

Vedlegg 8 Forslag til offentlig versjon

Konkurransetilsynet
Postboks 439 Sentrum
5805 Bergen

INNEHOLDER FORRETNINGSHEMMELIGHETER

Sendt per e-post til: post@kt.no

Oslo, 16.10.2026
Vår ref. 2792-8693-7625
Ansvarlig advokat: Ole-Andreas Torgersen

Forenklet melding om foretakssammenslutning

innmitt på vegne av

Trøndelag Sparebank og Ørland Sparebank

vedrørende

fusjonering av selskapenes virksomheter

Innhold

1	Involverte foretak	3
2	Kontaktpersoner for Melderne	3
3	Overordnet om Partene og Sammenslåingen	3
4	Beskrivelse av foretakssammenslutningen og meldeplikt til Konkurransetilsynet	4
4.1	Sammenslåingen	4
4.2	Vilkårene for å inngi forenklet melding er oppfylt	5
5	Beskrivelse av de involverte foretak og foretak i samme konsern	6
5.1	Trøndelag Sparebank	6
5.2	Ørland Sparebank	7
5.3	Om Eika-alliansen	9
6	Omsetning og driftsresultat i Norge	11
7	Relevante markeder	11
7.1	Overordnet om Partenes virksomheter	11
7.2	Kort om bankmarkedet	12
7.3	Utlån og finansiering	12
7.4	Innskudds- og kontotjenester	23
7.5	Betaling	27
7.6	Forsikring	29
7.7	Sparing og fond	32
7.8	Fysiske tjenester	33
8	Kunder, konkurrenter og leverandører	34
9	Årsberetning og årsregnskap	34
10	Offentlighet	34

1 INVOLVERTE FORETAK

Navn: Trøndelag Sparebank
Adresse: Yrjars gate 35, 7130 Brekstad
Org.nr: 937 902 174
Tlf.: 72 45 07 00
E-post: post@trondelagsparebank.no

Navn: Ørland Sparebank
Adresse: Meieriveien 7, 7130 Brekstad
Org.nr: 937 901 925
Tlf.: 72 52 30 40
E-post: post@orland-sparebank.no

2 KONTAKTPERSONER FOR MELDERNE

Navn: Advokatfirmaet Selmer AS v/Ole-Andreas Torgersen og Håkon Christoffersen
Adresse: Postboks 1324 Vika, 0112 Oslo
Telefon: 911 87 375 / 979 87 654
E-post: o.torgersen@selmer.no / h.christoffersen@selmer.no

3 OVERORDNET OM PARTENE OG SAMMENSLÅINGEN

Trøndelag Sparebank ("TSB") og Ørland Sparebank ("ØSB") (hver for seg en "Part" og i fellesskap "Partene") har inngått en avtale ("Fusjonsplanen") om å fusjonere Partenes virksomheter, med TSB som det juridisk overtakende selskapet ("Sammenslåingen").

TSB har syv kontorer, herunder på Kyrksæterøra, Halså, Åfjord, Brekstad, Hitra, Frøya og i Trondheim. ØSB har bankkontorer i Brekstad (Ørland) og Trondheim. Begge bankene har altså alle kontorene sine i Trøndelag, hvor Ørland og Trondheim er de eneste kommunene hvor begge bankene har kontorer.¹

Begge bankene tilbyr alminnelige banktjenester, herunder utlån, innskudd og betaling til både private, bedrifter og offentlig forvaltning. Videre tilbyr begge bankene formidling av forsikring og sparing til de samme kundene.

Via sine datterselskaper tilbyr TSB også eiendomsmegling og bedriftsrådgivning. Her er det imidlertid ingen overlap, idet ØSB ikke tilbyr slike tjenester.²

Partene er av den klare oppfatning at alle de relevante markedene er (minst) nasjonale i utstrekning. I slike nasjonale markeder har Partene svært små samlede markedsandeler – gjennomgående under [REDACTED]. Dette viser både at inkrementet ved Sammenslåingen er svært begrenset, og at den sammenslåtte banken ikke vil ha markedsmakt i noen markeder. Sammenslåingen vil altså ikke hindre effektiv konkurranse i noe nasjonalt marked.

¹ Se nærmere om bankenes virksomheter i kapittel 5 og 7 nedenfor.

² ØSB har et samarbeid med Nylander & Partners om å formidle eiendomsmegler tjenester. ØSB har også en ikke-kontrollerende eierandel på 25 % i Nylander & Partners AS.

Også på fylkesnivå har Partene lave markedsandeler, og i alle hypotetiske segmenter godt under [REDACTED]

Ørland kommune er ØSBs primære og historiske hjemmemarked. I et hypotetisk segment for boliglån til privatpersoner i Ørland kommune har ØSB en markedsandel på [REDACTED]³ Her har imidlertid TSB en markedsandel på kun ca. [REDACTED]. Samtidig er det seks aktører (andre enn ØSB) som har større markedsandeler enn TSB i kommunen.⁴ Inkrementet ved Sammenslåingen er altså svært begrenset, samtidig som det er et betydelig antall konkurrenter til stede. Ifølge data fra Eiendomsverdi [REDACTED] i siste kvartal 2025.⁵ Partene anser på den bakgrunn at Sammenslåingen ikke vil hindre effektiv konkurranse i et slikt hypotetisk snevert avgrenset geografisk marked. Partene er uansett av den klare oppfatning at det ikke er holdepunkter for å avgrense et så snevert geografisk marked for boliglån til privatpersoner.

I et hypotetisk segment for pantelån til bedrifter i Ørland kommune har ØSB en markedsandel på ca. [REDACTED] mens TSB har en markedsandel på [REDACTED]. Partenes samlede markedsandel er altså beskjedne, samtidig som inkrementet ved Sammenslåingen er svært begrenset. Partene har ikke gode data for konkurrentenes markedsandeler, men anslår at det også her er flere aktører med betydelig sterkere tilstedeværelse enn hver av Partene, herunder særlig SpareBank 1 SMN, men også DNB og Nordea. Partene anser på denne bakgrunn at Sammenslåingen ikke vil hindre effektiv konkurranse i et slikt hypotetisk snevert avgrenset geografisk marked. Partene er uansett av den klare oppfatning at det ikke er holdepunkter for å avgrense et så snevert geografisk marked for pantelån til bedrifter.

I hypotetiske segmenter for de samme tjenestene i Trondheim kommune har Partene samlede markedsandeler på [REDACTED]

Vedlegg 1 Rapport fra Eiendomsverdi, Ørland (unntas offentlighet)

Vedlegg 2 Rapport fra Eiendomsverdi, Trondheim (unntas offentlighet)

Vedlegg 3 Rapport fra Eiendomsverdi, Trøndelag (unntas offentlighet)

Oppsummert er Partene små aktører i alle reelle (nasjonale) markeder, samtidig som inkrementet ved Sammenslåingen uansett er svært begrenset ved hypotetiske (regionale eller lokale geografiske) avgrensninger.

Partene er dermed av den klare oppfatning at Sammenslåingen ikke vil hindre effektiv konkurranse i noe marked.

4 BESKRIVELSE AV FORETAKSSAMMENSLUTNINGEN OG MELDEPLIKT TIL KONKURRANSETILSYNET

4.1 Sammenslåingen

TSB og ØST har inngått en avtale om å fusjonere Partenes virksomheter, med TSB som det juridisk overtakende selskapet.

Sammenslåingen innebærer at ØSB skal fusjoneres inn i TSB. Dette innebærer at alle aktiva, eiendeler og eierandeler, ansatte, avtaler og forpliktelser etter Sammenslåingen vil inngå i den juridiske enheten TSB.

³ Målt etter antall registrerte pant, jf. Vedlegg 1, s. 1

⁴ Se tabeller i kapittel 7.3.2.4 nedenfor.

⁵ Vedlegg 1, s. 1

Partenes virksomheter i de ulike bankmarkedene, herunder utlån, innskudd, betaling, formidling av forsikring og fond, skal altså slås sammen.

Før Sammenslåingen eies egenkapitalbevisene i TSB av et stort antall egenkapitalbevisiere, hvorav Sparebankstiftelsen Hemne Sparebank (25,95 %), Sparebankstiftelsen Åfjord Sparebank (15,90 %) er de eneste med eierandeler over 4 %. De 20 største eierne har en samlet eierandel på 65,35 %.⁶

Før Sammenslåingen eies egenkapitalbevisene i ØSB av et stort antall egenkapitalbevisiere, hvorav AFP Holding AS (8,9 %), Inge Mikkellhaug (privatperson) (7,3 %), Høven Holding AS (6,2 %) og Fosen Transport Holding AS (4,7 %) er de eneste med eierandeler over 4 %. De 20 største egenkapitalbevisierne har en samlet eierandel på ca. 57 %.⁷

Bytteforholdet er avtalt til 60 % til TSB og 40 % til ØSB. Det innebærer at en eierandel på 10 % i ØSB før Sammenslåingen vil gi en eierandel på 4 % i TSB etter Sammenslåingen.

4.2 Vilkårene for å inngi forenklet melding er oppfylt

Sammenslåingen innebærer en fusjon etter konkurranseloven § 17 første ledd bokstav a. Partenes omsetning er over terskelverdiene i konkurranseloven § 18 andre ledd, og Sammenslåingen er dermed underlagt meldeplikt til Konkurransetilsynet.

Sammenslåingen er ikke underlagt tilsyn fra andre konkurransemyndigheter, men må godkjennes av Finanstilsynet.

Partene er tradisjonelle sparebanker med kjernevirksomhet innen bankdrift. Begge Parter driver med utlån, innskudd, betalingstjenester, samt formidling av fondssparing og forsikring. Som følge av dette er Partene aktive i flere av de samme produkt- og tjenestemarkedene.

Som Partene vil gjøre nærmere rede for i gjennomgangen av de enkelte markeder, er det Partenes oppfatning at de relevante markedene er nasjonale i utstrekning. Dette medfører at Partenes samlede markedsandeler er små og langt under 20 % i alle relevante markeder. Sammenslåingen gir altså ikke opphav til berørte markeder i konkurranserettslig forstand.

Selv om en skulle legge til grunn regionale markeder, f.eks. på fylkesnivå, overstiger ikke Partenes samlede markedsandeler 20 % i noen av markedene.

Dersom det avgrenses lokale markeder på kommunenivå, vil ØSB ha markedsandeler over 20 % innen boliglån til privatkunder i Ørland kommune.⁸ Partene er imidlertid av den klare oppfatning at det ikke er grunnlag for å avgrense markedet så snevert som på kommunenivå.⁹

Det er ingen relevante vertikale relasjoner mellom Partene.

⁶ Tall fra kvartalsrapport for første kvartal 2026, s. 33 (<https://www.trondelagsparebank.no/ombanken/Investorinformasjon/Rapporter/>)

⁷ Per 31.mars 2025.

⁸ Se kapittel 6.3.2.4 for nærmere beskrivelser av Partenes markedsandeler innen boliglån.

⁹ Med en slik avgrensning vil inkrementet ved Sammenslåingen uansett være svært begrenset, da TSB har en markedsandel på [redacted] % innen boliglån til privatpersoner i Ørland kommune. Samtidig er det [redacted] banker som har større markedsandeler enn TSB i kommunen, herunder [redacted] og Sammenslåingen vil uansett ikke hindre effektiv konkurranse i kommunen. For øvrig anser Partene at denne meldingen uansett inneholder all informasjon som ville inngått i en fullstendig melding om et hypotetisk separat marked for boliglån i Ørland kommune.

Følgelig er vilkårene for å inngi forenklet melding oppfylt, jf. forskrift om melding av foretakssammenslutninger § 3 (1) nr. 3, bokstav a-c.

5 BESKRIVELSE AV DE INVOLVERTE FORETAK OG FORETAK I SAMME KONSERN

5.1 Trøndelag Sparebank

Trøndelag Sparebank er en tradisjonell lokalbank i Trøndelag, og ble etablert ved fusjonering av Hemne Sparebank (etabl. 1864) og Åfjord Sparebank (etabl. 1902) i 2023. Banken driver tradisjonell bankvirksomhet, herunder i hovedsak utlån til og innskudd fra privatpersoner, bedrifter og offentlige aktører. TSB har syv kontorer på Kyrksæterøra, Halså, Åfjord, Brekstad, Hitra, Frøya og i Trondheim.

Banken har ca. 72 ansatte, og har en forvaltningskapital på ca. 10,2 milliarder kroner.

Bankens salg av egne finansielle produkter og tjenester omfatter i hovedsak utlåns- og innskuddsprodukter til personkunder og små- og mellomstore bedrifter. I tillegg tilbyr banken ulike tilknyttede tjenester både gjennom egne datterselskaper, og gjennom tilknytningen til Eika-alliansen.

