



Skue
SPAREBANK

Delårsregnskap 1. kvartal 2026

Skue SPAREBANK

1842 Nes Prestegjelds Sparebank

1858 TINN SPAREBANK

1876 Hønefoss SPAREBANK

1898 Hjørtedalbanken

1905 HOL SPAREBANK

2013 Nes Prestegjelds Sparebank, HOL SPAREBANK

2020 Nes Prestegjelds Sparebank, HOL SPAREBANK, Hønefoss SPAREBANK

2024 Nes Prestegjelds Sparebank, HOL SPAREBANK, Hønefoss SPAREBANK, Hjørtedalbanken

2025 Nes Prestegjelds Sparebank, HOL SPAREBANK, Hønefoss SPAREBANK

Eierskap i produktspekteret til
banken

Skue Sparebank

Eika Gruppen AS
8,56 % eierandel

Eika
Boligkreditt AS
6,60 % eierandel

Kredittbanken
ASA
1,02 % eierandel

Viken
Eiendomsmegling
AS
40 % eierandel

Eika Kapitalforvaltning AS
100 % eierandel

Fremtind Holding AS
20,1% eierandel

Betydelig verdiskapning i forsikring som ikke fremkommer av resultatet

Det skapes vesentlige verdier knyttet til forsikringsvirksomheten gjennom bankens indirekte eierandel i Fremtind via Eika Gruppen.

Fremtind rapporterte et resultat før skatt på 1.294 mill. kroner i første kvartal 2026, hvorav Eika Gruppens andel utgjorde 156,5 mill. kroner.

Med bankens eierandel på 8,56 prosent i Eika Gruppen tilsvarer dette en resultatandel på om lag 13,4 mill. kroner for banken i første kvartal.

Disse verdiene inngår ikke i bankens rapporterte driftsresultat.

Eika med knallsterke resultater

Leverer tidenes beste resultat etter årets tre første måneder.



Steinar Simonsen, konsernsjef i Eika Gruppen, med en god dag to

Fremtind gruser egne mål: - Det brenner litt, bokstavelig talt, på mange fronter

Årets tre første måneder er ofte de mest krevende for forsikringselskapene. Fremtind hadde tidenes beste kvartal.



Høge Tøft Kårson har vært konsernsjef i Fremtind siden juni 2024. | Foto: Fremtind

Q1 Oppsummering

Hovedpunkter

- Sterk rentenetto
- Høy soliditet
- Teknisk fusjon med Tinn Sparebank gjennomført i 1. kvartal

Teknisk fusjon med Tinn Sparebank ble gjennomført i mars. I tillegg til ordinær drift er det nå fokus på å ta ut effektene fra to fusjoner på to år, samtidig som det jobbes systematisk med å utvikle banken. Arbeidet med å ta ut effektene går som planlagt.

	31.03.2026	31.03.2025
Resultat før skatt (MNOK)	92,3	91,9
Totalresultat (MNOK)	72,8	79,6
Resultat pr. egenkapitalbevis (NOK)	4,92	5,95
Resultat pr. egenkapitalbevis av totalresultatet (NOK)	5,42	6,95
Rentenetto	2,25 %	2,33 %
Kostnadsprosent	44,5 %	41,8 %
Kostnadsprosent inkl verdiendringer over utvidet resultat	43,0 %	39,1 %
Egenkapitalavkastning uten hybridkapital	6,7 %	9,0 %
Egenkapitalavkastning av totalresultat	7,4 %	10,5 %
Konsolidert ren kjernekapitaldekning	22,26 %	19,43 %
Forretningskapital (MNOK)	35.061	28.774
Utlånsvekst hiå inkl. Eika Boligkreditt	0,9 %	2,5 %
Innskuddsvekst hiå	-1,4 %	0,6 %

