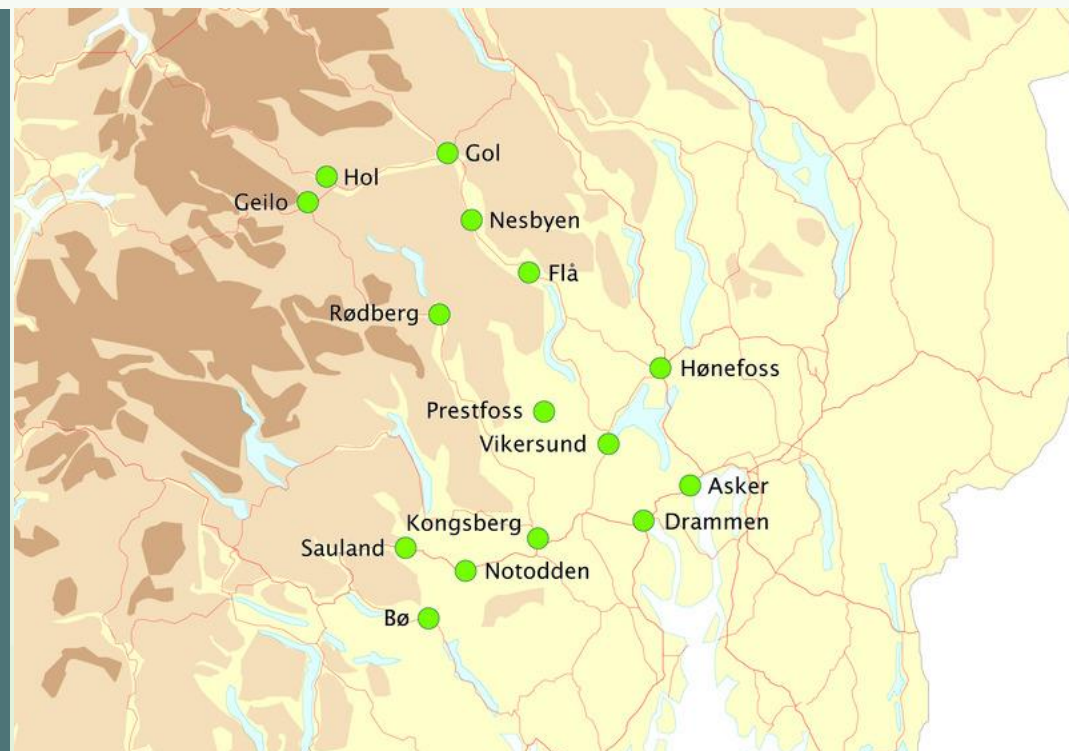




Skue
SPAREBANK

Delårsregnskap 1. kvartal 2025



Intensjonsavtale om fusjon med Tinn Sparebank ble offentliggjort 23.04.25

Styrene i Skue Sparebank og Tinn Sparebank har besluttet å utrede muligheten for en fusjon av de to bankene. Bakgrunnen er et ønske om å styrke bankenes kunderelasjoner, lokal konkurransekraft, lønnsomhet, samt evnen til å bidra til lokalsamfunnets videre utvikling.

Basert på bankenes respektive regnskapstall per 31. desember 2024, vil den sammenslåtte banken få:

Forvaltningskapital på ca. NOK 27,2 milliarder og forretningskapital på ca. NOK 32,5 milliarder.



Q1 oppsummering

Den gode utlånsveksten har fortsatt gjennom første kvartal og banken opplever en styrket konkurransekraft og attraktivitet både i person- og bedriftsmarkedet. Intensjonsavtalen om fusjon med Tinn Sparebank som ble børsmeldt i april er et tydelig bevis på at banken fortsetter sin utvikling både gjennom organisk og strategisk vekst.

Hovedpunkter

- God utlånsvekst
- Press på rentenetto
- Negativt bidrag fra verdiendring på finansielle instrumenter
- God soliditet

| | 31.03.2025 | 31.03.2024 |
|---|------------|------------|
| Resultat før skatt (MNOK) | 91,9 | 72,8 |
| Resultat pr. egenkapitalbevis (NOK) | 6,2 | 6,7 |
| Rentenetto | 2,33 % | 2,33 % |
| Kostnadsprosent | 41,8 % | 38,7 % |
| Kostnadsprosent korrigert for engangseffekter og verdipapirer | 41,7 % | 39,3 % |
| Egenkapitalavkastning | 8,9 % | 9,8 % |
| Ren kjernekapitaldekning | 22,03 % | 18,84 % |
| Konsolidert ren kjernekapitaldekning | 19,43 % | 19,20 % |
| Forretningskapital (MNOK) | 28.774 | 20.208 |
| Utlånsvekst hiå inkl. Eika Boligkreditt | 2,5 % | 2,9 % |
| Innskuddsvekst hiå | 0,6 % | 0,0 % |

Økonomiske mål

Q1

Egenkapitalavkastning

10 %

8,9 %

Kostnadsprosent

38 %

41,8 %

Konsolidert ren
kjernekapital

16,7 %

19,4%

Utdelingsgrad til
egenkapitalbeviserne

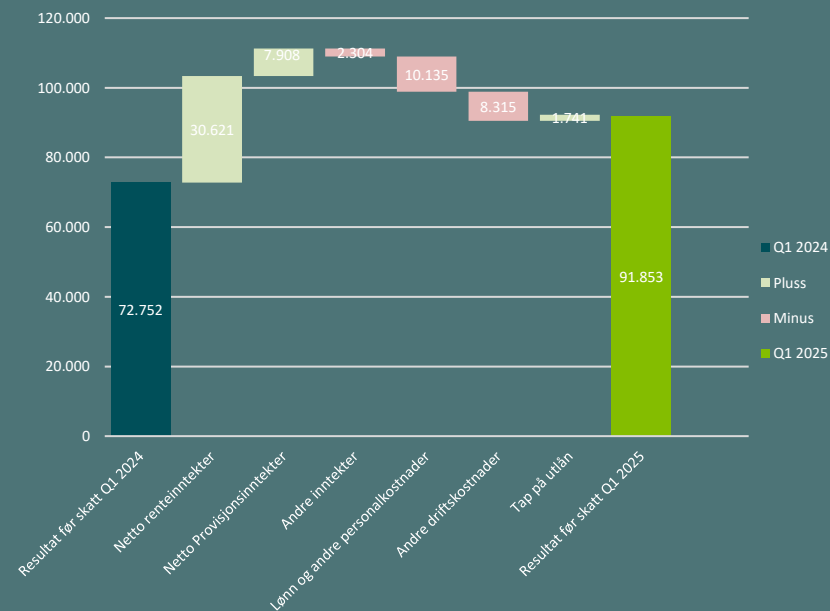
50 %

100 %

*Utdelingsgrad
for 2024

Resultat

| Tall i TNOK | 31.03.2025 | 31.03.2024 | Endring i % |
|---|----------------|----------------|---------------|
| Renteinntekter | 330.968 | 259.717 | 27,4 % |
| Rentekostnader | -197.102 | -156.472 | 26,0 % |
| Netto renteinntekter | 133.866 | 103.245 | 29,7 % |
| Provisjonsinntekter | 26.274 | 17.786 | 47,7 % |
| Provisjonskostnader | -2.581 | -2.001 | 29,0 % |
| Netto provisjonsinntekter | 23.693 | 15.785 | 50,1 % |
| Utbytteinntekter | 222 | 52 | 326,9 % |
| Verdiendringer på finansielle instrumenter | -135 | 2.512 | -105,4 % |
| Andre driftsinntekter | 597 | 424 | 40,8 % |
| Lønn og andre personalkostnader | -32.416 | -22.281 | 45,5 % |
| Andre driftskostnader | -31.454 | -23.139 | 35,9 % |
| Avskrivninger og gevinst/tap på ikke- finansielle eiendeler | -2.230 | -1.815 | 22,9 % |
| Tap på utlån og garantier | -290 | -2.031 | -85,7 % |
| Resultat før skatt | 91.853 | 72.752 | 26,3 % |
| Skattekostnad | -23.290 | -18.160 | 28,2 % |
| Resultat etter skatt | 68.563 | 54.592 | 25,6 % |



