



Skue
SPAREBANK

Delårsregnskap 3. kvartal 2025



TINN
SPAREBANK

+



Skue
SPAREBANK

Finanstilsynet har gitt tillatelser til gjennomføring av sammenslåingen av Skue Sparebank og Tinn Sparebank

Finanstilsynet har gitt tillatelse til gjennomføring av sammenslåingen av Skue Sparebank og Tinn Sparebank i samsvar med vedtak truffet i bankenes generalforsamling/forstanderskap.

Finanstilsynet har også gitt tillatelse til etableringen av fem sparebankstiftelser, hvorav fire vil bli opprettet av Skue Sparebank og en vil bli opprettet av Tinn Sparebank i forbindelse med gjennomføring av sammenslåingen.

Den juridiske fusjonen er gjennomført 3. november 2025.



Kapitaloptimalisering i fusjonert bank – ny utbyttestrategi

Som kjent er den juridiske fusjonen mellom Skue Sparebank og Tinn Sparebank gjennomført den 3. november. Styrket soliditet i den fusjonerte banken vil gi mulighet for økt utlånsvekst i bankens markedsområde. I tillegg endres bankens utbyttestrategi som et virkemiddel for optimalisering av bankens kapital.

Nåværende utbyttestrategi

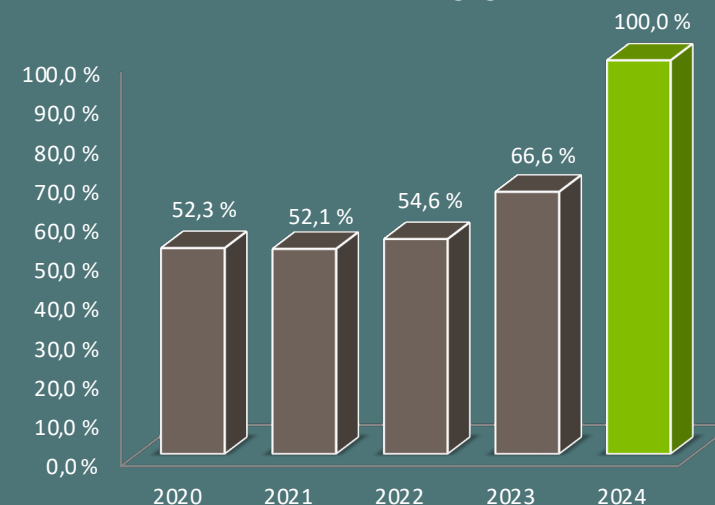
Minimum 50% utdelingsgrad til egenkapitalbevisiere



Ny utbyttestrategi

75 - 100 prosent av bankens årsresultat deles ut som gaver og utbytte. Det er videre et mål at eierbrøken ikke endres.

Historisk utdelingsgrad



Q3 oppsummering

Banken opplever fortsatt god utlånsvekst i personmarkedet og fortsetter å ta markedsandeler i bankens kjerneområde. Fusjonsprosessen med Tinn Sparebank går som planlagt, og styrket soliditet i den fusjonerte banken vil gi mulighet for økt utlånsvekst i bankens markedsområde. I tillegg endres bankens utbyttestrategi som et virkemiddel for optimalisering av bankens kapital. Nåværende utbyttestrategi på minimum 50% utdelingsgrad til eierne erstattes av følgende utbyttestrategi:

«75-100% av bankens årsresultat deles ut som gaver og utbytte. Det er videre et mål at eierbrøken ikke endres.»

Hovedpunkter

- God utlånsvekst i personmarkedet
- Stabil rentenetto
- Ny utbyttestrategi som del av prosess for kapitaloptimalisering

30.09.2025 30.09.2024

Resultat før skatt (MNOK)	299,3	328,0
Resultat pr. egenkapitalbevis (NOK)	20,1	29,1
Rentenetto	2,32 %	2,34 %
Kostnadsprosent	38,9 %	15,6 %
Kostnadsprosent korrigert for engangseffekter og verdipapirer	38,0 %	37,5 %
Egenkapitalavkastning	10,0 %	15,0 %
Ren kjernekapitaldekning	25,13 %	18,46 %
Konsolidert ren kjernekapitaldekning	21,97 %	18,81 %
Forretningskapital (MNOK)	29.867	27.096
Utlånsvekst hiå inkl. Eika Boligkreditt	5,1 %	39,0 %
Innskuddsvekst hiå	1,0 %	36,6 %

Økonomiske mål Q3

Egenkapitalavkastning 10 %

10 %

Kostnadsprosent 38 %

38,9 %

Konsolidert ren kjernekapital 16,7 %

22,0%

Utdelingsgrad til egenkapitalbeviserne 75 -100 %

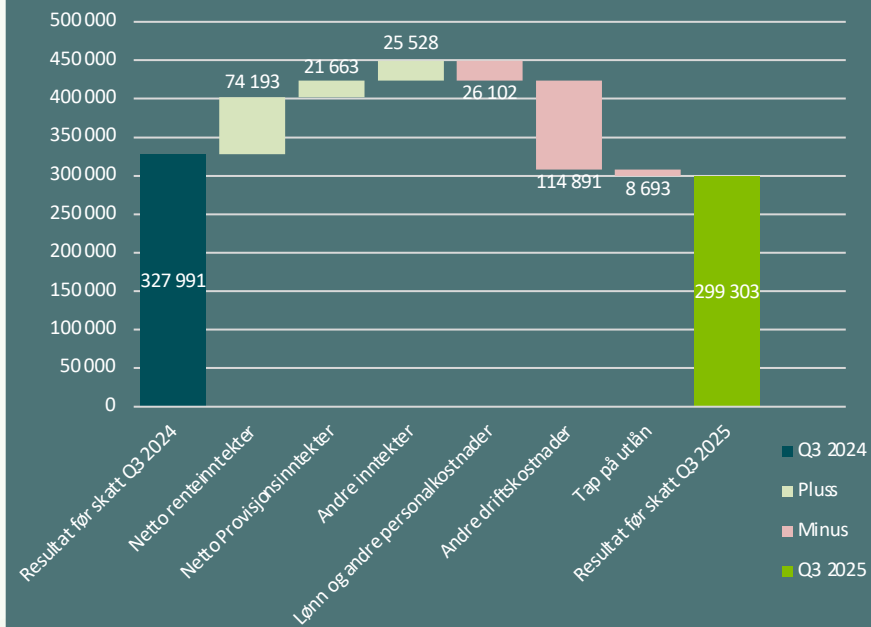
100 %

*Det er videre et mål at eierbrøken ikke endres.

