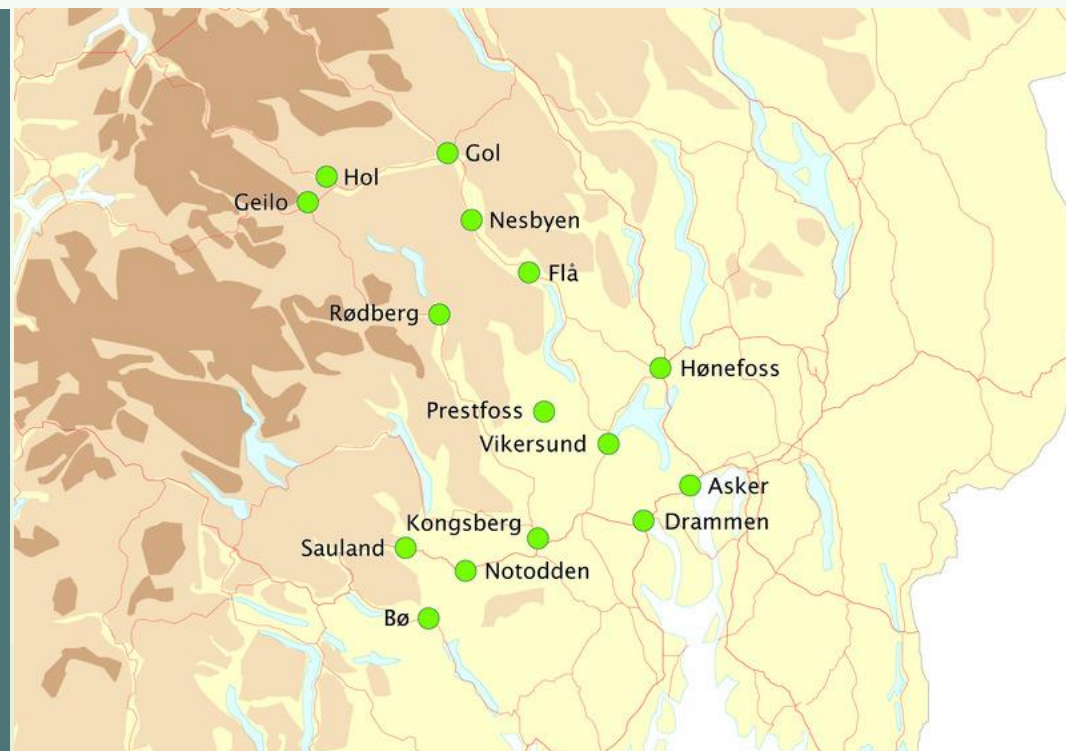




Skue
SPAREBANK

Delårsregnskap 2. kvartal 2025



Fusjon med Tinn Sparebank ble vedtatt i generalforsamlingen 26.juni 2025

Generalforsamlingen/forstanderskapet i bankene har i møter 26.juni 2025 gitt sin tilslutning til at bankene slås sammen ved at eiendeler, rettigheter og forpliktelser i Tinn Sparebank overdras til Skue Sparebank.

Sammenslåingen er fortsatt betinget av blant annet tillatelse fra Finanstilsynet på vilkår som ikke vesentlig endrer forutsetningene bankene har lagt til grunn ved inngåelsen av fusjonsplanen. Konkurransetilsynet har godkjent sammenslåingen.

Det tas sikte på å gjennomføre sammenslåingen på eller omkring 3. november 2025.



Q2 oppsummering

Den gode utlånsveksten i personmarkedet har fortsatt gjennom andre kvartal og banken fortsetter å ta markedsandeler i bankens kjerneområde. Fusjonsprosessen med Tinn Sparebank går som planlagt, og er sammen med bankens utlånsvekst et tydelig bevis på at banken fortsetter sin utvikling både gjennom organisk og strategisk vekst.

Hovedpunkter

- God utlånsvekst i personmarkedet
- Stabil rentenetto
- Godt resultatbidrag fra Eika Gruppen
- Økt soliditet som følge av innføring av CRR3

30.06.2025 30.06.2024

Resultat før skatt (MNOK)	220,0	155,1
Resultat pr. egenkapitalbevis (NOK)	15,3	14,9
Rentenetto	2,33 %	2,33 %
Kostnadsprosent	37,0 %	36,1 %
Kostnadsprosent korrigert for engangseffekter og verdipapirer	37,0 %	39,3 %
Egenkapitalavkastning	10,0 %	10,0 %
Ren kjernekapitaldekning	24,44 %	18,31 %
Konsolidert ren kjernekapitaldekning	21,62 %	18,90 %
Forretningskapital (MNOK)	29.423	20.589
Utlånsvekst hiå inkl. Eika Boligkreditt	3,6 %	4,9 %
Innskuddsvekst hiå	3,2 %	2,5 %

Økonomiske mål Q2

Egenkapitalavkastning 10 % 10 %

Kostnadsprosent 38 % 37 %

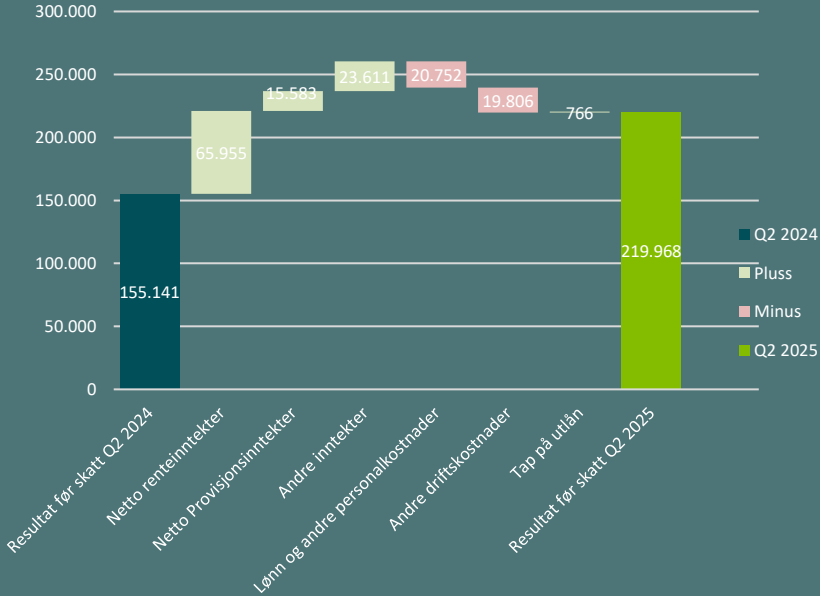
Konsolidert ren kjernekapital 16,7 % 21,6%

Utdelingsgrad til egenkapitalbeviserne 50 % 100 %

*Utdelingsgrad for 2024

Resultat

Tall i TNOK	30.06.2025	30.06.2024	Endring i %
Renteinntekter	668.051	520.549	28,3 %
Rentekostnader	-397.877	-316.330	25,8 %
Netto renteinntekter	270.174	204.219	32,3 %
Provisjonsinntekter	53.280	36.303	46,8 %
Provisjonskostnader	-5.025	-3.631	38,4 %
Netto provisjonsinntekter	48.255	32.672	47,7 %
Utbytteinntekter	41.595	16.920	145,8 %
Verdiendringer på finansielle instrumenter	2.739	4.160	-34,2 %
Andre driftsinntekter	1.205	848	42,1 %
Lønn og andre personalkostnader	-64.517	-43.765	47,4 %
Andre driftskostnader	-65.884	-46.078	43,0 %
Avskrivninger og gevinst/tap på ikke- finansielle eiendeler	-4.117	-3.587	14,8 %
Tap på utlån og garantier	-9.482	-10.248	-7,5 %
Resultat før skatt	219.968	155.141	41,8 %
Skattekostnad	-45.160	-34.670	30,3 %
Resultat etter skatt	174.808	120.471	45,1 %