Økonomiske mål

Q1

Egenkapitalavkastning av totalresultat 10 %

7,4 %

Kostnadsprosent inkl. verdiendringer over utvidet resultat 38 %

43 %

Konsolidert ren kjernekapital 16,7 %

22,3%

Utdelingsgrad til egenkapitalbeviserne 75-100 %

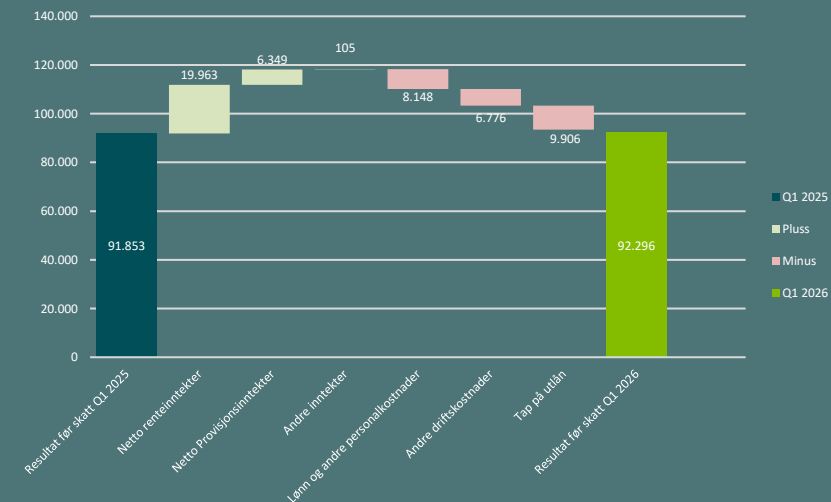
100 %

Det er videre et mål at eierbrøken ikke endres.

*Vedtatt utbytte for 2025

Resultat

Tall i TNOK	31.03.2026	31.03.2025	Endring i %
Renteinntekter	354.598	330.968	7,1 %
Rentekostnader	-200.768	-197.102	1,9 %
Netto renteinntekter	153.829	133.866	14,9 %
Provisjonsinntekter	32.622	26.274	24,2 %
Provisjonskostnader	-2.580	-2.581	0,0 %
Netto provisjonsinntekter	30.042	23.693	26,8 %
Utbytteinntekter	595	222	167,8 %
Verdiendringer på finansielle instrumenter	-418	-135	209,7 %
Andre driftsinntekter	613	597	2,7 %
Lønn og andre personalkostnader	-40.564	-32.416	25,1 %
Andre driftskostnader	-38.230	-31.454	21,5 %
Avskrivninger og gevinst/tap på ikke- finansielle eiendeler	-3.374	-2.230	51,3 %
Tap på utlån og garantier	-10.196	-290	3415,8 %
Resultat før skatt	92.296	91.853	0,5 %
Skattekostnad	-25.940	-23.290	11,4 %
Resultat etter skatt	66.356	68.563	-3,2 %
Utvidet resultat etter skatt	6.438	11.024	
Totalresultat	72.794	79.587	-8,5 %



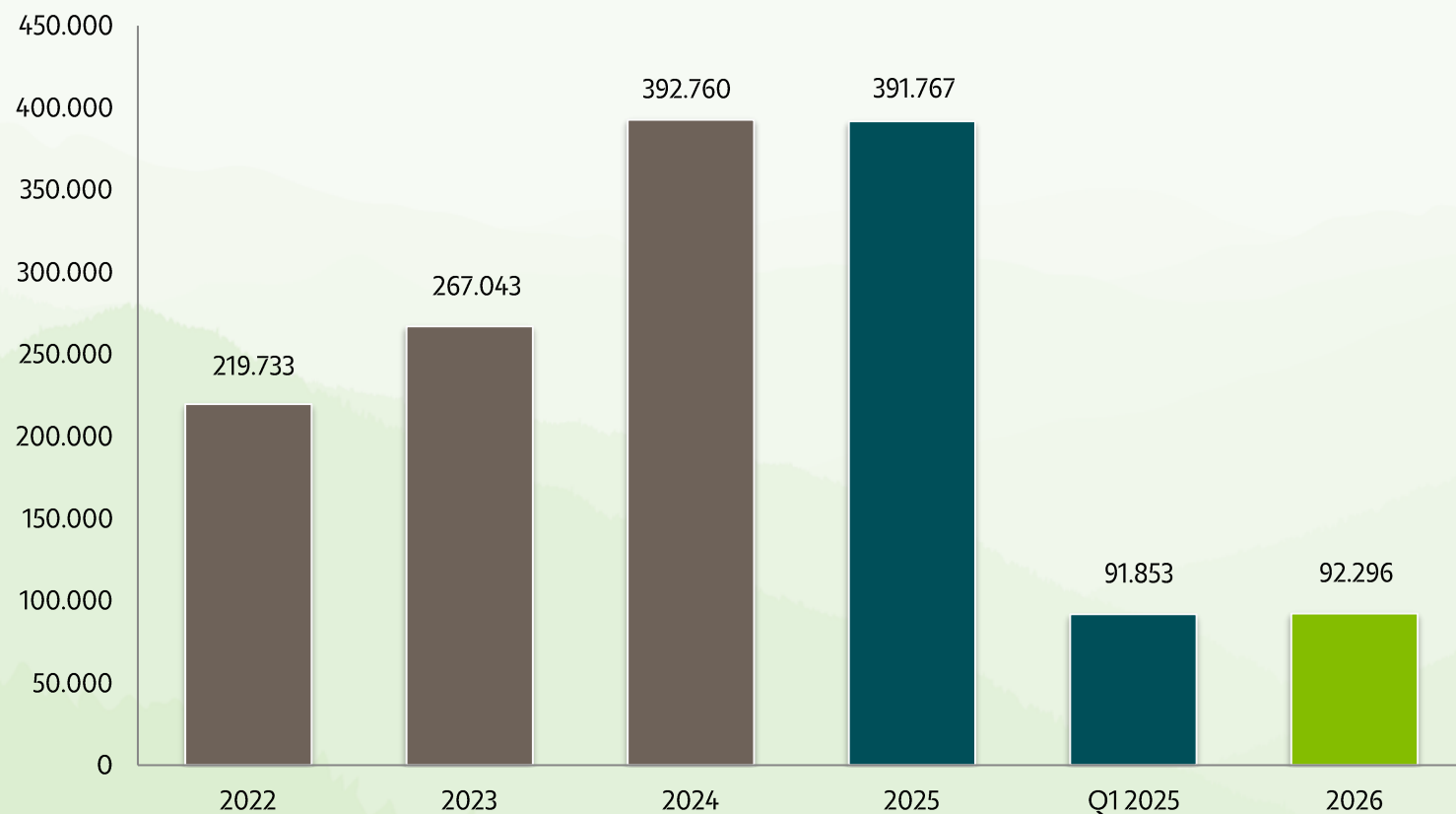
Skue Sparebank har pr. 31.03.2026 et resultat før skatt på 92,3 mill. kroner. Dette er en økning på 0,4 mill. kroner (0,5%) mot samme periode i fjor. Sammenligningstallene mot fjoråret er påvirket av fusjonen med Tinn Sparebank som ble gjennomført 03.11.2025. Engangskostnader knyttet til fusjonen er 0,2 mill. kroner hittil i 2026, noe som er på samme nivå som fjoråret.