*Utdelingsgrad for 2024

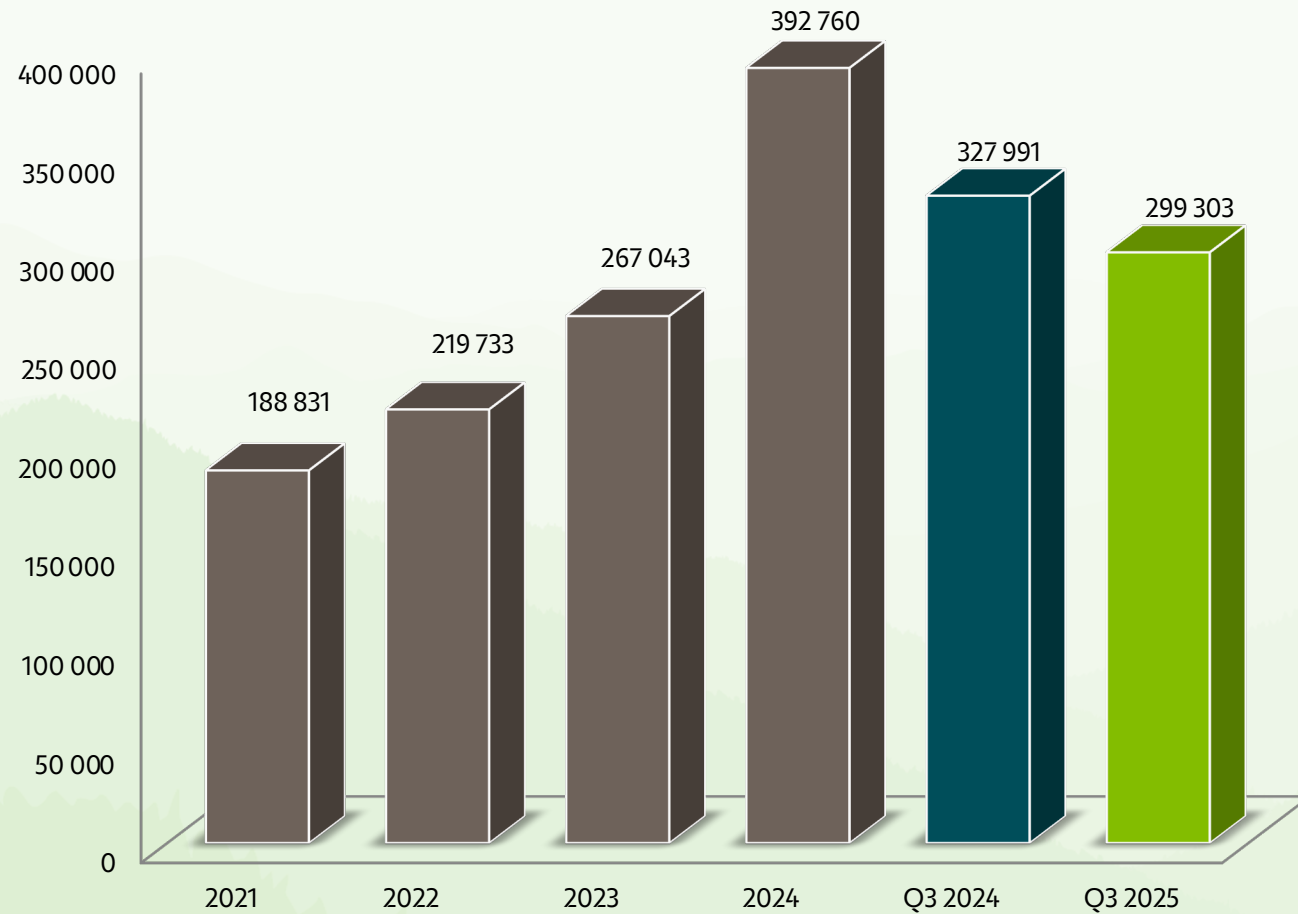
Resultat

Tall i TNOK	30.09.2025	30.09.2024	Endring i %
Renteinntekter	995.749	830.620	19,9 %
Rentekostnader	-591.105	-500.169	18,2 %
Netto renteinntekter	404.644	330.451	22,5 %
Provisjonsinntekter	83.120	59.413	39,9 %
Provisjonskostnader	-7.571	-5.527	37,0 %
Netto provisjonsinntekter	75.549	53.886	40,2 %
Utbytteinntekter	41.595	17.041	144,1 %
Verdiendringer på finansielle instrumenter	3.046	2.589	17,7 %
Andre driftsinntekter	1.760	1.243	41,6 %
Lønn og andre personalkostnader	-97.965	-71.863	36,3 %
Andre driftskostnader	-100.309	14.582	-787,9 %
Avskrivninger og gevinst/tap på ikke- finansielle eiendeler	-6.429	-6.042	6,4 %
Tap på utlån og garantier	-22.589	-13.896	62,6 %
Resultat før skatt	299.303	327.991	-8,7 %
Skattekostnad	-65.730	-55.150	19,2 %
Resultat etter skatt	233.573	272.841	-14,4 %



Sammenligningstallene mot fjoråret er påvirket av fusjonen med Hjordal og Gransherad Sparebank som ble gjennomført 01.08.2024, hvor negativ goodwill førte til en reduksjon i andre driftskostnader på 91,7 mill. kroner. Engangskostnader knyttet til fusjon er 5,8 mill. kroner hittil i år, sammenlignet med 4,4 mill. kroner på samme tid i fjor.

Utvikling resultat før skatt

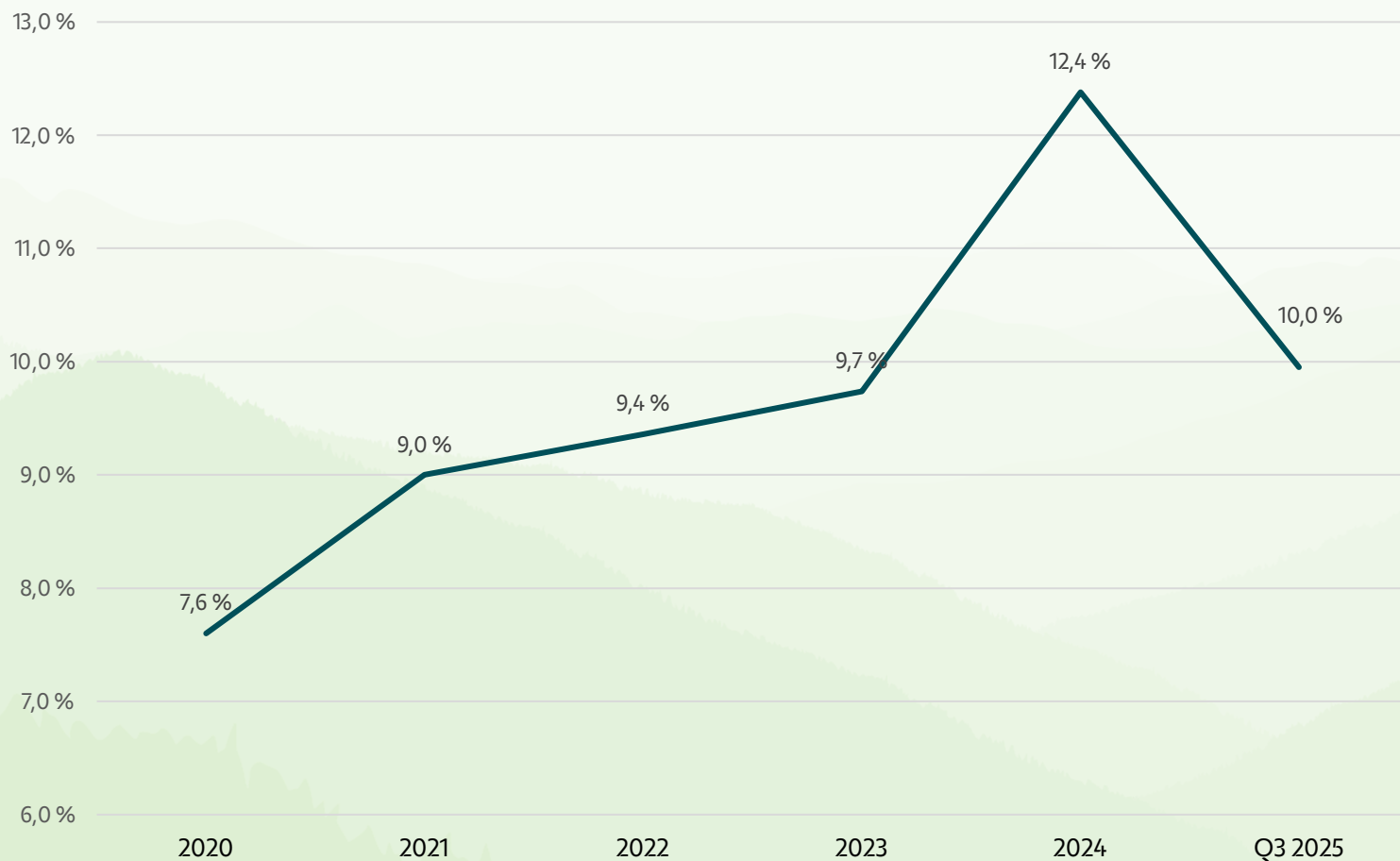


Hovedpunkter

- God utlånsvekst i personmarkedet
- Stabil rentenetto
- Ny utbyttestrategi som del av prosess for kapitaloptimalisering