TSB har følgende datterselskaper: ¹⁰

- **Nye Nidaros Holding AS (50,3 %)** er et holdingselskap som eier 85 % av aksjene i Nidaros - Eiendomsmegling AS og 100 % av aksjene i Nidaros - Eiendomsmegling Sentrum AS. Selskapene driver eiendomsmeglervirksomhet under merkevaren Eie Eiendomsmegling, og har kontorer på Hitra, Heimdal i Trondheim og i Trondheim sentrum. Selskapene har til sammen 20 ansatte, og hadde en samlet omsetning på ca. 37 millioner kroner i 2025. For mer informasjon, se eie.no/eiendom/kontorer/eie-trondheim-sentrum, <https://eie.no/eiendom/kontorer/eie-heimdal> og eie.no/eiendom/kontorer/eie-eiendomsmegling-avd-hitra-froya.
- **Kystregionen Eiendomsmegling AS (100 %)** drev tidligere eiendomsmeglervirksomhet under merkevaren Aktiv Eiendomsmegling, men har i løpet av 2026 avviklet sin virksomhet. Det er derfor ingen virksomhet i dette selskapet i dag.
- **Trøndelag Regnskap AS (75 %)** tilbyr regnskapstjenester, herunder regnskap, lønn, fakturering, betaling, skatt og avgifter, etablering og eierskifte, samt annen økonomisk rådgivning, i hovedsak til bedrifter. Selskapet har kontorer i bankens lokaler i Kyrksæterøra, Hitra, Brekstad og Trondheim, og har til sammen 14 ansatte. Trøndelag Regnskap hadde en omsetning på ca. 13 millioner kroner i 2025. Selskapet er en del av Saga KL, som er en franchisekjede for regnskapsbyråer. For mer informasjon om Trøndelag Regnskap AS, se www.sagakl.no/vaare-kontorer/troendelag/troendelag-regnskap-as-avd-trondheim/.
- **Trøndelag Økonomi og HR AS (100 %)** driver virksomhet innen regnskapstjenester, herunder regnskap og lønn, rådgivning, HR og personal, regnskapssystemer, og etablering og strukturering av virksomheter, i hovedsak til bedrifter. Selskapet har kontorer på Hitra og Frøya, og har 23 ansatte. Trøndelag Økonomi og HR hadde en omsetning på ca. 26 millioner kroner i 2025. Selskapet er en del av Saga KL, som er en

¹⁰ Bankens årsregnskap for 2025, note 1. I tillegg eier banken 100 % av aksjene i Trøndelag Økonomi AS og Trøndelag Eiendomsmegling AS. Det er imidlertid ingen virksomhet i disse selskapene.

franchisekjede for regnskapsbyråer. For mer informasjon om Trøndelag Økonomi og HR, se www.troko.no/.

Videre er TSB som nevnt en del av Eika-alliansen og aksjonær i Eika Gruppen AS (1,55 %), og distribuerer produkter og tjenester fra produktselskapene i alliansen, herunder forsikring på vegne av Fremtind Forsikring AS (hvor Eika Gruppen eier 20,1 %), forbrukslån og andre kreditttjenester på vegne av Kredittbanken ASA (hvor TSB direkte eier 0,23 %), objektfinansiering til privatpersoner (til kjøp av f.eks. bil eller båt) på vegne av Eika Digitalbank AS (hvor Eika Gruppen AS eier 100 %), og sparing- og investeringstjenester på vegne av Eika Kapitalforvaltning AS (hvor Eika Gruppen eier 100 %).

TSB har også en eierandel i Eika Boligkreditt AS (1,13 %), som er Eika-bankenes felles boligkredittselskap, og i Brage Finans AS (0,50 %), som tilbyr leasing til bedrifter og lån med salgspant til privatpersoner.

For mer informasjon om Eika-alliansen vises det til punkt 5.3 nedenfor.

En oversikt over samtlige av TSBs eierandeler er inntatt i **Vedlegg 4**.

Vedlegg 4 TSBs eierandeler

For mer informasjon om TSB, se www.trondelagsparebank.no.

5.2 Ørland Sparebank

Ørland Sparebank er en selvstendig lokalbank, etablert i 1849. Banken driver tradisjonell bankvirksomhet, herunder i hovedsak utlån til og innskudd fra private, bedrifter og offentlige aktører. ØSB har bankkontorer i Brekstad (Ørland) og Trondheim.

Banken har 28 ansatte, og har en forvaltningskapital på ca. 4,9 milliarder kroner.

Bankens tilbud av egne finansielle produkter og tjenester omfatter i hovedsak utlåns- og innskuddsprodukter til personkunder og små og mellomstore bedrifter.

Andre tjenester leveres i samarbeid med eller som formidling av produkter fra andre selskaper, i hovedsak fra selskaper i LOKALBANK-samarbeidet. LOKALBANK-samarbeidet er et samarbeid mellom 17 frittstående sparebanker om teknologi og digitalisering, kompetanse og utvikling, virksomhetsstyring og fellestjenester, breddeprodukter og eierskap i produktleverandører, innkjøp, rammebetingelser og samfunnsrolle.

Bankene i samarbeidet inngår også i Frendegruppen, som er en paraplyorganisasjon for produktselskapene i samarbeidet, og som står for administrasjonen av de ulike produktselskapene. Bankene har likevel direkte eierskap i de aktuelle produktselskapene (ØSBs eierandeler i parentes), og distribuerer produkter på vegne av disse:

- **Frende Forsikring AS (0,57 %)** til byr forsikring til både privatpersoner og bedrifter, som i stor grad distribueres gjennom bankene. Bankene eier Frende Forsikring AS gjennom direkte eierskap i holdingselskapet Frende Holding AS.

For mer informasjon om Frende Forsikring AS, se www.frende.no/.

- **Brage Finans AS (0,83 %)** tilbyr leasing til bedriftsmarkedet og salgspantelån til privatmarkedet. Produktene distribueres i hovedsak gjennom bankene.

For mer informasjon om Brage Finans, se www.brage.no/.

- **Norne Securities AS (0,37 %)** tilbyr investeringstjenester og produkter innen investering og sparing, og gir bankenes kunder tilgang til kapitalmarkedstjenester og investeringsløsninger tilpasset både privat- og bedriftsmarkedet.

For mer informasjon om Norne Securities, se www.norne.no/.

- **Frende Kapitalforvaltning AS (0,002 %)** eier 70 % av Borea Asset Management, som leverer kapitalforvaltning innen rente- og fondsforvaltning.

For mer informasjon om Borea Asset Management, se www.borea.no/.

- **Balder Betaling AS (1,18 %)** forvalter bankenes eierandeler i Vipps Holding AS, som blant annet eier betalingsløsningen Vipps (gjennom eierskapet i Vipps Mobilepay AS), BankID og BankAxept (gjennom eierskapet i Stø AS). Balder Betaling har også en koordinerende rolle og bistår bankene med kompetanse innen blant annet betalingstjenester, identifikasjonstjenester og bekjempelse av økonomisk kriminalitet.

For mer informasjon om Balder Betaling, se www.balderbetaling.no/.

- **Kredittbanken ASA (0,10 %)** tilbyr kredittkort, refinansiering og forbrukslån, som i hovedsak distribueres av bankene.

For mer informasjon om Kredittbanken, se www.kredittbanken.no/.

- **Verd Boligkreditt AS (3,9 %)** er Frendebankenes boligkreditselskap, og tilbyr finansiering av bankenes boliglån ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. ØSB benyttet tidligere Eika Boligkreditt, men har startet utfasing av dette ifm. opprettelsen av Verd Boligkreditt.

For mer informasjon om Verd Boligkreditt, se www.verdboligkreditt.no/.

Videre har banken et samarbeid med Nylander & Partners AS om formidling av eiendomsmegler tjenester.¹¹

Banken eier også 100 % av aksjene i Fosen Eiendom AS, men det drives ingen virksomhet i dette selskapet i dag.

En fullstendig oversikt over ØSBs eierandeler i andre selskaper finnes i **Vedlegg 5**

Vedlegg 5 ØSBs eierandeler

¹¹ Banken har en ikke-kontrollerende eierandel på 25 % i Nylander & Partners AS.

For mer informasjon om ØSB, se www.orland-sparebank.no.

5.3 Om Eika-alliansen

TSB er som nevnt medlem i Eika-alliansen. I forbindelse med at ØSB skal fusjoneres inn i TSB, vil nødvendigvis ØSBs virksomhet også inngå i Eika-alliansen.

Eika-alliansen består av over 40 lokalbanker (Alliansebankene), og ble opprinnelig etablert som et innkjøps- og interessesamarbeid. I dag favner alliansen bredere, og formålet er å styrke medlemmenes konkurransekraft og sikre et mangfoldig og nært banktilbud i Norge. Gjennom alliansen får bankene tilgang til stordriftsfordeler innen teknologi, kompetanse, innkjøp og produktutvikling, slik at de kan tilby moderne helhetlige banktjenester

Alliansebankene har direkte eierandeler i Eika Gruppen AS, som videre har følgende heleide datterselskaper: ¹²

- **Eika Digitalbank AS (100 %)** står bak konseptene Penni og Sparesmart.no, og legger til rette for at lokalbankene kan tilby moderne og brukervennlige digitale tjenester til sine kunder. Penni er et heldigitalt bankkonsept som tilbyr produkter innen dagligbank, boliglån og sparing, mens Sparesmart er Eika-alliansens innskuddsportal for høyrentekontoer. Videre distribuerer lokalbankene finansiering av bil, båt bobil, motorsykkel og andre kjøretøy på vegne av Eika Digitalbank AS. Eika Digitalbank eier videre 4,2 % av Kredittbanken AS, som tilbyr.

For mer informasjon om Eika Digitalbank, se www.eika.no/felles-losninger/eika-digitalbank.

- **Eika Økonomi AS (100 %)** retter seg mot det lokale bedriftsmarkedet, og tilbyr løsninger i skjæringspunktet mellom bank, regnskap, ERP og bedriftsøkonomisk rådgivning, herunder regnskap, lønn og rapportering. Selskapet består av et nettverk av regnskapsbyråer med lokal tilstedeværelse og felles teknologiplattform.

For mer informasjon om Eika Økonomi, se www.eika.no/felles-losninger/eika-okonomi. ¹³

- **Aktiv Eiendomsmegling AS (100 %)** er en landsdekkende eiendomsmeglerkjede med mer enn 80 kontorer over hele landet, og er med det Norges fjerde største eiendomsmeglerkjede. Aktiv Eiendomsmegling tilbyr tjenester innen kjøp og salg av bolig og fritidseiendom, verdivurdering, utleievirksomhet, prosjektmegling og næringsmegling. Aktiv Eiendomsmegling eier videre Aktiv Eiendomsoppgjør AS (100 %), som tilbyr oppgjørstjenester ved kjøp og salg av eiendom.

For mer informasjon om Aktiv Eiendomsmegling, se www.eika.no/felles-losninger/aktiv-eiendomsmegling. ¹⁴

- **Eika Kapitalforvaltning AS (100 %)** tilbyr verdipapirfond og innskuddspensjon med lokalbankene i alliansen som selskapets viktigste distribusjonskanal. Kundene tilbys også digitale løsninger for handel og tilhørende rapportering. Det kan velges mellom Eikas egne fond og et utvalg på over 250 fond fra

¹² Utover selskapene som er listet opp her, eier Eika Gruppen 100 % av aksjene i Eika Alliansen AS, Terra Alliansen AS, Terra Gruppen AS og Norsk Sparebankgruppe AS. Det er imidlertid ingen virksomhet i disse selskapene.

¹³ Som beskrevet ovenfor har TSB egne datterselskaper som tilbyr slike regnskapstjenester. TSB formidler altså ingen slike tjenester for Eika-alliansen.

¹⁴ Som beskrevet ovenfor har TSB egne datterselskaper som tilbyr slike eiendomsmeglingstjenester. TSB hadde tidligere en samarbeidsavtale med Aktiv Eiendomsmegling, men denne ble avsluttet ifm. at virksomheten i Kystregionen Eiendomsmegling AS ble avviklet i 2026.

ulike forvaltere. Selskapet tilbyr også aktiv forvaltning av diskresjonære porteføljer. Eika Kapitalforvaltning har tilknyttet agentavtaler med en rekke av lokalbankene som muliggjør autoriserte finansielle rådgivere i bankene kan tilby investeringsrådgivning til bankens kunder.

For mer informasjon om Eika Kapitalforvaltning, se www.eika.no/felles-losninger/eika-kapitalforvaltning.

Videre har alliansebankene direkte eierskap i følgende selskaper:

- **Eika Boligkreditt AS** er alliansebankenes felles boligkreditselskap, og tilbyr finansiering av alliansebankenes boliglån ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Ved utgangen av første kvartal 2025 har eierbankene 107,3 milliarder kroner i samlet finansiering gjennom Eika Boligkreditt, og har redusert behovet for egen markeds- og innskuddsfinansiering med tilsvarende beløp. Slik finansiering gjennomføres ved at den enkelte Eika-bank innvilger boliglånet på vegne av EBK som formelt fremtrer som långiver. Det er imidlertid den enkelte Eika-bank som selv bestemmer hvorvidt, og til hvilke rentevilkår, boliglånet skal innvilges, og det er den enkelte Eika-bank som tar gevinsten og kredittrisikoen ved låneforholdet. Dette skjer ved at den aktuelle Eika-banken på den ene side får en distributørprovisjon, [REDACTED] og på den andre side garanterer for ethvert tap som EBK blir påført som følge av misligholdte lån.

For mer informasjon om Eika Boligkreditt AS, se www.eika.no/felles-losninger/eika-boligkreditt.

- **Eika VBB AS** er alliansebankenes holdingselskap for eierandeler i Vipps. Eika VBB eier 8,1 % av Vipps Holding AS, som igjen eier 72 % av Vipps MobilePay AS (som blant annet eier mobilbetalingsløsningen Vipps) og 100 % av Stø AS (som blant annet eier Bankaxept og BankID).

