfyller hverandre både geografisk og markedsmessig gir gode muligheter for synergier

- Styrket soliditet gir grunnlag for videre vekst
- En større bank gir muligheter for større løfteevne for bedriftskundene
- Bedre tilgang til og betingelser på ekstern finansiering
- Redusere kostnader knyttet til IT- og administrasjon



Sammenslåtte tall per 31.12.2025

17,9 mrd.
Forretningskapital

15,3 mrd.
Totale utlån inkl. EBK

~150 antall
Årsverk i konsernet

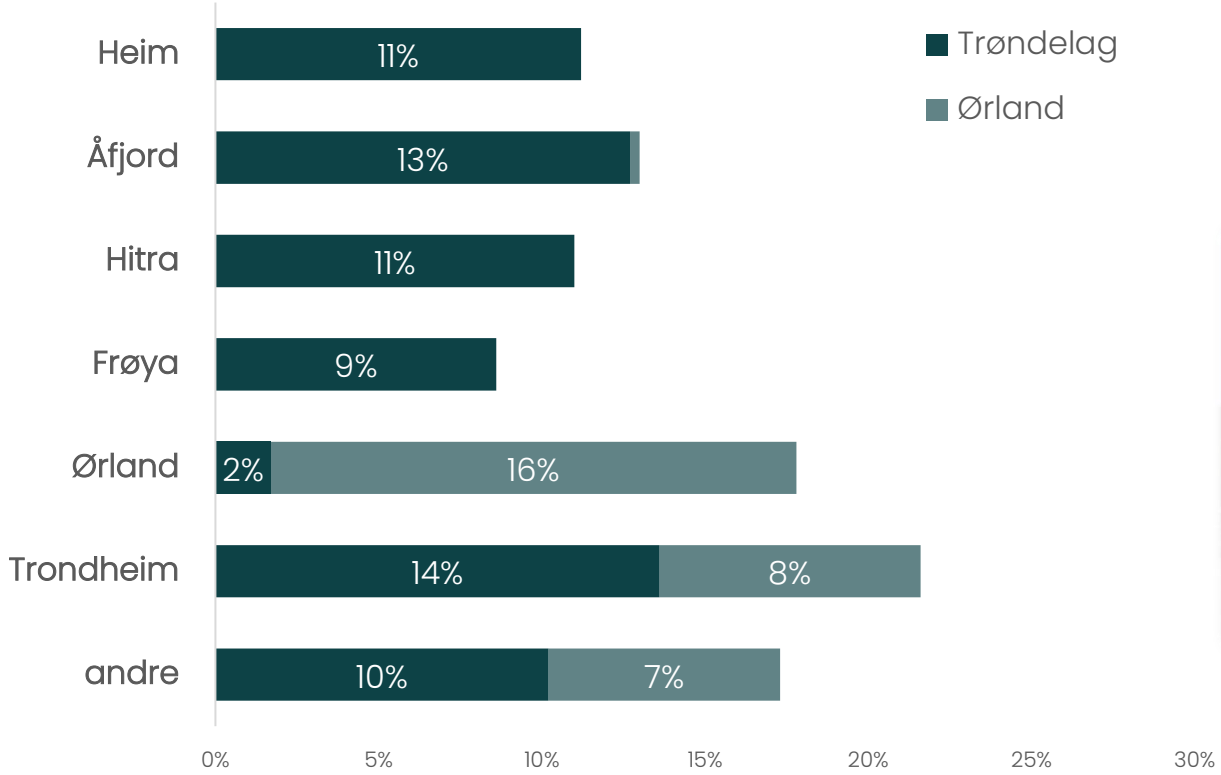
10 prosent
Ambisjon om årlig vekst i forretningskapital

Fusjonen forsterker bankens posisjon

– Viktigheten av å være trygg og lokalt forankret

Med sterk lokal tilstedeværelse på tvers av bankens kjernekommuner, styrkes posisjonen – og forsterkes gjennom fusjon med Ørland Sparebank

83 prosent av totale utlån i sammenslått bank i kommuner der bankene har kontor:





Fusjon med Ørland Sparebank

- Estimert tidslinje og viktige milepæler frem mot juridisk og teknisk fusjon



Sparebankstiftelser i Heim, Åfjord og Ørland

- Kapitalen som er bygget opp lokalt skal fortsatt styrke lokalmiljøet vårt i fremtiden.