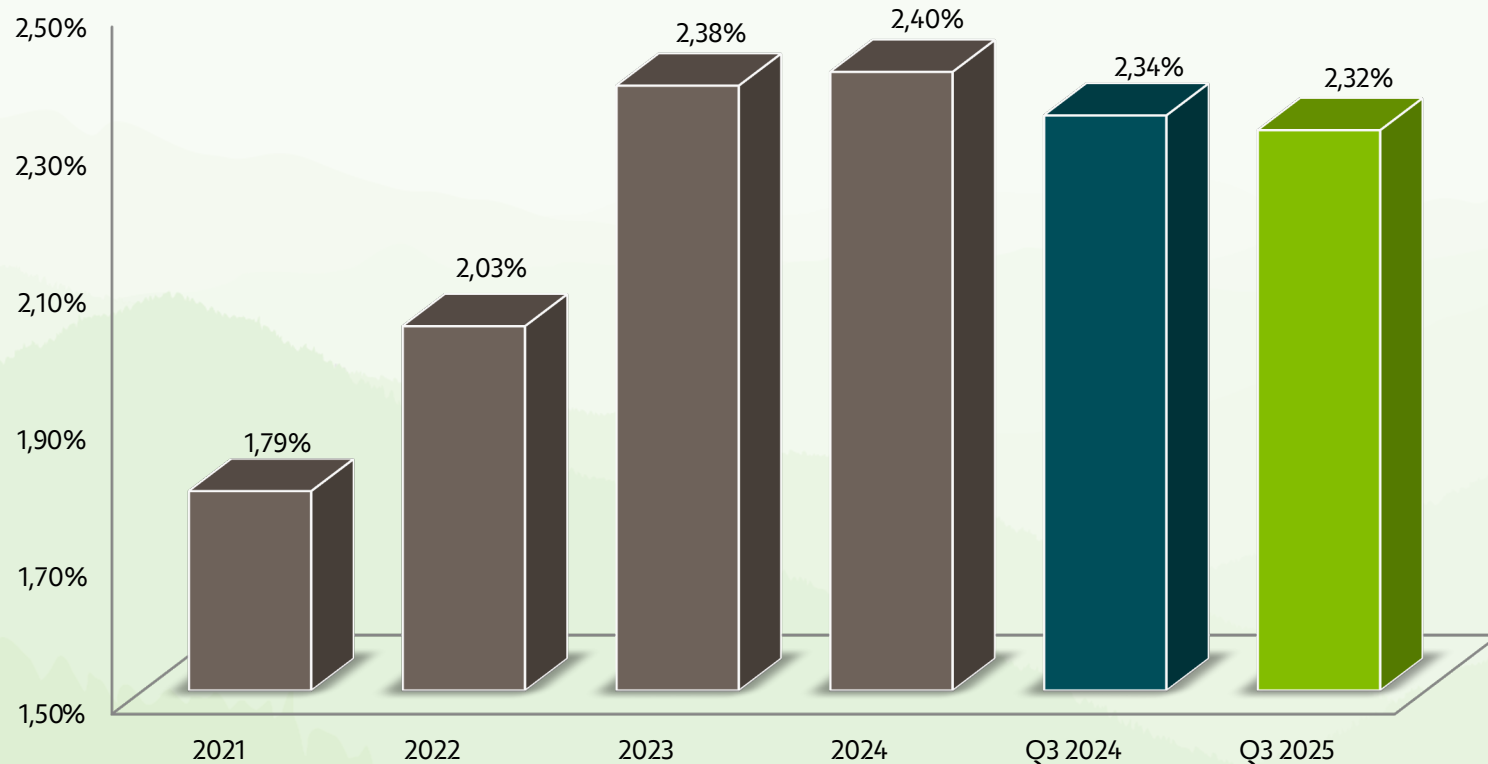
Sammenligningstallene mot fjoråret er påvirket av fusjonen med Hjartdal og Gransherad Sparebank som ble gjennomført 01.08.2024, hvor negativ goodwill førte til en reduksjon i andre driftskostnader på 91,7 mill. kroner. Engangskostnader knyttet til fusjon er 5,8 mill. kroner hittil i år, sammenlignet med 4,4 mill. kroner på samme tid i fjor.

Egenkapitalavkastning

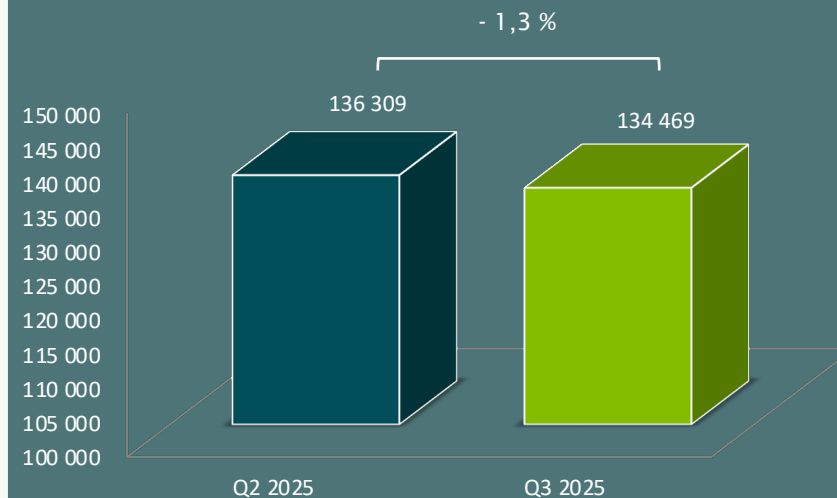


Etter skatt er det ordinære resultatet pr.
30.09.2025 på 233,6 mill. kroner som tilsvarer en
egenkapitalavkastning uten fondsobligasjoner
på 9,95 %.