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

Balanse

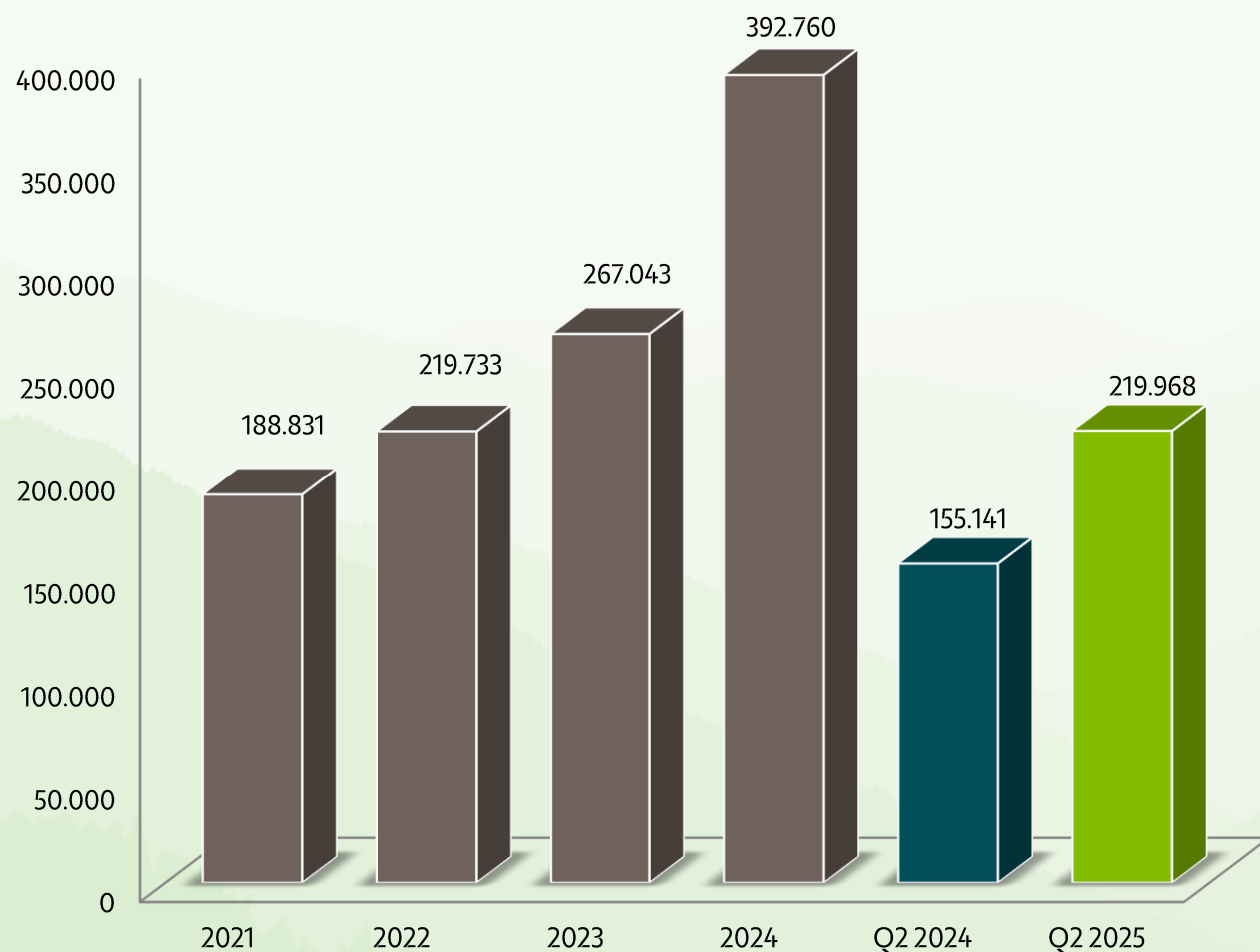
Tall i TNOK	30.06.2025	30.06.2024	Endring siste 12 mnd
Forvaltningskapital	23.596.512	17.858.724	32,1 %
Egenkapital	3.141.122	2.309.475	36,0 %
Innskudd fra kunder	15.254.833	11.015.391	38,5 %
Brutto utlån	18.660.180	14.691.994	27,0 %
Netto misligholdte engasjementer <90 dgr	95.928	66.900	43,4 %
Netto øvrige misligholdte engasjementer	161.431	102.106	58,1 %
Netto mislighold i % av netto utlån	0,52 %	0,46 %	12,9 %
Netto øvrige misligholdte eng. i % av netto utlån	0,87 %	0,70 %	24,5 %
Utlån overført til Eika Boligkreditt	5.826.914	2.730.473	113,4 %
Forretningskapital	29.423.426	20.589.197	42,9 %



Vekst i to spor

Den gode utlånsveksten i personmarkedet har fortsatt gjennom andre kvartal og banken fortsetter å ta markedsandeler i bankens kjerneområde. Fusjonsprosessen med Tinn Sparebank går som planlagt, og er sammen med bankens utlånsvekst et tydelig bevis på at banken fortsetter sin utvikling både gjennom organisk og strategisk vekst.