Sammenligningstallene mot fjoråret er påvirket av fusjonen med Hjordal og Gransherad Sparebank, som ble gjennomført 01.08.2024.

Balanse

| Tall i TNOK | 31.03.2025 | 31.03.2024 | Endring siste 12 mnd |
|---|------------|------------|-------------------------|
| Forvaltningskapital | 23.542.519 | 17.579.626 | 33,9 % |
| Egenkapital | 3.112.861 | 2.277.481 | 36,7 % |
| Innskudd fra kunder | 14.879.783 | 10.743.961 | 38,5 % |
| Brutto utlån | 19.013.040 | 14.464.056 | 31,5 % |
| Netto misligholdte engasjementer <90 dgr | 68.687 | 70.024 | -1,9 % |
| Netto øvrige misligholdte engasjementer | 67.458 | 71.324 | -5,4 % |
| Netto mislighold i % av netto utlån | 0,36 % | 0,49 % | -26,5 % |
| Netto øvrige misligholdte eng. i % av netto utlån | 0,36 % | 0,50 % | -28,0 % |
| Utlån overført til Eika Boligkreditt | 5.231.468 | 2.627.967 | 99,1 % |
| Forretningskapital | 28.773.987 | 20.207.593 | 42,4 % |

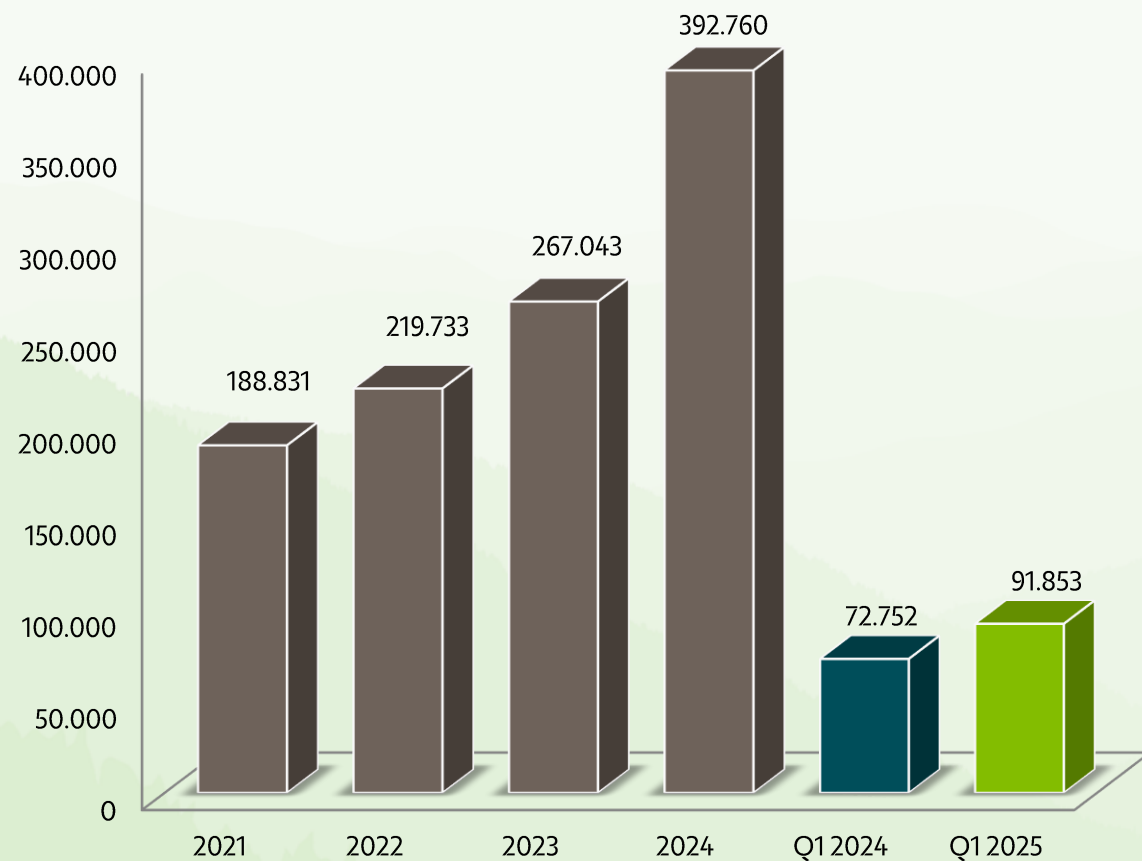


Vekst i to spor

Den gode utlånsveksten har fortsatt gjennom første kvartal og banken opplever en styrket konkurransekraft og attraktivitet både i person- og bedriftsmarkedet.

Intensjonsavtalen om fusjon med Tinn Sparebank som ble børsmeldt i april er et tydelig bevis på at banken fortsetter sin utvikling både gjennom organisk og strategisk vekst.

