

Kvartalsrapport

Q3 2025



Orkla
Sparebank

Innholdsfortegnelse

Hovedtall 3. kvartal.....	3
Styrets beretning 3. kvartal 2025.....	4
Generelt.....	4
Resultatutvikling.....	4
Balanseutvikling.....	6
Soliditet.....	8
Kapitaldekning.....	8
Likviditet.....	8
Viktige hendelser og videre utvikling.....	10
Resultatregnskap.....	12
Balanse.....	13
Eiendeler.....	13
Gjeld og egenkapital.....	13
Egenkapitaloppstilling.....	15
Nøkkeltall.....	16
Noter.....	17
Note 1 Generell informasjon.....	17
Note 2 Regnskapsprinsipper og -estimer.....	17
Note 3 Datterselskaper og tilknyttede selskaper.....	17
Note 4 Transaksjoner med nærstående parter.....	17
Note 5 Kredittforringede engasjementer.....	18
Note 6 Fordeling utlån kunder.....	19
Note 7 Nedskrivninger og tap.....	19
Note 8 Segmentinformasjon.....	24
Note 9 Verdipapirinvesteringer.....	25
Note 10 Verdipapirgjeld.....	26
Note 11 Kapitaldekning.....	27
Note 12 Hendelser etter balansedagen.....	29
Signaturer.....	30

Hovedtall 3. kvartal

Resultat før skatt (MNOK)

205,2

194,5

EK-avkastning (tot.res.)

11,86 %

9,08 %

Utlån til kunder (MNOK)

17 618,9

16 329,7

Utlånsvekst (12 mnd)

7,90 %

7,10 %

Ren kons. kjernekapitaldekning

22,40 %

19,86 %

Rentenetto

2,09 %

2,30 %

Forretningskapital (MNOK)

20 213,7

18 734,0

K/I (ekskl. vp)

40,49 %

39,88 %

Styrets beretning 3. kvartal 2025

Generelt

Orkla Sparebank er en selvstendig sparebank og medlem av Eika Alliansen, med hovedkontor i Orkland kommune. Banken har syv kontorer i Trøndelag, fra Rennebu i sør til Trondheim i nord. Banken tilbyr et bredt spekter av bank- og investeringsprodukter til person- og bedriftsmarkedet. Personmarkedet er bankens største marked, men banken er også en betydelig aktør innen landbruk og små og mellomstore bedrifter, samt offentlig sektor. Banken har en sammenhengende historie tilbake til etableringen av Orkdal Sparebank i 1841. I 2017 ble Orkla Sparebank etablert, som et resultat av fusjonen mellom Orkdal Sparebank og Meldal Sparebank.

Bankens målsetting er å dekke markedets behov for finansielle tjenester og rådgivning. Vi ønsker å være kundenes førstevalg i bruk av disse tjenestene gjennom nærhet og fysisk tilstedeværelse, så vel som å kunne betjene markedet med gode og effektive digitale løsninger.

Orkla Sparebank har to heleide datterselskaper; Orkla Eiendomsmegling AS (Aktiv) og Orkla Sparebank Regnskap AS. I tillegg har banken to tilknyttede selskaper; STN Invest og Aktiv Eiendomsmegling Trondheim AS.

Resultatutvikling

Resultat før skatt

Orkla Sparebank leverer i tredje kvartal 2025 nok et godt kvartalsresultat. Resultat før skatt i tredje kvartal isolert utgjør 64,0 millioner kroner, mot 63,7 millioner kroner i tredje kvartal i fjor. Resultat før skatt hittil i år utgjør 205,2 millioner kroner, mot 194,5 millioner kroner i samme periode i fjor. De største endringene fra fjoråret er økte driftsinntekter, som følge av økte netto provisjonsinntekter og økt utbytte.

Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør resultat før skatt hittil i år 1,80 %, mot 1,87 % på samme tid i fjor.

Resultat etter skatt

Resultatet etter skatt utgjør 159,5 millioner kroner hittil i år, mot 149,0 millioner kroner på samme tid i fjor. Resultatet gir en EK-avkastning på ordinært resultat etter skatt på 10,30 %, mot 10,59 % i samme periode i fjor.

Totalresultat

Bankens totalresultat ved utgangen av kvartalet endte på 183,7 millioner kroner, sammenlignet med 128,1 millioner kroner i samme periode året før. Dette inkluderer både resultatet etter skatt og effekten av verdiendringer på egenkapitalinstrumenter som føres direkte mot egenkapitalen. Aksjene i Eika Gruppen er skrevet opp med 19,4 millioner kroner hittil i år, mens aksjene i Eika Boligkreditt er nedskrevet med 0,9 millioner kroner. Dette er basert på kursen som ble benyttet ved siste reallokering av aksjene i selskapene mellom eierbankene. Verdien på aksjene i Eika Gruppen var høyere enn verddivurderingen som ble lagt til grunn ved årsskiftet, mens aksjeverdien på aksjene i Eika Boligkreditt var lavere. Videre er verdien på aksjene i Eika VBB skrevet opp med 6,2 millioner kroner, som følge av ny verddivurdering av Vipps Holding tidligere i år.

Egenkapitalavkastningen på totalresultatet per tredje kvartal 2025 var NOK 11,86 %, sammenlignet med 9,08 % per tredje kvartal 2024. Dette reflekterer en fortsatt god avkastning på bankens kapital.

Rentenetto

Rentenettoen per utgangen av tredje kvartal var 238,8 millioner kroner, mot 239,5 millioner kroner i samme periode i fjor. Økt utlånsvolum kombinert med lavere marginer bidrar til at rentenettoen er på tilnærmet samme nivå som fjoråret. Vi forventer at kredittetterspørselen vil ta seg ytterligere opp når renten nå begynner å gå ned og det forventes press på marginene også fremover. Bankens rentenetto utgjør 2,09 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 2,30 % på samme tid i fjor.

Renteinntekter fra den delen av bankens portefølje som er plassert i Eika Boligkreditt innregnes netto som provisjonsinntekt under andre driftsinntekter og er ikke inkludert i beregningen av rentenetto.

Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter utgjorde 91,4 millioner kroner i tredje kvartal 2025, sammenlignet med 80,0 millioner kroner i fjor. Dette inkluderer inntekter fra salg av tjenester og provisjonsbaserte inntekter og inntekter fra verdipapirer.