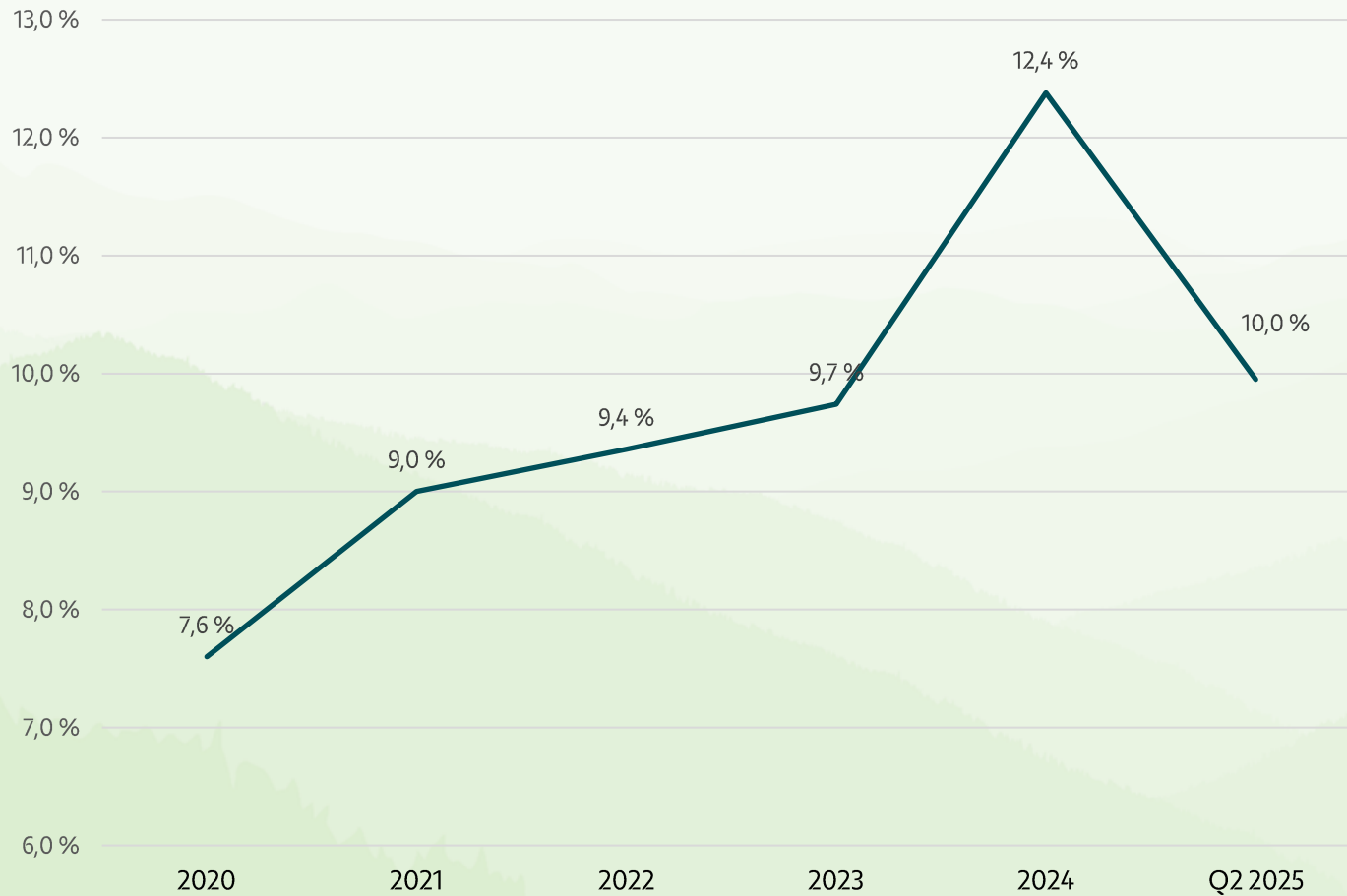
Utvikling resultat før skatt



Hovedpunkter

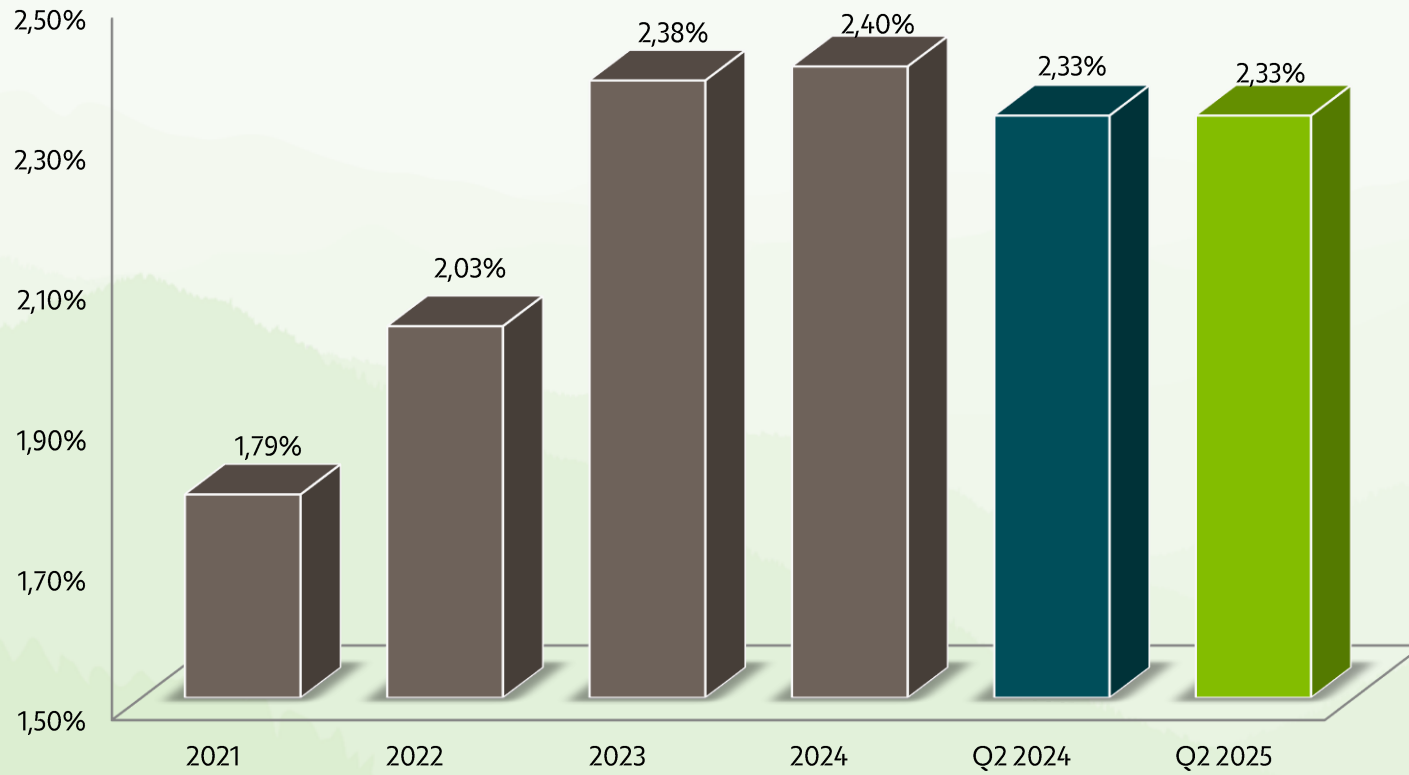
- God utlånsvekst i personmarkedet
- Stabil rentenetto
- Godt resultatbidrag fra Eika Gruppen
- Økt soliditet som følge av innføring av CRR3

Egenkapitalavkastning

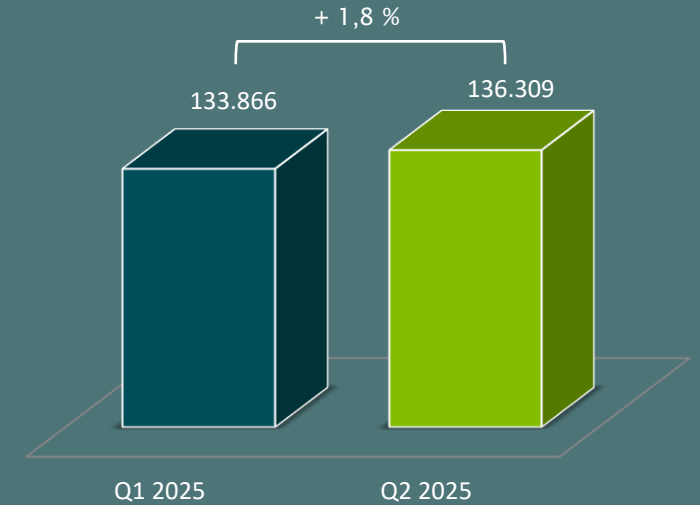


Etter skatt er det ordinære resultatet pr. 30.06.2025 på 174,8 mill. kroner som tilsvarer en egenkapitalavkastning uten fondsobligasjoner på 10 %, noe som er uendret fra samme periode i fjor.