Den sentrale avtalen mellom alliansebankene og Eika Gruppen AS er *Samarbeidsavtale bankdrift*, som er grunnlaget for de tjenestene Eika Gruppen leverer til Alliansebankene. Avtalen omfatter gjennom grunnpakken et bredt spekter av tjenester og leveranser som understøtter Alliansebankenes kjernevirksomhet, blant annet plattform for bankinfrastruktur, inkludert IT og betalingstjenester. Tjenesteleveransene faktureres til selvkost.

Alliansebankene opptre som nevnt som distributører av produkter og tjenester fra de ulike produktselskapene i alliansen. Bankene mottar i hovedsak provisjon, samtidig som økt inntjening og overskudd i produktselskapene over tid gir grunnlag for utbytteutbetalinger fra de ulike produktselskapene og Eika Gruppen AS.¹⁵

Alle avtalene som Eika Gruppen AS har inngått med alliansebanker bygger på et likebehandlingsprinsipp. I forbindelse med tiltredelse av nye medlemmer vil det likevel kunne være behov for individuelle tilpasninger og overgangsordninger.

Mer informasjon om Eika-alliansen er tilgjengelig på www.eika.no/eika-alliansen

¹⁵ For distribuerte produkter formidler den enkelte distribusjons-bank produktene på vegne av produktselskapene og er ikke selv part i avtalen med sluttkunden. Det er dermed produktselskapene som fastsetter pris og øvrige vilkår for produktene. [REDACTED]

6 OMSETNING OG DRIFTSRESULTAT I NORGE

Tabell 1 Omsetning og driftsresultat i Norge i 2025 ¹⁶

Navn	Omsetning i Norge (2025) (NOK)	Driftsresultat i Norge (2025) (NOK)
Trøndelag Sparebank	704 816 000	90 782 000
Ørland Sparebank	300 532 000	52 066 000

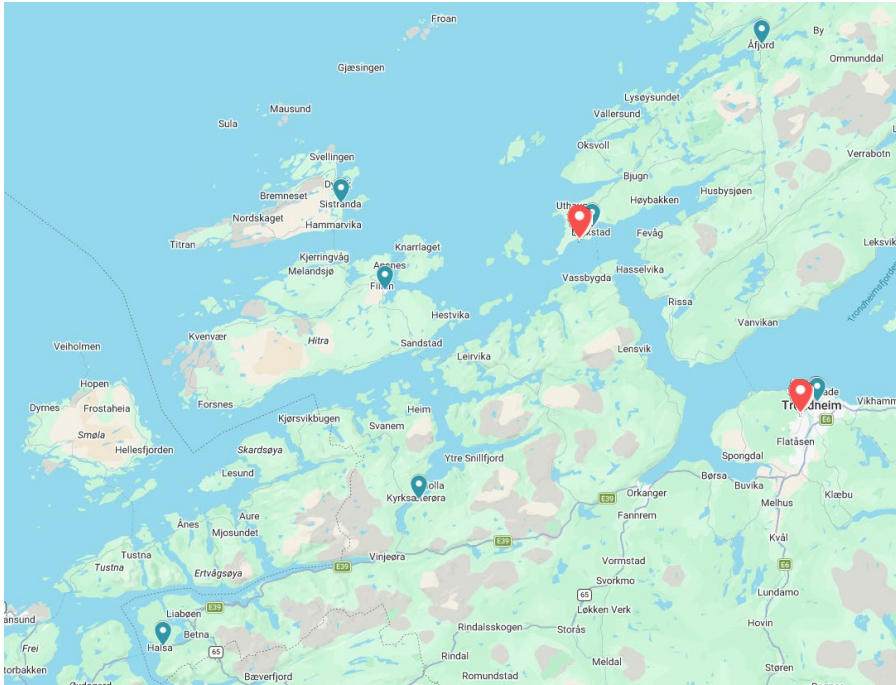
7 RELEVANTE MARKEDER

7.1 Overordnet om Partenes virksomheter

Partene operer i et overordnet nasjonalt bankmarked, hvor de har lave markedsandeler i alle produkt- og tjenestesegmenter. Som vanlig for sparebanker er Partenes virksomhet lokalt forankret og kundeporteføljen er relativt konsentrert omkring partenes respektive lokalkontorer.

Kartet nedenfor viser den geografiske plasseringen av Partenes kontorer. TSBs kontorer er blå, mens ØSBs kontorer er røde. Som det fremgår av kartet, har begge Partene kontorer i Trondheim og Brekstad.

Bilde 1 Kart over Partenes bankkontorer



¹⁶ Den oppgitte omsetningen er oppgitt med bakgrunn i metoden for beregning av omsetning finansforetak ved vurdering av meldeplikt, jf. EU-kommisjonens Merger Regulation 139/2004 artikkel 5 nr. 3, bokstav a. Tallene avviker dermed fra tallene som fremgår av for eksempel Proff.no, hvor omsetningen er beregnet etter de regnskapsrettslige reglene for beregning av omsetning for finansforetak, som blant annet kun viser netto renteinntekter (i motsetning til beregning etter Merger Regulation, som inkluderer brutto renteinntekter).

Utover at alle bedrifter, herunder også banker, kan tenkes å kjøpe ulike banktjenester, er ingen relevant vertikal overlapp mellom Partenes virksomheter. Partene anser derfor at det ikke er nødvendig å beskrive hypotetiske vertikale relasjoner videre i denne meldingen.

7.2 Kort om bankmarkedet

Både historisk og i dag er bankenes hovedvirksomheter utlån til og innskudd fra privatpersoner, bedrifter og offentlige virksomheter. Med tiden har bankenes virksomheter utviklet seg til også å omfatte relevante tilgrensende tjenester, for eksempel mer nærliggende ting som betaling, kontanthåndtering osv., men også ting som for eksempel økonomisk rådgivning, regnskapsføring og eiendomsmegling.

Som nevnt ovenfor driver begge bankene klassiske banktjenester som utlån og innskudd. I tillegg driver partene distribusjonsvirksomhet for ulike produktselskaper, i all hovedsak med tilknytning til de respektive banksamarbeidene bankene inngår i (hhv. Eika og Lokalbank/Frende).

For privatpersoner antas boliglån i stor grad å være styrende for den enkelte kundes bankforbindelse, hvilket innebærer at de fleste privatkunder antakelig også i stor grad kjøper andre banktjenester fra den banken hvor de har boliglån. Mange kunder har likevel flere bankforbindelser, og kjøper typisk enkelttjenester som kredittkort, objektfinansiering, sparing/investering osv. også fra andre tilbydere enn sin hovedbankforbindelse. I tillegg til at det er konkurranse på porteføljenivå er det altså også en viss konkurranse på enkeltproduktnivå. Det samme antas i stor grad å gjelde for bedrifter.

Kundene er i liten eller ingen grad avhengig av fysisk tilgang til banken for å kunne benytte seg av bankens tjenester. Så godt som all dialog og informasjonsutveksling mellom kunden og banken skjer digitalt (evt. over telefon), og bankene kan levere alle tjenester uavhengig av hvor kunden befinner seg. Bankene er derfor av den klare oppfatning at markedet er nasjonalt i utstrekning. Mange sparebanker har imidlertid sitt historiske utspring i et lokalmiljø, og har derfor av historiske årsaker også mer lokale eller regionale "hjemmemarkeder" eller fokusområder. Dette kommer til uttrykk både ved lokal fysisk tilstedeværelse i den aktuelle regionen, og ved at mange banker har som en viktig del av sin virksomhet å drive utdeling av overskudd til allmennnyttige formål i sitt lokalområde.

De ulike tjenestene er nærmere beskrevet hver for seg i det videre.

7.3 Utlån og finansiering

7.3.1 Overordnet om markedet

Begge Partene har virksomhet innen utlån og finansiering til privatpersoner og bedrifter. TSB har en samlet utlånsportefølje til norske kunder på ca. NOK 9 978 millioner, hvorav ca. NOK 7 386 millioner er til privatpersoner, ca. NOK 2 592 millioner er til bedrifter,¹⁷ og ca. NOK [redacted] er til offentlig forvaltning. ØSB har en samlet utlånsportefølje til norske kunder på ca. NOK 5 455 millioner, hvorav ca. NOK 4 358 millioner er til privatpersoner og ca. NOK 1 097 millioner er til bedrifter.¹⁸ ØSB har ingen utlån til offentlig forvaltning.¹⁹

¹⁷ Bankens kvartalsrapport for Q1 2026, s. 36.

¹⁸ Bankens kvartalsrapport for Q1 2026, note 6.

¹⁹ Utlån til offentlig forvaltning er derfor ikke behandlet videre i denne meldingen.

Tjenester knyttet til utlån og finansiering etterspørres av kunder med et kort- eller langvarig finansieringsbehov. For privatpersoner knytter lånebehovet seg i all hovedsak til kjøp av større verdigjenstander, som bolig, hytte eller bil, og det aller meste av dette lånevolumet finansieres med sikkerhet i låntakers egen bolig eller hytte. For bedrifter knytter lånebehovet seg stort sett til større investeringer, eller til (løpende) finansiering av driften. Slike lån er som nevnt ofte pantesikrede, hvilket typisk innebærer at utlåner får pantesikkerhet i den verdigjenstanden lånet skal finansiere, eventuelt i en annen verdigjenstand som kan tjene som sikkerhet.

Ulike typer lån tilbys av ulike typer långivere. Større lån til både privatpersoner og bedrifter, som boliglån og lån til større investeringer, tilbys først og fremst av tradisjonelle banker, som for eksempel DNB, Handelsbanken Nordea/Danske Bank og Partene. Mindre (og gjerne mer kortsiktige) lån tilbys i tillegg av en rekke andre kredittinstitusjoner, typisk i forbindelse med utstedelse av kredittkort, som for eksempel Bank Norwegian og American Express, eller ved leasing av kjøretøy, for eksempel Santander. Kredittkortlån og andre typer forbrukslån er ofte usikrede, mens leasing og finansiering av større produkter, f.eks. bilder, ofte har sikkerhet i den aktuelle verdigjenstanden. Fordi slike lån ofte enten er usikrede eller har sikkerhet i mer usikre verdier, er renten på disse lånene ofte høyere enn f.eks. boliglån.

Begge Parter tilbyr sikrede lån på egen bok i form av boliglån til privatkunder og pantelån til bedrifter. Videre formidler begge partene kredittkort og forbrukslån på vegne av Kredittbanken, og leasing og salgspantelån på vegne av Brage Finans.

Partene vil i denne meldingen ta utgangspunkt i et skille mellom lån til hhv. privatkunder og bedriftskunder.

7.3.2 Utlån til privatpersoner

7.3.2.1 Overordnet

Begge Partene tilbyr utlån til privatpersoner.

TSB har en samlet utlånsportefølje til privatpersoner på ca. NOK 7 386 millioner, hvorav ca. [REDACTED] % er boliglån.

ØSB har en samlet utlånsportefølje til privatpersoner på ca. NOK 4 357 millioner, hvorav ca. [REDACTED] % er boliglån.

7.3.2.2 Produktmarkedene

Konkurransetilsynet har i tidligere praksis uttalt at sikrede og usikrede lån kan tenkes å utgjøre to separate markeder, men at det i de konkrete sakene ikke har vært nødvendig å ta endelig stilling til dette.²⁰

Partene er enig i at det kan være forhold ved de ulike lånetypene som tilsier at de utgjør separate produktmarkeder, men mener at det heller ikke i denne saken er nødvendig å ta endelig stilling til dette, da dette uansett ikke vil ha avgjørende betydning for konklusjonen at det ikke foreligger berørte markeder. Sikrede lån til privatpersoner består i all hovedsak av boliglån, altså lån til kjøp av – og med sikkerhet i – kundens bolig. Dette er langsiktige lån, gjerne med 25-30 års nedbetalingstid på inngåelsestidspunktet, og med en fast

²⁰ Konkurransetilsynets vedtak V2003-61 DnB og Gjensidige NOR, s. 19.

nedbetalingsplan over den aktuelle perioden. Boliglån har som oftest lavere rente enn usikrede lån, nettopp fordi banken har sikkerhet for lånet, og fordi risikoen dermed anses å være lavere. Andre former for objektfinansiering, herunder særlig billån og lignende typer finansiering, anses også å være sikrede lån. Dette er lån hvor banken gir lån til finansiering av en konkret gjenstand, for eksempel en bil, hvor banken får sikkerhet i bilen.

Partene anser at det for denne meldingen er hensiktsmessig å skille mellom boliglån og annen objektfinansiering.

Usikrede lån vil i hovedsak anses å være en eller annen form for forbrukslån, for eksempel ved at kunder søker om og får utbetalt et forbrukslån fra en bank, eller ved at kunden får et kredittkort med en kredittramme som kunden kan benytte seg av uten å stille sikkerhet for lånet. I tillegg til de tradisjonelle bankene, tilbys forbrukslån av en rekke store internasjonale aktører, som Santander, Klarna, American Express og andre aktører som helt eller delvis har spesialisert seg på forbrukslån. Partene formidler som nevnt slike lån på vegne av Kredittbanken.