Netto gebyr- og provisjonsinntekter utgjorde 65,0 millioner kroner per tredje kvartal, mot 59,8 millioner kroner i samme periode i fjor. Vi ser en økning i inntekter fra betalingsformidling og provisjonsinntekter fra spareprodukter og boligkredittformidling, mens lavere provisjonsinntekter fra forsikringsformidling reduserer økningen i netto provisjonsinntekter noe.

Netto inntekter fra finansielle eiendeler utgjør 26,2 millioner kroner, mot 20,0 millioner kroner i samme periode i fjor. Vi har en økning i utbytte fra aksjer, mens netto verdiendring på finansielle instrumenter er redusert fra fjoråret.

Andre inntekter utgjorde 21,45 % av de totale inntektene, en økning fra 20,04 % i samme periode i fjor.

Driftskostnader

Driftskostnadene per tredje kvartal 2025 var 123,1 millioner kroner, som er en økning på 3,6 millioner kroner fra samme periode året før. Økningen skyldes hovedsakelig økte personalkostnader som følge av flere ansatte, økte leiekostnader som følge av at vi har byttet til større lokaler i Trondheim, samt generell prisstigning. Videre har vi, som følge av den planlagte sammenslåingen med Rindal Sparebank, i 2025 pådratt oss fusjonskostnader som per utgangen av tredje kvartal utgjør 0,6 millioner kroner.

Kostnadene utgjorde 40,49 % av de totale inntektene, mot 39,88 % i samme periode i fjor.

Tap på utlån

Per utgangen av tredje kvartal har banken resultatførte tapskostnader på 1,9 millioner kroner, mot 5,5 millioner kroner for tilsvarende periode i fjor. Hittil i år har vi konstatert tap på utlån og kreditter på 4,7 millioner kroner, hvorav 2,6 millioner kroner har vært avsatt for i tidligere perioder. Kredittkvaliteten i bankens portefølje er god. Vi gjennomfører løpende en grundig vurdering av engasjementer for å identifisere mulige individuelle tap og foretar nødvendige tapsavsetninger i tillegg til modellberegnete tap basert på disse vurderingene.

Resultatførte tap utgjorde 0,02 % av gjennomsnittlig brutto utlån, sammenlignet med 0,06 % i samme periode i fjor. Tapsavsetninger på utlån utgjorde 0,30 % av brutto utlån i egne bøker, mot 0,29 % i fjor.

Balanseutvikling

Forvaltningskapital

Ved utgangen av tredje kvartal 2025 var forvaltningskapitalen 15 495,1 millioner kroner, sammenlignet med 14 246,8 millioner kroner ved utgangen av tredje kvartal 2024. Veksten er hovedsakelig drevet av økte utlån.

Egenkapital

Egenkapitalen var 2 159,1 millioner kroner ved kvartalets slutt, mot 1 943,4 millioner kroner på samme tid i fjor. Økningen i egenkapitalen er et resultat av god inntjening og forsiktig kapitalstyring.

Utlån og innskudd

Brutto utlån i egen bok var 12 939,3 millioner kroner ved utgangen av tredje kvartal, sammenlignet med 11 877,1 millioner kroner i fjor. Dette reflekterer en fortsatt vekst i etterspørselen etter lån, spesielt innenfor privatmarkedet. Andelen av utlån på egen bok til bedriftsmarkedet utgjorde 24,55 %, mot 26,28 % på samme tid i fjor. Vi ser dermed en marginal reduksjon i bedriftssegmentet.

Utlån overført til EBK var 4 718,6 millioner kroner, mot 4 487,2 millioner kroner i fjor. Overføringen til EBK sikrer oss gunstigere finansieringsvilkår for boliglån. Samlet brutto utlån, inkludert EBK, var 17 618,9 millioner kroner ved utgangen av kvartalet, mot 16 329,7 millioner kroner på samme tid i fjor. Andelen av lån til privatmarkedet overført til EBK var 32,59 %, sammenlignet med NOK 33,88 % i samme periode året før.

Totale innskudd utgjorde 9 815,7 millioner kroner ved utgangen av tredje kvartal, sammenlignet med 9 199,1 millioner kroner i fjor. Veksten i innskudd er et resultat av økt aktivitet fra både privat- og bedriftskunder.

Innskuddsveksten siste 12 måneder er 6,70 %, sammenlignet med 1,05 % i samme periode i fjor. Utlånsveksten i egne bøker siste 12 måneder er 8,96 %, opp fra 2,43 % i fjor. Samlet utlånsvekst inkludert EBK er 7,90 %, sammenlignet med 7,10 % i fjor. Kredittveksten i innenlands publikumsgjeld har i samme periode vært 3,80 %. Dette indikerer at banken fortsatt tar markedsandeler.

Innskuddsdekningen ved utgangen av tredje kvartal var NOK 75,86 %, sammenlignet med NOK 77,45 % i fjor. En høyere vekst i utlån i egne bøker enn i innskudd per tredje kvartal fører til en reduksjon i innskuddsdekning.

Innskuddsmarginen hittil i år er 0,75 %, ned fra 1,07 % i fjor. Utlånsmarginen er 1,66 %, sammenlignet med 1,59 % i fjor.

Forretningskapital

Inkludert utlån overført til Eika Boligkreditt utgjør bankens totale forretningskapital 20 213,7 millioner kroner, mot 18 734,0 millioner kroner ved utgangen av tredje kvartal i fjor.

Soliditet

Kapitaldekning

Orkla Sparebank benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Innføringen av nytt kapitaldekningsregelverk (CRR3) fra 1. april har gitt en betydelig kapitallettelse for banken. Orkla Sparebank har et Pilar 2-krav på 2,0 % på konsolidert nivå. Som følge av dette har banken et samlet minimumskrav til ren kjernekapital på 15,1 % gitt dagens nivå på motsyklisk buffer (2,5 %) og systemrisikobuffer (4,5 %). Bankens interne minimumsmål for ren kjernekapitaldekning på konsolidert nivå er 16,6 %. Ved utgangen av tredje kvartal 2025 hadde banken en konsolidert ren kjernekapitaldekning på 22,40 %.

Bankens solide kapitaldekning, som ligger godt over minimumskravene, gir oss både rom for vekst og sikrer oss mot markedsvolatilitet.