Sparebankstiftelsene Åfjord Sparebank og Hemne Sparebank ble opprettet ved forrige fusjon

i forbindelse med fusjonen med Ørland Sparebank opprettes **Trøndelag Sparebankstiftelse, Ørland**

Stiftelsene er betydelige eiere og skal utøve et langsiktig og stabilt eierskap i Trøndelag Sparebank

Eierstruktur i sammenslått bank

Egenkapitalbeviseiere	Antall Egenkapitalbevis	I %
Sparebankstiftelsen Hemne Sparebank	1.236.507	17,1 %
Sparebankstiftelsen Åfjord Sparebank	760.478	10,5 %
Trøndelag Sparebankstiftelse, Ørland	2.048.962	28,4 %
Nåværende egenkapitalbeviseiere Trøndelag	2.777.865	38,5 %
Nåværende egenkapitalbeviseiere Ørland	383.986	5,3 %
Egenbeholdning Trøndelag Sparebank	6.855	0,1 %
Sum egenkapitalbevis	**7.214.653**	**100 %**



Høydepunkter 3. kvartal 2026

- Fusjonen med Ørland Sparebank er i rute med tidsplan om juridisk fusjon i mai 2027, og arbeidet med å etablere en ny ledergruppe er allerede startet.

- Resultatet påvirkes av økte tapsavsetninger, som gjelder et mindre antall eksisterende engasjementer. Banken har stort fokus på arbeidet med å redusere kredittrisikoen, særlig i bedriftsporteføljen.

- Eksportrettet industri, havbruk og energi viser god utvikling, mens det høye rentenivået fortsatt påvirker bygg, anlegg og deler av eiendomsmarkedet. Trøndelag Sparebanks sterke posisjon på kysten av Trøndelag kan gi banken muligheter i dagens markedsituasjon.



Resultatet preges av lavere rentenetto, engangskostnader og økte tapsavsetninger

Resultatoppstilling
morbank per 30.09.2026

Tall i NOK mill.	Q3 2026	Q3 2025	2025
Netto renteinntekter	143,7	156,9	208,0
Netto andre driftsinntekter	52,6	53,7	76,4
Sum netto inntekter	**196,3**	**210,5**	**284,4**
Sum driftskostnader	**133,7**	**122,2**	**168,8**
Resultat før tap	62,6	88,4	115,6
Kredittap på utlån og garantier	33,0	8,8	24,2
Resultat før skatt	**29,7**	**79,5**	**91,4**
Skattekostnad	5,4	17,5	17,3
Resultat etter skatt	**24,3**	**62,0**	**74,1**
Totalresultat	**42,2**	**55,0**	**103,4**

- Endringer i styringsrente og rentenivå gir lavere rentenetto med kr 13,1 mill mot samme periode i fjor.
- Gjennomførte investeringer for å møte regulatoriske krav og forbedrede risikorutiner, samt engangskostnader med fusjon gir økte driftskostnader.
- Tapskostnader preges av få og eldre engasjement. Banken gjennomfører flere tiltak for å redusere fremtidig tapsrisiko i BM.
- Totalresultatet er kr 17,9 mill høyere enn resultat etter skatt, og gjelder i hovedsak verdiendring på aksjer i Eika Gruppen basert på verdsetting knyttet til en transaksjon i aksjen.