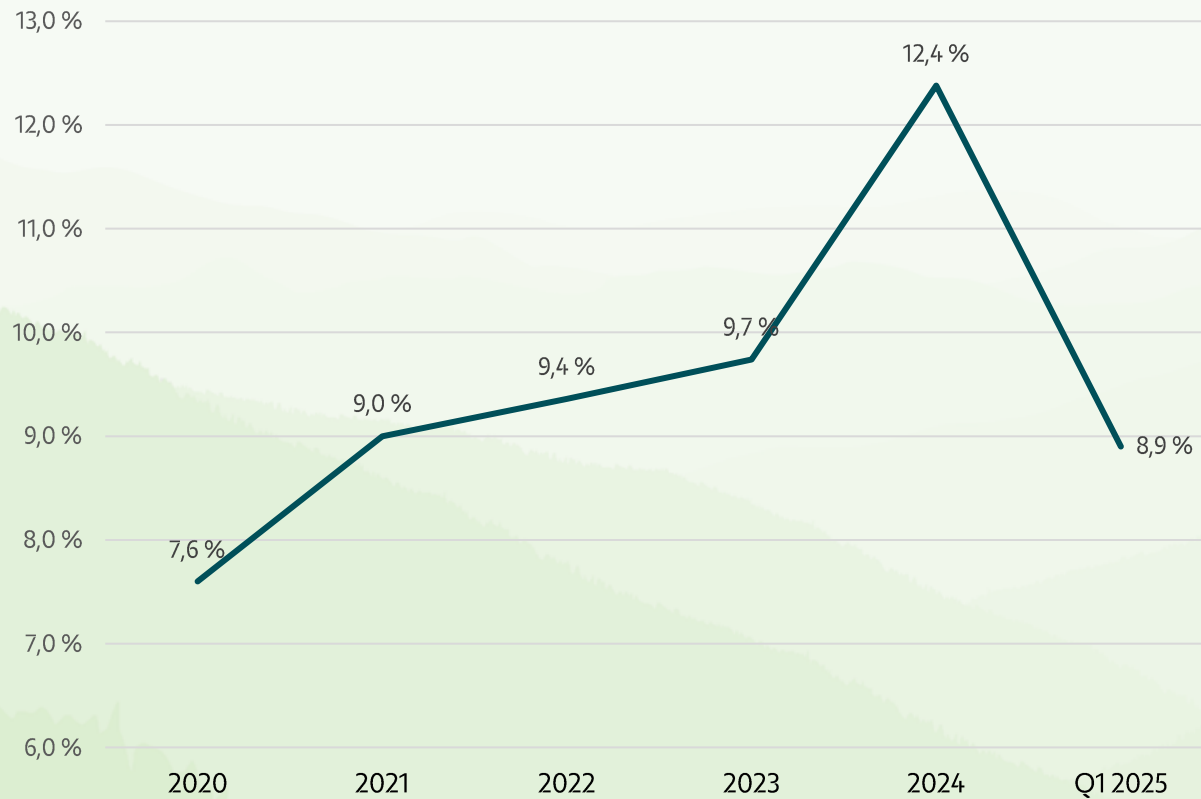
Utvikling resultat før skatt



Hovedpunkter

- God utlånsvekst
- Press på rentenetto
- Negativt bidrag fra verdiendring på finansielle instrumenter
- God soliditet

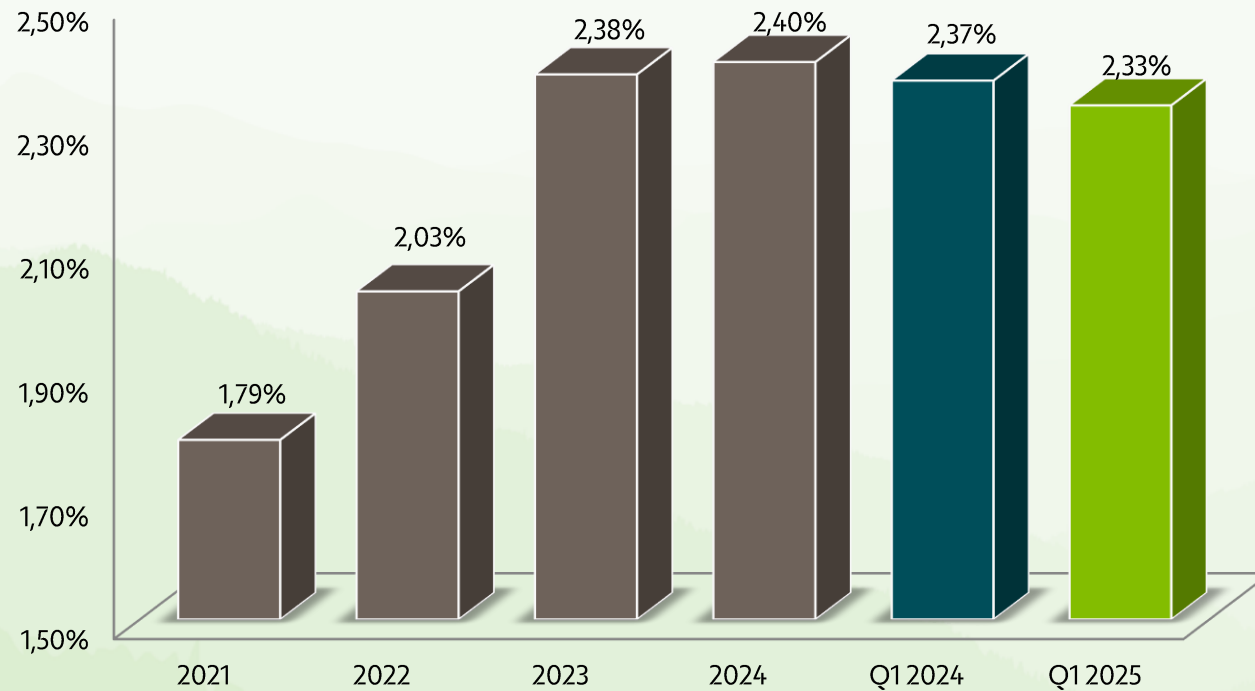
Egenkapitalavkastning



Etter skatt er det ordinære resultatet pr. 31.03.2025 på 68,6 mill. kroner som tilsvarer en egenkapitalavkastning uten fondsobligasjoner på 8,9 %, noe som er nedgang fra 9,8 % i samme periode i fjor.

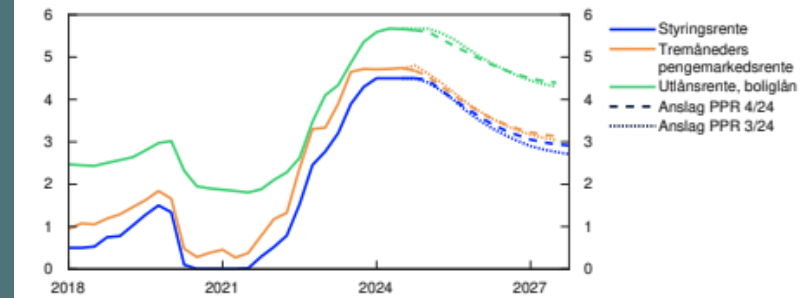
Utvikling rentenetto

Rentenetto i %



Figur 2.1 Husholdningenes boliglånsrente avtar fra neste år

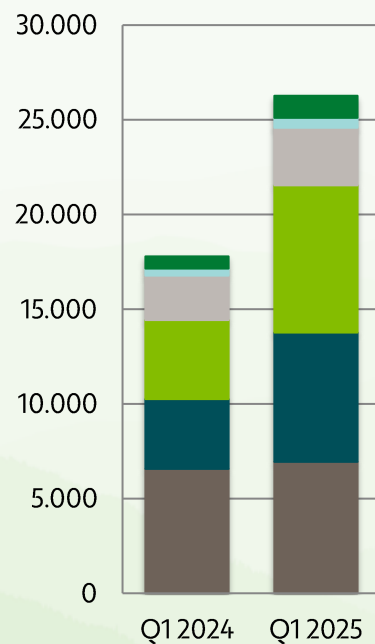
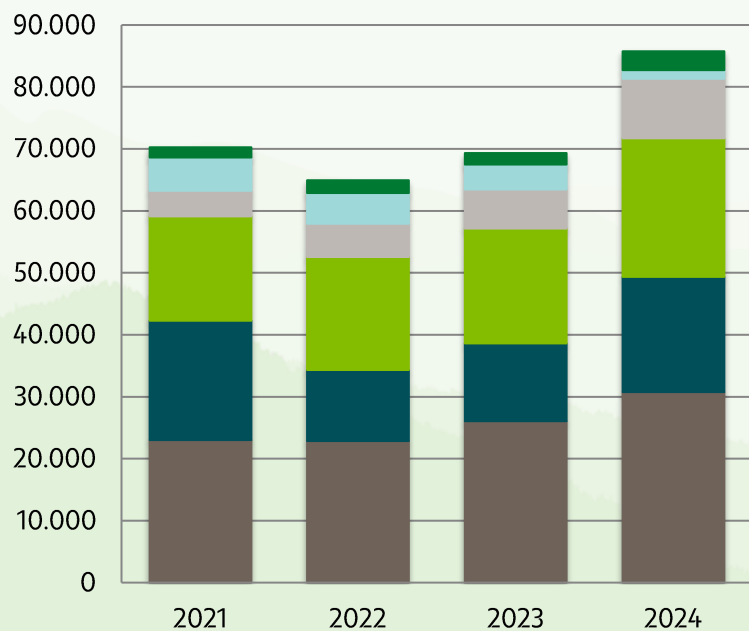
Renter. Prosent