Partene anser at det for denne meldingen er tilstrekkelig å omtale henholdsvis boliglån, objektfinansiering og forbrukslån til privatpersoner.²¹

Låneformidling

Når det gjelder Partenes rolle innen låneformidling, har ikke Partene tatt stilling til om dette potensielt utgjør et eget marked tilsvarende det som gjelder for formidling av forsikring. Begge Parter formidler som nevnt usikrede forbrukslån og kjøretøylån/objektfinansiering som agenter på vegne av Kredittbanken.²² For denne virksomhetens del skjer det følgelig i praksis ingen konsolidering. Uansett om et tenkt marked for formidling av slike lån omfatter in-house distribusjon eller avgrenses til ekstern distribusjon, vil Partenes markedsandeler i et slikt tenkt marked være ytterst marginale. Partene anser derfor at det ikke er nødvendig å beskrive et potensielt segment for låneformidling nærmere.²³

7.3.2.3 Geografisk markedsavgrensning

(i) Boliglån

Partene er av den oppfatning at alle de relevante lånemarkedene er nasjonale i utstrekning.

At boliglånsmarkedet er nasjonalt, finner for det første støtte i praksis fra EU-kommisjonen.

I sak M.10378 – *VUB / Slovenskap Sportelna / Tatra Banka / 365.Bank / CSOB / JV* uttaler Kommisjonen at de i tidligere saker "*has found that retail banking is national or regional* [her brukt om et videre avgrensning enn nasjonalt (vår anm.)] *in scope*".²⁴ Kommisjonen henviser i denne sammenheng til sin sak M.8553 – *Banco Santander / Banco Popular Group*, hvor viser til at de i sin praksis har "*considered the market for retail banking to be national or regional in scope, depending on the characteristics of the countries concerned*".²⁵ I denne saken henviser Kommisjonen atter videre til sin sak M.3894 – *Unicredito / HVB*, hvor de uttaler at "*The Commission has*

²¹ Forbrukslån omfatter her all usikret gjeld til privatpersoner.

²² Jf. forenklet melding om foretakssammenslutning mellom SpareBank 1 Kreditt AS og Eika Kredittbank AS av 30. oktober 2023.

²³ For det tilfellet at Konkurransetilsynet skulle mene at et slikt segment skulle vært beskrevet for å oppfylle innholdskravene til en forenklet melding, bes det om at Konkurransetilsynet lempet på kravene til innhold til slik melding, jf. forskrift om melding av foretakssammenslutninger § 3 (3).

²⁴ Sakens avsnitt 47.

²⁵ Sakens avsnitt 16.

stated in previous cases that with regard to retail banking services the relevant geographic market is national in scope", og at "The results of the investigation in this case have also confirmed this view".²⁶

Antall bankfilialer er betraktelig redusert de senere årene,²⁷ og fysisk tilstedeværelse er blitt mindre viktig, særlig som følge av den store digitaliseringen bransjen har gjennomgått de senere årene. Det er dermed Partenes syn at det er ingen forutsetning for å drive bankvirksomhet i et område at man er fysisk til stede i området, hvilket underbygger Partenes oppfatning av at utlånsmarkedene er nasjonale i utstrekning. Konsekvensene digitaliseringen av bankmarkedet har hatt for kundenes tilgang på alternative tilbydere er trukket frem av Finansdepartementet i Finansmarkedsmeldingen for 2024, hvor det legges til grunn at *"Digitaliseringen av finansielle tjenester innebærer at den fysiske avstanden mellom tilbyder og etterspørter blir mindre viktig. Forbrukere og bedrifter kan i dag enkelt søke om lån og plassere sparepenger hos den aktøren som tilbyr best betingelser, uavhengig av fysisk plassering"*.²⁸

Når en bank vurderer hvorvidt det skal gis lån med sikkerhet i bolig, vil banken, ved vurderingen av boligen som sikringsobjekt, ta utgangspunkt i vurdering fra en takstmann eller eiendomsmegler, som gir et anslag på verdien av boligen ved et eventuelt salg. Det er altså ikke banken selv som foretar en slik verdivurdering, hvilket innebærer at banken i utgangspunktet kan gi lån til kjøp av bolig helt andre steder i landet enn der de har kontorer. Dette muliggjøres også av såkalte kommune- og områdescorer, som angis av Eiendomsverdi. Eiendomsverdi har, basert på sin data for omsetning av boliger, angitt en score for alle kommuner og områder i hele Norge. Scoren angir, på en skala fra 0 til 20, hvor velfungerende et boligmarked er, herunder hvor omsettelige boliger i et område er. Dette er et verktøy som benyttes av de aller fleste banker, inkludert begge Partene, for å vurdere risiko ved utlån til finansiering av bolig, og som dermed setter bankene i stand til å tilby boliglån i områder hvor de selv ikke har kjennskap nok til å vurdere risikoen ved å gi lån til konkrete eiendommer. Dette gjør at alle banker er i stand til å konkurrere om boliglån over hele landet, hvilket underbygger Partenes oppfatning av at markedet er nasjonalt i utstrekning.²⁹

De aller fleste av lånesøknadene kommer inn via bankenes elektroniske løsninger, før de behandles av en kunderådgiver. Allerede i 2017 uttalte DNB at kun 1 prosent av kundetrafikken gikk gjennom filialene,³⁰ og at bakgrunnen for den betydelige om- og nedleggelsen av distribusjonsnettverket var at kundene i stor grad var selvbetjente.³¹

Den økende digitaliseringen har også gjort det lettere for kundene å få informasjon om alternative leverandører, for eksempel via Forbrukerrådets internettjeneste Finansportalen.no, hvor lånekunder kan se og sammenligne vilkår mellom de ulike bankene.

Alt dette underbygger Partenes standpunkt om at lokal tilstedeværelse ikke er en forutsetning for å være en (betydelig) aktør i det aktuelle området. Dette standpunktet underbygges ytterligere ved at det har etablert seg flere rene internettaktører, uten fysiske filialer overhodet, for eksempel konsepter som Bulder, eller Sbanken.

Videre har kollektive avtaler stor betydning for utviklingen av konkurransesituasjonen i utlånsmarkedene. Mange lånekunder er medlemmer i foreninger eller organisasjoner som fremforhandler avtaler med blant annet

²⁶ Sakens avsnitt 41.

²⁷ Slik det følger av data fra Finans Norge: <https://www.finansnorge.no/statistikk/bank/antall-ekspedisjonssteder/>

²⁸ Meld. St. 23 – Finansmarkedsmeldingen 2024, s. 31.

²⁹ Et slikt standpunkt legges også til grunn av Oslo Economics i notat om boliglånsmarkedet i anledning Nordeas erverv av virksomhet fra Danske Bank: "Oslo Economics, *Konkurranseøkonomiske vurdering av Huseiernes kommentarer og analyse av "lokalmarkedet"*."

³⁰ Nord24, 3. februar 2016 (<https://www.nord24.no/dnb-legger-ned-59-kontorer-i-norge-600-mister-jobben/s/5-32-55435>).

³¹ Helgelendingen, 3. februar 2016 (<https://www.helg.no/nyheter/mosjoen/dnb/dnb-legger-ned-i-mosjoen-sandnessjoen-og-i-bronnoysund/s/5-24-95764>).

banker og forsikringsselskaper på vegne av medlemmene sine. Gjennom disse organisasjonene har den aktuelle kundemassen en betydelig forhandlingsstyrke, og administrerende direktør i Akademikerne Pluss har uttalt at *"Bankmarkedet har gått fra en konkurranse om individene til en konkurranse om innkjøpere. Dette har presset marginene til bankene drastisk"*.³² Dette er en klar indikasjon på at markedet er nasjonalt.

Partene fremholder etter dette at de relevante bankmarkedene, herunder også markedet for boliglån, i tråd med praksis fra EU-kommisjonen er nasjonale i utstrekning.

For det tilfellet at Konkurransetilsynet skulle mene at det relevante markedet må avgrensnes snevrere geografisk, er Partene av den oppfatning at det geografiske markedet uansett ikke kan avgrensnes snevrere enn på fylkesnivå. Partene understreker at det ikke er holdepunkter for en slik markedsavgrensning, men vil for helhetens skyld fremlegge data også for Trøndelag, hvor begge Partene har sine kontorer. På kommunenivå er det svært begrenset overlapp mellom Partenes virksomheter. Partene har fremlagt data for Ørland og Trondheim, som er de to eneste kommunene hvor begge Partene har kontorer. Partene anser som nevnt at det uansett ikke kan avgrensnes separate markeder på kommunenivå.

(ii) Forbrukslån

EU-kommisjonen har i sin praksis lagt til grunn at et potensielt separat marked for forbrukslån er nasjonalt i utstrekning.³³ Dette underbygges blant annet av at aktørbildet innen forbrukslån, i tillegg til de alminnelige bankene, i stor grad også preges av store internasjonale aktører, som Santander, Klarna, American Express og andre aktører som helt eller delvis har spesialisert seg på forbrukslån. Søknadsprosessen og kredittvurderingen er dessuten i enda større grad enn for boliglån, automatisert og foregår digitalt. Partene legger etter dette til grunn at markedet for forbrukslån er minst nasjonalt i utstrekning.

(i) Objektfinansiering

På samme måte som for forbrukslån, baseres objektfinansiering for det aller vesentlige på automatiserte prosesser for kredittvurdering av kundene. Markedet består både av de alminnelige bankene, og av mer spesialiserte aktører, herunder særlig Santander. Partene anser at det for denne meldingen er tilstrekkelig å legge til grunn et nasjonalt marked for objektfinansiering.

7.3.2.4 Markedsandeler

(i) Boliglån

Tabellene nedenfor viser Partenes respektive markedsandeler innen boliglån i Norge, Trøndelag fylke og Trondheim og Ørland kommune.

For Norge og Trøndelag har Partene basert beregningene på tall fra SSB for utlånsvolumer. Partene har ikke gode tall for volumer på kommunenivå, men har rapporter fra Eiendomsverdi som viser markedsandeler basert på antall registrerte pant (både samlet antall registrerte pant og nyregistreringer i fjerde kvartal (Q4) 2025). Partene har derfor i tillegg oppgitt markedsandeler for både Norge, Trøndelag, Trondheim kommune og Ørland kommune basert på antall registrerte pant.

³² Nettavisen, 22. april 2020 (<https://www.nettavisen.no/okonomi/nordea-med-kjempeavtale---unio-medlemmer-far-superbetingelser/3423957068.html>).

³³ Se sak COMP/M.8414 – DNB/Nordea/Luminor Group, avsnitt 21 flg. med videre henvisninger.

Tabell 2 Partenes markedsandeler for boliglån til privatpersoner målt etter volum

Boliglån til privatpersoner (volum)				
Volum (MNOK) / markedsandel (%)	TSB	ØSB	Samlet	Totalmarked ³⁴
Trøndelag				287 330 / 100 %
Norge	7 326 / 0,2 %	4 303 / 0,1 %	11 692 / 0,3 %	3 815 214 / 100 %

Tabell 3 Partenes markedsandeler for boliglån til privatpersoner målt etter antall registrerte pant ³⁵

Boliglån til privatpersoner (antall registrerte pant)				
	TSB	ØSB	Samlet	Totalmarked
Ørland ³⁶				3 789
Trondheim ³⁷				70 486

Partene er som nevnt av den klare oppfatning at markedet for boliglån til privatpersoner er nasjonalt i utstrekning, og at det uansett ikke er grunnlag for en snevrere avgrensning enn regionale markeder. Som det følger av alle tabellene, har Partene svært små markedsandeler både på fylkesnivå og på nasjonalt nivå. Partene er av den oppfatning at dette i seg selv tilsier at Sammenslåingen ikke vil hindre effektiv konkurranse.

På kommunenivå viser tallene at det er svært begrenset reell overlap mellom Partenes virksomheter. I Trondheim har Partene en samlet markedsandel på ca. [REDACTED] (målt både etter totalvolum og etter nyregistreringer (Q4 2025) for antall registrerte pant). Dette tilsier i seg selv at Transaksjonen ikke vil hindre effektiv konkurranse i et hypotetisk segment for boliglån i Trondheim.

I Ørland er ØSB en sentral aktør, med en markedsandel på [REDACTED] % målt etter samlet antall pant, og på [REDACTED] % målt etter nyregistrerte pant (Q4 2025). ³⁸ Her har imidlertid TSB svært begrenset tilstedeværelse, med en markedsandel på [REDACTED] % målt etter samlet antall pant, og på [REDACTED] % målt etter nyregistrerte pant (Q4 2025).

³⁴ På nasjonalt nivå er tall for boliglån hentet fra SSB Tabell 08101 (<https://www.ssb.no/statbank/table/08101>), oppdatert pr. 31.12.2025 og inkluderer rammelån med pant i bolig og nedbetalingslån med pant i bolig til husholdninger fra banker, kredittforetak, finansieringsselskap og statlige låneinstitutter. SSB oppgir ikke tall for utlånstype på fylkesnivå. På fylkesnivå inkluderer derfor totalmarkedene tall for boliglån fra banker og kredittforetak som er estimert med utgangspunkt i SSB Tabell 10259 (<https://www.ssb.no/statbank/table/10259>), oppdatert pr. 31.12.2025. Det legges til grunn for estimatet at 92 % av det totale utlånet til husholdninger fra banker og kredittforetak utgjør boliglån. Forholdstallet er beregnet med utgangspunkt i andelen boliglån / totalt utlån til husholdninger på nasjonalt nivå fra banker og kredittforetak.

³⁵ Partenes volumer er per 1. juni 2026. Partenes tall inkluderer lån som formelt er plassert hos de respektive boligkredittselskapene. Som beskrevet i punkt 3.3. ovenfor bestemmer Partene rentevilkårene, og tar gevinsten og kredittrisikoen for disse lånene.