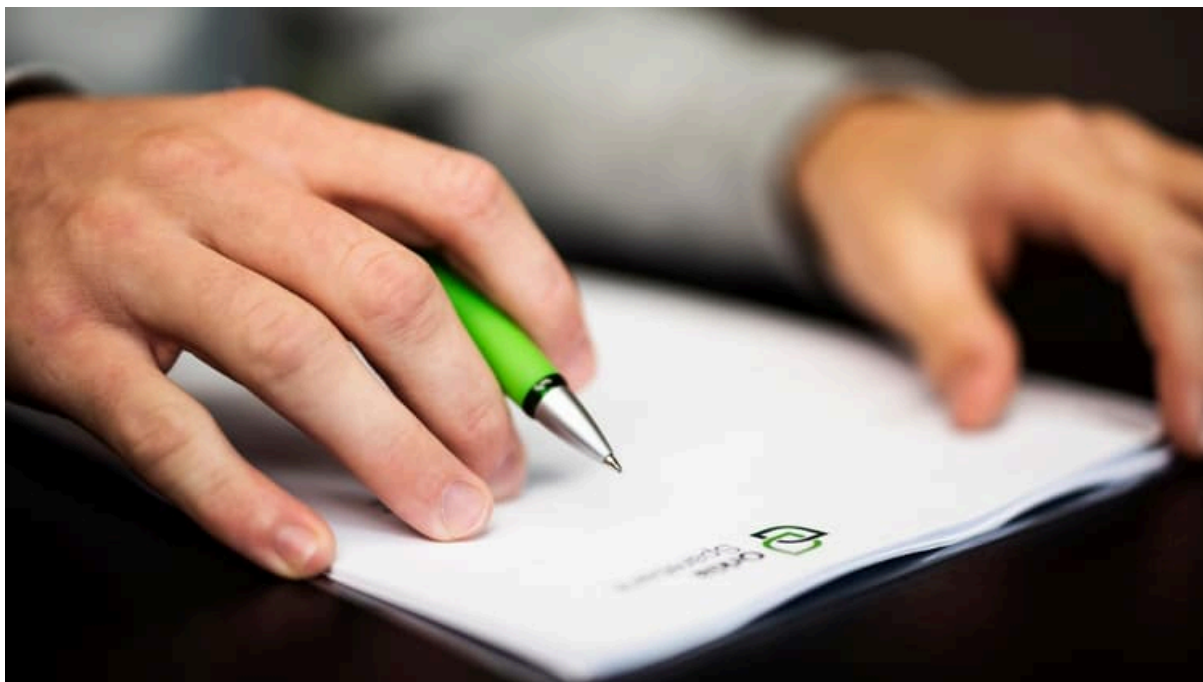
Likviditet

LCR (Liquidity Coverage Ratio)

LCR, som måler bankens evne til å møte kortsiktige likviditetsbehov, var 244 % ved utgangen av kvartalet. LCR viser hvor godt vi er i stand til å dekke netto likviditetsutstrømninger over en 30-dagers periode med høy markedsvolatilitet, og en høy LCR-verdi sikrer at vi har tilstrekkelig likvide midler til å møte kortsiktige forpliktelser.

NSFR (Net Stable Funding Ratio)

NSFR, som måler bankens evne til å finansiere seg selv på lang sikt, var 126 % ved utgangen av kvartalet. Dette forholdet viser hvor godt vi er i stand til å opprettholde en stabil finansiering over en ettårsperiode under normale og stressede markedsforhold. En solid NSFR sikrer at vi har bærekraftig finansiering på plass for å håndtere langsiktige investeringer og utlån.



Viktige hendelser og videre utvikling

Etter at Norges Bank gjennomførte et nytt rentekutt på 0,25 prosentpoeng i september, er styringsrenten nå 4,0 prosent. Sentralbanksjefen har uttalt at dette er et ledd i en gradvis normalisering av pengepolitikken, i takt med avtakende inflasjon og tegn til stabilisering i norsk økonomi. Samtidig signaliseres det at rentenivået trolig vil forbli høyere enn tidligere antatt. Orkla Sparebank var blant de første bankene i vårt nedslagsfelt til å følge opp rentekuttet fra Norges Bank med å varsle kutt i både innskudds- og utlånsrenter på inntil 0,25 prosentpoeng.

Banken opplever fortsatt solid utlånsvekst, særlig i privatmarkedet. Gjennom tredje kvartal har boligmarkedet i Midt-Norge vist økt aktivitet, med høy omsetning av brukte boliger og økende interesse for nybygg. Etterspørselen har økt i både bynære og mer distriktsnære områder. Reduksjonen i egenkapitalkravet fra 15 % til 10 % ved inngangen til året har bidratt til at flere førstegangskjøpere har fått mulighet til å komme inn på markedet. Så langt i 2025 har boligprisene i regionen hatt en moderat prisvekst sammenlignet med andre deler av landet.

Næringslivet i Midt-Norge har hatt en positiv og stabil utvikling også gjennom tredje kvartal. Flere bransjer melder om økt aktivitet og optimisme. Selv om enkelte sektorer fortsatt opplever utfordringer, rapporterer flere aktører i bygg- og anleggsnæringen nå om god ordreinngang og mer optimistiske utsikter. Rekrutteringssituasjonen har også bedret seg, og andelen virksomheter som opplever kompetansemangel er redusert sammenlignet med fjoråret. Dette gir håp om en fortsatt stabil og bærekraftig økonomisk utvikling i regionen framover.

Den nye og mer risikosensitive standardmetoden, som ble gjort gjeldende fra og med andre kvartal, har gitt mer like konkurransevilkår mellom små/mellomstore og større banker. Dette gir Orkla Sparebank et styrket grunnlag for å videreføre sin vekststrategi og konkurrere på flere områder.

I slutten av kvartalet har vårt nyetablerte regnskapskontor, Orkla Sparebank Regnskap AS, flyttet inn i samme lokaler som banken ved avdelingskontoret i Meldal. Dette gir oss mulighet til å tilby et bredere spekter av rådgivningstjenester, og styrker vårt tilbud, særlig til bedriftskundene.