Utvikling rentenetto

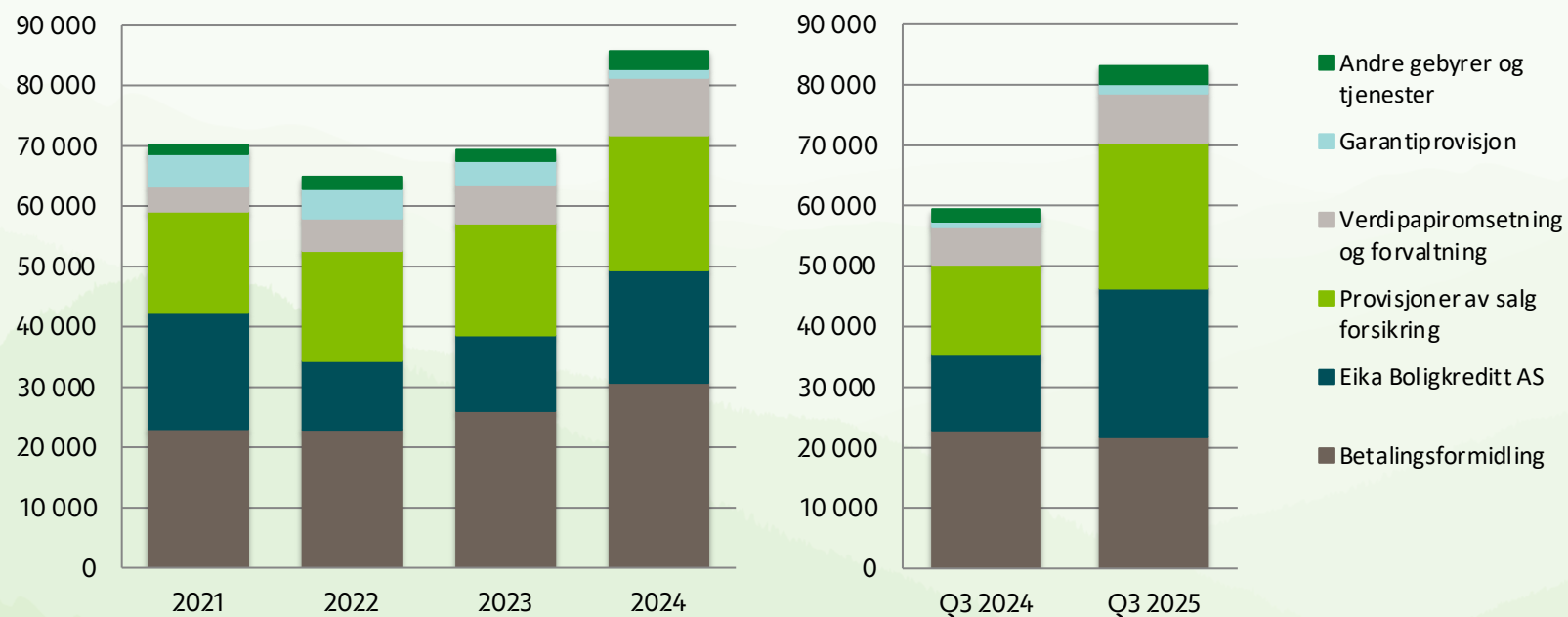


Endring netto renteinntekter siste kvartal (TNOK)



Netto renteinntekter utgjorde 404,6 mill. kroner pr. 30.09.2025, som tilsvarer en økning på 22,5 % mot samme periode i fjor, og en nedgang på 1,3 % sammenlignet med forrige kvartal. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen på 2,32 %, mot 2,34 % samme tid i fjor.

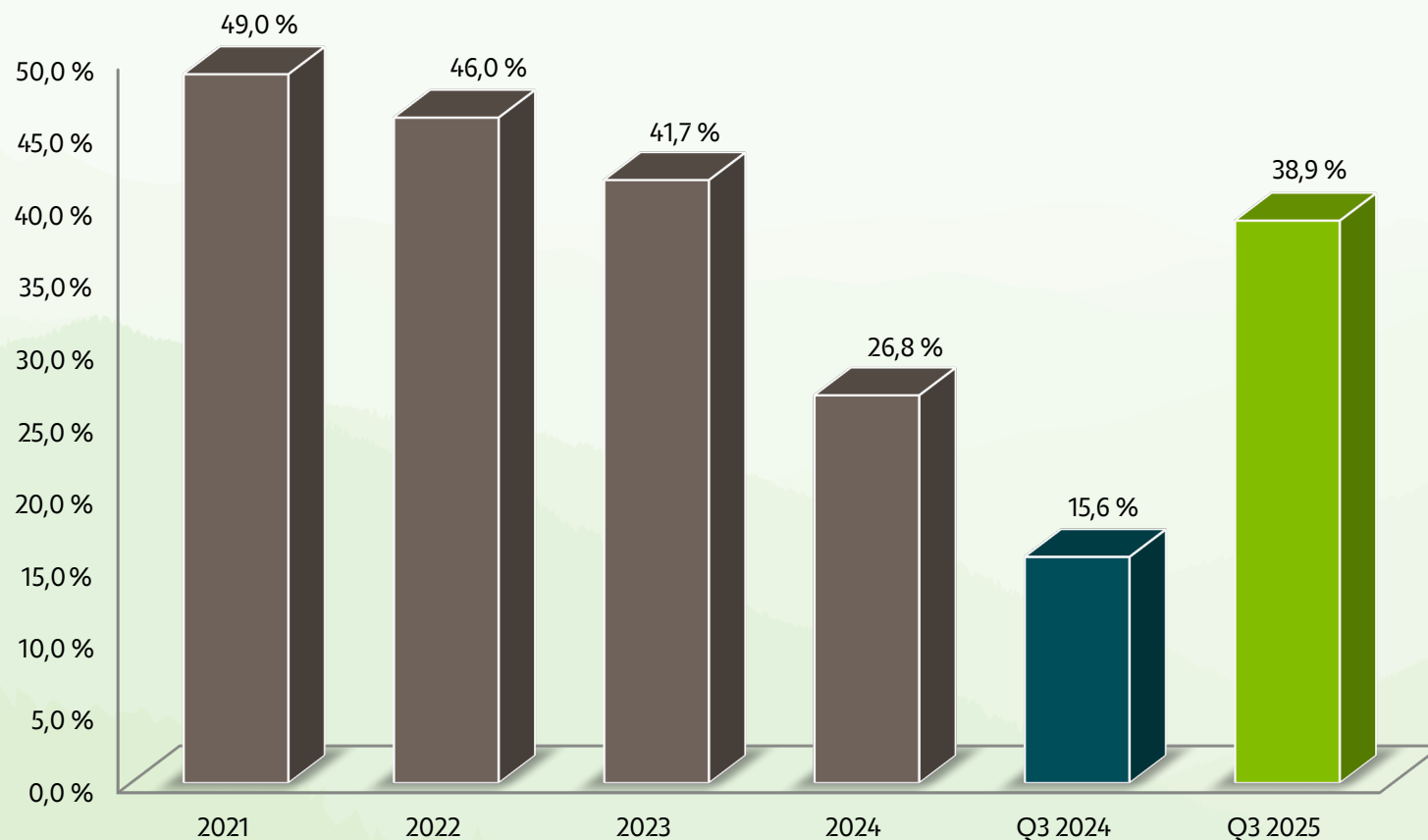
Utvikling provisjonsinntekter (TNOK)



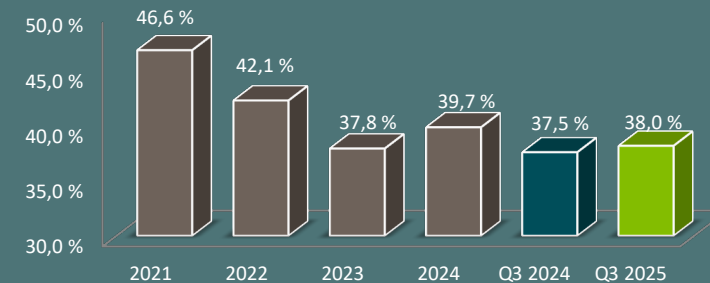
Netto provisjonsinntekter utgjorde 75,5 mill. kroner. Dette er en økning på 21,7 mill. kroner (40,2%) mot samme periode i fjor.

Sammenlignet med forrige kvartal har netto provisjonsinntekter en økning på 11,1 %.

Utvikling kostnadsprosent



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



Driftskostnadene utgjorde ved utgangen av 3. kvartal 204,7 mill. kroner, en økning på 141,4 mill. kroner sammenlignet med utgangen av 3. kvartal 2024. Som tidligere nevnt er sammenligningstallene påvirket av fusjonen med Hjartdal og Gransherad Sparebank 01.08.2024 som blant annet medførte en reduksjon i kostnader på 91,7 mill. kroner knyttet til negativ goodwill.

Resultatet i 3. kvartal blir påvirket av engangskostnader knyttet til fusjon på 4,7 mill. kroner i kvartalet, og totalt 5,8 mill. kroner hittil i år.