Kilder: LSEG Datastream, Statistisk sentralbyrå og Norges Bank

Netto renteinntekter utgjorde 133,9 mill. kroner pr. 31.03.2025, som tilsvarer en økning på 29,7 % mot samme periode i fjor, og en nedgang på 5,4 % sammenlignet med forrige kvartal. Nedgangen sammenlignet med forrige kvartal skyldes færre rentedager. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen på 2,33 %, mot 2,37 % samme tid i fjor.

Utvikling provisjonsinntekter (TNOK)

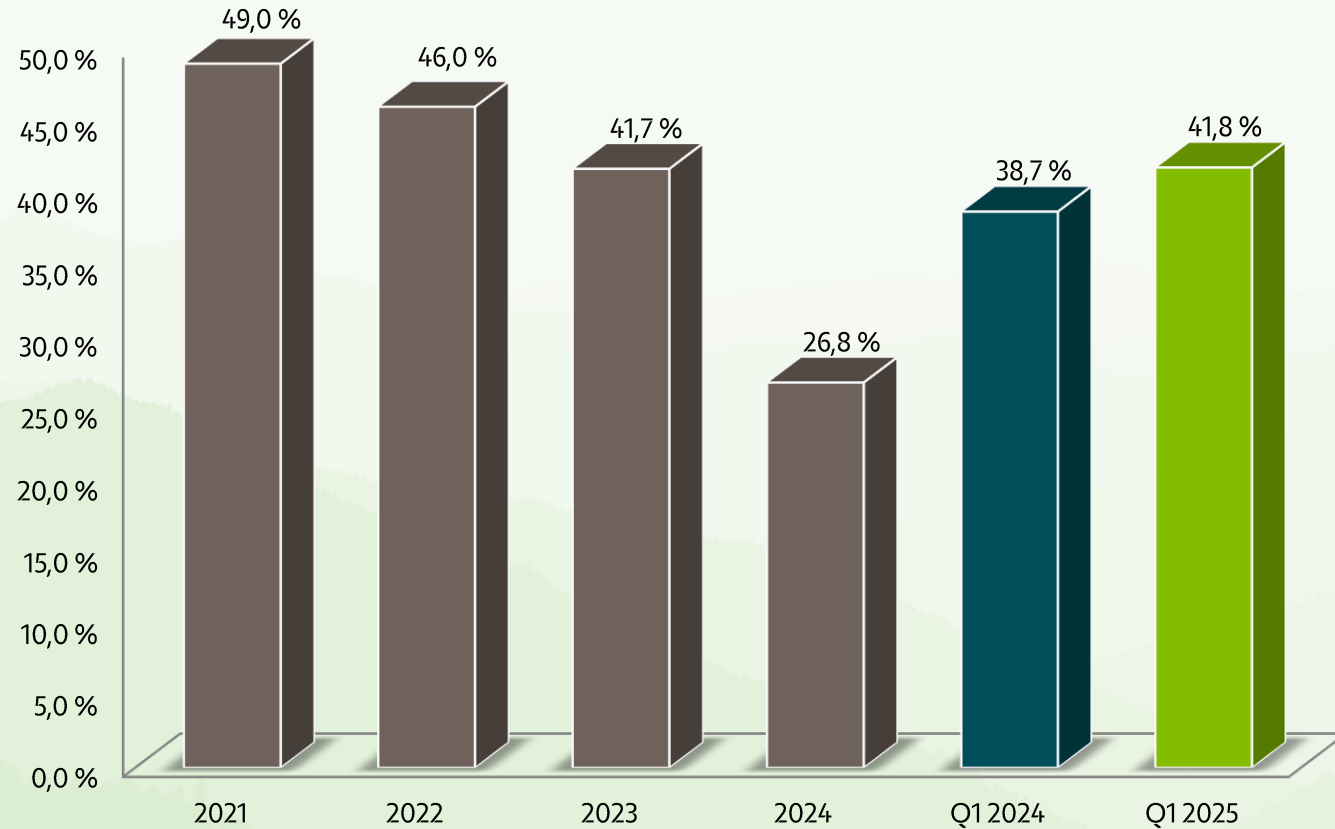


- Andre gebyrer og tjenester
- Garantiprovisjon
- Verdipapiromsetning og forvaltning
- Provisjoner av salg forsikring
- Eika Boligkreditt AS
- Betalingsformidling

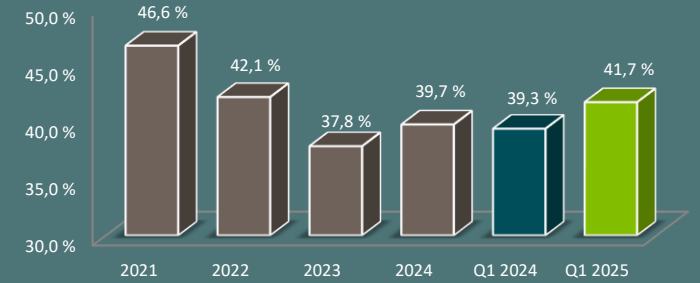


Netto provisjonsinntekter utgjorde 23,7 mill. kroner. Dette er en økning på 7,9 mill. kroner (50%) mot samme periode i fjor. Sammenlignet med forrige kvartal har netto provisjonsinntekter en nedgang på 1,9 %.