Konkurransetilsynet har i tredje kvartal godkjent sammenslåingen av Orkla Sparebank og Rindal Sparebank. Dato for juridisk fusjon er satt til 03.11.2025. Målet med sammenslåingen er å opprettholde bankenes markedslederrolle i primærmarkedene, og samtidig stå bedre rustet til å tilby fullskala banktjenester med lokal tilstedeværelse. Den sammenslåtte banken vil fortsette under merkevaren Orkla Sparebank, og alle ansatte i begge bankene vil bli med videre. Bankene vil også opprettholde dagens kontorstruktur og brede fysiske tilstedeværelse i hele sitt nedslagsfelt.

Sammenslåingen med Rindal Sparebank markerer et viktig strategisk veivalg for banken, og gir et solid fundament for videre vekst og utvikling. Den sammenslåtte banken vil ha økt kapasitet til å investere i teknologi, kompetanse og kundeløsninger, samtidig som den beholder den lokale forankringen som har vært et kjennetegn for begge bankene. Dette gir oss mulighet til å møte kundenes forventninger i en stadig mer digitalisert og konkurranseutsatt bankhverdag.

Vi ser et stort potensial i å kombinere det beste fra begge organisasjoner – både når det gjelder kultur, kompetanse og kundeportefølje. Gjennom samordning av ressurser og styrking av fagmiljøer vil vi kunne tilby enda bedre rådgivning og mer spesialiserte tjenester, både til privatpersoner og næringsliv.

Styret i Orkla Sparebank bekrefter at kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med norsk regnskapslovgivning og vurderer at banken er godt rustet for lønnsom vekst også fremover.

30. oktober 2025 | Styret i Orkla Sparebank

Marit Figenschau Styrets leder	Olav Ree Styrets nestleder	Morten Haugen Styremedlem	Erlend Olsø Styremedlem
Ingrid V. Smehagen Styremedlem	Berit Brønstad Styremedlem	Ole Johan Østhus Styremedlem	Knut Marius Skoglund Adm. banksjef



Resultatregnskap

Resultat		3. kvartal isolert		3. kvartal	3. kvartal	Året
Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	2025	2024	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		215 664	207 468	649 401	611 495	827 525
Rentekostnader og lignende kostnader		136 154	129 104	410 644	371 954	505 142
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		79 510	78 364	238 757	239 541	322 383
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		24 667	23 202	71 464	66 061	89 386
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2 150	2 178	6 415	6 218	7 969
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		11	166	21 917	12 001	13 094
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	9	2 546	3 476	4 290	7 953	10 476
Andre driftsinntekter		42	42	142	199	264
Netto andre driftsinntekter		25 118	24 707	91 399	79 996	105 251
Lønn og andre personalkostnader		23 031	21 829	63 540	60 497	84 023
Andre driftskostnader		17 315	16 790	54 727	52 831	73 792
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		1 577	3 346	4 803	6 148	8 005
Sum driftskostnader		41 923	41 965	123 070	119 476	165 819
Resultat før tap		62 705	61 107	207 086	200 061	261 816
Kredittap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier	7	-1 271	-2 572	1 921	5 535	16 196
Resultat før skatt		63 976	63 679	205 164	194 525	245 619
Skattekostnad		15 893	15 830	45 702	45 500	60 149
Resultat av ordinær drift etter skatt		48 083	47 849	159 462	149 025	185 470
Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger						
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi	9	19 357	-2 988	24 255	-20 916	-17 914
Skatt						
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		19 357	-2 988	24 255	-20 916	-17 914
Totalresultat		67 441	44 861	183 717	128 109	167 556

Balanse

Eiendeler

Tall i tusen kroner	Note	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Kontanter og kontantekvivalenter		13 033	8 489	10 271
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		234 239	255 432	242 201
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	5, 6, 7	0	1 604	1 598
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	5, 6, 7	12 900 303	11 840 900	12 329 217
Rentebærende verdipapirer	9	1 413 683	1 421 030	1 442 515
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	9	831 253	620 316	640 724
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	3	5 476	3 640	4 476
Eierinteresser i konsernselskaper	3	7 330	3 300	3 300
Varige driftsmidler		79 691	79 292	83 731
Andre eiendeler		10 096	12 793	9 163
Sum eiendeler		15 495 103	14 246 797	14 767 196

Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Note	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Innskudd fra kunder		9 815 714	9 199 066	9 536 901
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10	3 330 084	2 911 500	3 066 199
Annen gjeld		58 154	51 909	37 018
Pensjonsforpliktelser		6 915	6 577	6 915
Forpliktelser ved skatt		51 639	61 432	65 463
Andre avsetninger		3 106	2 463	2 553
Ansvarlig lånekapital	10	70 394	70 405	70 417
Sum gjeld		13 336 006	12 303 353	12 785 464
Opptjent egenkapital		1 999 635	1 794 419	1 981 732
Periodens resultat etter skatt		159 462	149 025	0
Sum egenkapital		2 159 097	1 943 445	1 981 732
Sum gjeld og egenkapital		15 495 103	14 246 797	14 767 196



Egenkapitaloppstilling

	Opptjent egenkapital				
	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Tall i tusen kroner					
Egenkapital 01.01.2025	1 791 150	24 073	166 509		1 981 732
Resultat av ordinær drift etter skatt	159 462				159 462
Verdiendring på finansielle eiendeler ved utvidet resultat				24 255	24 255
Totalresultat 30.09.2025	159 462	0	0	24 255	183 717
Utbetaling av gaver		-6 352			-6 352
Egenkapital 30.09.2025	1 950 612	17 721	166 509	24 255	2 159 097
Egenkapital 01.01.2024	1 615 680	16 915	184 423		1 817 018
Resultat av ordinær drift etter skatt	149 025				149 025
Verdiendring på finansielle eiendeler ved utvidet resultat				-20 916	-20 916
Totalresultat 30.09.2024	149 025	0	0	-20 916	128 109
Utbetaling av gaver		-1 682			-1 682
Egenkapital 30.09.2024	1 764 705	15 233	184 423	-20 916	1 943 445