Etter skatt er det ordinære resultatet pr. 31.03.2026 på 66,4 mill. kroner som tilsvarer en egenkapitalavkastning uten hybridkapital på 6,7 %.

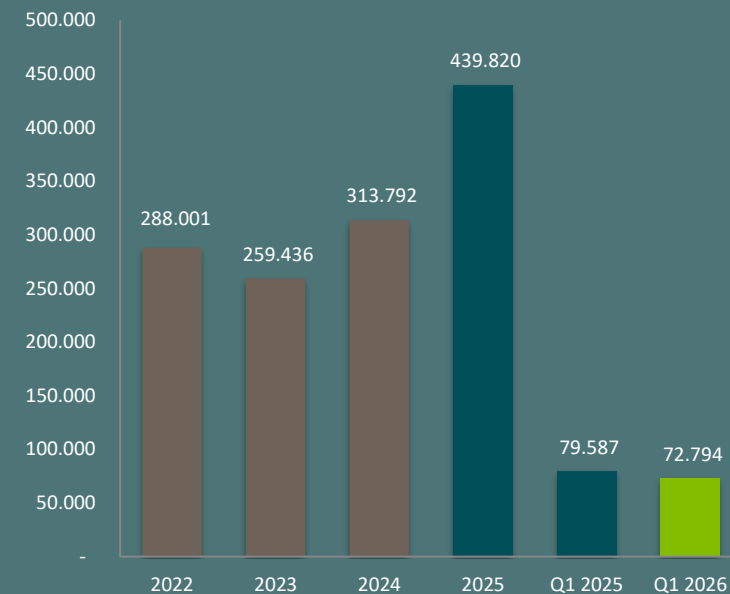
Oppskrivningen av aksjer over utvidet resultat utgjør 6,4 mill. kroner hittil i år, slik at bankens totalresultat pr. 31.03.2026 er på 72,8 mill. kroner, en nedgang på 6,8 mill. kroner sammenlignet med fjoråret.

Egenkapitalavkastningen av totalresultatet er 7,4% pr 31.03.2026, sammenlignet med 10,5% i fjor.

Resultat før skatt (TNOK)