Utvikling kostnadsprosent



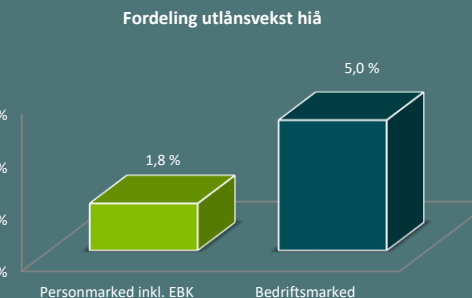
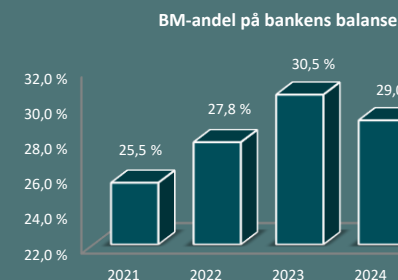
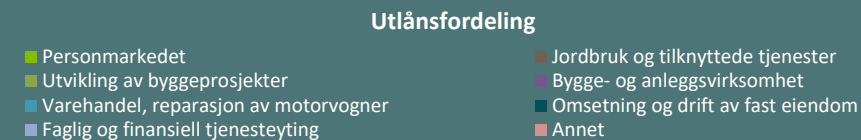
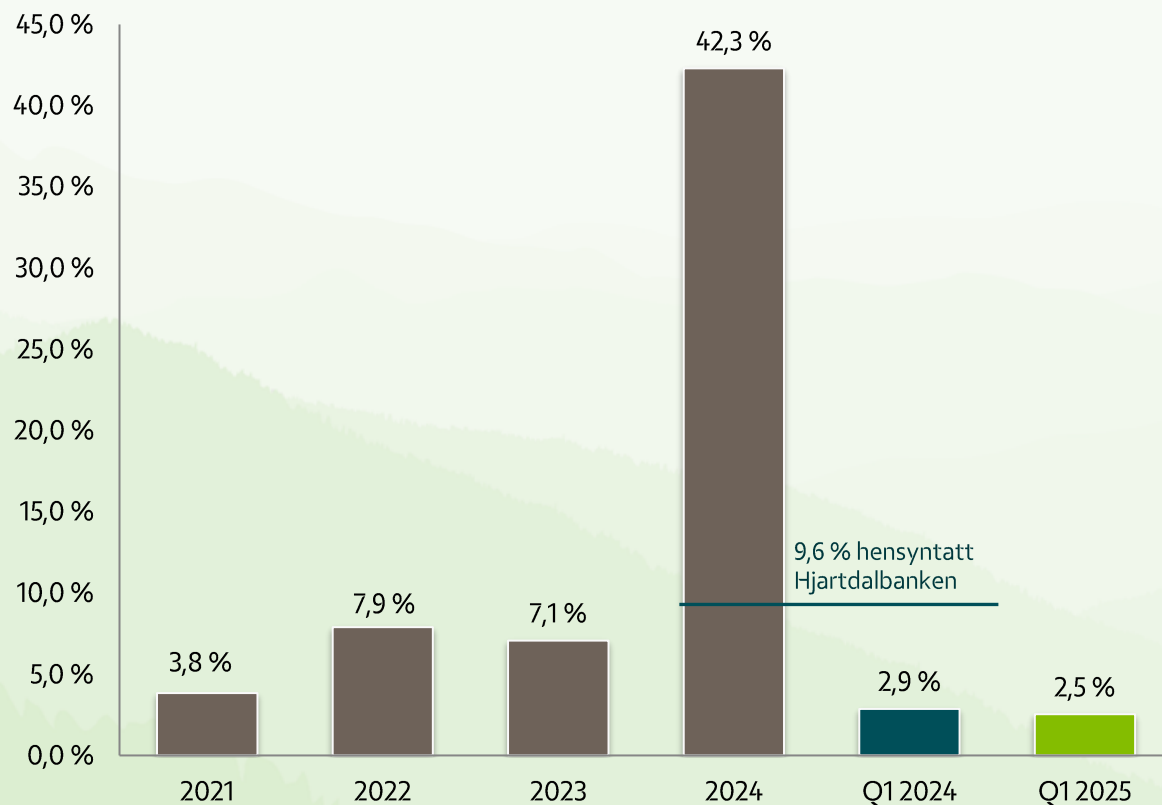
Kostnadsprosent korrigert for verdiendringer vp og engangseffekter, inkl. utbytte fra Eika Gruppen AS



Driftskostnadene utgjorde ved utgangen av 1. kvartal 66,1 mill. kroner, en økning på 18,9 mill. kroner sammenlignet med utgangen av 1. kvartal 2024.

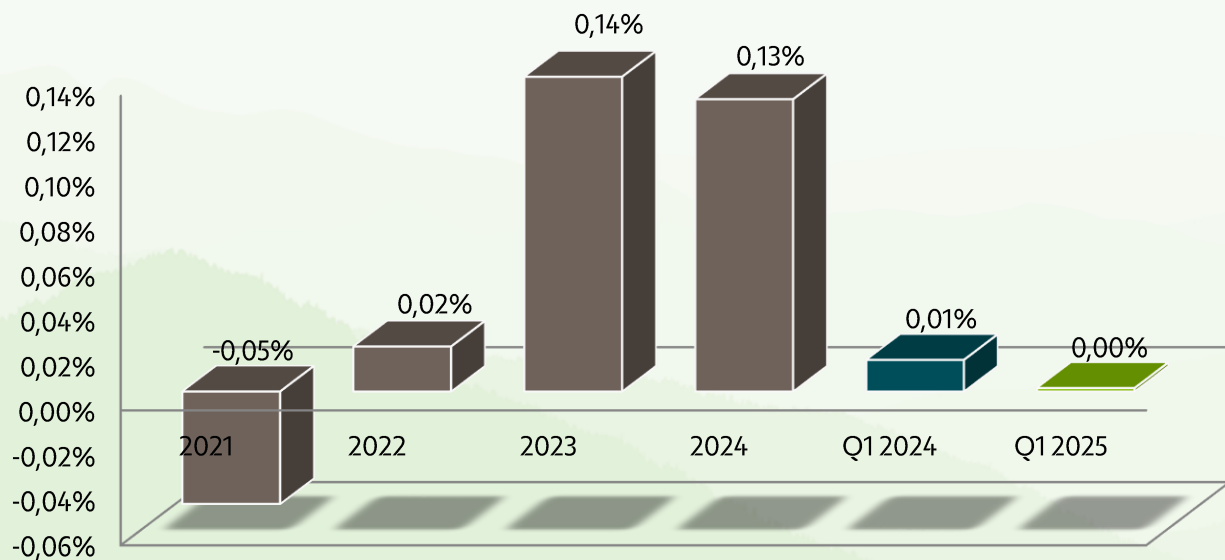
Resultatet i 1. kvartal blir påvirket av engangskostnader knyttet til fusjon på 0,2 mill. kroner.

Utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt

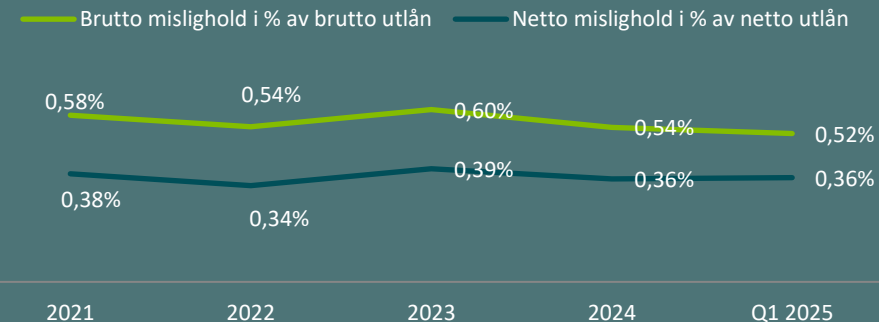


Brutto utlån til kunder utgjør 19 013 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal, en økning på 0,1 % i 1. kvartal. Inkludert bankens utlånsportefølje på 5 231,5 mill. kroner i Eika Boligkreditt AS, utgjør utlånsveksten 2,5 % i 1. kvartal. Dette er fordelt med 1,8 % vekst på PM, og 5,0 % på BM.