³⁶ Se vedlegg 1, s. 1

³⁷ Se vedlegg 2, s. 1

³⁸ Se vedlegg 1, s. 1

Konsolideringen ved Sammenslåingen er altså svært begrenset. Samtidig viser rapporten fra Eiendomsverdi (vedlegg 1) at ØSB [REDACTED]

Dessuten er det et stort antall konkurrerende banker med større markedsandeler enn TSB.

Tabell 4 og 5 Konkurrenter og deres markedsandeler i Ørland ³⁹

Markedsandeler målt etter samlet antall pant	Markedsandeler målt etter antall nyregistrerte pant
[REDACTED]	[REDACTED]

Målt etter både samlet antall pant og antall nyregistrerte pant er TSB kun den [REDACTED] største banken i Ørland.

Partene anser at dette med tyngde underbygger at Sammenslåingen ikke vil hindre effektiv konkurranse i Ørland.

(ii) Forbrukslån

Partenes virksomhet innen forbrukslån er begrenset til distribusjon på vegne av Kredittbanken AS. Bankene mottar provisjon for det volumet hver av dem har formidlet.

Begge bankene har et nokså beskjedent volum innen forbrukslån. TSB har en portefølje på ca. [REDACTED] kroner, mens ØSB har en portefølje på ca. [REDACTED] kroner. Gitt at samlet utlånsvolum i det norske markedet

³⁹ Se vedlegg 1, s. 1

for usikret gjeld ifølge Gjeldsregisteret er over 180 milliarder kroner,⁴⁰ er det klart at dette markedet ikke blir konkurranserettslig berørt av Sammenslåingen.

Tabell 6 Partenes markedsandeler innen forbrukslån

Markedsandeler, forbrukslån	
TSB	
ØSB	
Samlet	

Det er dermed klart at Sammenslåingen ikke vil hindre effektiv konkurranse i et marked for forbrukslån, og Partene anser at det ikke er nødvendig å beskrive markedet nærmere.⁴¹

(iii) Objektfinansiering

Partenes virksomhet innen objektfinansiering til private består av utlån med pant i ulike formuesobjekter, som biler, båter mv.

Begge bankene har et nokså beskjedent volum også innen objektfinansiering. TSB har en portefølje på ca. [REDACTED]

[REDACTED] kroner, mens ØSB har en portefølje på ca. [REDACTED]

[REDACTED] Gitt at samlet utlånsvolum i det norske markedet for objektfinansiering er over 180 milliarder kroner,⁴² er det klart at dette markedet ikke blir konkurranserettslig berørt av Sammenslåingen.

Tabell 7 Partenes markedsandeler innen objektfinansiering

Markedsandeler, objektfinansiering	
TSB	
ØSB	
Samlet	

Til sammenligning hadde DNB en markedsandel på 54,3 % for finansiering av nye biler i første halvår 2026, mens Santander hadde en markedsandel på 22,0 %.⁴³ Partene anser at dette er representativt for all objektfinansiering, da slik finansiering til privatkunder i stor grad er knyttet til bilfinansiering.

⁴⁰ Se <https://www.gjeldsregisteret.com> ("samlet usikret gjeld").

⁴¹ F or det tilfellet at Konkurransetilsynet skulle mene at et slikt segment skulle vært beskrevet for å oppfylle innholdskravene til en forenklet melding, bes det om at Konkurransetilsynet lempet på kravene til innhold til slik melding, jf. forskrift om melding av foretakssammenslutninger § 3 (3).

⁴² Se SSB tabell 08101. Inkluderer leiefinansiering og nedbetalingslån med annen pant fra banker, finansieringsselskaper og kredittforetak til husholdninger.

⁴³ <https://www.bilnytt.no/subscriber/showArticle.aspx?articleID=14190> (lest 9. september 2026)

Det er dermed klart at Sammenslåingen ikke vil hindre effektiv konkurranse i et marked for objektfinansiering, og Partene anser at det ikke er nødvendig å beskrive markedet nærmere.⁴⁴

7.3.3 Utlån til bedrifter

7.3.3.1 Overordnet

Begge Partene tilbyr lån og finansiering til bedrifter. TSB har en utlånsportefølje til bedrifter på ca. [redacted] kroner, hvilket utgjør ca. 30 % av den samlede utlånsporteføljen til banken.⁴⁵ ØSB har en samlet utlånsportefølje til bedrifter på ca. [redacted] kroner, hvilket utgjør ca. 20 % av den samlede utlånsporteføljen til banken.⁴⁶ Partene har kun utlån til bedrifter i [redacted].⁴⁷

Som nevnt distribuerer begge bankene også leasing til bedrifter på vegne av Brage Finans. Partene har ikke tatt stilling til om formidling av leasing til bedrifter utgjør et eget marked tilsvarende det som gjelder for formidling av forsikringer. Partenes virksomhet er uansett marginal, og det er klart at Sammenslåingen ikke fører til berørte markeder i noe tenkelig segment relatert til formidling av leasing til bedrifter.⁴⁸

7.3.3.2 Produktmarkedene

(i) Tjenestene

Det aller vesentligste av bankenes utlån til bedrifter er pantesikrede lån. Dette innebærer at bedriften tar opp lån for å finansiere større eller mindre investeringer, eller kassakreditt, hvor kunden får tilgang til et beløp på en trekk-konto, og det etableres et låneforhold hver gang bedriften benytter seg av kreditten, litt som et kredittkort for en privatkunde. Banken tar vanligvis sikkerhet i eiendom, driftsmidler eller varelager hos bedriften, men i enkelte tilfeller, særlig for små bedrifter, stiller eierne ofte private garantier eller eiendeler som panteobjekt for bedriftens lån.

EU-kommisjonen har i sin praksis lagt til grunn et samlet produktmarked for lån til bedrifter.⁴⁹

Konkurransetilsynet har i sin praksis holdt det åpent hvorvidt leasing inngår i et samlet marked for lån til bedrifter, eller om dette utgjør et separat produktmarked.⁵⁰ Partene anser at det er forhold ved de ulike lånetypene som tilsier at de utgjør separate produktsegmenter, men mener at det heller ikke i denne saken er nødvendig å ta endelig stilling til dette, da Partene vil ha små markedsandeler i ethvert tenkelig marked for utlån til bedrifter.

Partene anser at det for denne meldingen er tilstrekkelig å legge til grunn et marked for pantelån til bedrifter. Partene har også oppgitt tall for et potensielt separat segment for leasing/objektfinansiering til bedrifter.

(ii) Etterspørselssiden

⁴⁴ F or det tilfellet at Konkurransetilsynet skulle mene at et slikt segment skulle vært beskrevet for å oppfylle innholdskravene til en forenklet melding, bes det om at Konkurransetilsynet lempet på kravene til innhold til slik melding, jf. forskrift om melding av foretakssammenslutninger § 3 (3).

⁴⁵ TSBs kvartalsrapport for Q1 2026, s. 3 og 36.

⁴⁶ ØSBs kvartalsrapport for Q1 2026, s. 3 og note 6.

⁴⁷ Definert som bedrifter med omsetning over EUR 50 mill. (ca. NOK 550 mill.), ref. den finansregulatoriske SMB-rabatten.

⁴⁸ Totalmarkedet for leasing til bedrifter utgjør et betydelig antall milliarder, jf. www.finno.no/statistikk, som oppgir tall for nytteinvesteringer. Partenes virksomhet innen formidling av leasing til bedrifter er i praksis en del av deres generelle tilbud i bedriftsmarkedet, og deres markedsandeler målt på nedstrømsmarkedet vil derfor være sammenlignbare med og noe lavere enn de nasjonale markedsandelene for utlån til bedrifter, som beskrives nærmere i denne meldingen.

⁴⁹ Sak COMP/M.8414 – DNB/Nordea/Luminor Group, avsnitt 36.

⁵⁰ DNB/Gjensidige-vedtaket, kap. 8.4.3, s. 23.

I praksis fra både Kommisjonen og Konkurransetilsynet vurderes det hvorvidt pantelån til bedrifter kan segmenteres basert på bedriftenes størrelse, herunder da først og fremst mellom små og mellomstore bedrifter (SMB) på den ene siden, og store bedrifter på den annen side. Kommisjonen holder svaret åpent,⁵¹ mens Konkurransetilsynet tidligere synes å ha tatt utgangspunkt i at det må foretas en slik segmentering.

Det finnes ingen entydig definisjon av SMB, og ulike aktører opererer med ulike definisjoner som ikke nødvendigvis er sammenlignbare. Konkurransetilsynet har tidligere lagt til grunn at SMB omfatter bedrifter med en omsetning på inntil 300 millioner kroner.⁵² Finanstilsynet baserer sin definisjon på relevant EU-regulering, hvor SMB omfatter bedrifter med inntil 50 millioner EUR i omsetning, tilsvarende ca. 550 millioner kroner.⁵³ Definisjonen er i den sammenheng først og fremst relevant ved vurderingen av hvorvidt et lån kvalifiserer til redusert kapitalkrav (SMB-rabatten).⁵⁴ Et slikt tall samsvarer med den grensen Konkurransetilsynet trakk i DnB/Gjensidige-vedtaket, justert for inflasjon siden 2003.

Partene er av den oppfatning at det for denne meldingens vedkommende ikke er nødvendig å ta endelig stilling til hvorvidt det skal defineres separate markeder for utlån til hhv. SMB og store bedrifter, da Sammenslåingen uansett ikke vil føre til at noe marked blir berørt i konkurranserettslig forstand.

Som nevnt over har Partene kun virksomhet innen SMB-segmentet. Partene er som nevnt av den oppfatning at det foreligger et samlet marked for utlån til bedrifter, men vil av forsiktighetshensyn legge til grunn et teoretisk separat marked for SMB i den videre fremstillingen.⁵⁵

7.3.3.3 Geografisk markedsavgrensning

Som tidligere nevnt er Partene av den oppfatning at alle de relevante lånemarkedene er nasjonale i utstrekning. At også markedet for utlån til bedrifter er nasjonalt, finner støtte i nyere praksis fra EU-kommisjonen.⁵⁶ Partene kan ikke se at det foreligger særlige omstendigheter som tilsier en annen konklusjon i denne saken, og fremholder etter dette at markedet er nasjonalt i utstrekning.

Som i privatmarkedet, vil lokale sparebanker ofte ha et særlig fokus på å være en sentral aktør i lokalmiljøet. Dette innebærer både å være en lokal velgjører, som for eksempel ved å sponse lokale kultur- og fritidstilbud, og å være en lokalt forankret bank som støtter opp om det lokale næringslivet. At sparebankene er sterkt forankret i lokalmiljøet er imidlertid ikke tilstrekkelig til å anse markedene for å være lokale eller regionale, men må ses i sammenheng nettopp med denne lokale tilhørigheten, som i høyden er ett av flere konkurranseparametere for enkelte kunder.

⁵¹ Sak COMP/M.8414 – DNB/Nordea/Luminor Group, avsnitt 36

⁵² DNB/Gjensidige-vedtaket, s. 19.

⁵³ Det er da lagt til grunn en vekslingskurs på 11,00 NOK/EUR.

⁵⁴ Se Finans Norges redegjørelse for SMB-rabatten her: <https://www.finansnorge.no/aktuelt/nyheter/2019/10/viktige-endringer-i-norske-kapitalkrav/>

⁵⁵ For ordens skyld nevnes at tallene i det videre er basert på en definisjon av SMB som bedrifter med omsetning under NOK 550 millioner kroner, som beskrevet ovenfor.

⁵⁶ I sak M.10378 – VUB / Slovenskap Sporitelna / Tatra Banka / 365.Bank / CSOB / JV uttaler Kommisjonen at "As concerns corporate banking, the Commission found that services provided to SMEs are national in scope, but that services provided to large corporate customers may be broader than national in scope" (premiss 47). Kommisjonen henviser i denne sammenheng til sin sak M.8553 – Banco Santander / Banco Popular Group, hvor viser til at "the Commission considered the market for banking services offered to SMEs to be national in scope, while for LCCs it considered both national markets or markets which are wider in scope [...]" (premiss 21). I denne saken henviser Kommisjonen atter videre til sin sak M.3894 – Unicredit / HVB, hvor de uttaler at "with regard to corporate banking services, and particular services to SMEs, the Commission has generally taken the view that product segments will continue to be required and supplied at national level", og at "The results of the investigation in this case have also confirmed this view". Også i sak M.8414 – DNB – Nordea – Luminor Group legger Kommisjonen til grunn at "the markets for corporate banking products (including loans) are considered to be national in scope" (premiss 45).

Oppsummert er Partene altså av den klare oppfatning at også markedet for utlån til bedrifter er nasjonalt i utstrekning.

For det tilfellet at Konkurransetilsynet skulle mene at det relevante markedet må avgrenses snevrere geografisk, er Partene, som for boliglån, av den oppfatning at det geografiske markedet uansett ikke kan avgrenses snevrere enn regionalt. For helhetens skyld vil Partene legge frem data for Trøndelag fylke, samt for kommunene Trondheim og Ørland, hvor begge bankene har kontorer.

7.3.3.4 Markedsandeler

(i) Utlån til bedrifter

Partene er som nevnt av den klare oppfatning at markedet for utlån til bedrifter er nasjonalt i utstrekning. For oversiktens skyld har Partene likevel lagt frem tall for Trøndelag fylke, samt for kommunene Ørland og Trondheim, som er de stedene begge bankene har kontorer.