Utvikling rentenetto

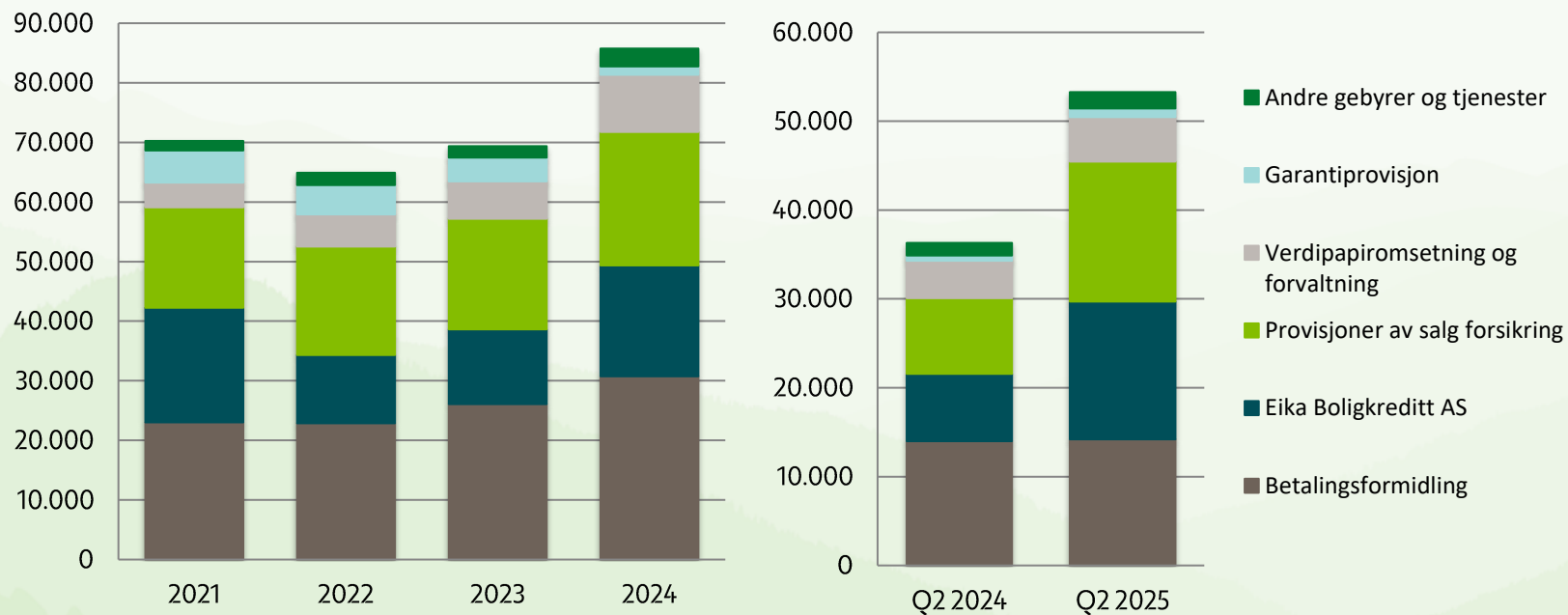


Endring netto renteinntekter siste kvartal (TNOK)



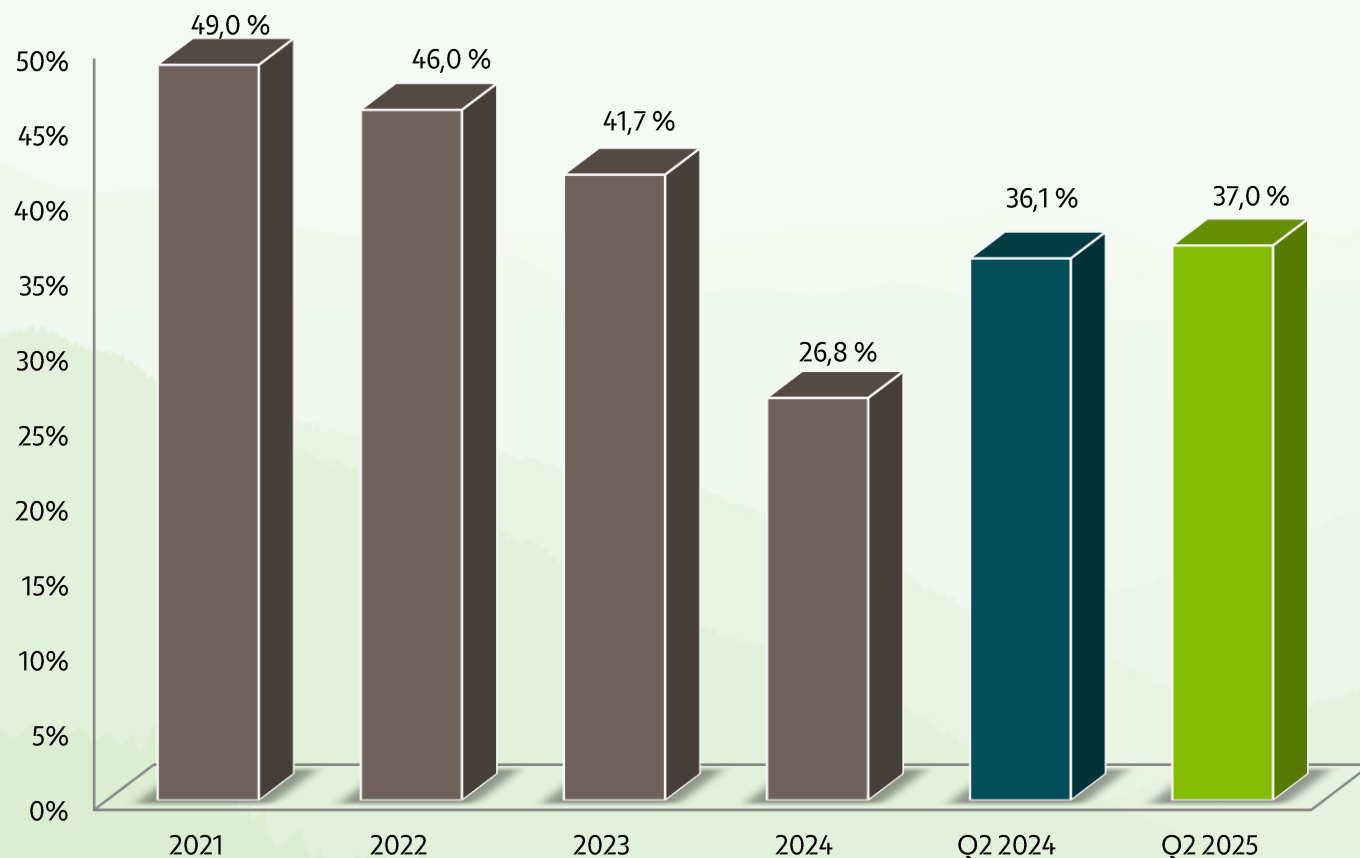
Netto renteinntekter utgjorde 270,2 mill. kroner pr. 30.06.2025, som tilsvarer en økning på 32,3 % mot samme periode i fjor, og en økning på 1,8 % sammenlignet med forrige kvartal. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen på 2,33 %, mot 2,33 % samme tid i fjor.

Utvikling provisjonsinntekter (TNOK)

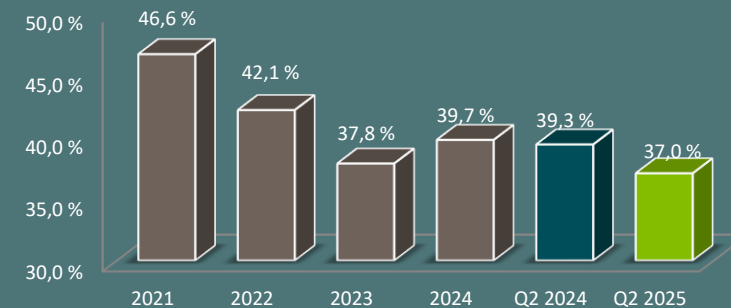


Netto provisjonsinntekter utgjorde 48,3 mill. kroner. Dette er en økning på 15,6 mill. kroner (47,7%) mot samme periode i fjor. Sammenlignet med forrige kvartal har netto provisjonsinntekter en økning på 3,7 %.