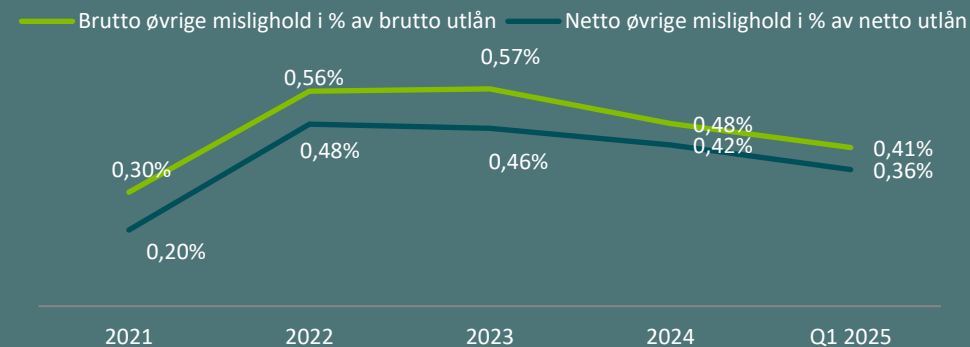
Utvikling i tap på utlån i % av brutto utlån



Mislighold over 90 dager



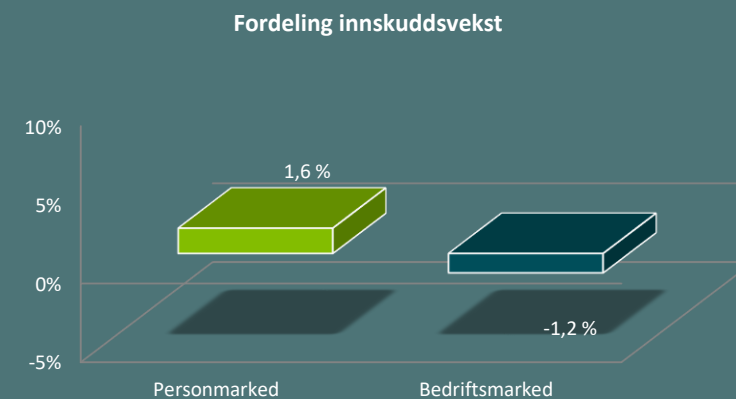
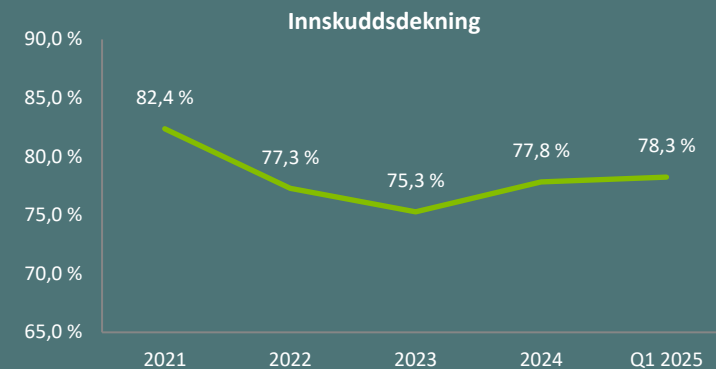
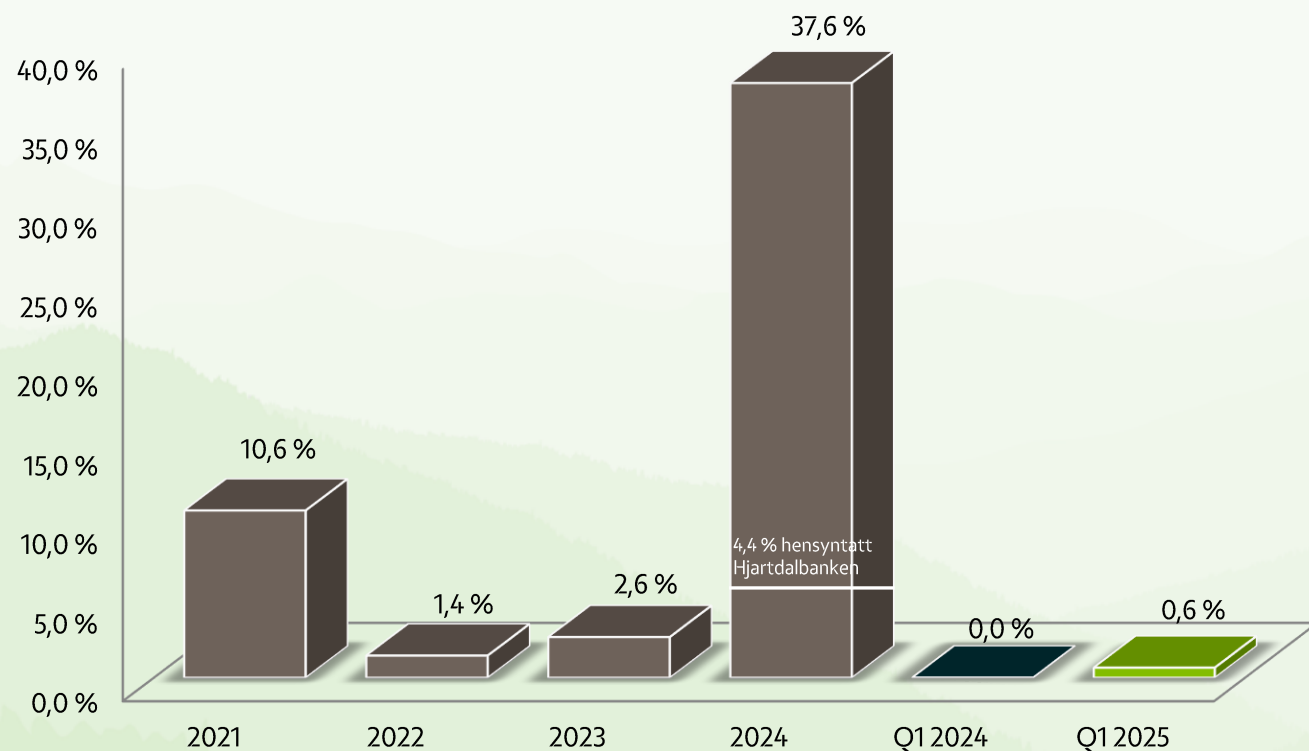
Øvrige mislighold



Bankens netto tap på utlån utgjør 24,2 mill. kroner ved utgangen i 4. kvartal. Tap knyttet til individuelle nedskrivninger og konstaterte tap utgjør 6,1 mill. kroner. Endringer i de modellberegnete tapene på 18,1 mill. kroner inneholder 14,8 mill. kroner i økte tapsnedskrivninger utover de modellberegnete tapene i steg 2.