Balanse

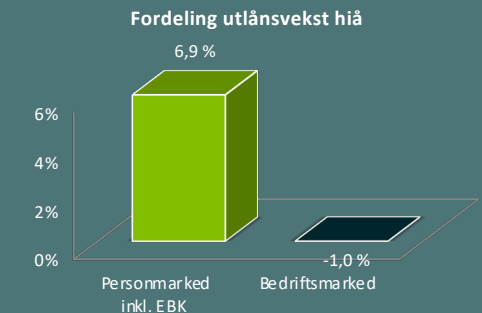
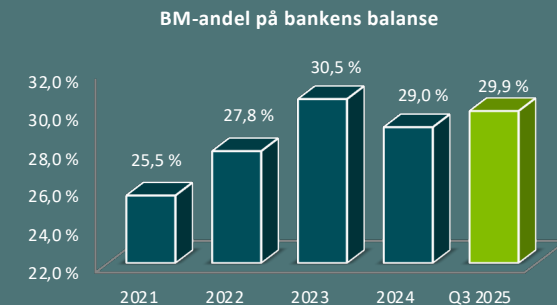
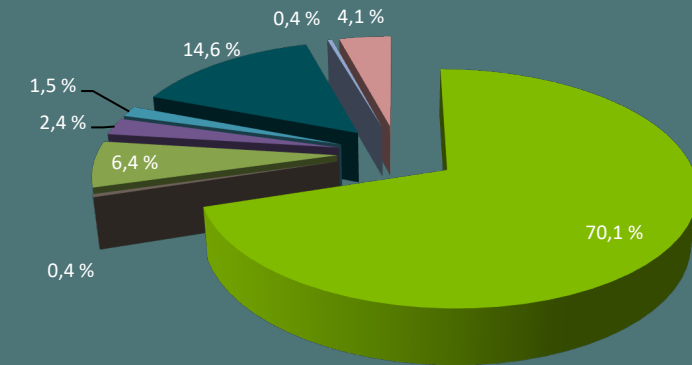
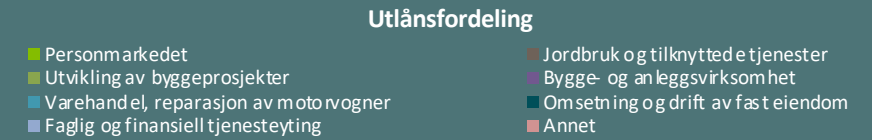
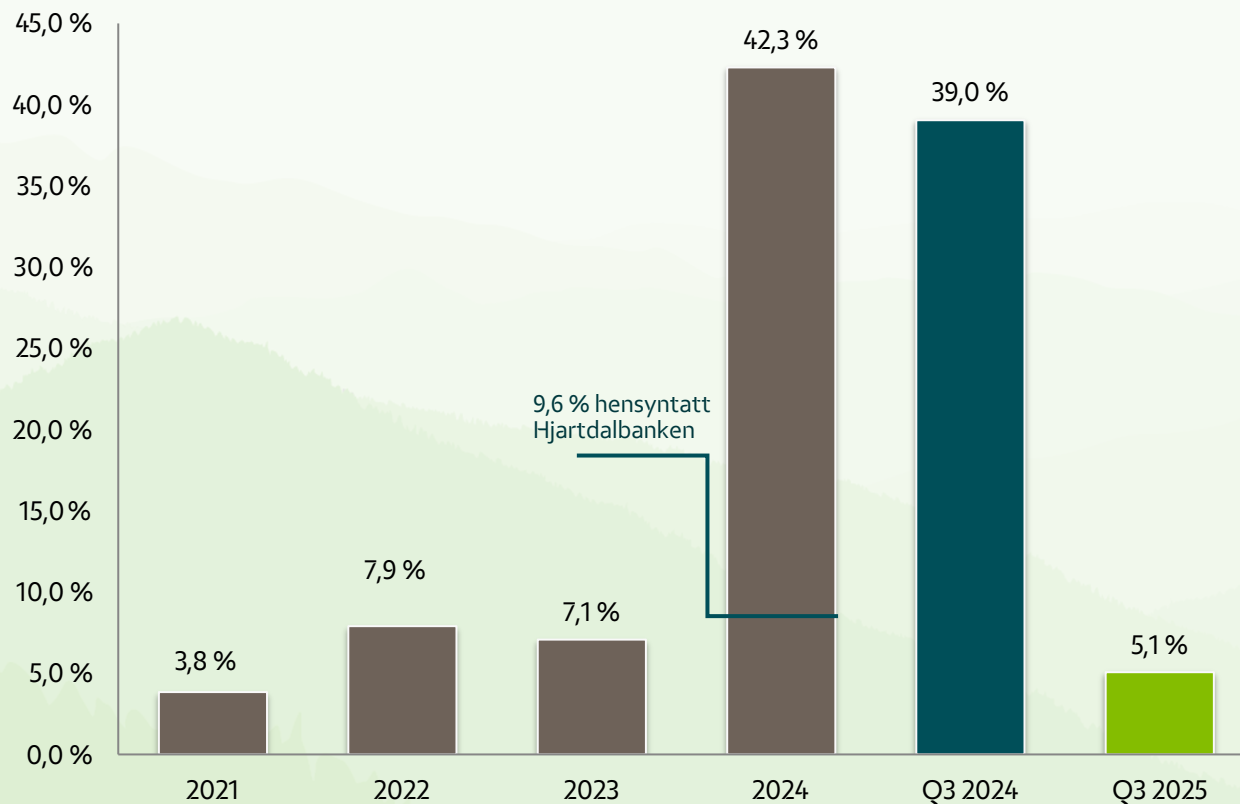
Tall i TNOK	30.09.2025	30.09.2024	Endring i %
Forvaltningskapital	23.298.955	22.747.949	2,4 %
Egenkapital	3.278.327	3.084.451	6,3 %
Innskudd fra kunder	14.935.041	14.680.017	1,7 %
Brutto utlån	18.272.999	18.755.090	-2,6 %
Netto misligholdte engasjementer <90 dgr	101.724	67.516	50,7 %
Netto øvrige misligholdte engasjementer	117.917	71.446	65,0 %
Netto mislighold i % av netto utlån	0,56 %	0,36 %	54,8 %
Netto øvrige misligholdte eng. i % av netto utlån	0,65 %	0,38 %	69,5 %
Utlån overført til Eika Boligkreditt	6.568.414	4.348.546	51,0 %
Forretningskapital	29.867.369	27.096.499	10,2 %



Vekst i to spor

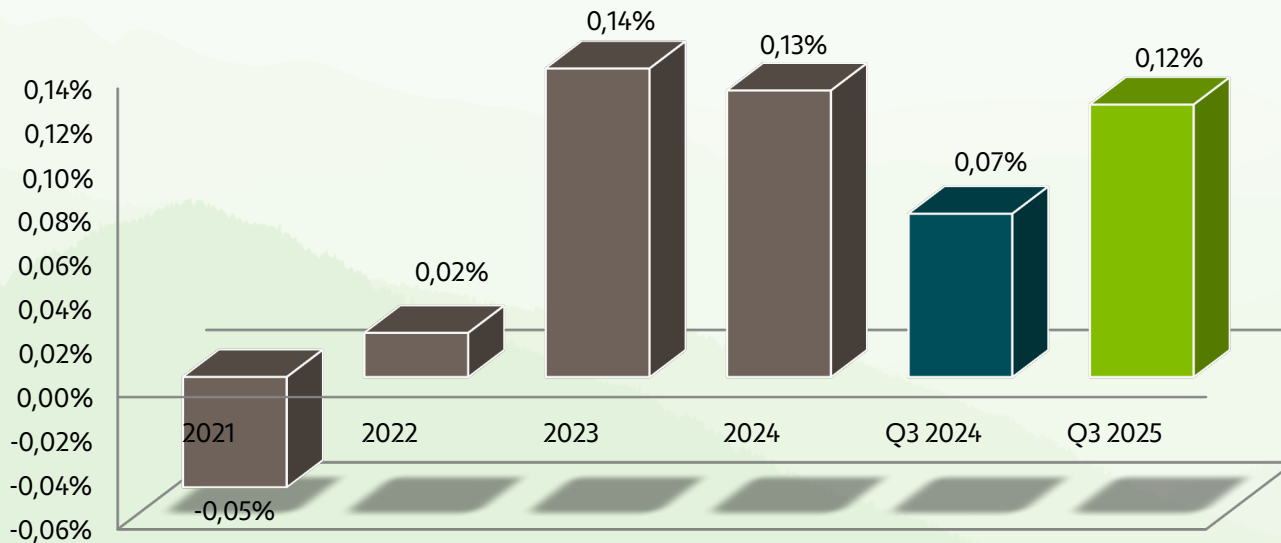
Banken opplever fortsatt god utlånsvekst i personmarkedet og fortsetter å ta markedsandeler i bankens kjerneområde. Fusjonsprosessen med Tinn Sparebank går som planlagt, og styrket soliditet i den fusjonerte banken vil gi mulighet for økt utlånsvekst i bankens markedsområde.