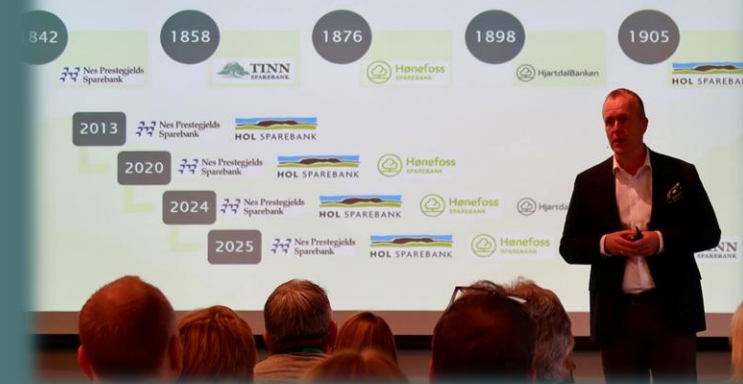
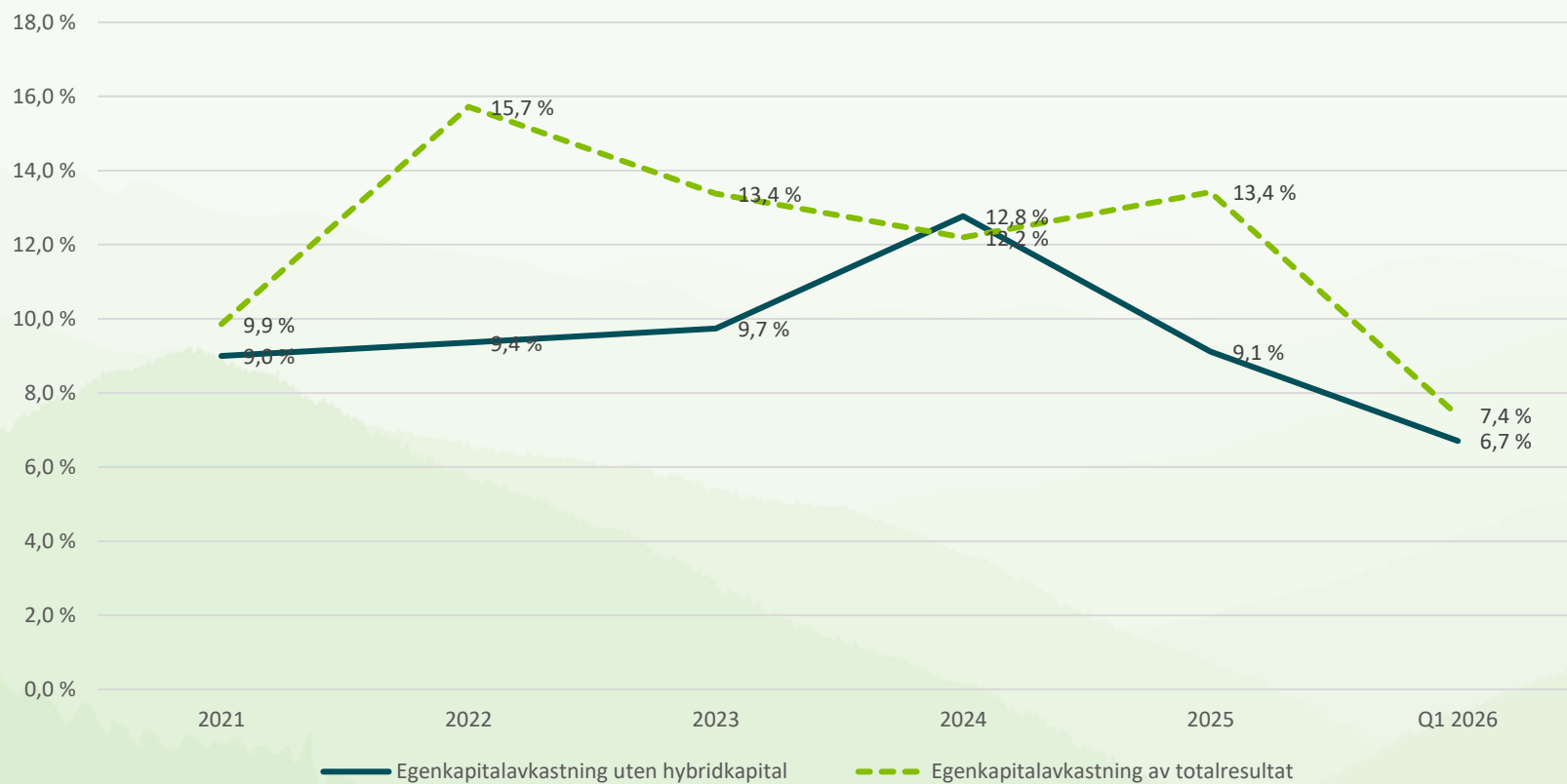
Totalresultat



Hovedpunkter Q1 2026

- Sterk rentenetto
- Høy soliditet
- Teknisk fusjon med Tinn Sparebank gjennomført i 1. kvartal