Utvikling kostnadsprosent



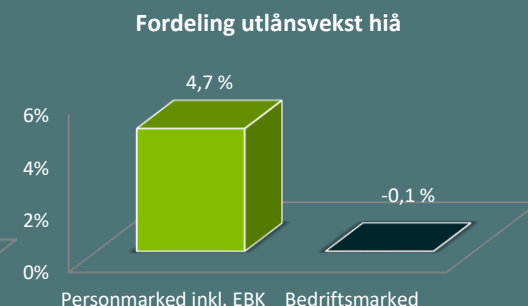
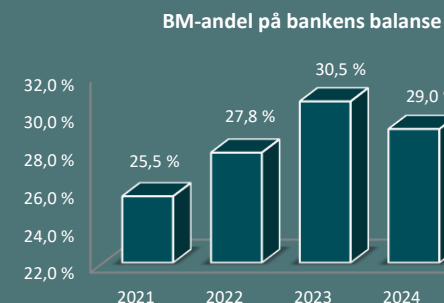
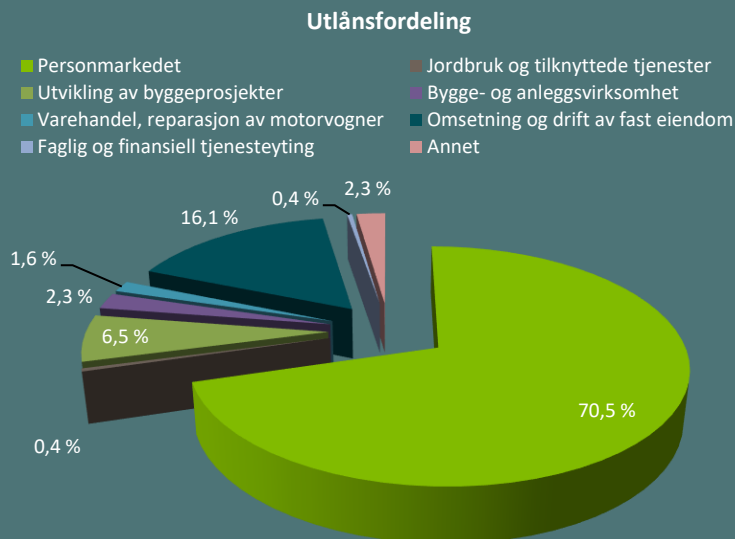
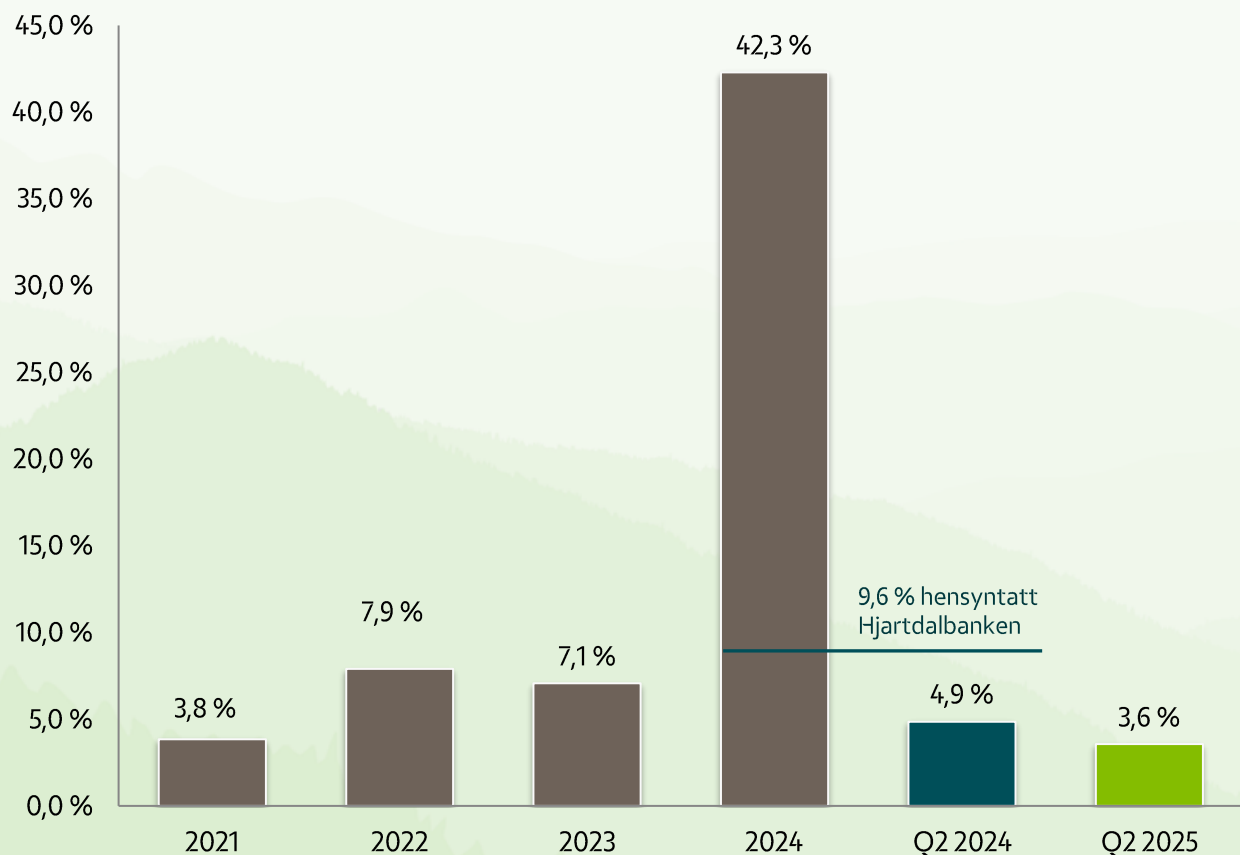
Kostnadsprosent korrigert for verdiendringer vp og engangseffekter, inkl. utbytte fra Eika Gruppen AS



Driftskostnadene utgjorde ved utgangen av 2. kvartal 134,5 mill. kroner, en økning på 41,4 mill. kroner sammenlignet med utgangen av 2. kvartal 2024. Som tidligere nevnt er sammenligningstallene påvirket av fusjonen med Hjartdal og Gransherad Sparebank 01.08.2024.

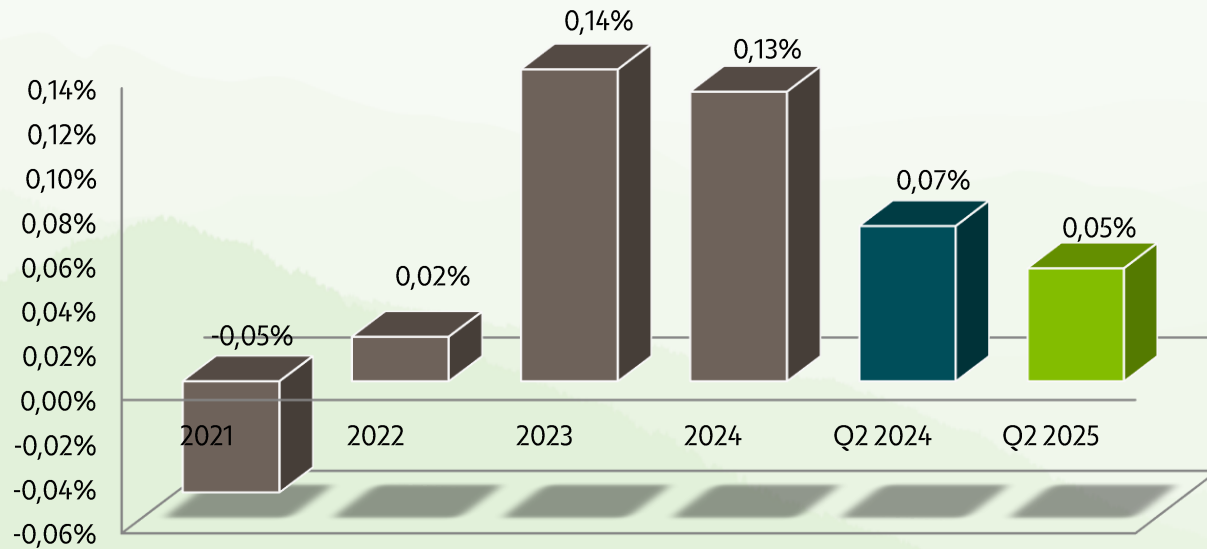
Resultatet i 2. kvartal blir påvirket av engangskostnader knyttet til fusjon på 0,8 mill. kroner i kvartalet, og totalt 1,1 mill. kroner hittil i år.

Utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt

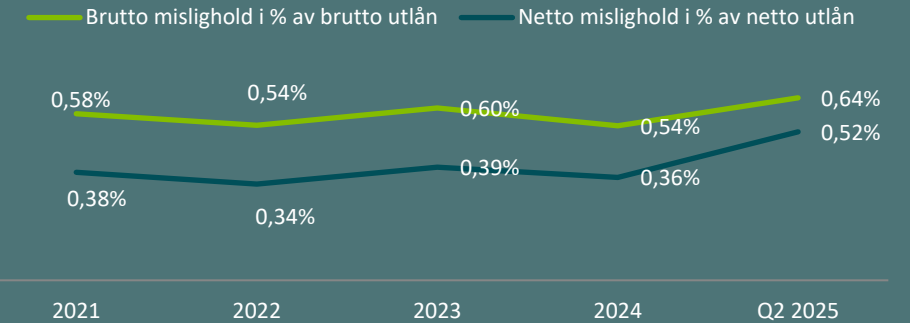


Brutto utlån til kunder utgjør 18 660 mill. kroner ved utgangen av 2. kvartal, en nedgang på 1,8 % hittil i år. Inkludert bankens utlånsportefølje på 5 826,9 mill. kroner i Eika Boligkreditt AS, utgjør utlånsveksten 3,6 % hittil i år. Dette er fordelt med 4,7 % vekst på PM, og -0,1 % på BM.