Nøkkeltall

	3. kvartal	3. kvartal	Året
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2025	2024	2024
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	40,49 %	39,88 %	41,04 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	21,45 %	20,04 %	20,21 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,75 %	1,07 %	1,05 %
Utlånsmargin hittil i år	1,66 %	1,59 %	1,60 %
Netto rentemargin hittil i år	2,09 %	2,30 %	2,29 %
Egenkapitalavkastning ¹	11,86 %	9,08 %	8,80 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	24,55 %	26,28 %	25,57 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	32,59 %	33,88 %	31,98 %
Innskuddsdekning	75,86 %	77,45 %	77,06 %
Innskuddsvekst (12mnd)	6,70 %	1,05 %	6,04 %
Utlånsvekst (12 mnd)	8,96 %	2,43 %	7,76 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	7,90 %	7,10 %	7,91 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	15 244 743	13 867 744	14 041 495
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	19 793 754	18 160 945	18 356 309
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,02 %	0,06 %	0,14 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,30 %	0,29 %	0,36 %
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2025	2024	2024
Soliditet ¹			
Ren kjernekapitaldekning	22,40 %	19,86 %	20,98 %
Kjernekapitaldekning	22,71 %	20,16 %	21,28 %
Kapitaldekning	23,95 %	21,36 %	22,45 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,24 %	9,33 %	9,60 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	244	275	303
NSFR	126	131	135

Noter

Note 1 Generell informasjon

Delårsregnskapet er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i hele tusen, med mindre annet er spesifikt angitt. Delårsregnskapet er utarbeidet for perioden 01.07-30.09.2025 og har ikke vært gjenstand for forenklet revisorkontroll. Delårsresultatet er følgelig ikke tillagt grunnlaget for kapitaldekningen.

Note 2 Regnskapsprinsipper og -estimater

Delårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med §4-1, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak, og IAS 34 om utarbeidelse av delårsregnskaper. En beskrivelse av regnskapsprinsipper og estimater som er lagt til grunn for delårsregnskapet fremkommer av note 1 i bankens årsrapport for 2024.

Note 3 Datterselskaper og tilknyttede selskaper

30.09.2025					
Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Netto kapitalendring	Utgående balanse
Orkla Eiendomsmegling AS (datter)	913118219	330	100 %		3 300
Orkla Sparebank Regnskap AS (datter)	934958446	30	100 %	4 030	4 030
STN Invest	989664395	960	40 %		2 476
Aktiv Eiendomsmegling Trondheim AS	930462179	10 000	50 %	1 000	3 000
Sum investering i datter og tilknyttet selskap					12 806

30.09.2024					
Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Netto kapitalendring	Utgående balanse
Orkla Eiendomsmegling AS (datter)	913118219	330	100 %		3 300
STN Invest	989664395	960	40 %	-1 312	1 640
Aktiv Eiendomsmegling Trondheim AS	930462179	10 000	50 %		2 000
Sum investering i datter og tilknyttet selskap					6 940

Fra 2025 har banken valgt å unnlate og konsolidere inn resultat og balanse fra datterselskaper. Bankens vurdering er at størrelsen på datterselskapenes resultat og balanser er uvesentlig. Unnlatelse av konsolidering av datterselskapene vil ikke påvirke de primære regnskapsbrukernes behov, herunder de beslutninger regnskapsbrukerne vil gjøre på bakgrunn av finansiell informasjon om Orkla Sparebank.

Note 4 Transaksjoner med nærstående parter

Orkla Eiendomsmegling AS og Orkla Sparebank Regnskap AS er bankens heleide datterselskaper og definert som nærstående parter. Transaksjoner mellom selskapene og banken baserer seg på vanlige forretningsmessige vilkår. Innskudd, utlån og transaksjoner med nærstående har samme betingelser som overfor ekstern tredjepart.

Orkla Eiendomsmegling AS har tilhold i bankens lokaler på Orkanger, hvor banken eier bygget. Husleie fakturert fra banken til datterselskapet utgjør per utgangen av tredje kvartal 0,1 millioner kroner. Orkla Sparebank Regnskap AS har i slutten av kvartalet flyttet inn i bankens lokaler i Meldal. Leieforholdet trer imidlertid formelt i kraft fra 1. oktober, og det er derfor ikke fakturert husleie fra banken til datterselskapet per utgangen av tredje kvartal

Note 5 Kredittforringede engasjementer

Mislighold over 90 dager

Mislighold over 90 dager	3. kvartal 2025	3. kvartal 2024	Året 2024
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	35 272	17 403	24 373
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	20 879	9 801	9 298
Nedskrivninger i steg 3	-9 603	-5 224	-6 742
Netto misligholdte engasjementer	46 548	21 980	26 929

Andre kredittforringede

Andre kredittforringede	3. kvartal 2025	3. kvartal 2024	Året 2024
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	73 557	70 397	65 674
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	114 373	87 496	117 610
Nedskrivninger i steg 3	-19 948	-19 547	-26 405
Netto andre kredittforringede engasjement	167 982	138 346	156 879

Note 6 Fordeling utlån kunder

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. kvartal 2025	3. kvartal 2024	Året 2024
Primærnæringer	887 661	846 470	877 148
Industri og bergverk	205 709	200 735	180 412
Kraftforsyning	38 770	52 576	39 799
Bygg og anleggsvirksomhet	376 363	474 243	466 828
Varehandel	47 307	61 356	60 829
Transport	51 634	46 776	48 059
Overnattings- og serveringsvirksomhet	110 120	118 060	116 318
Informasjon og kommunikasjon	10 677	10 293	11 251
Omsetning og drift av fast eiendom	1 103 626	1 002 923	1 056 103
Tjenesteytende virksomhet	345 286	310 213	307 839
Sum næring	3 177 153	3 123 645	3 164 585
Personkunder	9 762 180	8 753 504	9 211 014
Brutto utlån	12 939 333	11 877 149	12 375 599
Steg 1 nedskrivninger	-4 388	-4 395	-4 798
Steg 2 nedskrivninger	-7 924	-7 638	-9 084
Steg 3 nedskrivninger	-26 717	-22 612	-30 902
Netto utlån til kunder	12 900 303	11 842 504	12 330 815
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	4 718 606	4 487 244	4 330 756
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	17 618 909	16 329 748	16 661 572

Note 7 Nedskrivninger og tap

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

30.09.2025	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	1 537	2 555	9 753	13 845
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	607	-559	-48	0
Overføringer til steg 2	-133	401	-268	0
Overføringer til steg 3	-21	-217	238	0
Netto endring	-1 039	760	4 644	4 364
Endringer som følge av nye eller økte utlån	503	466	151	1 119
Utlån som er fraregnet i perioden	-287	-593	-375	-1 255
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2025	1 166	2 813	14 094	18 073