Tabell 8 Markedsandeler for pantelån til SMB

Pantelån til SMB ⁵⁷				
Volum (MNOK) / Markedsandel	TSB	ØSB	Samlet	Totalmarked ⁵⁸
Ørland				3 501 / 100 %
Trondheim				59 163 / 100 %
Trøndelag				150 956 / 100 %
Norge				1 891 907 / 100 %

Som det følger av tabellen, har Partene små markedsandeler innen utlån til SMB. På kommunenivå er dessuten inkrementet ved Sammenslåingen svært begrenset. For øvrig anser Partene at de samme konkurrentene som er til stede innen boliglån på kommunenivå også er til stede innen utlån til bedrifter, og at deres markedsposisjoner er enda sterkere innen utlån til bedrifter

Siden begge bankene kun har virksomhet innen utlån til SMB (og ikke til større bedrifter), er det klart at Partenes markedsandeler i et samlet marked for utlån til bedrifter vil være enda lavere.

⁵⁷ Partenes volumer omfatter pantelån til alle kunder som ikke er privatpersoner eller offentlig forvaltning, herunder også ENK, AS, borettslag, idrettslag, ideelle organisasjoner osv. Volumet for totalmarkedene omfatter utlån fra banker og kredittforetak til ikke-finansielle foretak og ideelle institusjoner.

⁵⁸ Tallene for totalmarkedet er basert på et anslag om at 80 % av utlån til bedrifter er utlån til SMB, med utgangspunkt i SSB Tabell 10259 (<https://www.ssb.no/statbank/table/10259>), utlån fra banker og kredittforetak til ikke-finansielle foretak og ideelle organisasjoner per 31.12.2024.

Tallene fra SSB går kun ned på fylkesnivå. Tallene for hhv. Trondheim og Ørland er derfor beregnet ut fra et gjennomsnitt for bedrifter i Trøndelag, multiplisert med antall bedrifter i hver av kommunene (hhv. 21 613 i Trondheim og 1 279 i Ørland, jf. SSB tabell 10309).

Partene er dermed av den klare oppfatning at Sammenslåingen ikke vil hindre effektiv konkurranse i noe marked for pantelån til bedrifter.

Partenes virksomhet innen leasing/objektfinansiering til bedrifter begrenser seg til distribusjon på vegne av Brage Finans AS. Bankene mottar provisjon for det volumet hver av dem har formidlet.

Tabell 9 Markedsandeler innen leasing/objektfinansiering til SMB

Objektfinansiering til SMB ⁵⁹				
Volum (MNOK) / Markedsandel	TSB	ØSB	Samlet	Totalmarked ⁶⁰
Ørland				529 / 100 %
Trondheim				8 935 / 100 %
Trøndelag				22 799 / 100 %
Norge				271 405 / 100 %

Som det fremgår av tabellen, har Partene svært små markedsandeler uansett geografisk avgrensning. Samtidig er det ingen overlapp mellom Partenes virksomheter i hhv. Trondheim og Ørland kommune.

Siden begge bankene kun har virksomhet innen objektfinansiering til SMB (og ikke til større bedrifter), er det klart at Partenes markedsandeler i et samlet marked for objektfinansiering til bedrifter vil være enda lavere.

Partene anser dermed at det er klart at Sammenslåingen ikke vil hindre effektiv konkurranse i noe marked for utlån til bedrifter, og at det ikke er nødvendig å beskrive dette markedet i det videre.

7.4 Innskudds- og kontotjenester

7.4.1 Overordnet om markedet

Begge Partene tilbyr ulike innskudds- og kontotjenester til privatpersoner, bedrifter og offentlig forvaltning.

Innskudds- og kontotjenester innebærer ulike tekniske tjenester knyttet til innskudd og oppbevaring av innskuddsmidler.

For privatpersoner utgjør dette først og fremst ulike bruks- og sparekontoer, hvor den største forskjellen på de ulike kontoene er renten. En brukskonto vil ofte være den kontoen kunden benytter for innskudd, for eksempel i form av lønn, og for betaling av både regninger og kortbetalinger. Her vil renten ofte være lav, gjerne mellom 0

⁵⁹ Partenes volumer omfatter pantelån til alle kunder som ikke er privatpersoner eller offentlig forvaltning, herunder også ENK, AS, borettslag, idrettslag, ideelle organisasjoner osv. Volumet for totalmarkedene omfatter utlån fra banker og kredittforetak til ikke-finansielle foretak og ideelle institusjoner.

⁶⁰ Tallene for totalmarkedet er basert på et anslag om at 80 % av utlån til bedrifter er utlån til SMB, med utgangspunkt i tall fra SSB Tabell 10259 (<https://www.ssb.no/statbank/table/10259>), utlån fra banker og kredittforetak til ikke-finansielle foretak og ideelle organisasjoner per 31.12.2024.

Tallene fra SSB går kun ned på fylkesnivå. Tallene for hhv. Trondheim og Ørland er derfor beregnet ut fra et gjennomsnitt for bedrifter i Trøndelag, multiplisert med antall bedrifter i hver av kommunene (hhv. 21 613 i Trondheim og 1 279 i Ørland, jf. SSB tabell 10309).

og 1 %. Sparekontoer er ment for kortere eller lengre sparing, og er vanligvis ikke gjenstand for like stor trafikk som en brukskonto. Her kan det også være restriksjoner på hvor mange gebyrfrie uttak kunden har. Her vil også renten ofte være noe høyere enn for brukskontoer.

Bedrifter og offentlig forvaltning vil vanligvis ikke ha sparekontoer, men heller ulike former for lønns- og skattetrekkskontoer, i tillegg til kontoer for inn- og utbetaling ved kjøp og salg av varer og tjenester.

De videre beskrivelsene tar utgangspunkt i et skille mellom disse tre kundegruppene.⁶¹

7.4.2 Privatmarkedet

7.4.2.1 Produktmarkedene

Markedet for innskudds- og kontotjenester til privatpersoner består av et bredt spekter av kontotyper. Kunder etterspør typisk flere ulike kontotyper, herunder særlig alminnelige brukskontoer, som vanligvis benyttes til innbetaling av lønn og betaling av faktura og med kort, og sparekontoer, som ofte brukes til sparing, og hvor det er færre transaksjoner. I tillegg består bankenes produkttilbud blant annet av kontotyper som depositumskontoer, BSU, aksjesparekontoer og andre typer spare- og investeringskontoer.

For tilbyderne av kontoer er den tekniske leveransen langt på vei den samme, og en tilbyder av én type konto vil i praksis alltid kunne tilby en annen type konto. Tilbudssiden i innskuddsmarkedet er i stor grad samsvarende med tilbudssiden i utlånsmarkedet. Videre kjøper kundene i flertallet av tilfeller innskuddstjenester fra samme aktør som de kjøper utlånstjenester fra, og for mange av kunder er vilkårene for utlån viktigere enn vilkårene for innskudd. Beskrivelsen av tilbudssiden for utlånsmarkedene anses dermed i det vesentlige å være dekkende også for tilbudssiden i innskuddsmarkedet.

Partene anser dermed at det for denne meldingen ikke er nødvendig å ta stilling til hvorvidt de ulike kontotypene kan anses å utgjøre separate produktsegmenter, da Partene ikke har noen særlig sterk markedsstilling – og Sammenslåingen uansett ikke vil lede til berørte markeder – i noe potensielt segment, og at det er tilstrekkelig å legge til grunn at de ulike kontotypene inngår i et samlet marked for kontotjenester til privatkunder.

7.4.2.2 Geografisk markedsavgrensning

Det er lave kostnader for kunden å bytte leverandør av innskuddstjenester, og i praksis kreves det kun at kunden registrerer seg med BankID hos en ny bank for å opprette konto i banken. Det er ingen geografiske hindringer, og Partene kan ikke se at det er forhold verken på tilbydersiden eller på kundesiden som tilsier en snevrere avgrensning enn et nasjonalt marked.

En slik tilnærming er i samsvar med de resonnementene Konkurransetilsynet har lagt til grunn i sin praksis.⁶²

For denne meldingen anser Partene at det er tilstrekkelig å legge til grunn nasjonale markeder for kontotjenester. For oversiktens skyld vil Partene likevel også gi data på fylkesnivå for Trøndelag.

⁶¹ Da ØSB ikke har

⁶² DNB/Gjensidige-vedtaket, s. 58.

7.4.2.3 Markedsandeler

Tabellen nedenfor viser Partenes markedsandeler for innskudd fra privatpersoner målt etter volum. Partene er av den klare oppfatning at dette markedet er (minst) nasjonalt, men har for oversiktens skyld likevel oppgitt data for Trøndelag fylke.

Tabell 10 Partenes markedsandeler for innskudd fra privatpersoner målt etter volum

Innskudd fra privatpersoner				
Volum (MNOK) / markedsandel (%)	TSB	ØSB	Samlet	Totalmarked ⁶³
Trøndelag				155 584 / 100 %
Norge				1 869 107 / 100 %

Som tallene viser, har Partene svært lave markedsandeler uavhengig av om markedet avgrenses nasjonalt eller regionalt.

Partene er som nevnt av den oppfatning at innskuddsmarkedet opplagt er minst nasjonalt i utstrekning. På et tenkt snevrere geografisk marked vil Partenes markedsposisjoner reflektere den posisjonen de har på utlånsmarkedet, som er beskrevet i punkt 7.3.2 ovenfor, men reelt sett være svakere fordi kundene har enda større mobilitet i innskuddsmarkedet. Et blikk på utlånsmarkedet underbygger derfor at Sammenslåingen vil være uproblematisk også i et tenkt regionalt marked.

7.4.3 Bedriftsmarkedet

7.4.3.1 Produktmarkedet

Markedet for innskudds- og kontotjenester til bedrifter består av et bredt spekter av kontotyper med ulike formål. De fleste bedrifter etterspør flere kontotyper, herunder særlig ulike former for lønns- og skattetrekkskontoer, samt kontoer for inn- og utbetaling ved kjøp og salg av varer og tjenester. Som for privatpersoner vil den tekniske leveransen av de ulike kontoene langt på vei den samme, og de fleste tilbyderne av én type konto til bedrifter tilbyr også de fleste andre typene konti til bedrifter.

For bedrifter er Partene av den oppfatning at det for innskudd, i enda større grad enn for utlån, ikke er nødvendig å skille mellom SMB og store bedrifter. Der det for enkelte banker kan tenkes å utgjøre begrensninger i hvor stor risiko og volumer de kan bære med hensyn til utlån, gjelder det som utgangspunkt ikke noen slik potensiell begrensning i hvor store innskudd en bank kan motta. Partene legger derfor til grunn at det for innskudd ikke er nødvendig å skille mellom SMB og store bedrifter, og vil kun oppgi tall for bedrifter samlet. ⁶⁴

⁶³ SSB tabell 11003, tall per 31.12.2024. Tallene omfatter innskudd i banker fra husholdninger.

⁶⁴ For ordens skyld nevnes at SMB-markedet er estimert å være 80% av det totale bedriftsmarkedet for innskudd. Følgelig er Partenes markedsandeler også i et tenkt SMB-marked for innskudd svært marginale.

Partenes tilbud av kontoer til bedrifter er i stor grad sammenfallende. Begge Partene tilbyr for eksempel både driftskonto, , kapitalkonto og, depositumskonto.

Partene anser at det for denne meldingen ikke er nødvendig å ta stilling til hvorvidt de ulike kontotypene kan anses å utgjøre separate produktsegmenter, da begge Partenes tilbud består av et bredt utvalg av (i stor grad) de samme kontotypene, og Partene uansett ikke har noen særlig sterk markedsstilling – og Sammenslåingen heller ikke vil hindre effektiv konkurranse – i noe potensielt undersegment. Det anses derfor tilstrekkelig å legge til grunn at de ulike kontotypene inngår i et samlet marked for kontotjenester til bedriftskunder.

7.4.3.2 Geografisk markedsavgrensning

Partene kan ikke se at det er forhold ved bedriftsmarkedet som tilsier en annen geografisk tilnærming enn for privatmarkedet, slik dette er beskrevet under kapittel 7.4.2.2 ovenfor.

Partene legger til grunn at det for denne meldingen er tilstrekkelig å ta utgangspunkt i en nasjonal avgrensning av markedet for kontotjenester til bedrifter. For oversiktens skyld vil Partene likevel også gi data på fylkesnivå for Trøndelag.

7.4.3.3 Markedsandeler

Tabell 11 Partenes markedsandeler for innskudd fra bedrifter

Innskudd fra alle bedrifter				
Volum (MNOK) / markedsandel (%)	TSB	ØSB	Samlet	Totalmarked ⁶⁵
Trøndelag				78 367 / 100 %
Norge				1 267 206 / 100 %

Som tallene viser, har Partene svært lave markedsandeler i det nasjonale markedet for innskudd fra bedriftskunder.

Partene er som nevnt av den oppfatning at innskuddsmarkedet opplagt er minst nasjonalt i utstrekning. På et tenkt snevrere geografisk marked vil Partenes markedsposisjoner reflektere den posisjonen de har på utlånsmarkedet, som er beskrevet i punkt 7.3.3 ovenfor, men reelt sett være svakere fordi kundene har enda større mobilitet i innskuddsmarkedet. Et blikk på utlånsmarkedet underbygger at Sammenslåingen vil være uproblematisk også i et tenkt regionalt marked.