Utlånsvekst hittil i år inkl. Eika Boligkreditt

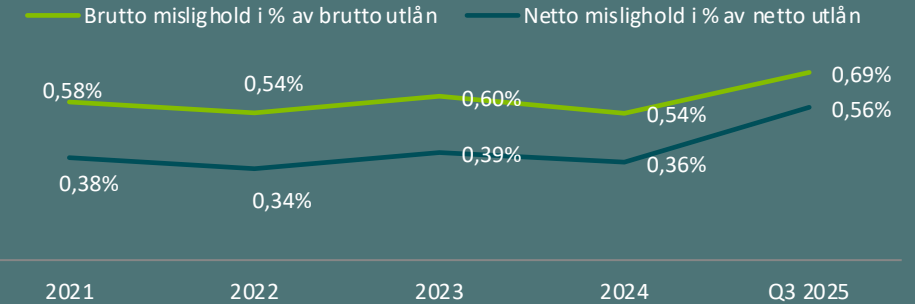


Brutto utlån til kunder utgjør 18 273 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal, en nedgang på 3,8 % hittil i år. Inkludert bankens utlånsportefølje på 6 568,4 mill. kroner i Eika Boligkreditt AS, utgjør utlånsveksten 5,1 % hittil i år. Dette er fordelt med 6,9 % vekst på PM, og -1,0 % på BM.

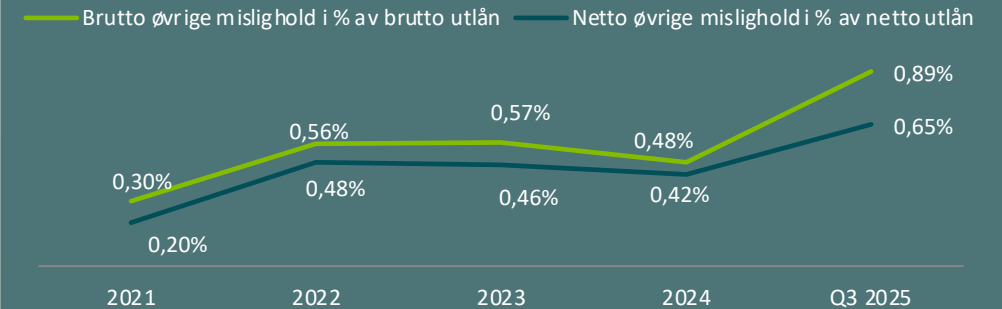
Utvikling i tap på utlån i % av brutto utlån



Mislighold over 90 dager



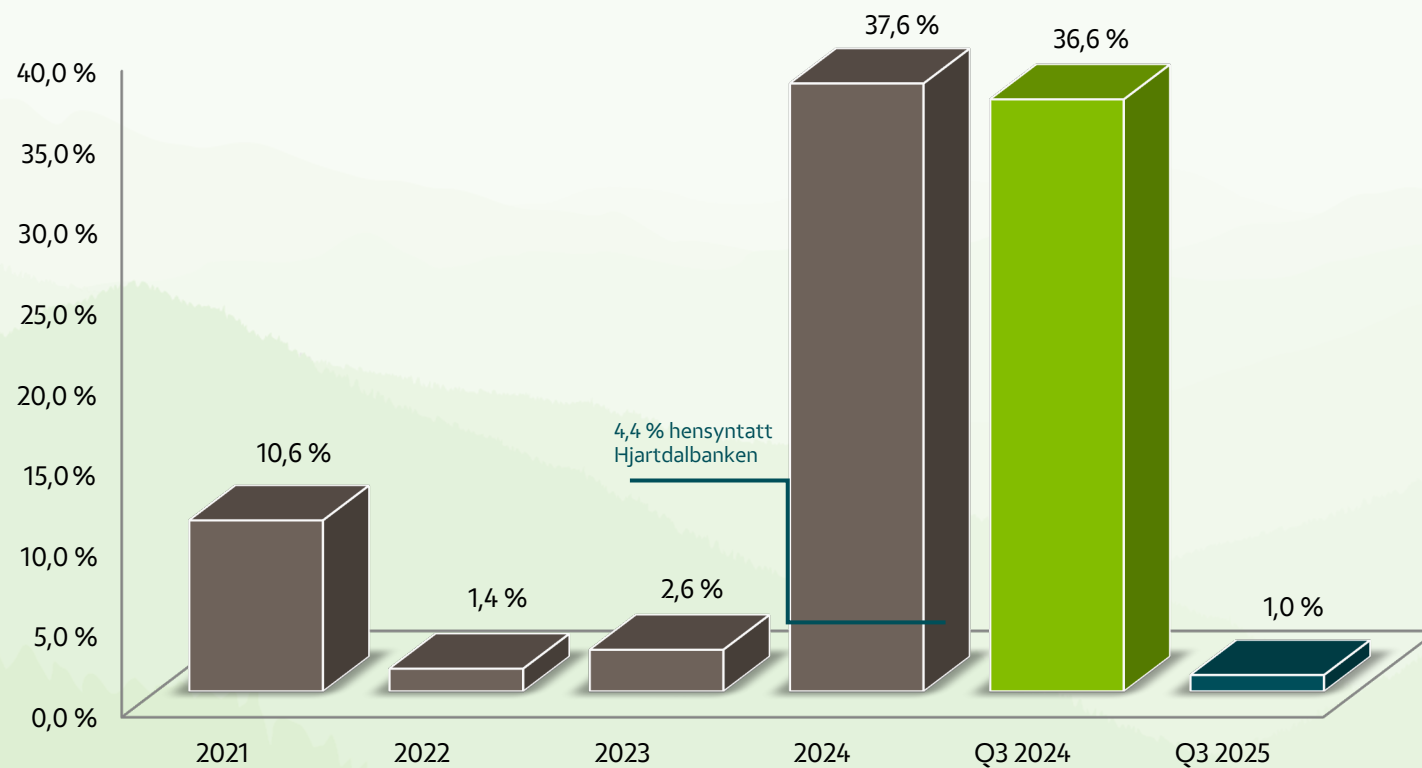
Øvrige mislighold



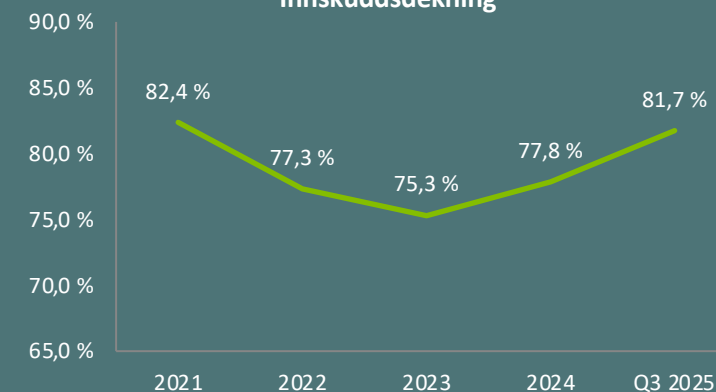
Bankens netto tap på utlån utgjør 22,6 mill. kroner ved utgangen i 3. kvartal. Tap knyttet til individuelle nedskrivninger og konstaterte tap utgjør 34,1 mill. kroner. Endringer i de modellberegnete tapene på 11,5 mill. kroner inneholder en reduksjon på 14,5 mill. kroner i tilleggsnedskrivninger utover de modellberegnete tapene i steg 2.