Stabile provisjonsinntekter med komplett tjenestetilbud

Provisjonsinntekter og inntekter i datterselskaper

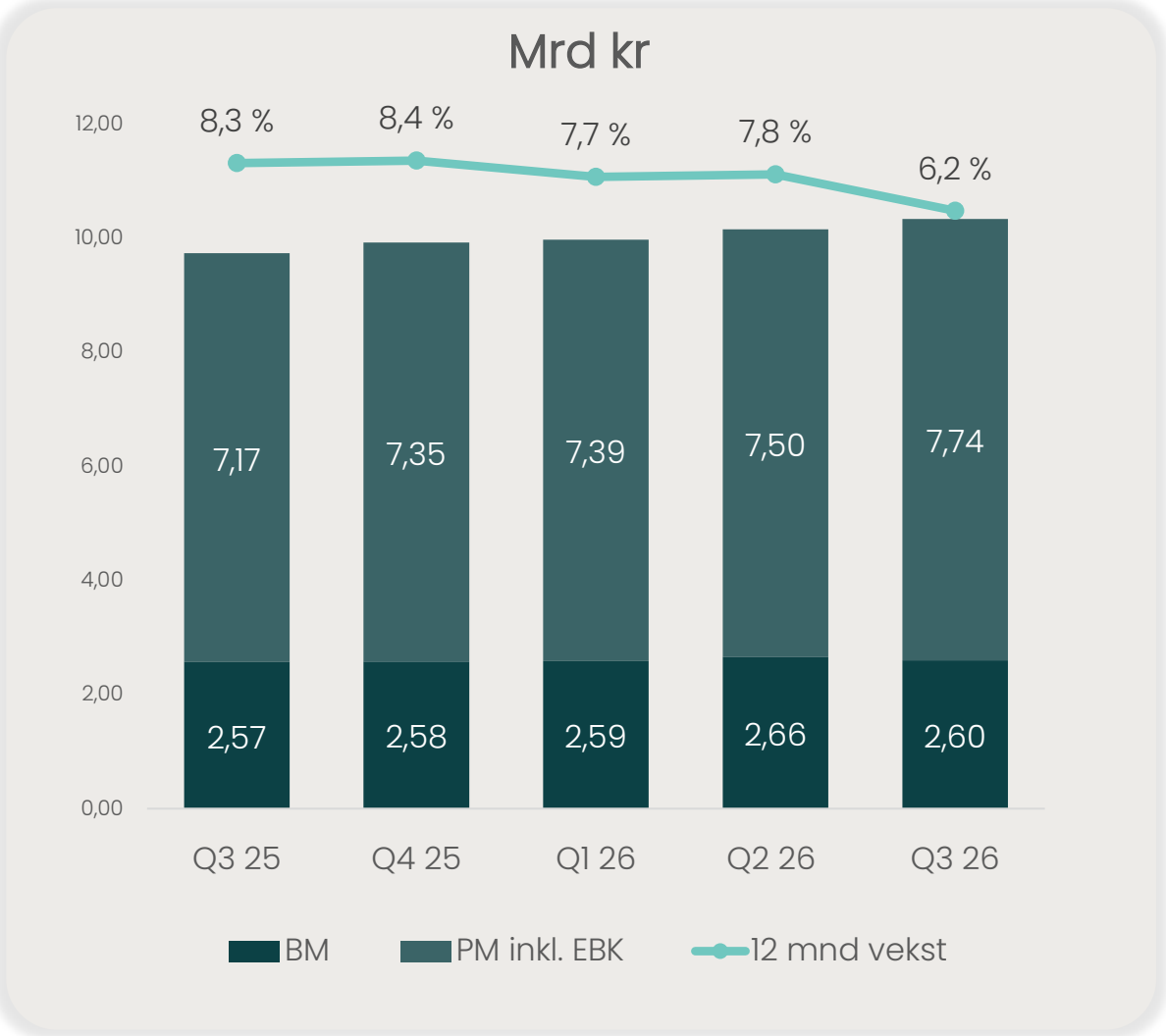
Konsernregnskap per 30.09.2026

Tall i NOK mill.	Q3 2026	2025
Provisjoner fra Eika boligkreditt	6,5	11,4
Provisjon fra forsikring	15,2	22,2
Omsetning regnskapstjenester	33,8	40,6
Omsetning eiendomsmegling *)	32,2	41,7
Banktjenester og andre provisjonsinntekter (brutto)	13,2	18,2
Sum provisjonsinntekter og inntekter i datterselskaper	**100,9**	**134,1**