Egenkapitalavkastning

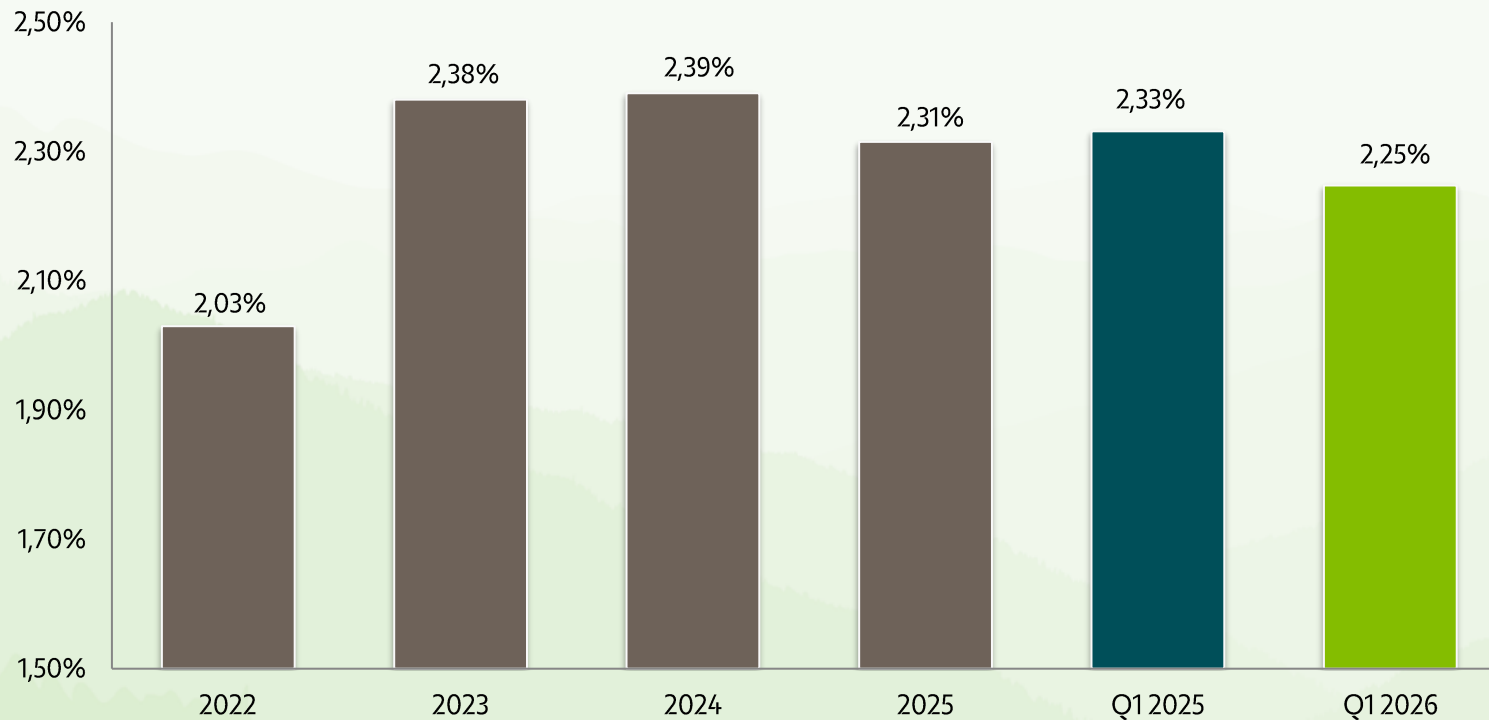


Etter skatt er det ordinære resultatet pr. 31.03.2026 på 66,4 mill. kroner som tilsvarer en egenkapitalavkastning uten hybridkapital på 6,7 %.

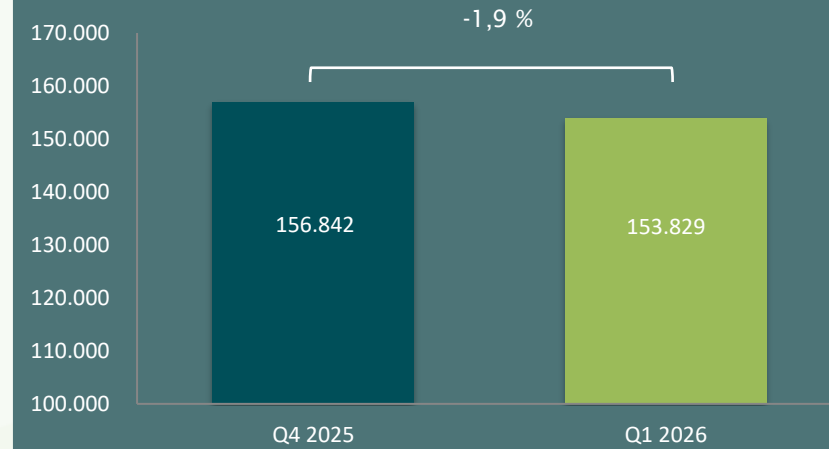
Oppskrivningen av aksjer over utvidet resultat utgjør 6,4 mill. kroner hittil i år, slik at bankens totalresultat pr. 31.03.2026 er på 72,8 mill. kroner, en nedgang på 6,8 mill. kroner sammenlignet med fjoråret.