7.4.4 Offentlig forvaltning

Partene anser at produktene som tilbys offentlige aktører i stor grad er sammenfallende med de produktene som tilbys bedrifter, og at det for denne meldingen ikke er nødvendig å skille mellom de ulike kontotypene.

⁶⁵ SSB tabell 11003, tall per 31.12.2025. Tallene omfatter innskudd i banker fra ideelle organisasjoner og ikke-finansielle foretak.

Offentlig forvaltning kjøper i stor grad innskuddstjenester sammen med øvrige banktjenester, og bankene er ikke kjent med at slike innskuddstjenester kjøpes separat.

På samme måte som for bedrifter anser Partene at markedet for innskudd fra offentlig forvaltning er (minst) nasjonalt i utstrekning. For oversiktens skyld har Partene likevel oppgitt tall for Trøndelag fylke.⁶⁶

Tabell 12 Partenes markedsandeler for innskudd fra offentlig forvaltning

Innskudd fra offentlig forvaltning				
Volum (MNOK) / markedsandel (%)	TSB	ØSB	Samlet	Totalmarked ⁶⁷
Trøndelag				21 363 / 100 %
Norge				3 679 799 / 100 %

Partene er som nevnt av den oppfatning at innskuddsmarkedet opplagt er minst nasjonalt i utstrekning. Som tallene viser, har Partene svært lave markedsandeler i det nasjonale markedet for innskudd fra offentlig forvaltning. Partenes svært lave markedsandeler viser at Sammenslåingen ikke vil hindre effektiv konkurranse i markedet for innskudd fra offentlig forvaltning. Dette markedet er derfor ikke nærmere behandlet i det videre.

7.5 Betaling

7.5.1 Overordnet om betalingsmarkedet og Partenes virksomheter

For å kunne gjennomføre en betaling, må betaleren og betalingsmottakeren for det første ha tilgang til en betalingsløsning. For betaleren kan dette være kontanter, et betalingskort, mobilbetaling eller en annen løsning, mens for betalingsmottakeren må dette være et system som er kompatibelt med den løsningen betaleren velger.

De ulike bestanddelene av en betalingstransaksjon leveres av ulike tilbydere.

For å kunne motta for eksempel kortbetaling, må betalingsmottakeren ha en kortterminal som må være tilknyttet en betalingsinfrastruktur, f.eks. BankAxept, Visa, MasterCard eller AmericanExpress, og kunden må ha et betalingskort som er kompatibelt med den aktuelle betalingsinfrastrukturen. Betalingsløsningene, herunder særlig betalingskort og mobilbetaling, utstedes i all hovedsak av de klassiske bankene, men også av aktører som er mer spesialiserte på betalings- eller kredittkort eller mobilbetaling, for eksempel American Express, Bank Norwegian og Vipps. Kort- eller mobilbetalingsløsninger må som nevnt være knyttet opp mot minst én betalingsinfrastruktur, for eksempel BankAxept, som gjør betaleren avhengig av at mottakeren av betalingen har en betalingsløsning, for eksempel en betalingsterminal, som er kompatibel med BankAxept. Betalingsterminaler utstedes av enkelte banker, i tillegg til spesialiserte aktører som Nets, Elavon og Bambora. Både bankene og disse spesialiserte aktørene tilbyr ofte også innløsning i ett eller flere av betalingsinfrastrukturene, som betyr at banken har anledning til å behandle og gjennomføre selve den tekniske gjennomføringen av betalingen. Ved

⁶⁶ Det nevnes for ordens skyld at [REDACTED]

⁶⁷ SSB tabell 11003, tall per 31.12.2025. Tallene omfatter innskudd i banker fra offentlig forvaltning.

innløsning av BankAxept-transaksjoner må betalingsmottakeren i tillegg ha en finansiell avtale med en bank som tilbyr dette – i praksis alle norske banker.

En annen type betaling er kontobaserte betalinger, som baserer seg på direkteoverføringer mellom betalers og mottakers konti. Det er imidlertid glidende overganger mellom slike konto-til-konto-betalinger, og kontotjenester, som behandlet ovenfor.

På bakgrunn av disse beskrivelsene anser Partene at betalingsmarkedet overordnet består av fire typer tjenester:

- (i) Utstedelse av en betalingsløsning til betaleren
- (ii) Utstedelse av en betalingsløsning til betalingsmottakeren
- (iii) Den underliggende infrastrukturen bak betalingen
- (iv) Innløsning av betalingstransaksjoner.

Begge Partene tilbyr utstedelse av betalingsløsninger til betalere (hovedsakelig betalingskort). Utover å tilby nettbank og kontoer til bedrifter, som kan benyttes til mottak av betaling med kontooverføringer, tilbyr ikke bankene betalingsløsninger til betalingsmottakere, men har lenker på nettsidene sine som leder til tilbydere av ulike tjenester (herunder f.eks. Nets for betalingsterminaler, og Vipps for mobilbetaling). Bankene tilbyr heller ikke underliggende infrastruktur for betaling, eller innløsning av betalingstransaksjoner.

Den videre beskrivelsen tar dermed utgangspunkt i at Partene kun har overlappende virksomhet innen utstedelse av betalingsløsninger til betalere.

7.5.2 Utstedelse av betalingsløsninger til betalere

Etterspørre av betalingstjenester er privatpersoner, bedrifter og offentlig forvaltning som har behov for å initiere en betaling. Tilnærmet alle voksne privatpersoner, bedrifter og aktører fra offentlig forvaltning i Norge er kunder i dette markedet. Kunder som etterspør betalingsløsninger kan enkelt skaffe dette fra et bredt utvalg av aktører, herunder for eksempel ved å bli kunde i en bank, opprette en konto og bestille et betalingskort, eller ved å bli kunde hos en kredittkorttilbyder.

Partene anser at ulike typer betalere kan ha ulike preferanser for hvordan betalingen gjennomføres. For denne meldingen anser imidlertid Partene at det er tilstrekkelig å behandle både privatkunder, bedriftskunder og offentlige kunder samlet, både da produktene er tilstrekkelig ensartede, og fordi Sammenslåingen uansett segmentering åpenbart ikke vil hindre effektiv konkurranse.

De aller fleste betalinger i Norge utføres i dag som kortbetalinger. Selv om det finnes andre typer betalingsløsninger, herunder kontanter og konto-til-konto-tjenester, anser Partene at en beskrivelse av utstedelse av betalingskort både vil omfatte det aller vesentligste av volumet av betalingstransaksjoner i Norge, og uansett være beskrivende for Partenes virksomheter innen utstedelse av betalingsløsninger til betalere.⁶⁸

Partene er av den oppfatning at et marked for utstedelse av betalingsløsninger til betalere er minst nasjonalt i utstrekning. Både private og bedrifter kan bestille betalingsløsninger fra både nasjonale og internasjonale aktører, og den underliggende infrastrukturen – herunder særlig Visa, MasterCard, AmericanExpress med flere –

⁶⁸ Bankenes tilbud av konto-til-konto-betalinger vil i større grad være knyttet til tilbudet av kontotjenester, som er beskrevet i kapittel 6.4. Det anses derfor at det ikke er nødvendig å beskrive dette nærmere her.

har tilnærmet global utbredelse. Betaleren er altså ikke avhengig av at tjenesten er levert av en norsk aktør for å kunne betale i Norge. Dette taler etter Partenes oppfatning for at markedet kan være internasjonalt i utstrekning. Konkurransetilsynet har i sin praksis lagt til grunn at dette markedet er nasjonalt.⁶⁹ Partene tar høyde for at markedet kan være internasjonalt, men vil i denne meldingen gi data på nasjonalt nivå, all den tid Sammenslåingen uansett ikke vil hindre effektiv konkurranse innenfor noen tenkelig segmentering.

TSB har utstedt [REDACTED] betalingskort, mens ØSB har utstedt [REDACTED] betalingskort. Dette gir en samlet markedsandel i Norge (målt etter antall utstedte betalingskort) på ca. [REDACTED].⁷⁰ TSBs kunder gjennomførte til sammen ca. [REDACTED] kortbetalinger i 2025, mens ØSBs kunder gjennomførte til sammen ca. [REDACTED] kortbetalinger i 2025. Dette gir en samlet markedsandel i Norge (målt etter antall kortbetalinger) på ca. [REDACTED].⁷¹

Markedet for utstedelse av betalingsløsninger til betalere er altså ikke et berørt marked i konkurranserettslig forstand.

På denne bakgrunn er Partene av den klare oppfatning at Sammenslåingen ikke vil hindre effektiv konkurranse i noe marked knyttet til betaling. Partene anser at det ikke er nødvendig å behandle dette markedet nærmere i det videre.

7.6 Forsikring

7.6.1 Overordnet

TSB distribuerer forsikringer for Fremtind, mens ØSB distribuerer forsikringer for Frende.

Det er hhv. Fremtind og Frende som er forsikringsgiver i det enkelte forsikringsforhold, og ingen av Partene er part i avtalene med den enkelte forsikringskunden. Partene opptrer som distributører⁷² av forsikringsavtaler, og mottar provisjon ved salg av forsikring, samt løpende provisjon for omsetning under disse forsikringsavtalene. Formelt og regulatorisk er hver av Partene forsikringsagentforetak og forsikringsselskapene prinsipaler.

7.6.2 Produktmarkedet

Kommisjonen har i sin praksis identifisert et eget marked for formidling av forsikringer.⁷³ Slik formidling kan skje både ved salg av egen forsikring (intern formidling), og ved formidling av forsikring på vegne av en tredjepart (ekstern formidling). Kommisjonen har vurdert hvorvidt dette markedet omfatter både intern distribusjon og ekstern distribusjon av forsikringer, men har holdt dette åpent.

Om markedet for formidling av forsikringer omfatter både intern og ekstern distribusjon, er i praksis ikke av betydning i foreliggende sak, ettersom Sammenslåingen uansett ikke vil føre til at noe marked for formidling av forsikringer blir konkurranserettslig berørt. Partene ser derfor ikke grunn til å ta stilling til en slik tenkt avgrensning av markedet.

⁶⁹ Konkurransetilsynets vedtak V2018-18 Vipps AS – BankAxept AS – BankID Norge AS, avsnitt 179

⁷⁰ Beregnet med utgangspunkt i et totalmarked på 12 600 000 utstedte betalingskort (tall for 2024, se <https://snl.no/betalingskort>).

⁷¹ Beregnet med utgangspunkt i et totalmarked på ca. 3,2 milliarder kortbetalinger (tall for 2024, se <https://snl.no/betalingskort>).

⁷² I forsikringsterminologien og avtalene brukes begrepet "distribusjon", mens det i konkurranserettslig sammenheng er tale om agentforhold.

⁷³ EU-kommisjonen Case M. 8617 – Allianz /LV General Insurance Business, avsnitt 8, med videre henvisninger.

EU-kommisjonen har i sin praksis lagt til grunn at henholdsvis "*non-life insurance*" og "*life insurance*" utgjør to separate produktmarkeder i nedstrømsmarkedet,⁷⁴ og har holdt åpent om kategorien "*non-life insurance*" kan tenkes ytterligere inndelt i ulike kategorier av forsikringsprodukter, jf. også Konkurransetilsynets praksis.⁷⁵

EU-kommisjonen har ikke tatt endelig stilling til om det skal gjøres et tilsvarende skille mellom "*non-life insurance*" og "*life insurance*" også i markedet for formidling av forsikringer.⁷⁶ Partene er uansett av den oppfatning at noen nærmere avgrensning av markedene for formidling ikke er nødvendig i denne saken, idet Sammenslåingen uansett ikke vil føre til at noe tenkelig marked innen forsikringsformidling blir konkurranserettslig berørt.

Partene tar for denne meldingen utgangspunkt i separate segmenter for hhv. skadeforsikring, personforsikring og livsforsikring til hhv. privatpersoner og bedrifter. TSB har kun volumer innenfor personforsikring, skadeforsikring og livsforsikring til privatpersoner, samt skadeforsikring til bedrifter. ØSB har kun volumer innenfor skade- og personforsikring til privatpersoner og bedrifter. Det er altså kun overlapp i segmentene for skade- og personforsikring til privatpersoner,⁷⁷ samt skadeforsikring til bedrifter.

7.6.3 Geografisk markedsavgrensning

EU-kommisjonen har i sin praksis holdt åpent hvorvidt markedet for formidling av forsikringer er større enn nasjonalt i utstrekning.⁷⁸ Partene legger med dette til grunn at markedet for formidling av forsikring er minst nasjonalt, og vil oppgi data på nasjonalt nivå.

7.6.4 Markedsandeler

Partene er ikke kjent med at det finnes tall for totalmarkedet for formidling av forsikring. I Finanstilsynets register er det imidlertid registrert hele 357 foretak med konsesjon som forsikringsagentforetak, og 58 selskap med konsesjon som forsikringsmeglerforetak.⁷⁹

I praksis distribuerer så godt som alle banker forsikringer. Partene anser at de ikke har sterkere markedsposisjoner innen formidling av forsikring enn innenfor øvrige banktjenester, og at markedsandelene innen formidling av forsikring vil være forsvinnende små.