*) proformatall for 2025

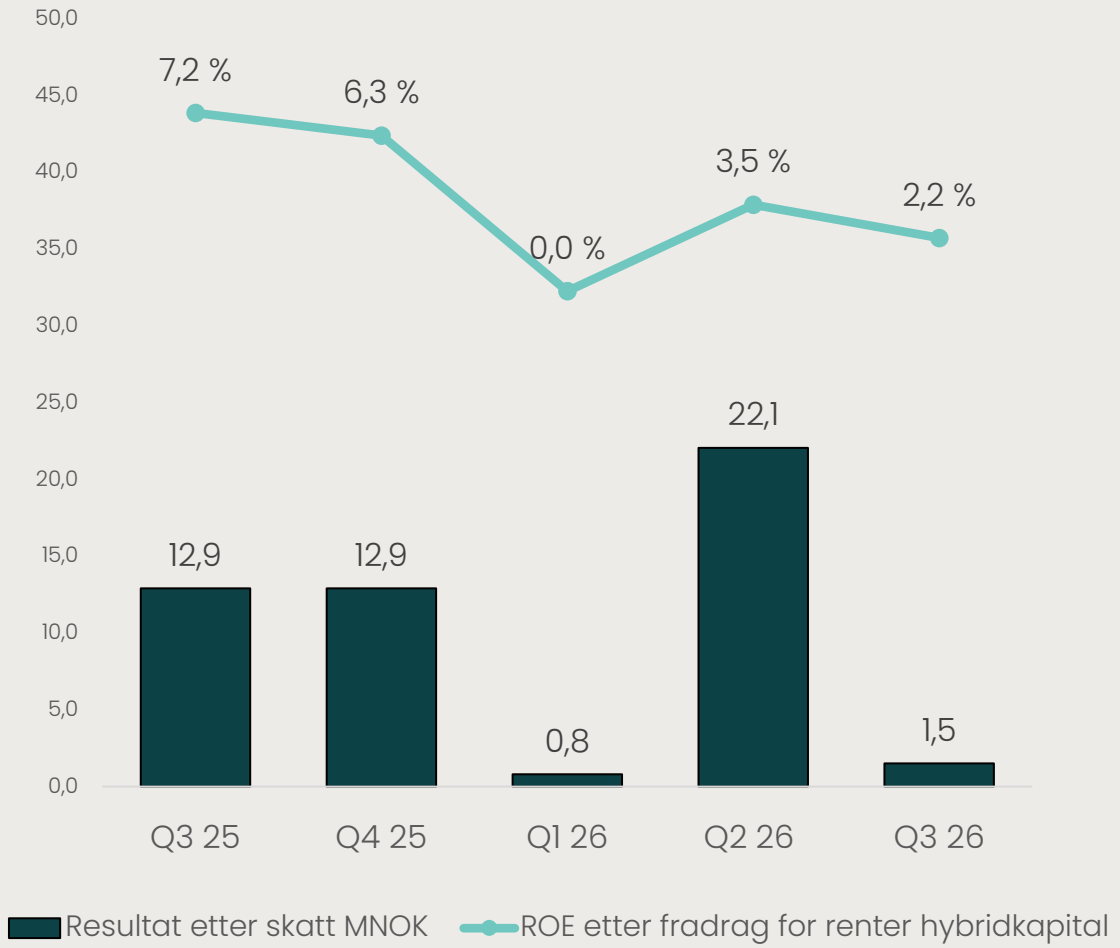
- Konsernet Trøndelag Sparebank har brutto provisjonsinntekter og inntekter i datterselskaper på til sammen kr 100,9 mill.
- Forsikringsporteføljen er en strategisk viktig del av bankens virksomhet og har hatt en solid vekst i flere år.
- Banken kjøpte 50,3 % av Eie Eiendomsmegling i 3. kvartal 2025, og omsetning er tatt inn i konsernregnskapet fra og med 3. kvartal 2025. Tallene i oppstillingen er for hele 2025 for å vise den totale aktiviteten innenfor eiendomsmegling.

Fortsatt god vekst i utlånsporteføljen:



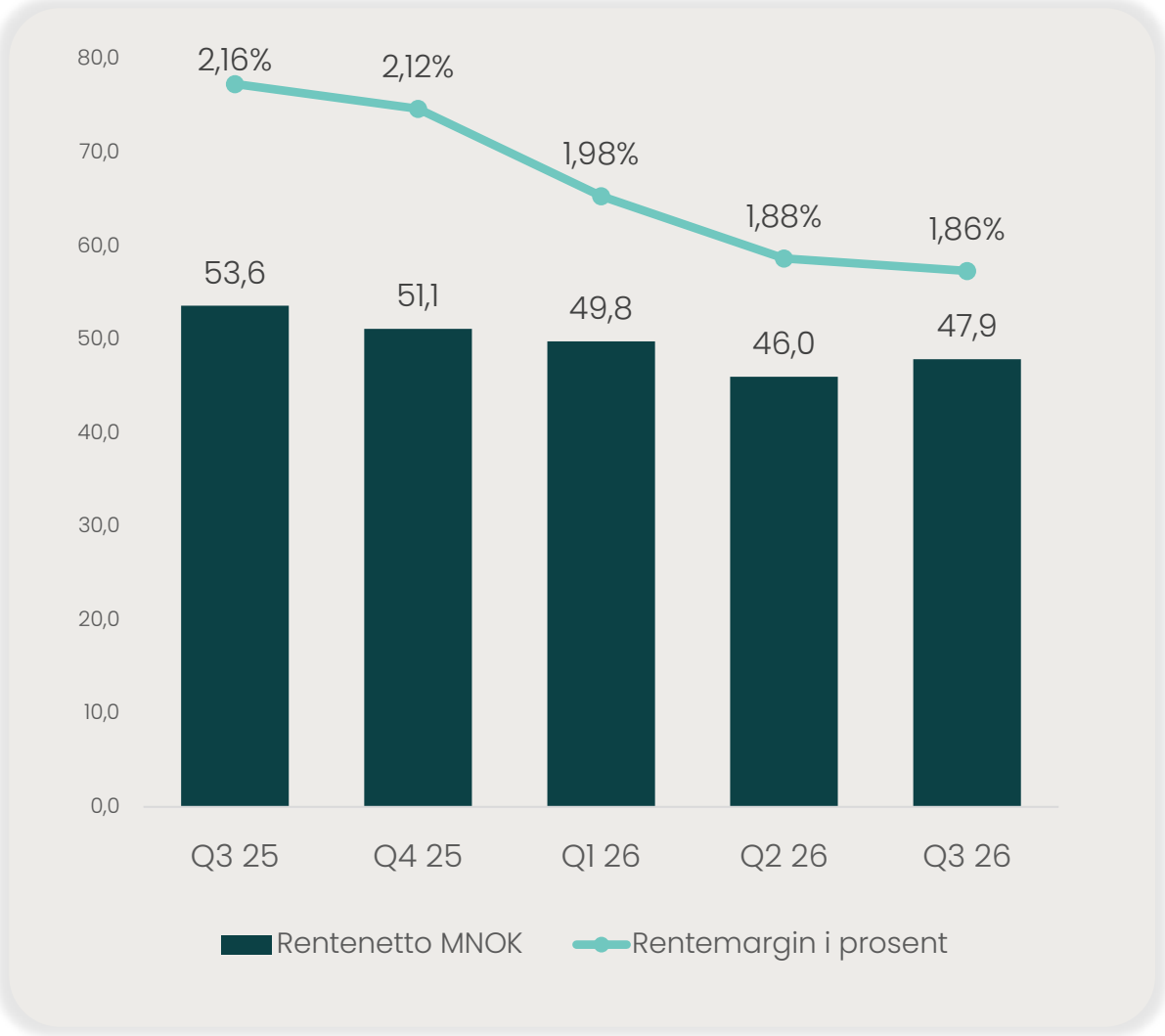
- Totalt utlån inkl. EBK utgjør kr 10,3 mrd, med en økning på kr 411 mill siden årsskiftet
- 12 mnd utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt 6,2 %.
  - utlånsvekst BM 1,4 %
  - utlånsvekst PM inkl. EBK 7,9 %
- Privatmarked har hatt god vekst over flere år, og veksten opprettholdes med 7,9 % inkl. lån i Eika Boligkreditt.
- Bedriftsmarkedet har en 12 mnd vekst på 1,4 % og annualisert vekst med 2,9 %.

Resultatet isolert for 3. kvartal påvirkes av nedgang i rentemargin, engangskostnader og økte tapsavsetninger



- Endringer i styringsrente og rentenivå reflekteres i rentenetto som er kr 5,7 mill. lavere enn samme periode i fjor.
- Det er bokført engangskostnader knyttet til fusjon med kr 3,5 mill. i kvartalet.
- Tapskostnadene i kvartalet var 13,0 mill. kroner og i hovedsak knyttet til en mindre gruppe eksisterende steg 3-engasjementer som har hatt en negativ utvikling gjennom året.