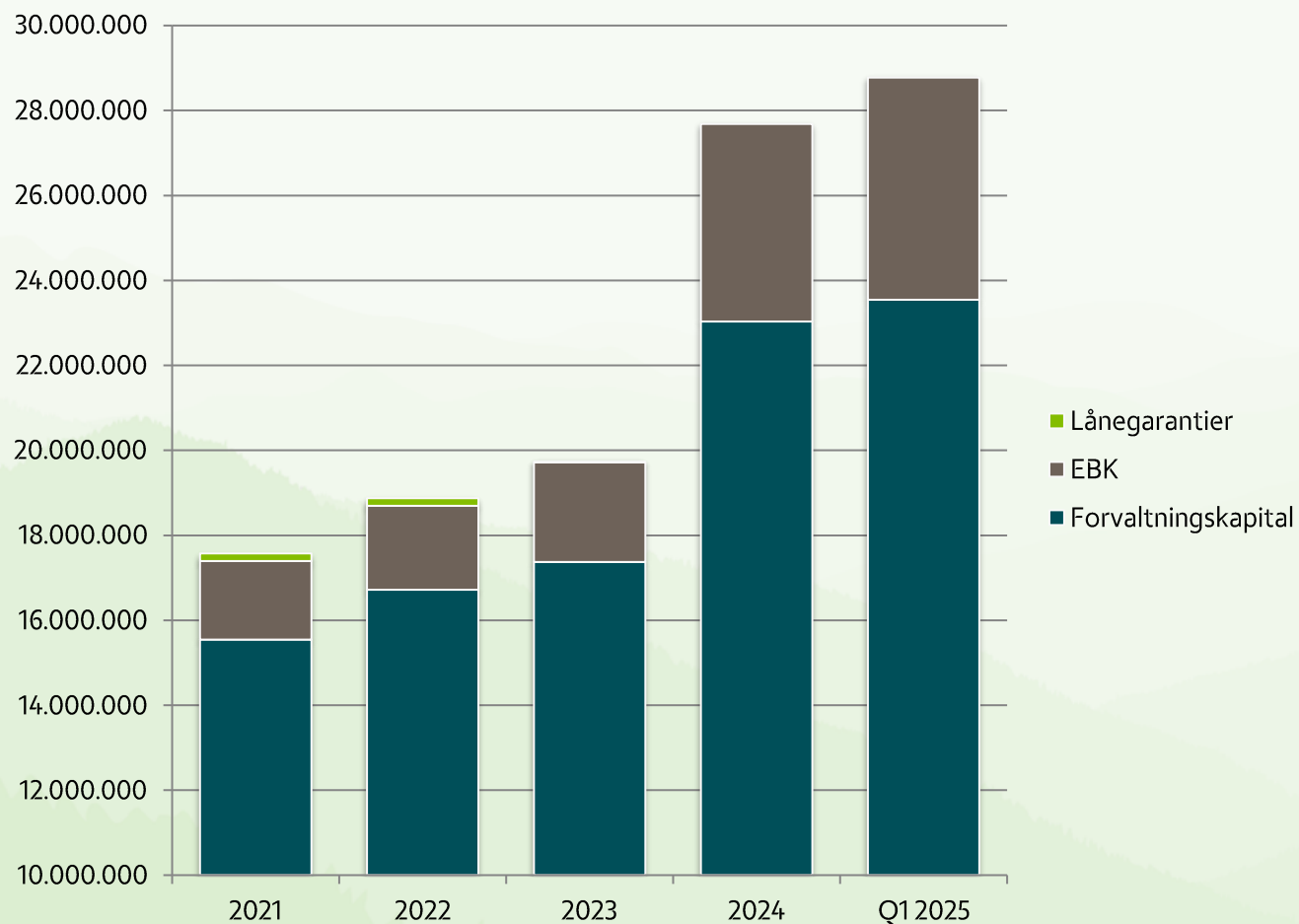
Netto misligholdte engasjementer over 90 dager utgjorde 67,8 mill. kroner ved utgangen av kvartalet, noe som er en økning på 0,3 mill. kroner i 4. kvartal. Netto øvrige misligholdte engasjementer utgjorde 79,6 mill. kroner ved utgangen av kvartalet, noe som er en økning på 8,2 mill. kroner i 4. kvartal.

Innskuddsvekst

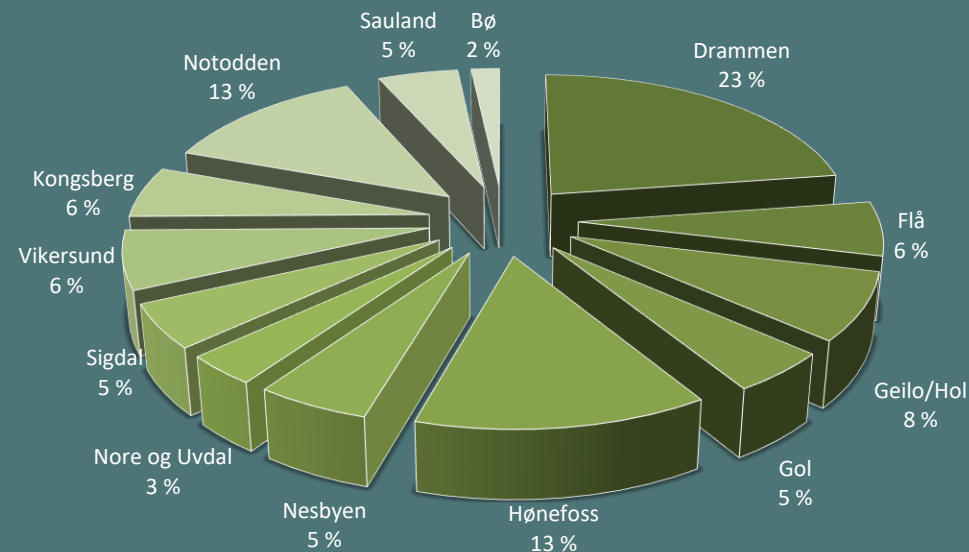


Innskudd fra kunder var 14 879,8 mill. kroner ved utgangen av kvartalet, en økning på 0,6 % i 1. kvartal.