30.09.2025	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	8 546 662	576 112	90 004	9 212 778
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	144 158	-142 355	-1 802	0
Overføringer til steg 2	-239 093	256 104	-17 011	0
Overføringer til steg 3	-17 362	-32 813	50 175	0
Netto endring	-225 092	-4 623	-8 765	-238 481
Nye utlån utbetalt	3 077 982	113 312	5 485	3 196 780
Utlån som er fraregnet i perioden	-2 245 169	-154 471	-9 257	-2 408 896
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2025	9 042 086	611 266	108 829	9 762 181

30.09.2025	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	3 258	6 530	21 149	30 937
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	1 911	-1 911	0	0
Overføringer til steg 2	-185	1 664	-1 479	0
Overføringer til steg 3	-56	-463	519	0
Netto endring	-2 084	-158	-8 885	-11 127
Endringer som følge av nye eller økte utlån	740	227	2 420	3 387
Utlån som er fraregnet i perioden	-365	-775	-1 100	-2 241
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2025	3 219	5 113	12 624	20 956

30.09.2025	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	2 416 382	630 467	115 965	3 162 813
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	314 853	-314 853	0	0
Overføringer til steg 2	-90 483	95 935	-5 453	0
Overføringer til steg 3	-10 215	-15 416	25 632	0
Netto endring	-146 508	-7 576	-30 982	-185 066
Nye utlån utbetalt	532 634	20 288	34 668	587 591
Utlån som er fraregnet i perioden	-285 234	-86 470	-16 482	-388 186
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2025	2 731 430	322 375	123 348	3 177 152

30.09.2025	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	174	134	2 245	2 553
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	17	-17	0	0
Overføringer til steg 2	-6	6	0	0
Overføringer til steg 3	-1	-11	13	0
Netto endring	-20	43	-2 158	-2 135
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	59	0	873	933
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-33	-72	-33	-138
Nedskrivninger pr. 30.09.2025	189	84	940	1 213

30.09.2025	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	720 991	24 735	11 105	756 831
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	5 518	-5 518	0	0
Overføringer til steg 2	-8 555	9 971	-1 416	0
Overføringer til steg 3	-222	-153	375	0
Netto endring	2 527	611	1 453	4 591
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	104 491	384	1 736	106 611
Engasjement som er fraregnet i perioden	-66 905	-4 335	-1 348	-72 587
Brutto engasjement pr. 30.09.2025	757 844	25 696	11 905	795 445

*) Netto endring viser endring i tap som følge av innbetalinger/økning av saldo der lån ikke har skiftet trinn.

30.09.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	1 607	2 880	7 994	12 481
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	679	-556	-122	0
Overføringer til steg 2	-106	514	-409	0
Overføringer til steg 3	-54	-108	162	0
Netto endring	-820	262	1 346	788
Endringer som følge av nye eller økte utlån	480	324	2 918	3 722
Utlån som er fraregnet i perioden	-420	-654	-3 593	-4 667
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	1 366	2 661	8 297	12 324
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2024	2 732	5 322	16 594	24 648

30.09.2024	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	7 839 404	674 453	92 886	8 606 743
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	195 741	-191 547	-4 194	0
Overføringer til steg 2	-240 812	252 762	-11 949	0
Overføringer til steg 3	-6 892	-16 387	23 279	0
Netto endring	-81 083	-22 982	-12 240	-116 305
Nye utlån utbetalt	2 704 850	102 800	12 869	2 820 519
Utlån som er fraregnet i perioden	-2 360 944	-178 497	-18 012	-2 557 453
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2024	8 050 263	620 602	82 639	8 753 504

30.09.2024	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	3 212	5 830	9 616	18 658
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	2 602	-2 489	-113	0
Overføringer til steg 2	-263	263	0	0
Overføringer til steg 3	-188	-227	415	0
Netto endring	-2 321	1 626	8 197	7 503
Endringer som følge av nye eller økte utlån	1 335	689	1 250	3 273
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 348	-716	-5 050	-7 113
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	3 029	4 977	14 315	22 321
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2024	6 058	9 954	28 630	44 642

30.09.2024	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	2 357 072	416 174	103 451	2 876 697
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	229 614	-224 314	-5 300	0
Overføringer til steg 2	-221 667	221 667	0	0
Overføringer til steg 3	-16 858	-24 163	41 020	0
Netto endring	-40 684	6 078	-7 781	-42 388
Nye utlån utbetalt	775 940	211 680	21 223	1 008 843
Utlån som er fraregnet i perioden	-613 761	-45 082	-60 663	-719 506
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2024	2 469 655	562 040	91 951	3 123 646

30.09.2024	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	411	268	3 658	4 337
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	559	-76	-483	0
Overføringer til steg 2	-22	320	-298	0
Overføringer til steg 3	0	-11	11	0
Netto endring	-604	-251	-697	-1 552
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	70	2	0	72
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-188	-173	-32	-393
Nedskrivninger pr. 30.09.2024	226	78	2 159	2 463

30.09.2024	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	794 965	31 058	16 866	842 889
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	20 361	-15 205	-5 156	0
Overføringer til steg 2	-26 484	27 676	-1 192	0
Overføringer til steg 3	-101	-200	301	0
Netto endring	-71 243	-6 920	432	-77 731
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	133 547	775	0	134 322
Engasjement som er fraregnet i perioden	-111 610	-13 897	-579	-126 086
Brutto engasjement pr. 30.09.2024	739 435	23 288	10 671	773 394

*) Netto endring viser endring i tap som følge av innbetalinger/økning av saldo der lån ikke har skiftet trinn.