Endringer i rentenivå medfører lavere rentenetto



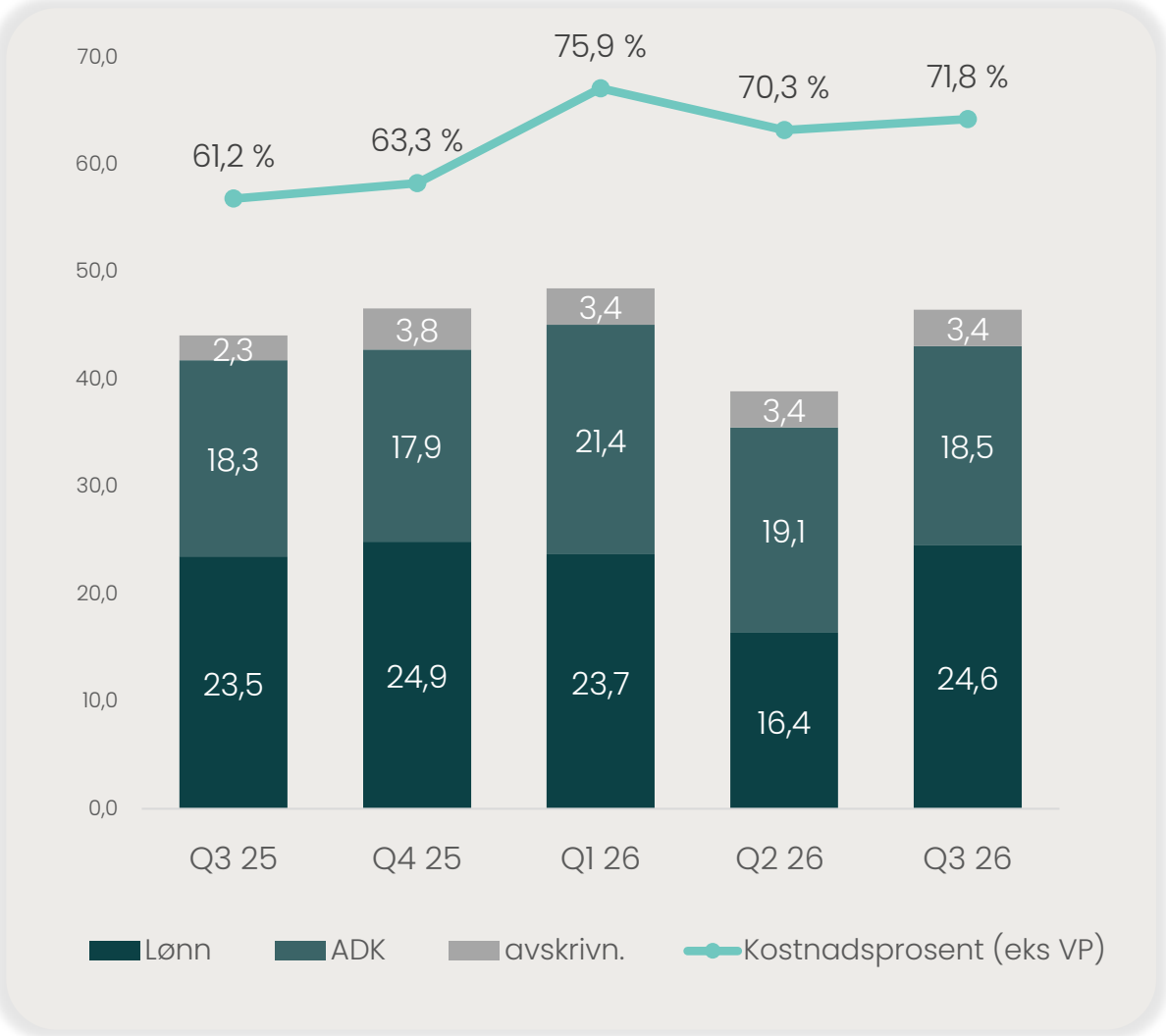
- Norges Bank økte styringsrenten fra 4,0 % til 4,25 % i mai 2026, og videre opp til 4,50 % i september. Banken har ved begge endringene varslet en økning i sine innskuddsrenter og utlånsrenter med inntil 0,25 %. For personmarkedet trådte den første renteøkningen i kraft i juli, og den siste renteøkningen vil tre i kraft i desember.

- Det er sterk konkurranse både på innskudd og utlån, og det forutsettes at bankenes rentemargin vil være under press i tiden fremover.

- Foreslått fusjon med Ørland ventes å styrke bankens konkurransekraft og merkevare i regionen