Egenkapitalavkastningen av totalresultatet er 7,4% pr 31.03.2026, sammenlignet med 10,5% i fjor.

Rentenetto



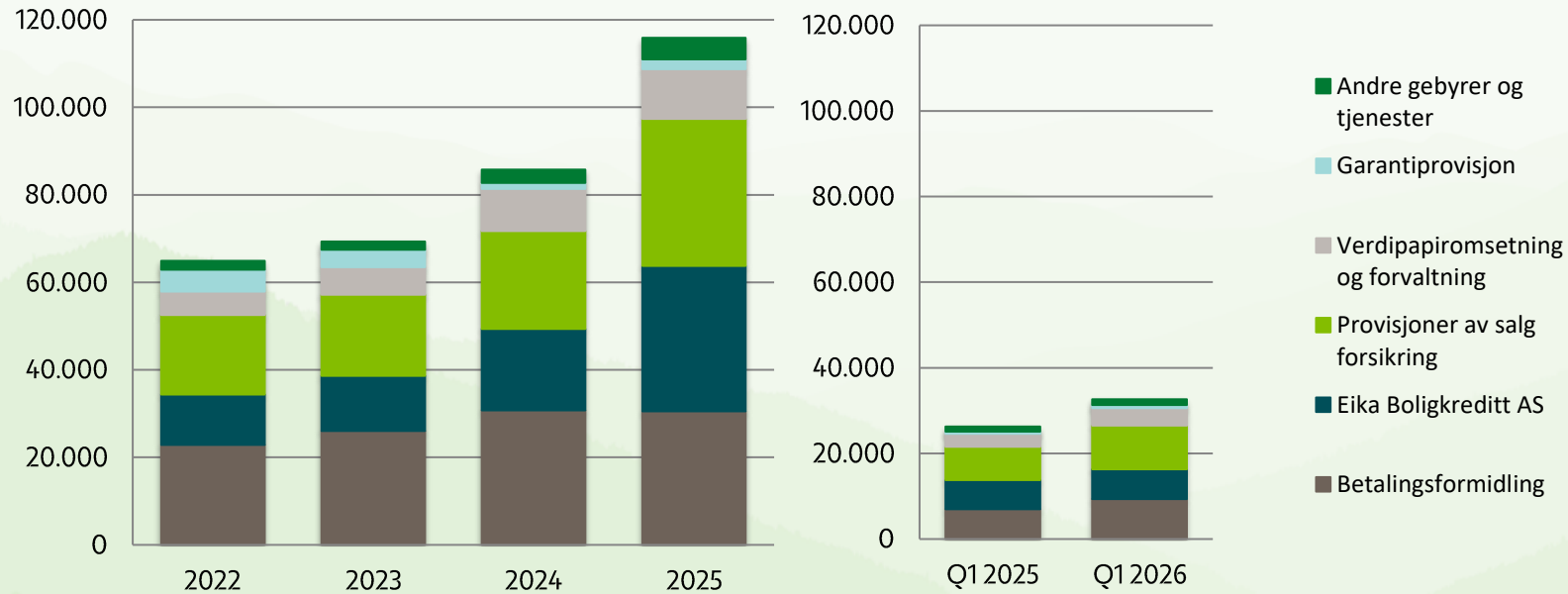
Endring netto renteinntekter siste kvartal (TNOK)



Netto renteinntekter utgjorde 153,8 mill. kroner pr. 31.03.2026, som tilsvarer en økning på 14,9 % mot samme periode i fjor. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen på 2,25 %, mot 2,33 % samme tid i fjor.

Provisjonsinntekter (TNOK)

Utvikling provisjonsinntekter (TNOK)