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	30.09.2025	30.09.2024
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	29 391	21 268
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	3 825	3 748
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	11 853	12 365
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-18 114	-12 609
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	2 596	
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	29 551	24 772

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-1 601	9 958	15 448
Endring i perioden i steg 3 på garantier	588	-1 499	-1 413
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-1 605	-1 871	-17
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	2 596	224	2 192
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	2 134		0
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-191	-1 276	-13
Tapskostnader i perioden	1 921	5 535	16 196

Note 8 Segmentinformasjon

		3. kvartal	2025			3. kvartal		2024			2024		
RESULTAT	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Andre tjenester	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	209 438	97 324	-68 005	238 757	201 559	97 069		-59 087	239 541	269 926	133 835	-81 377	322 383
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			21 917	21 917				12 001	12 001			13 094	13 094
Netto provisjonsinntekter			65 049	65 049				59 843	59 843			81 417	81 417
Verdiendring verdipapirer			4 290	4 290				7 953	7 953			10 476	10 476
Andre inntekter			142	142				199	199			264	264
Sum andre driftsinntekter	0	0	91 399	91 399	0	0	0	79 996	79 996	0	0	105 251	105 251
Lønn og andre personalkostnader			63 540	63 540				60 497	60 497			84 023	84 023
Andre driftskostnader			54 727	54 727				52 831	52 831			73 792	73 792
Avskrivninger på driftsmidler			4 803	4 803				6 148	6 148			8 005	8 005
Sum driftskostnader	0	0	123 070	123 070	0	0	0	119 476	119 476	0	0	165 819	165 819
Kredittap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier	7 187	-5 265		1 921	312	5 223			5 535	1 909	14 287		16 196
Resultat før skatt	202 252	102 589	-99 676	205 164	201 247	91 846	0	-98 567	194 526	268 017	119 548	-141 945	245 619
BALANSE	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM		Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto utlån og fordringer på kunder	9 744 108	3 156 196		12 900 304	8 765 828	3 145 967			11 911 795	9 198 932	3 131 882		12 330 814
Innskudd fra kunder	7 048 549	2 767 165		9 815 714	6 777 369	2 421 697			9 199 066	6 997 461	2 539 440		9 536 901

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). Personkunder som blir fulgt opp av bedriftskundeavdelingen inngår i bedriftsmarkedet. Etter bankens vurdering, foreligger det ikke vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i hovedmarkedene til banken.

Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsinformasjon.

Note 9 Verdpapirinvesteringer

30.09.2025				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		1 413 683		1 413 683
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	222 850	-	19 897	242 748
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	588 505	588 505
Sum	222 850	1 413 683	608 402	2 244 935

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	543 991	20 845
Realisert gevinst/tap	(517)	(14)
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-	(934)
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	24 770	-
Investering	30 223	-
Salg	(9 962)	-
Utgående balanse	588 505	19 897

Virkelig verdimålinger 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, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen.

30.09.2024				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		1 421 030		1 421 030
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	74 827	1 399	17 261	93 487
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			526 829	526 829
Sum	74 827	1 422 429	544 090	2 041 346

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	516 908	17 024
Realisert gevinst/tap	-	306
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-	1 249
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(20 916)	-
Investering	30 837	1 500
Salg		(2 817)
Utgående balanse	526 829	17 262

Note 10 Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024	vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010862030	06.09.2019	06.09.2024	0	0	200 712		
NO0011094708	10.09.2021	10.12.2024	0	0	200 563		
NO0010872807	15.01.2020	15.01.2025	0	0	252 834	4 046	
NO0011008336	24.03.2021	27.05.2025	0	0	200 973	200 973	
NO0010893209	11.09.2020	11.09.2025	200 000	0	200 570	200 594	
NO0010872849	10.01.2020	09.01.2026	200 000	187 150	202 483	202 504	3m Nibor + 72 bp
NO0010917784	15.01.2021	15.01.2026	190 000	173 806	192 126	192 142	3m Nibor + 57 bp
NO0011204232	17.01.2022	17.04.2026	200 000	202 021	202 150	202 163	3m Nibor + 50 bp
NO0012559337	22.06.2022	22.09.2026	200 000	200 237	200 197	200 260	3m Nibor + 117 bp
NO0012780099	09.12.2022	09.12.2026	150 000	150 485	150 502	150 548	3m Nibor + 130 bp
NO0010960396	24.03.2021	24.03.2027	200 000	200 158	200 177	200 117	3m Nibor + 59 bp
NO0012816224	18.01.2023	18.01.2028	200 000	202 781	151 782	151 795	3m Nibor + 113 bp
NO0012898040	19.04.2023	19.04.2028	300 000	304 662	202 302	253 718	3m Nibor + 129 bp
NO0013209965	11.04.2024	11.04.2029	250 000	252 836	252 973	253 022	3m Nibor + 89 bp
NO0013320101	23.08.2024	23.08.2029	300 000	301 492	0	301 603	3m Nibor + 83 bp
NO0013387829	04.11.2024	04.02.2030	200 000	201 512	0	201 609	3m Nibor + 81 bp
NO0013418863	03.12.2024	03.12.2027	350 000	351 180	0	351 310	3m Nibor + 65 bp
NO0013488767	03.03.2025	03.09.2030	300 000	300 724	0	0	3m Nibor + 76 bp
NO0013642488	29.08.2025	29.08.2028	300 000	301 188		0	3m Nibor + 46 bp
Over-/underkurs				-148		-204	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				3 330 084	2 810 344	3 066 199	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024	vilkår
Ansvarlig lånekapital	01.06.2023	01.09.2028	70 000	70 394	70 405	70 417	3m Nibor + 270 bp
Sum ansvarlig lånekapital				70 394	70 405	70 417	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2024	Emittert	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2025
Obligasjonsgjeld	3 066 199	601 913	-405 613	67 585	3 330 084
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 066 199	601 913	-405 613	67 585	3 330 084
Ansvarlige lån	70 417			-23	70 394
Sum ansvarlig lån	70 417	0	0	-23	70 394

Note 11 Kapitaldekning

CRR3 ble innført i Norge fra 1. april. Endringene fra regelverket for standardmetoden innebærer mer risikosensitive risikovekter enn i CRR2, særlig for lån med pant i eiendom, der belåningsgrad og verdsettelsesprinsipper får større betydning. Dette påvirker beregnet kapitalkrav og kapitaldekning. Følgende endringer har mest vesentlig effekt på kapitaldekningsberegningen:

Pant i boligeiendom: Engasjement med belåningsgrad under 55 % får en risikovekt på 20 %. Del av engasjement over 55 % belåningsgrad får en risikovekt 75 %. Dette prinsippet kalles «lånesplitt-metoden». Fram til 1. april i år hadde delen av engasjement med pant i boligeiendom under 80 % belåningsgrad en risikovekt på 35 %.