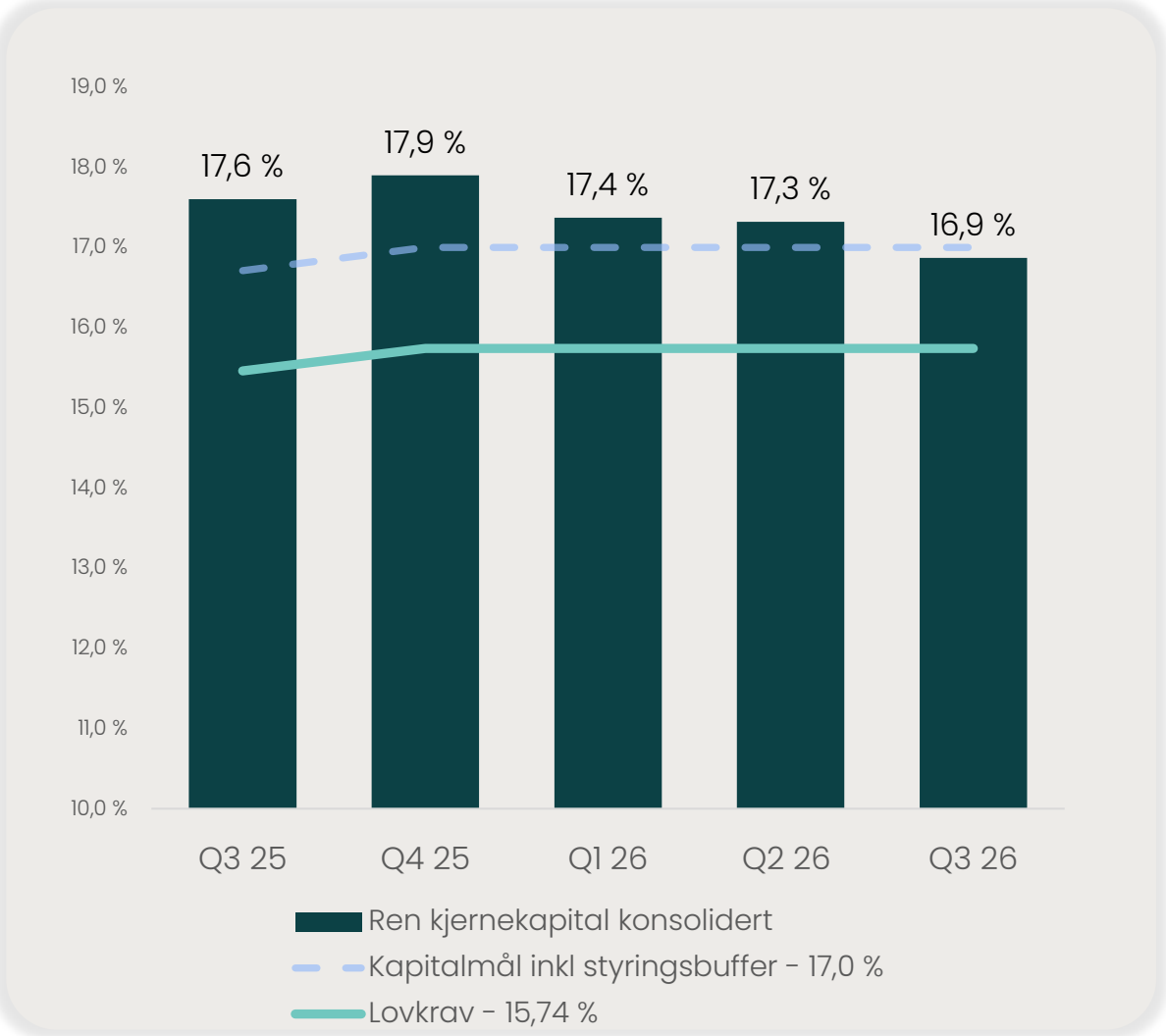
Engangskostnader preger kvartalet

- Styrket virksomhetsstyring legger et solid grunnlag for planlagt fusjon



- Engangskostnader knyttet til fusjon er resultatført med 4,6 mill. per 3. kvartal og det forventes at disse utgiftene vil utgjøre ca. kr 5,0 mill. totalt for 2026
- Investeringer i nødvendig kompetanse for økte regulatoriske krav knyttet til bl. annet antihvitvask (AHV) medførte engangskostnader i første kvartal på kr 3,5 mill. og kr 3,0 mill i andre kvartal. Dette prosjektet er nå avsluttet og det vil ikke påløpe tilsvarende kostnader i andre halvår.
- I tråd med bankens effektiviseringsplaner er antall ansatte redusert med naturlig avgang både i 2025 og 2026.
- Eika-bankene har avtalt rabatt med Tietoevry og dette gir lavere kostnader i 2. halvår 2026 i forhold til 1. halvår.