Forretningskapital



Utlånsportefølje personmarked pr. avdelingskontor

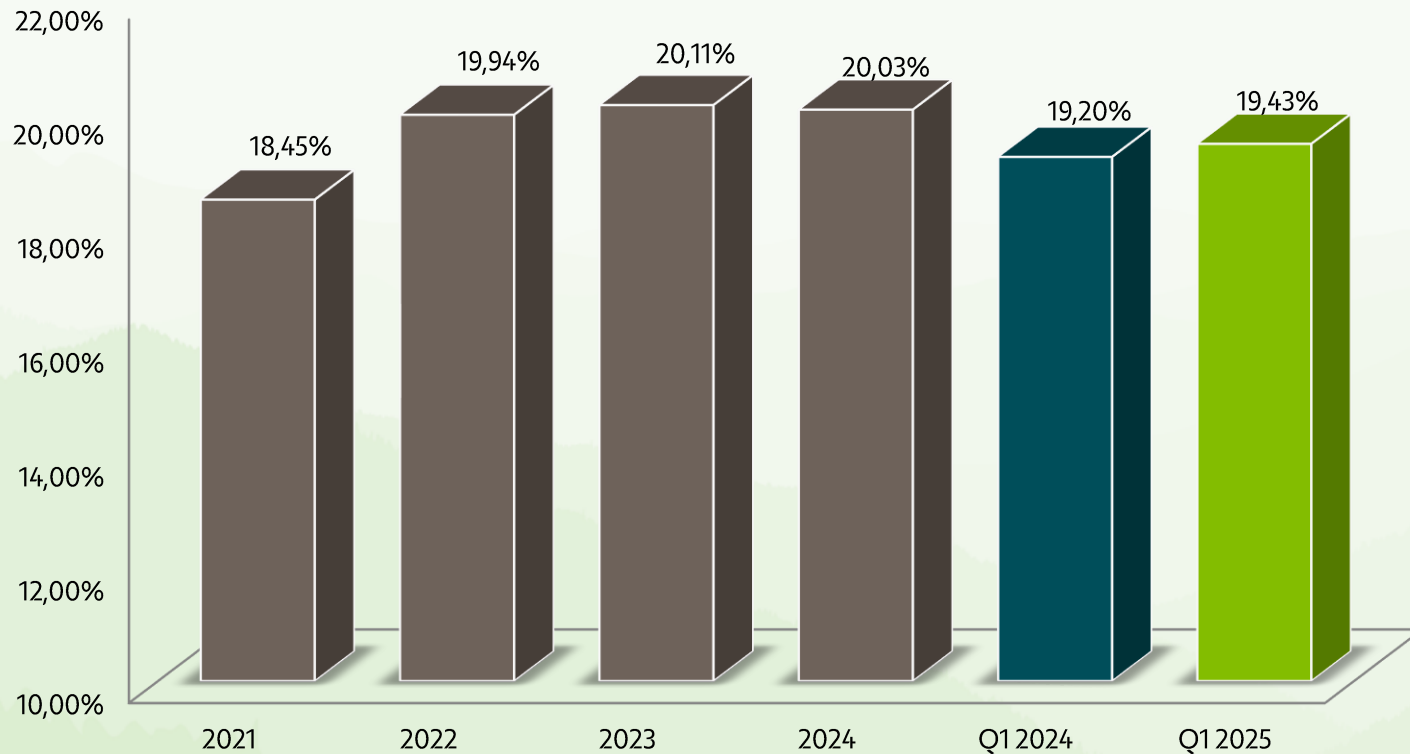


Forvaltningskapitalen er ved utgangen av kvartalet på 23 542,5 mill. kroner, en økning på 2,2 % i 1. kvartal. Brutto utlån til kunder utgjør 19 013 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal, en økning på 0,1 % i 1. kvartal. Inkludert bankens utlånsportefølje på 5 231,5 mill. kroner i Eika Boligkreditt AS, utgjør utlånsveksten 2,5 % i 1. kvartal. Dette er fordelt med 1,8 % vekst på PM, og 5,0 % på BM.

Inkludert utlånsporteføljen i Eika Boligkreditt AS utgjør bankens totale forretningskapital 28 774 mill. kroner pr 31.03.2025.

Kapitaldekning

Konsolidert ren kjernekapital



Bankens ansvarlige kapital er ved utgangen av kvartalet 3 120,9 mill. kroner og med et beregningsgrunnlag på 12.781,9 mill. kroner, er kapitaldekningen og kjernekapitaldekning på hhv 24,4 % og 23,0 %. Ren kjernekapital utgjør 22,03 % pr 31.03.2025.

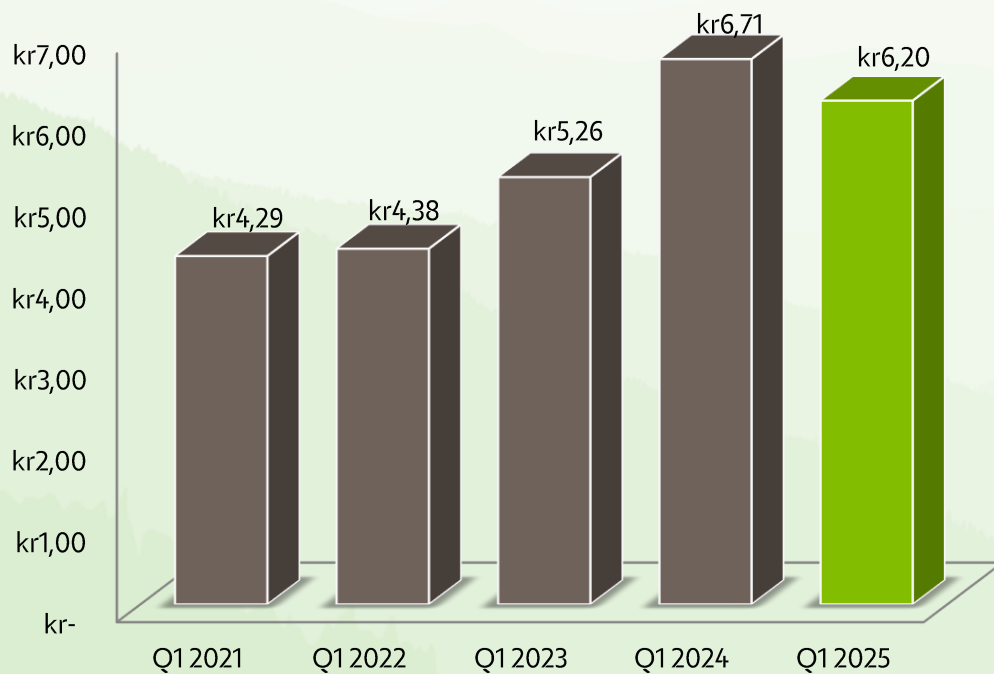
Innføring av CRR3 fra 01.04.2025 vil styrke ren kjernekapital med 3,7 %.

Konsolidert ren kjernekapital for eierforetak i samarbeidende gruppe er beregnet til 19,4%

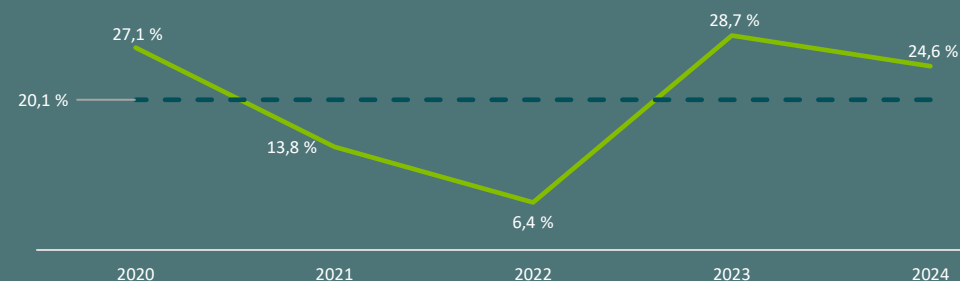
Egenkapitalbevis

| | 2025 Q1 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 |
|---|---------|--------|-------|--------|--------|
| Børs kurs (kr) | 315,15 | 279,0 | 230,0 | 228,0 | 210,0 |
| Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis | 260,78 | 283,5 | 275,4 | 256,2 | 229,6 |
| Pris/Bokført verdi (P/B) | 1,21 | 0,98 | 0,84 | 0,89 | 0,91 |
| Utbytte pr EKB* | | 32,52 | 17,00 | 12,50 | 11,00 |
| Effektiv avkastning | 24,6 % | 28,7 % | 6,4 % | 13,8 % | 27,1 % |

Resultat pr. egenkapitalbevis



Effektiv avkastning



Utdelingsgrad