Pant i næringseiendom: CRR2 med nasjonale regler for Norge, ga ingen reduksjon i risikovekt for sikkerhet i næringseiendom, dvs. at disse engasjementene hadde en risikovekt på 100 %. CRR3 innfører redusert risikovekt for sikkerhet i næringseiendom etter følgende regler (prinsippet kalt «hele lånet-metoden»):

- Belåningsgrad under 60 % gir risikovekt på 70 % for hele lånet.
- Belåningsgrad mellom 60 % og 80 % gir risikovekt på 90 % for hele lånet.
- Belåningsgrad over 80 % gir en risikovekt på 110 % for hele lånet.

I den nye standardmetoden er det egne og høyere risikovekter for lån med sikkerhet i inntektsgenererende næringseiendom. Disse vektene gjøres i Norge gjeldende for alle lån sikret med pant i næringseiendom, uavhengig av om eiendommen faktisk er inntektsgenererende.

Det er også innført strengere krav til verdsettelse av eiendommer, hvor gjennomsnittsverdier over 6–8 år skal benyttes, med visse unntak.

Egenkapitalposisjoner: Det er innført en regel om risikovekt på 250 % for langsiktige investeringer i aksjer og fondsobligasjoner og risikovekt på 400 % for investeringer i aksjer med hensikt til videresalg, samt investeringer i venture capital-selskaper o.l. Det er imidlertid gitt overgangsregler som innebærer en gradvis opptrapping av risikovekt fram mot 31.12.2030. I perioden 30.06-31.12.2025 er risikovekten for egenkapitalposisjoner på 100 %.

Subordinert gjeld: Investeringer i subordinert gjeld (ansvarlig lånekapital og annen etterstilt gjeld som TLAC og MREL) får en risikovekt på 150 % mot 100 % i CRR2.

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Morbank			
Sparebankens fond	1 791 150	1 615 680	1 791 150
Gavefond	17 721	15 233	24 073
Fond for urealiserte gevinster	166 509	184 422	166 509
Sum egenkapital	1 975 380	1 815 336	1 981 732
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-2 265	-2 041	-2 083
Fradrag i ren kjernekapital	-30 494	-385 284	-28 367
Ren kjernekapital	1 942 621	1 428 010	1 951 282
Fondsobligasjoner	0	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	1 942 621	1 428 010	1 951 282
Ansvarlig lånekapital	70 000	70 000	70 000
Fradrag i tilleggskapital	0	-2 680	0
Sum tilleggskapital	70 000	67 320	70 000
Netto ansvarlig kapital	2 012 621	1 495 331	2 021 282
	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	50 234	49 787	49 744
Institusjoner	144 178	111 884	137 142
Foretak	153 679	81 010	76 251
Massemarked	2 456 624	1 099 954	1 260 849
Pantsikkerhet eiendom	2 687 154	4 161 138	4 267 892
- Herav pantsikkerhet i boligeiendom (CRR3)	1 687 657		
- Herav pantsikkerhet i næringseiendom (CRR3)	999 497		
Forfalte engasjementer	205 896	158 002	184 534
Høyrisiko engasjementer	0	255 731	251 608
Kjøp, utvikling og oppføring av fast eiendom	238 677	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	103 214	98 161	99 162
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	36 340	50 247	46 585
Andeler verdipapirfond	59 062	25 141	25 009
Egenkapitalposisjoner	608 101	194 100	556 431
Øvrige engasjementer	83 584	174 300	104 225
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	6 826 741	6 459 453	7 059 433
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	540 088	561 138	667 457
Beregningsgrunnlag	7 366 829	7 020 591	7 726 890
Kapitaldekning i %	27,32 %	21,30 %	26,16 %
Kjernekapitaldekning	26,37 %	20,34 %	25,25 %
Ren kjernekapitaldekning i %	26,37 %	20,34 %	25,25 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,83 %	9,69 %	12,54 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.

Banken har en eierandel på 3,28 % i Eika Gruppen AS, 4,12 % i Eika Boligkreditt AS og 0,46 % i Kredittbanken ASA.

	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Ren kjernekapital	1 932 331	1 750 495	1 940 593
Kjernekapital	1 959 301	1 777 030	1 968 450
Ansvarlig kapital	2 065 634	1 882 766	2 075 969
Beregningsgrunnlag	8 626 385	8 815 411	9 248 565
Kapitaldekning i %	23,95 %	21,36 %	22,45 %
Kjernekapitaldekning	22,71 %	20,16 %	21,28 %
Ren kjernekapitaldekning i %	22,40 %	19,86 %	20,98 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,24 %	9,33 %	9,60 %

Note 12 Hendelser etter balansedagen

Finanstilsynet ga den 20. oktober 2025 tillatelse til gjennomføring av den tidligere omtalte sammenslåingen av Orkla Sparebank og Rindal Sparebank. Endelig beslutning om sammenslåing ble vedtatt i de respektive bankenes styrer den 23. oktober. Det tas sikte på gjennomføring av sammenslåingen på eller omkring 3. november 2025. Sammenslåingen skal gjennomføres etter finansforetakslovens bestemmelser, og Orkla Sparebank skal være juridisk og regnskapsrettslig overtakende bank. Grunnfondskapitalen i Rindal Sparebank slås sammen med grunnfondskapitalen i Orkla Sparebank, med en fastsatt fordelingsnøkkel ved eventuelle framtidige strukturendringer.

Det har ikke inntrådt andre hendelser etter balansedagen som er av vesentlig betydning for det avlagte kvartalsregnskapet.

Signaturer

Name	Method	Signed at
Olsø, Erlend	BANKID	2025-10-31 09:13 GMT+01
Ree, Olav	BANKID	2025-10-31 08:48 GMT+01
Østhus, Ole Johan	BANKID	2025-10-31 08:42 GMT+01
Brønstad, Berit	BANKID	2025-10-31 08:35 GMT+01
Smevhagen, Ingrid Volden	BANKID	2025-10-31 08:32 GMT+01
Haugen, Morten	BANKID	2025-10-31 15:38 GMT+01
Figenschau, Marit	BANKID	2025-10-31 10:11 GMT+01



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
External reference: 2C59E90C30BB4829B7CFF748DA08280A