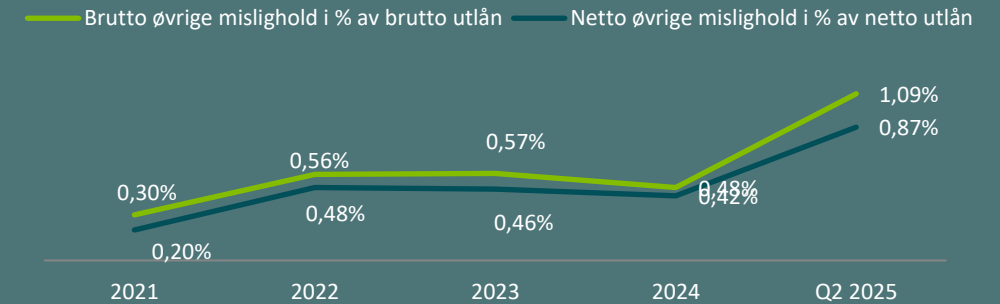
Utvikling i tap på utlån i % av brutto utlån



Mislighold over 90 dager



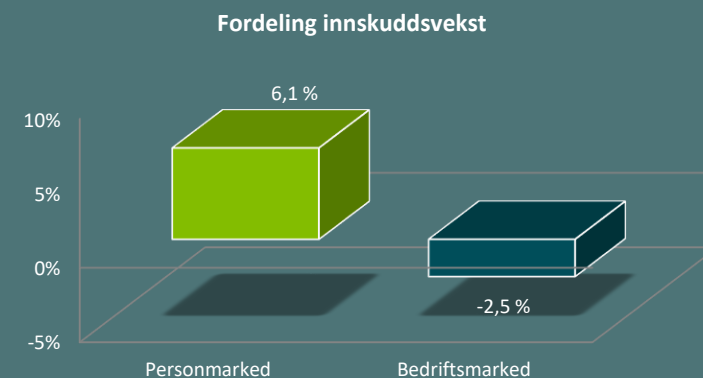
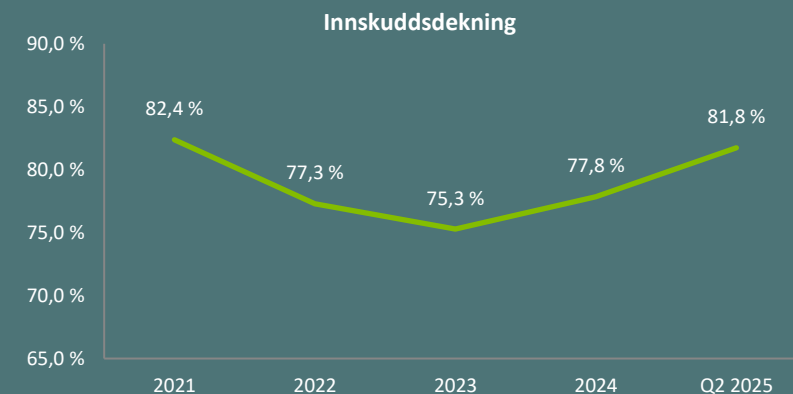
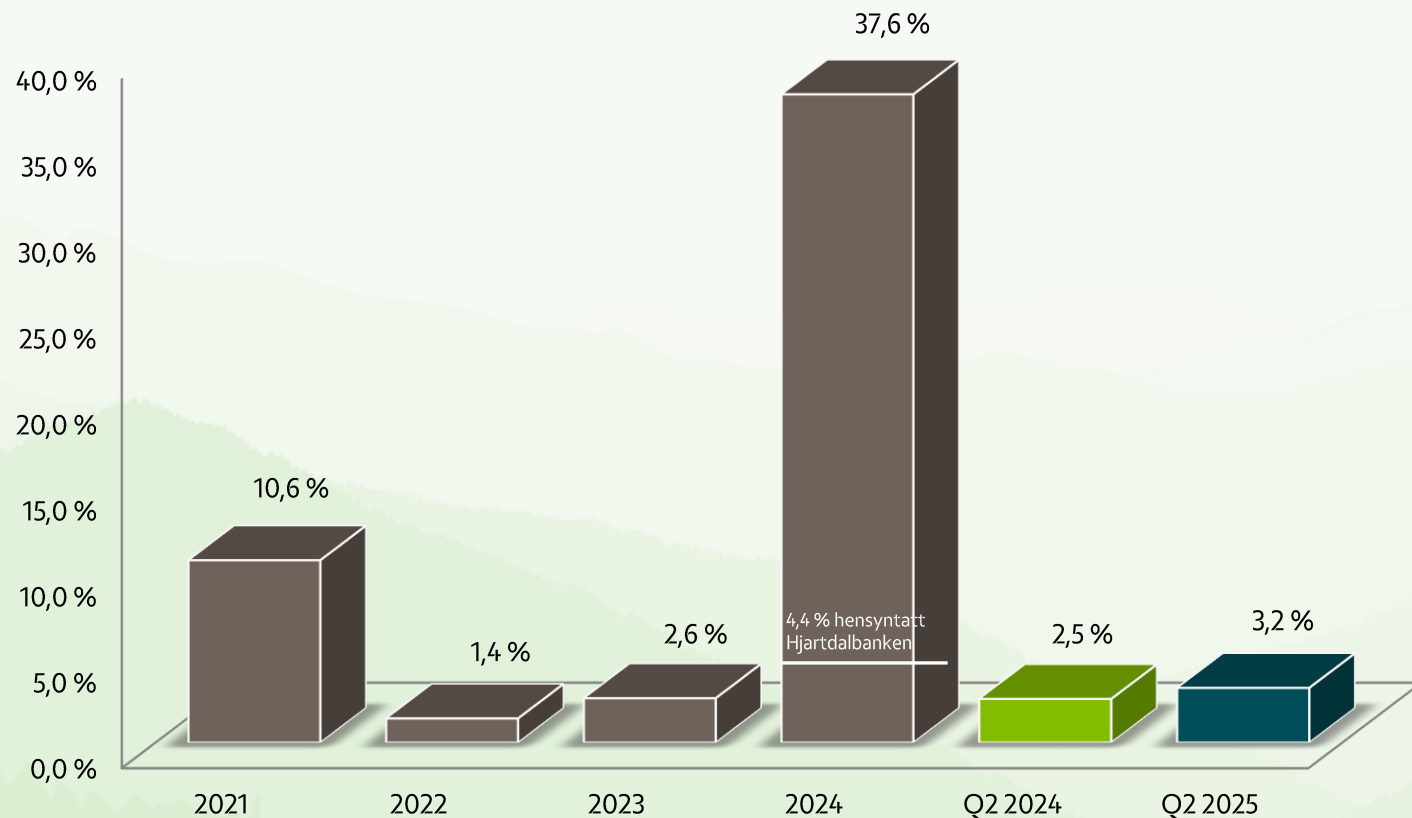
Øvrige mislighold



Bankens netto tap på utlån utgjør 9,5 mill. kroner ved utgangen i 2. kvartal. Tap knyttet til individuelle nedskrivninger og konstaterte tap utgjør 21,3 mill. kroner. Endringer i de modellberegnete tapene på 11,8 mill. kroner inneholder en reduksjon på 12,1 mill. kroner i tillegg nedskrivninger utover de modellberegnete tapene i steg 2.