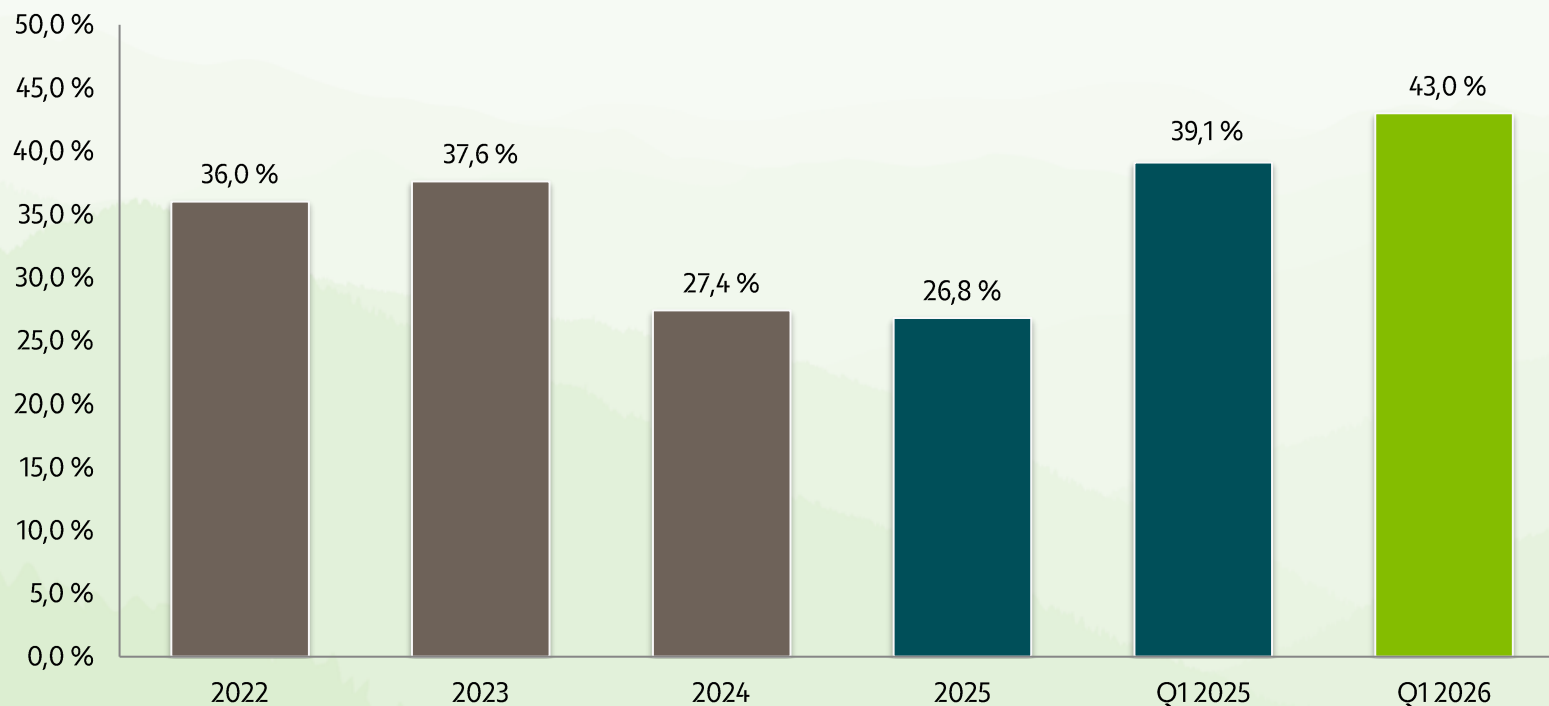


Netto provisjonsinntekter utgjorde 30,0 mill. kroner. Dette er en økning på 6,3 mill. kroner (26,8%) mot samme periode i fjor.

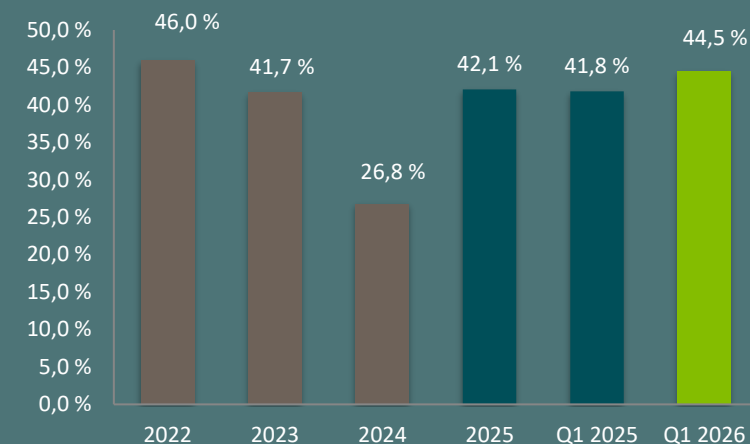
Sammenlignet med forrige kvartal er netto provisjonsinntekter uendret.

Kostnadsprosent

Kostnadsprosent inkl. verdiendringer over utvidet resultat



Kostnadsprosent



Driftskostnadene utgjorde ved utgangen av 1. kvartal 82,2 mill. kroner, en økning på 16,1 mill. kroner sammenlignet med utgangen av 1. kvartal 2025. Som tidligere nevnt er sammenligningstallene påvirket av fusjonen med Tinn Sparebank 03.11.2025.

Resultatet i 1. kvartal blir påvirket av engangskostnader knyttet til fusjon på 0,2 mill. kroner i kvartalet, dette er på samme nivå som i fjor.