Netto misligholdte engasjementer over 90 dager utgjorde 101,7 mill. kroner ved utgangen av kvartalet, noe som er en økning på 5,8 mill. kroner i 3. kvartal. Netto øvrige misligholdte engasjementer utgjorde 117,9 mill. kroner ved utgangen av kvartalet, noe som er en nedgang på 43,5 mill. kroner i 3. kvartal.

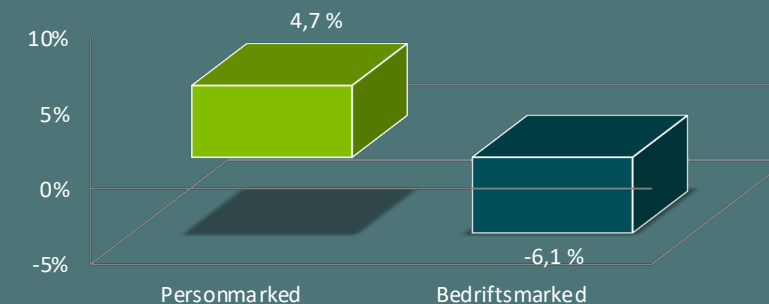
Innskuddsvekst



Innskuddsdekning

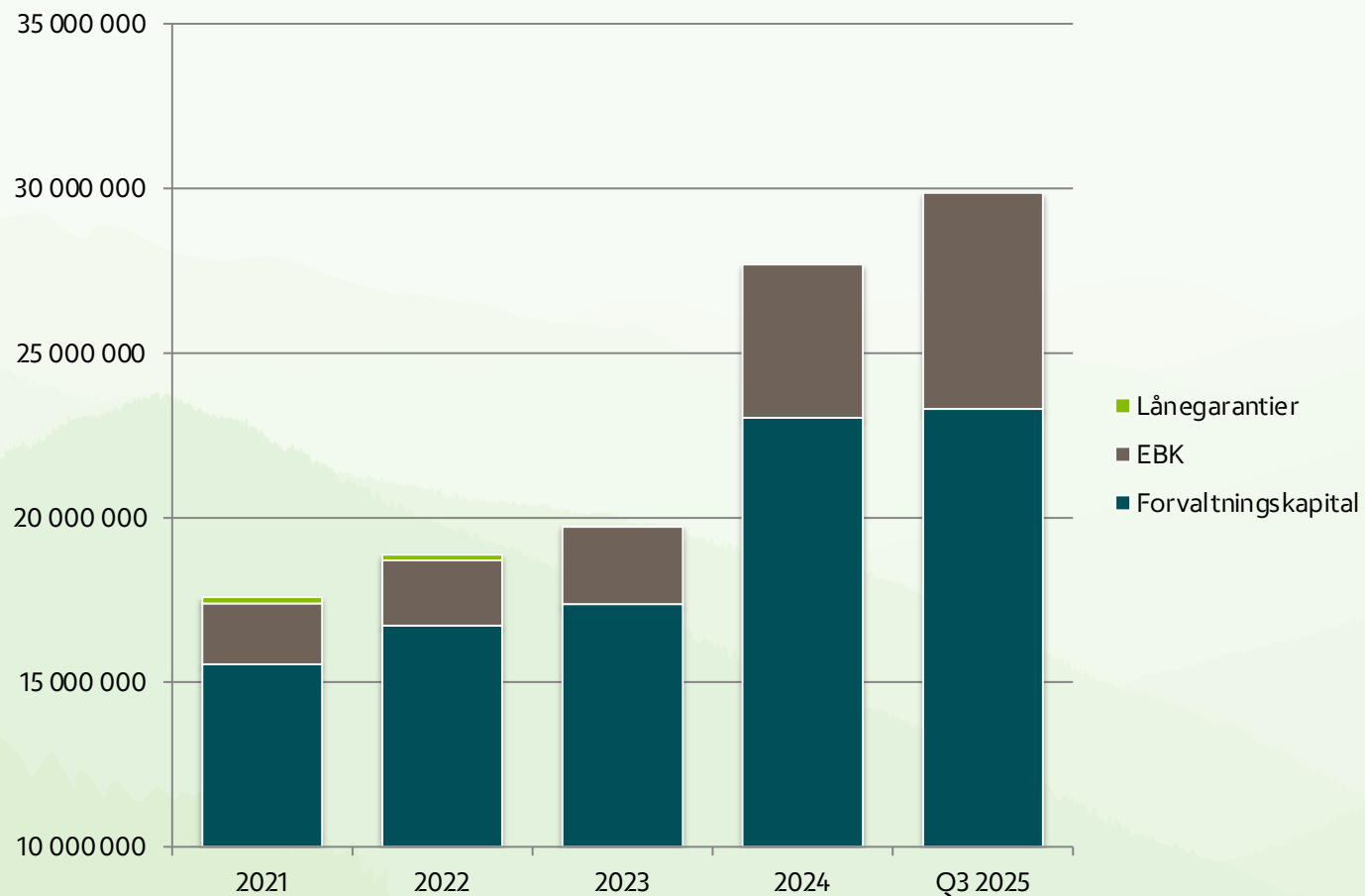


Fordeling innskuddsvekst

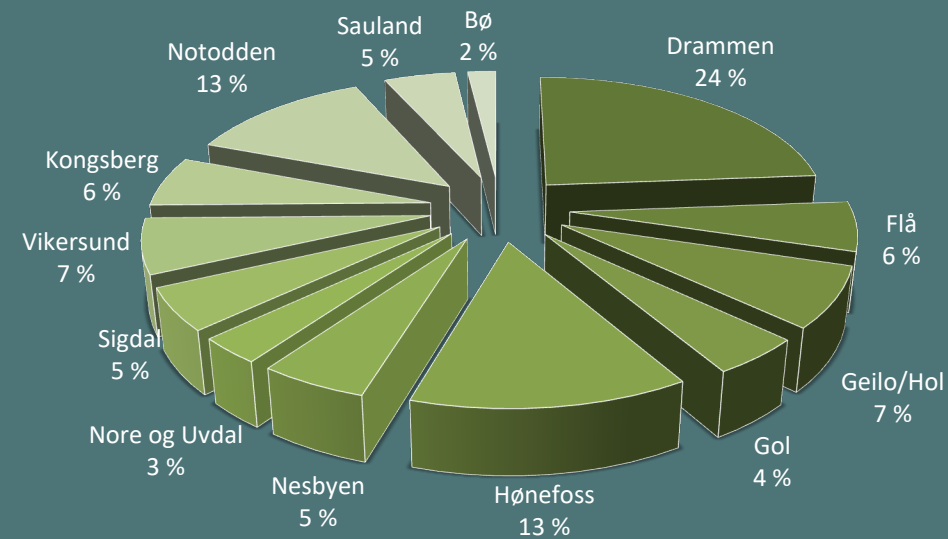


Innskudd fra kunder var 14 935,0 mill. kroner ved utgangen av kvartalet, en økning på 1 % hittil i år.