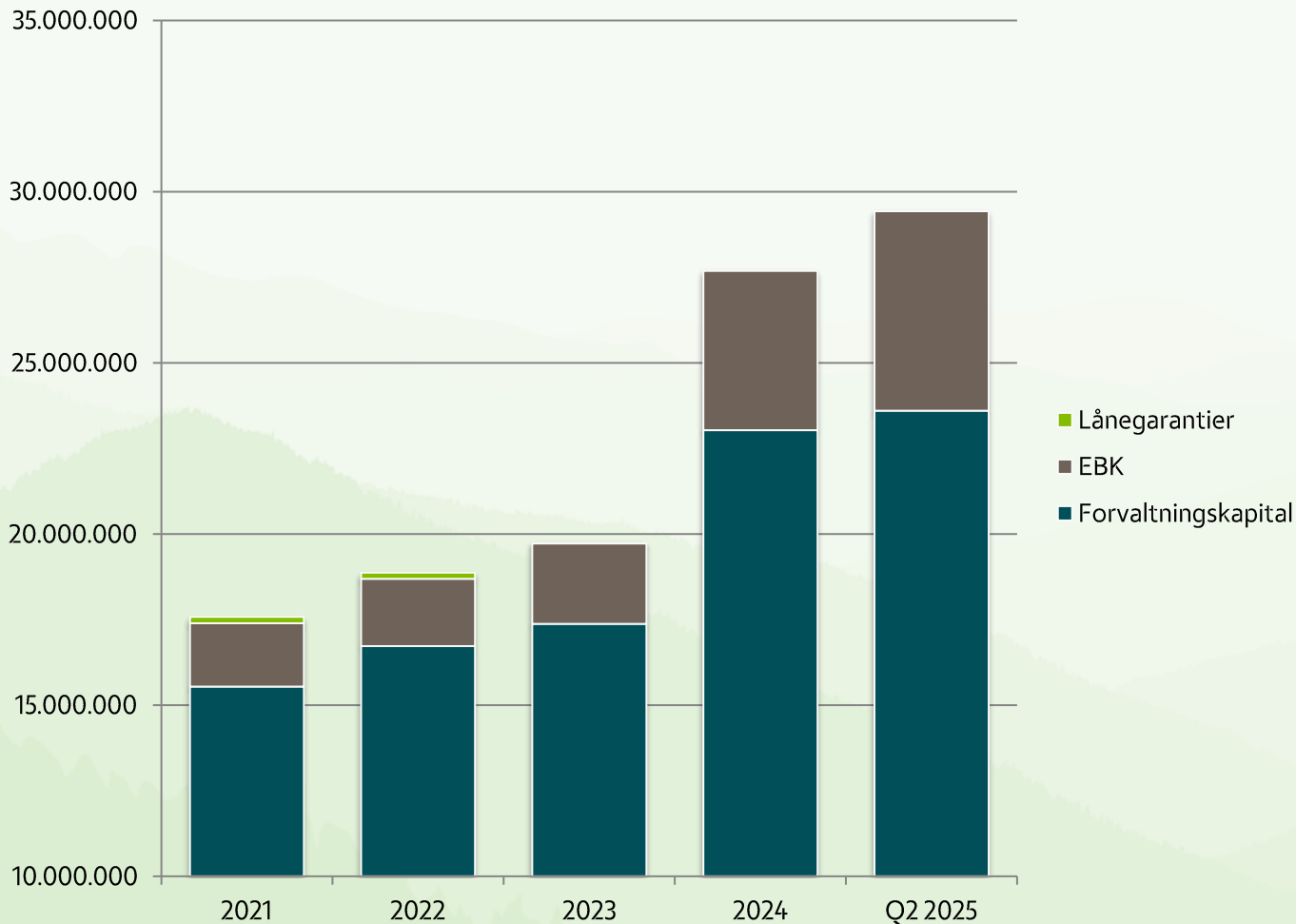
Netto misligholdte engasjementer over 90 dager utgjorde 95,9 mill. kroner ved utgangen av kvartalet, noe som er en økning på 27,2 mill. kroner i 2. kvartal. Netto øvrige misligholdte engasjementer utgjorde 161,4 mill. kroner ved utgangen av kvartalet, noe som er en økning på 94 mill. kroner i 2. kvartal. Økningen i mislighold og endringene i individuelle nedskrivninger i 2. kvartal er i all hovedsak knyttet til et utviklingsprosjekt i fritidsboligmarkedet.

Innskuddsvekst

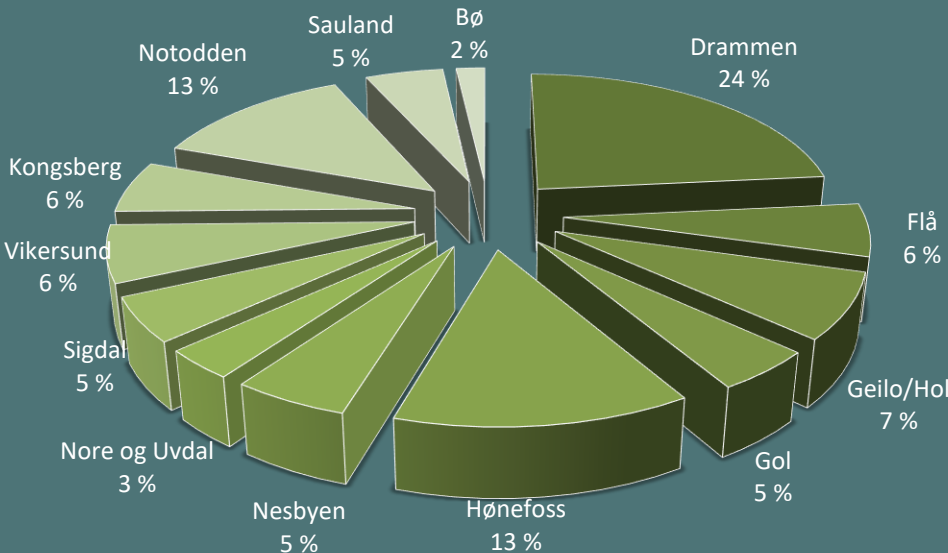


Innskudd fra kunder var 15 254,8 mill. kroner ved utgangen av kvartalet, en økning på 3,2 % hittil i år.