Ren kjernekapital - konsolidert

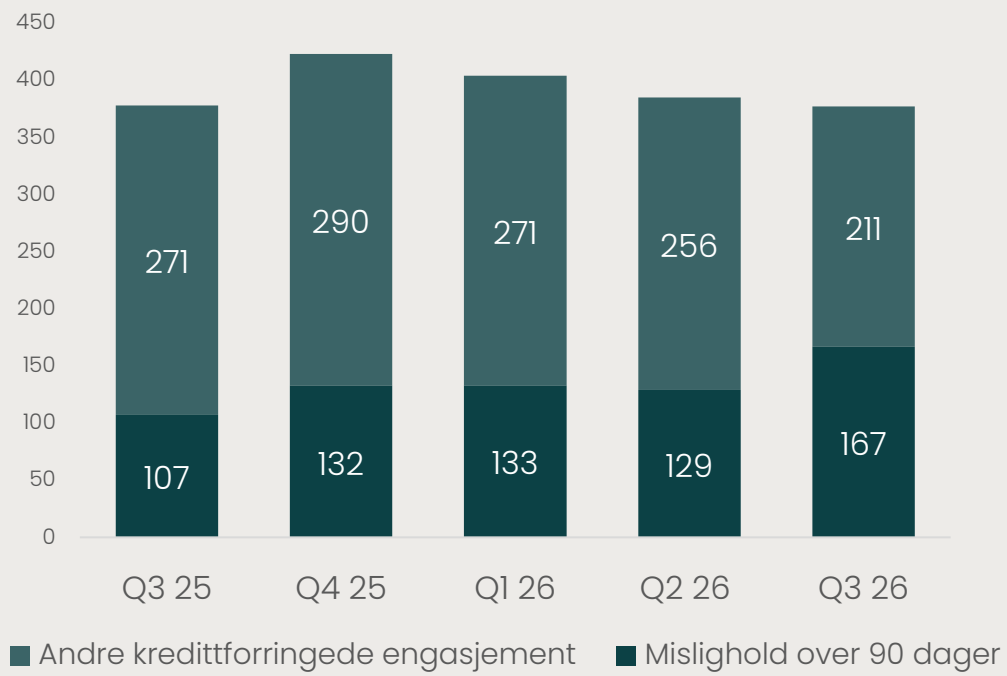


- Ved utgangen av Q3 er konsolidert ren kjernekapital på 16,9 prosent, mot bankens kapitalmål på 17,0 %.
- Det forventes at fusjonen med Ørland Sparebank vil løfte konsolidert ren kjernekapital med ca 2,0 prosentpoeng, og sikre en solid kapitaldekning etter fusjonen.
- Banken rapporterer konsolidert kapitaldekning med eierandeler i Eika Gruppen AS, Eika Boligkreditt AS, Kredittbanken ASA og Brage Finans AS.
- Endring i kapitalkrav for banker (CRR3) trådte i kraft 1. april 2025. De nye reglene gir lavere kapitalkrav for blant annet boliglån og næringseiendom med lav belåningsgrad, og dette medførte at konsolidert ren kjernekapital økte med ca 2,0 %.

Kredittforringede engasjementer:

Banken har styrket arbeidet med risikostyring, særlig innen bedriftsporteføljen. Resultatene for 2025 og Q3 2026 påvirkes likevel av høye tapskostnader knyttet til en liten gruppe eksisterende steg 3-engasjementer.

Banken har fortsatt stort fokus og innsats for å redusere risiko og forebygge tilsvarende avsetninger fremover.



- I løpet av 2026 er kredittforringede engasjementer redusert med til sammen MNOK 45,8. Banken har styrket risikostyringen, særlig i bedriftsporteføljen, og arbeider systematisk med å redusere kredittrisikoen.
- Det er foretatt individuelle avsetninger på utlån og garantier i steg 3 på til sammen MNOK 91,4 (53,4). Dette gir en avsetningsgrad på 24,2 %.
- Individuelle tapsavsetninger er økt med MNOK 30,8 i forhold til årsskiftet.

Trøndelag Sparebank:
- Snart to år på børs

- Banken har utstedt 4.781.705 egenkapitalbevis – som prises til kr 110 pr. bevis per 30.09.2026.
- Største eiere er Sparebankstiftelsene Hemne Sparebank og Åfjord Sparebank, som til sammen eier ca 42 % av bankens egenkapitalbevis.
- Det er utbetalt utbytte for 2025 på kr 5,0 pr bevis, som er en økning fra kr 4,8 for 2024.

Utbyttepolicy

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

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

5,0 NOK/EK-bevis
Utbytte betalt for 2025



Kontaktinformasjon



Tor Espnes

Adm. Banksjef

Telefon: 992 90 007

te@trondelagsparebank.no



Gaute Krogfjord

CFO

Telefon: 959 91 907

gik@trondelagsparebank.no



Neste resultatpresentasjon:
Q4 2026 | 12. februar 2027

Trøndelag

SPAREBANK | REGNSKAP | EIENDOM