Det finnes offentlige tall for salg av forsikring i nedstrømsmarkedet, som speiler de samlede tallene for intern og ekstern formidling av forsikringer. Partene anser at tall for salg av forsikringer i nedstrømsmarkedet innen hvert av de oppgitte segmentene er tilstrekkelig for å underbygge at Partene er små aktører i ethvert tenkelig marked for formidling av forsikringer.

Som nevnt er det kun overlapp i segmentene for skade- og personforsikring til privatpersoner, samt skadeforsikring til bedrifter.

⁷⁴ Se blant annet EU-kommisjonens Case M.9056 – *Generali CEE / AS*, avsnitt 10. I norsk terminologi omfatter "non-life insurance" alle forsikringer som ikke er egentlige livsforsikringer, inkludert andre personforsikringer enn livsforsikring.

⁷⁵ Case M.9056 – *Generali CEE / AS*, og *Konkurransetilsynets Rapport om skadeforsikring*,

⁷⁶ Se blant annet EU-kommisjonens sak M. 8617 *Allianz/LV General Insurance Businesses*, avsnitt 22.

⁷⁷ Som en del av ØSBs forsikring til privatpersoner tilbys også livsforsikringer. Det er imidlertid ikke mulig å skille dette fra det øvrige personforsikringsvolumet. Dette volumet er derfor inkludert der. ØSB er av den klare oppfatning at dette gir et riktig bilde av bankens markedsstilling, og at dette uansett ikke påvirker vurderingen i denne saken.

⁷⁸ EU-Kommisjonens sak M.8617 – *Allianz / LV General Insurance Businesses*, avsnitt 25,

⁷⁹ Registeret er tilgjengelig her: <https://www.finanstilsynet.no/virksomhetsregisteret/>.

Tabell 13 Markedsandeler for forsikring til privatkunder

Forsikringer til privatkunder				
Forsikringspremie (MNOK) / markedsandel	TSB	ØSB	Samlet	Totalmarked
Skadeforsikring ⁸⁰				61 982
Personforsikring ⁸¹				6 510
Livsforsikring ⁸²				3 075

*Som beskrevet i fotnote 77 ovenfor har ØSB ikke mulighet til å skille dette volumet fra øvrig personforsikringsvolum. Selv om alt volumet for personforsikring tillegges livsforsikring vil ØSBs markedsandel være forsvinnende lav.

Tabell 14 Markedsandeler for forsikring til bedriftskunder

Forsikringer til bedriftskunder				
Forsikringspremie (MNOK) / markedsandel	TSB	ØSB	Samlet	Totalmarked
Skadeforsikring ⁸³				28 909
Personforsikring ⁸⁴				9 926
Livsforsikring				N/A

De lave markedsandelene viser at ingen markeder innen formidling av forsikringer blir konkurranserettslig berørt av Sammenslåingen. Sammenslåingen innebærer heller ingen begrensning av konkurransen i noe marked, og disse markedene vil ikke behandles videre i denne meldingen.

⁸⁰ Tall for totalmarkedet er hentet fra Finans Norges statistikk (<https://www.finansnorge.no/tema/statistikk-og-analyse/statistikkgrunnlag/#part3>) – Skadeforsikring – Premiestatistikk – 4. kvartal – "premiestatistikken 2025_q4" – Tab3 – "I alt landbasert forsikring" - "Privat", fratrasket "4. Person".

⁸¹ Tall for totalmarkedet er hentet fra Finans Norges statistikk (<https://www.finansnorge.no/tema/statistikk-og-analyse/statistikkgrunnlag/#part3>) – Skadeforsikring – Premiestatistikk – 4. kvartal – "premiestatistikken 2025_q4" – Tab3 – "4. Person" - "Privat"

⁸² Tall for totalmarkedet er hentet fra Finans Norges statistikk (<https://www.finansnorge.no/tema/statistikk-og-analyse/statistikkgrunnlag/#part2>) – Livsforsikring og pensjon – Markeds og regnskapstall – 4. kvartal – MA Q4-2025 – "Skjema total MA" – Tabell 3. Gruppelivsforsikring – Brutto forfalt premie – Privat. Merk at dette kun er tall for gruppelivsforsikring, og ikke de øvrige individuelle livsforsikringene. Det reelle totalmarkedet er altså mye større enn det som angis her.

⁸³ Tall for totalmarkedet er hentet fra Finans Norges statistikk (<https://www.finansnorge.no/tema/statistikk-og-analyse/statistikkgrunnlag/#part3>) – Skadeforsikring – Premiestatistikk – 4. kvartal – "premiestatistikken 2025_q4" – Tab3 – "I alt landbasert forsikring" - "Næring", fratrasket "4. Person".

⁸⁴ Tall for totalmarkedet er hentet fra Finans Norges statistikk (<https://www.finansnorge.no/tema/statistikk-og-analyse/statistikkgrunnlag/#part3>) – Skadeforsikring – Premiestatistikk – 4. kvartal – "premiestatistikken 2025_q4" – Tab3 – "4. Person" - "Næring".

7.7 Sparing og fond

7.7.1 Overordnet

TSB har et samarbeid med Eika Kapitalforvaltning, mens ØSB samarbeider med Norne Securities. Dette gjør at begge bankene kan tilby sine kunder et bredt utvalg innen fondssparing. Partene har ikke konsesjon som verdipapirforetak, og driver ikke selv med forvaltning av kapital eller tilhørende investeringstjenester, men utelukkende med distribusjon av slike tjenester, hovedsakelig for Eika Kapitalforvaltning.⁸⁵

Et overordnet marked for sparing strekker seg i prinsippet fra rene kontotjenester på den ene siden (som beskrevet i kapittel 7.4 ovenfor) til aktive investeringer på den annen side. I et slikt marked inngår også ulike former for formuesforvaltning og distribusjon av slike tjenester, herunder både privat sparing, pensjonssparing og andre lignende tjenester.

Verdikjeden for fondssparing kan overordnet beskrives i tre ledd, bestående av forvaltere, distributører og slutt kunder:

(i) Forvaltningstjenester

Forvaltning innebærer at den aktuelle forvalteren forvalter penger på vegne av investorer, for eksempel privatkunder som har satt inn penger i et fond. Dette omfatter den faktiske forvaltningen av midlene, herunder investeringer i aksjer, obligasjoner eller andre varer eller verdipapirer som er ment å gi kort- eller langsiktig avkastning for kunden.

Verken TSB eller ØSB tilbyr egen forvaltning av fond på vegne av kunden.

Overordnet finnes det tre typer fond: Aksjefond, rentefond og kombinasjonsfond. Et aksjefond består av eierandeler i flere selskaper, mens et rentefond består av eierandeler i rentebærende papirer. Kombinasjonsfond består i hovedsak av en blanding mellom eierandeler i aksjer og eierandeler i rentebærende papirer.

Videre skilles det mellom aktivt og passivt forvaltede fond. Et aktivt fond har en forvalter eller et team som på vegne av kunden bestemmer hvilke aksjer eller verdipapirer som skal kjøpes og selges, mens et passivt fond (også kalt indeksfond) består av en portefølje som skal speile og gi samme avkastning som en indeks.

Når en kunde investerer i et fond, overlater kunden til forvalteren av det aktuelle fondet å foreta investeringer på vegne av kunden, fremfor at kunden handler verdipapirer på egenhånd. Kostnaden for kunden er vanligvis knyttet til et engangsbetrag når kunden kjøper andeler i det aktuelle fondet, og/eller en løpende kostnad beregnet som en prosentandel av det investerte beløpet. Kostnaden vil variere fra fond til fond, og generelt vil aktivt forvaltede fond ha en høyere kostnad enn passive fond.

⁸⁵ TSB har konsesjon som agent for Eika Kapitalforvaltning AS, mens ØSB har konsesjon som agent for Norne Securities. Enkeltkunder av Partene som vil handle i aksjer kan få tilbud om dette gjennom Norne Securities.

De største aktørene innen slik forvaltning i Norge er DNB Asset Management, Nordea Funds og KLP Kapitalforvaltning.

(ii) Distributører/agenter

De ulike forvaltningstjenestene, herunder typisk fond, distribueres enten direkte fra forvalteren selv, eller via distributører eller agenter.

Det finnes et stort antall plattformer i markedet som kundene kan benytte for å investere i fond. Herunder tilbyr de aller fleste norske banker slike plattformer, i tillegg til frittstående aktører som Nordnet. Tilbudet av slike plattformer til kunder er minst nasjonalt i utstrekning, og sannsynligvis internasjonalt, idet også utenlandske aktører er tilgjengelige alternativer for norske kunder.

Gjennom app- og nettbankløsninger formidler TSB og ØSB fondsprodukter fra hhv. Eika Kapitalforvaltning og Norne Securities. Begge Partenes plattform lar kunder investere et bredt utvalg fond. Partene får inntekter fra fondskundene i form av formidlingshonorar.

(iii) Sluttkunder

Sluttkundene omfatter både privatpersoner, som driver sparing på privat hånd, og bedrifter, som sparer både på egne og på ansattes vegne. For bedrifters vedkommende omfatter slik sparing i all hovedsak pensjonsforpliktelser.

For denne meldingens vedkommende er Partene av den oppfatning at det er tilstrekkelig å legge til grunn et samlet marked for distribusjon av sparetjenester til sluttkunder, da Sammenslåingen uansett ikke vil hindre effektiv konkurranse i noe segment. Partene er av den oppfatning at dette markedet er minst nasjonalt i utstrekning.

Tabell 15 Partenes markedsandeler i et marked for sparing og fond

Volum i MNOK / Markedsandeler	TSB	ØSB	Samlet	Totalmarked ⁸⁶
Forvaltningskapital				2 716 457 / 100 %

De lave markedsandelene viser at markedet for formidling av sparing og fond ikke blir berørt av Sammenslåingen, og at Sammenslåingen ikke vil hindre effektiv konkurranse i et marked for formidling av fond. Dette markedet er derfor ikke nærmere behandlet i det videre.

7.8 Fysiske tjenester

Selv om nettbank og kontopenger utgjør det aller vesentligste av Partenes pengehåndtering, tilbyr Partene enkelte fysiske tjenester til kunder i sine respektive virksomhetsområder. Dette gjelder kontanthåndtering,

⁸⁶ Tall for norske kunder per 31.12.2025, målt etter forvaltningskapital i verdipapirfond (Sum norske kunder 31 12 2025; Forvaltningskapital) (<https://vff.no/historisk-statistikk>).

herunder minibanker og innskuddsautomater, som er stedbundne tjenester som leveres lokalt, samt tjenester knyttet til giro og manuell betaling.

Begge Partene har minibanker utplassert i sine hjemmeområder. TSB har imidlertid ikke minibanker i verken Trondheim eller Ørland, hvor TSB har sine kontorer. Det er altså ingen fysisk overlapp mellom Partenes tilbud av minibanker.

Det er uansett flere banker som er til stede og tilbyr slike fysiske tjenester på begge stedene hvor begge bankene har kontorer. Hva gjelder uttak av kontanter kan dette dessuten foretas både i butikker og på postkontorer, så det er klart at Sammenslåingen ikke innebærer at et eventuelt marked for uttak av kontanter blir berørt i konkurranserettslig forstand.

Når det gjelder kontanthåndtering for bedrifter, er ikke dette tjenester som utføres av Partene direkte, men av tredjeparter, som enten har en avtale med banken, eller med kunden direkte. Dette innebærer at disse tjenestene kan leveres uten at en bank selv er fysisk til stede – det er tilstrekkelig å inngå avtale om slike tjenester med tredjepart. Sammenslåingen innebærer ingen konkurranseskade i et eventuelt marked for kontanthåndtering til bedrifter.

Dette underbygges videre ved at de fleste betalingstransaksjoner i dag skjer elektronisk ved bruk av bankkort, slik at behovet for kontanter og kontanthåndtering er marginalt sammenlignet med tidligere. Ingen av Partene tilbyr således tradisjonell kontanthåndtering, og Partene har ikke lenger en kassefunksjon.

Oppsummert er det klart at Sammenslåingen ikke medfører konkurranseskade i noe marked for slike fysiske tjenester, og Partene anser det ikke nødvendig å beskrive markedene for disse tjenestene nærmere.

8 KUNDER, KONKURRENTER OG LEVERANDØRER

Av praktiske årsaker er oversikten over Partenes største kunder, konkurrenter og leverandører tatt ut av selve meldingen og lagt inn i **vedlegg 6** og **vedlegg 7** for henholdsvis TSB og ØSB.

Vedlegg 6 TSB – Kunder, konkurrenter og leverandører (unntas offentlighet)

Vedlegg 7 ØSB – Kunder, konkurrenter og leverandører (unntas offentlighet)

9 ÅRSBERETNING OG ÅRSREGNSKAP

Årsberetninger og årsregnskap for TSB og ØSB er offentlig tilgjengelig på den respektive bankens nettsider.

10 OFFENTLIGHET

Denne meldingen inneholder forretningshemmeligheter, jf. konkurranseloven § 18 b og forvaltningsloven § 13. Forretningshemmelighetene er markert i grått i vedlagte offentlige versjon av meldingen. Partene ber om at disse opplysningene unntas offentlighet.

Vedlegg 8 Offentlig versjon av meldingen (unntas offentlighet)

Begrunnelse for behovet for unntak fra offentlighet ligger vedlagt som vedlegg 9.

Vedlegg 9 Begrunnelse for unntak fra offentlighet (unntas offentlighet)

Med vennlig hilsen
ADVOKATFIRMAET SELMER AS

Håkon Christoffersen
Advokat