Forretningskapital



Utlånsportefølje personmarked pr. avdeling

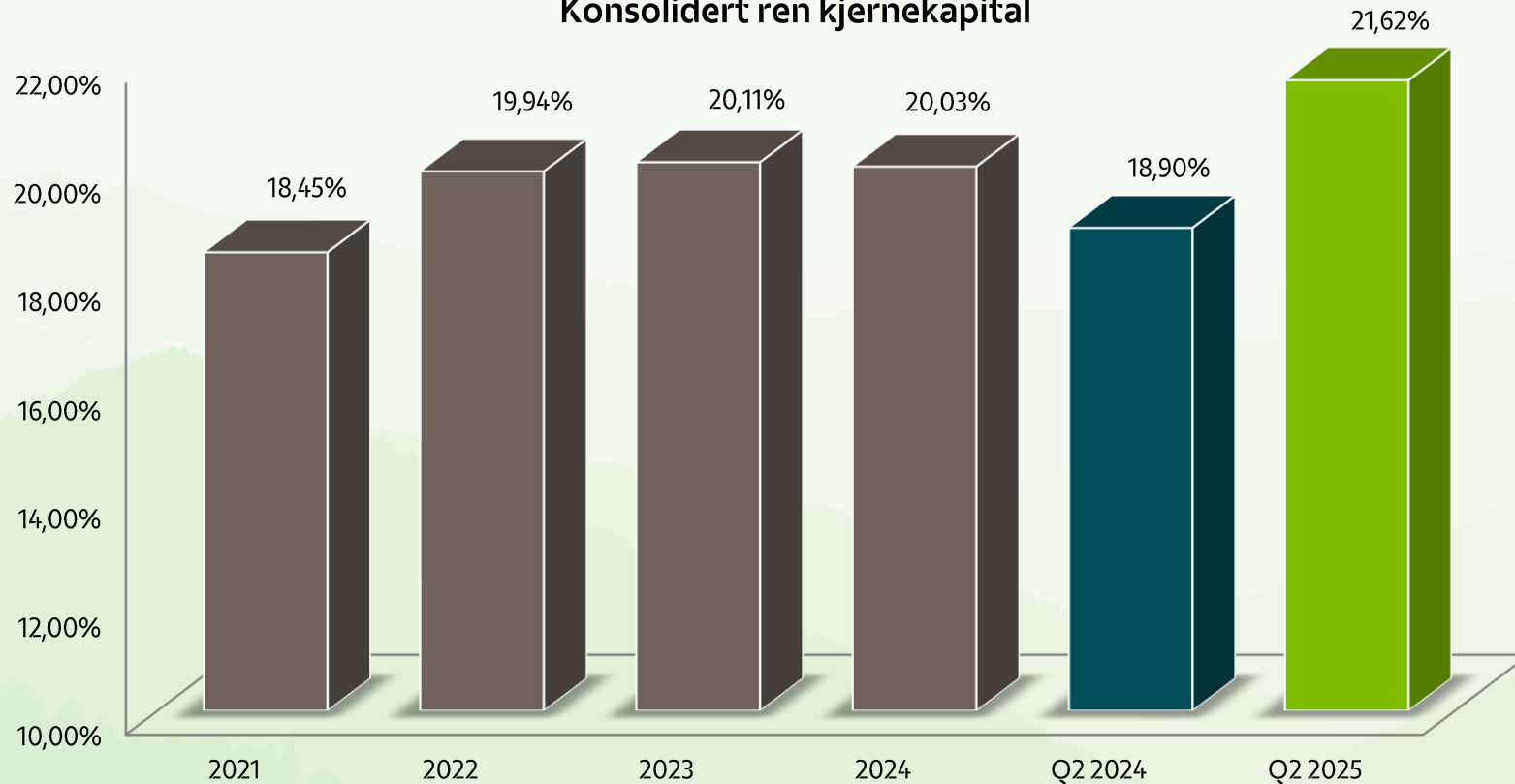


Forvaltningskapitalen er ved utgangen av kvartalet på 23 596,5 mill. kroner, en økning på 2,4 % hittil i år. Brutto utlån til kunder utgjør 18 660 mill. kroner ved utgangen av 2. kvartal, en nedgang på 1,8 % hittil i år. Inkludert bankens utlånsportefølje på 5 826,9 mill. kroner i Eika Boligkreditt AS, utgjør utlånsveksten 3,6 % hittil i år. Dette er fordelt med 4,7 % vekst på PM, og -0,1 % på BM.

Inkludert utlånsporteføljen i Eika Boligkreditt AS utgjør bankens totale forretningskapital 29 423 mill. kroner pr 30.06.2025. En økning på 6,3 % hittil i år.

Kapitaldekning

Konsolidert ren kjernekapital



Bankens ansvarlige kapital er ved utgangen av kvartalet 2 892,2 mill. kroner og med et beregningsgrunnlag på 10.587,9 mill. kroner, er kapitaldekningen og kjernekapitaldekning på hhv 27,32 % og 25,66 %. Ren kjernekapital utgjør 24,44 % pr 30.06.2025.

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

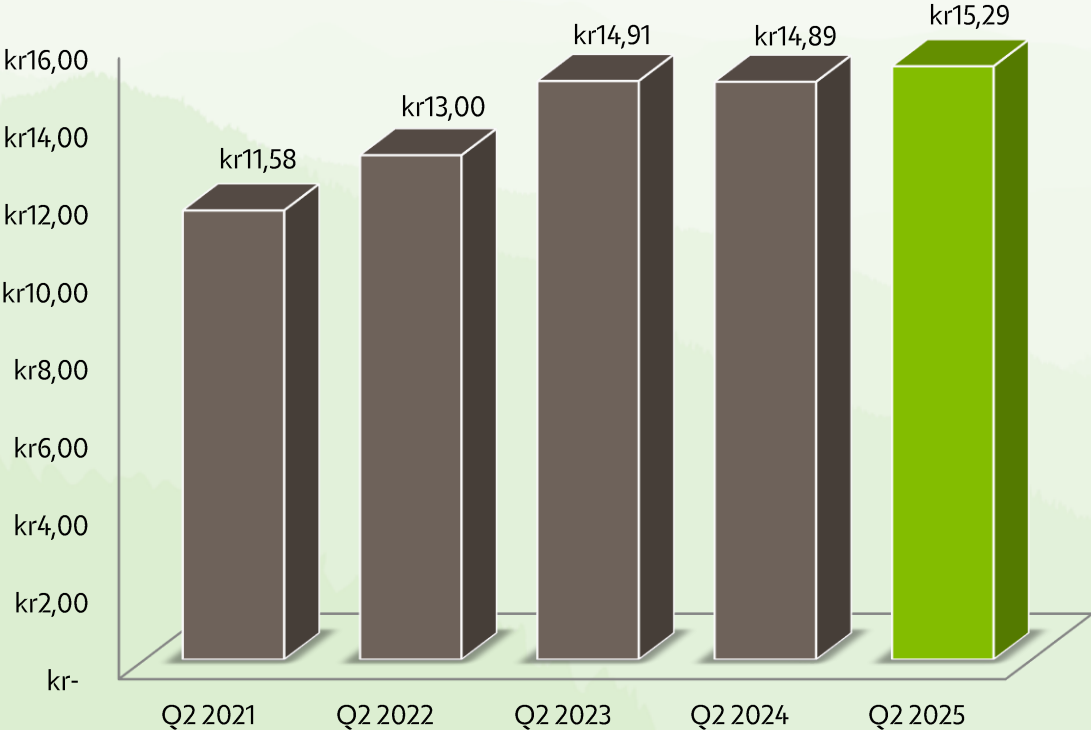
Konsolidert ren kjernekapital for eierforetak i samarbeidende gruppe er beregnet til 21,62%

Innføringen av CRR3 har gitt en betydelig økning i bankens kapitaldekning. Som beskrevet i fusjonsplanen i børsmelding datert 21.05.25 vil stiftelsene som etableres i forbindelse med konvertering av grunnfondskapital til eierandelskapital i Skue Sparebank tilføres kontanter fra gavefondet i Skue Sparebank. Til sammen utgjør kontantbeløpet NOK 181,6 millioner. Dette beløpet er fratrasket i beregningen av bankens ansvarlige kapital pr. 30.06.25 og bidrar til å redusere den positive effekten av innføringen av CRR3.

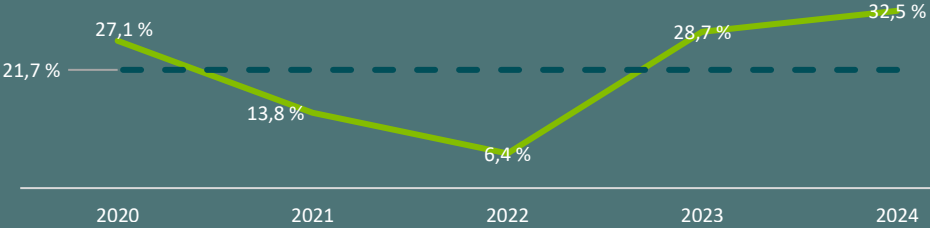
Egenkapitalbevis

	2025 Q1	2024	2023	2022	2021
Børs kurs (kr)	337,25	279,0	230,0	228,0	210,0
Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis	264,93	283,5	275,4	256,2	229,6
Pris/Bokført verdi (P/B)	1,27	0,98	0,84	0,89	0,91
Utbytte pr EKB*		32,52	17,00	12,50	11,00
Effektiv avkastning	32,5 %	28,7 %	6,4 %	13,8 %	27,1 %

Resultat pr. egenkapitalbevis



Effektiv avkastning



Utdelingsgrad