Forretningskapital



Utlånsportefølje personmarked pr. avdeling

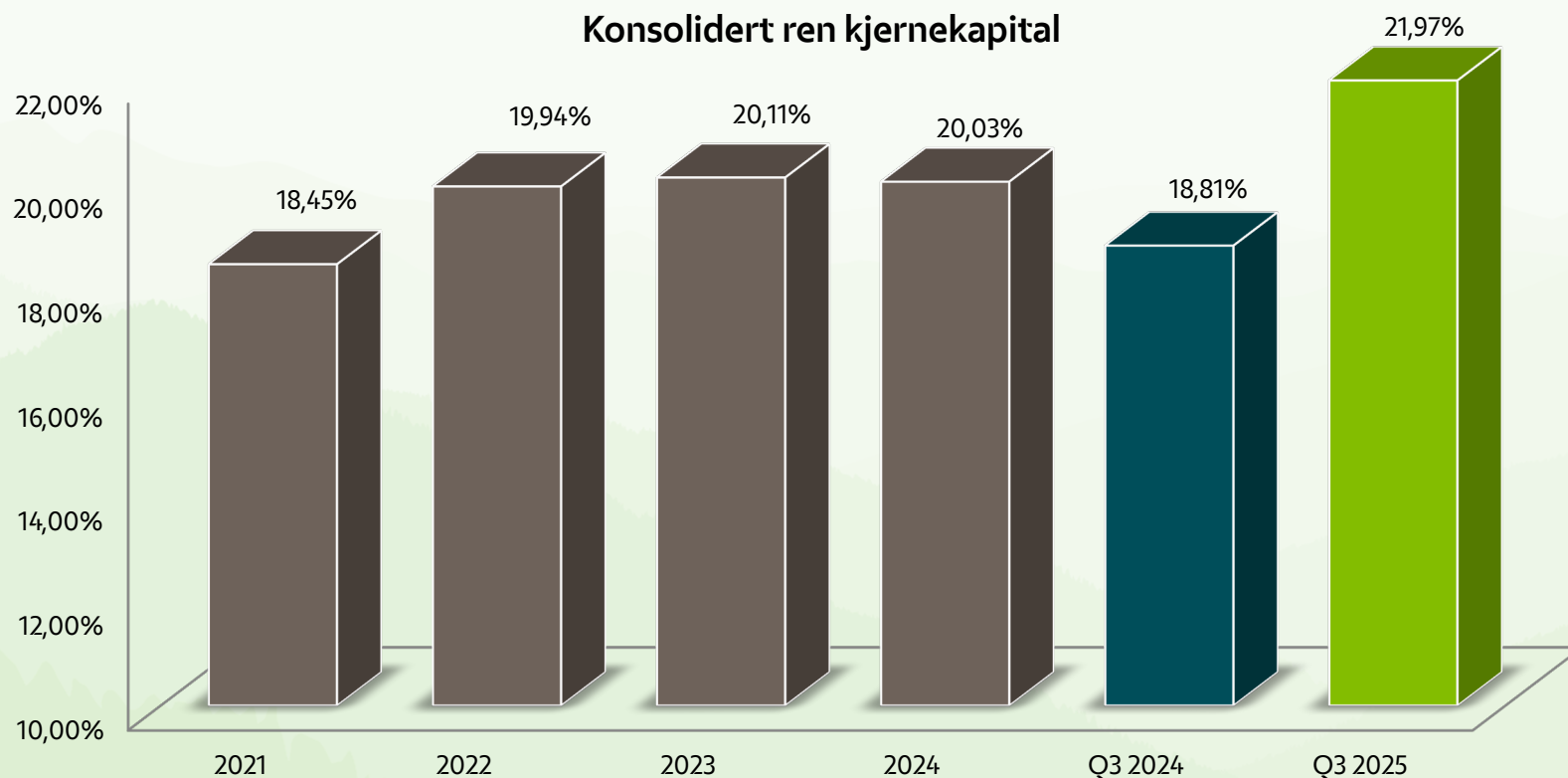


Forvaltningskapitalen er ved utgangen av kvartalet på 23 299,0 mill. kroner, en økning på 1,1 % hittil i år. Brutto utlån til kunder utgjør 18 273 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal, en nedgang på 3,8 % hittil i år. Inkludert bankens utlånsportefølje på 6 568,4 mill. kroner i Eika Boligkreditt AS, utgjør utlånsveksten 5,1 % hittil i år. Dette er fordelt med 6,9 % vekst på PM, og -1,0 % på BM.

Inkludert utlånsporteføljen i Eika Boligkreditt AS utgjør bankens totale forretningskapital 29 867 mill. kroner pr 30.09.2025. En økning på 7,9 % hittil i år.

Kapitaldekning

Konsolidert ren kjernekapital



Bankens ansvarlige kapital er ved utgangen av kvartalet 2 972,3 mill. kroner og med et beregningsgrunnlag på 10.612,8 mill. kroner, er kapitaldekningen og kjernekapitaldekning på hhv 28,01 % og 26,36 %. Ren kjernekapital utgjør 25,13 % pr 30.09.2025.

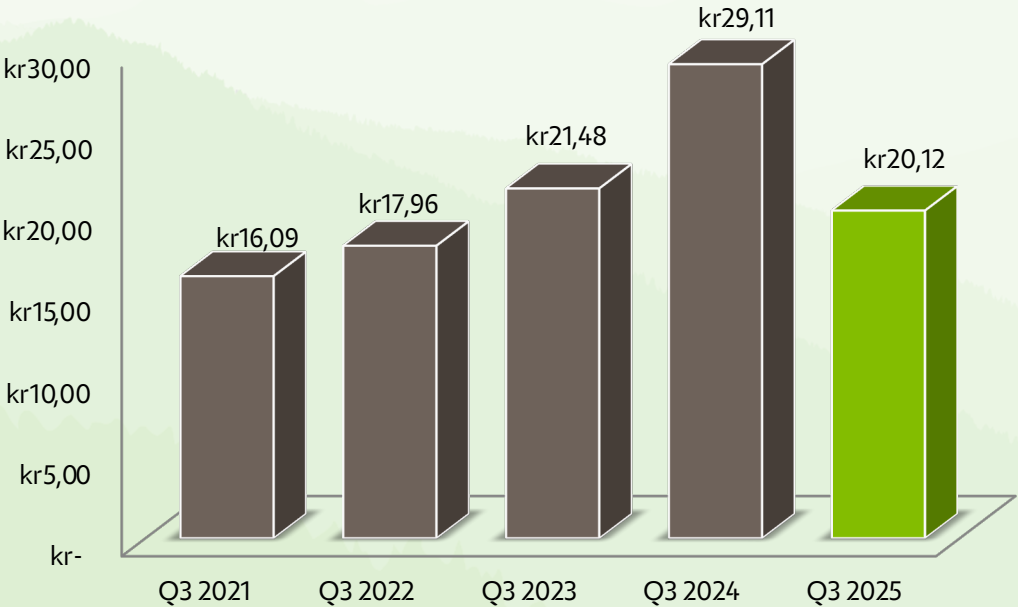
Konsolidert ren kjernekapital for eierforetak i samarbeidende gruppe er beregnet til 21,97%

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. 30.09.25 og bidrar til å redusere den positive effekten av innføringen av CRR3.

Egenkapitalbevis

	2025 Q3	2024	2023	2022	2021
Børskurs (kr)	319,85	279,0	230,0	228,0	210,0
Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis	277,99	283,5	275,4	256,2	229,6
Pris/Bokført verdi (P/B)	1,15	0,98	0,84	0,89	0,91
Utbytte pr EKB*		32,52	17,00	12,50	11,00
Effektiv avkastning	26,3 %	28,7 %	6,4 %	13,8 %	27,1 %

Resultat pr. egenkapitalbevis



Effektiv avkastning



Utdelingsgrad