Teknisk fusjon av bankens systemer etter fusjonen med Tinn Sparebank er gjennomført i mars og alle kostnader knyttet til fusjonen vil være bokført i regnskapet innen utgangen av 2. kvartal. Fusjonskostnadene som vil bli bokført i 2. kvartal er estimert til 15,5 mill. kroner, noe som er 4,5 mill. kroner lavere enn forrige estimat som ble gitt ved rapportering av 4. kvartal 2025.

Balanse

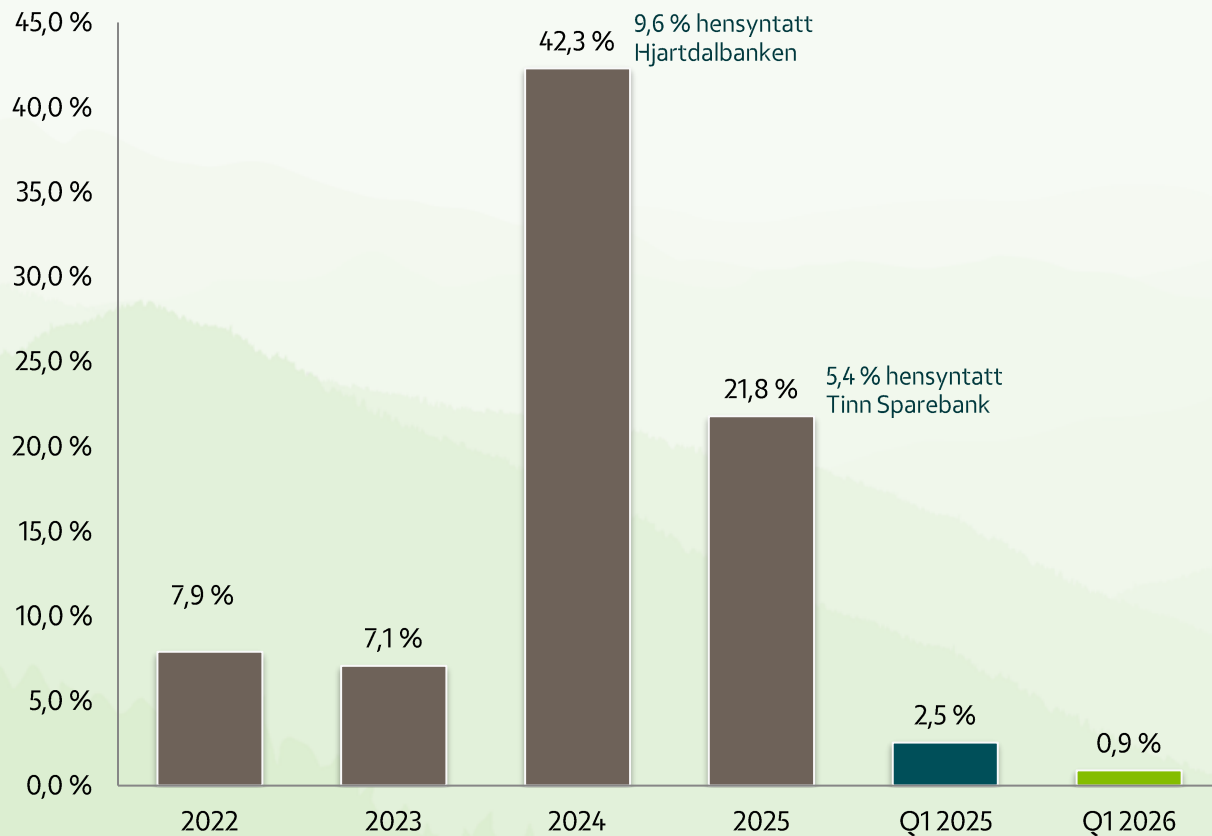
Tall i TNOK	31.03.2026	31.03.2025	Endring i %
Forvaltningskapital	27.710.126	23.542.519	17,7 %
Egenkapital	3.952.487	3.112.861	27,0 %
Innskudd fra kunder	18.579.619	14.879.783	24,9 %
Brutto utlån	21.701.618	19.013.040	14,1 %
Netto misligholdte engasjementer <90 dgr	148.089	68.687	115,6 %
Netto øvrige misligholdte engasjementer	79.752	67.458	18,2 %
Netto mislighold i % av netto utlån	0,69 %	0,36 %	89,1 %
Netto øvrige misligholdte eng. i % av netto utlån	0,37 %	0,36 %	3,7 %
Utlån overført til Eika Boligkreditt	7.350.819	5.231.469	40,5 %
Forretningskapital	35.060.945	28.773.988	21,8 %



Vekst i to spor

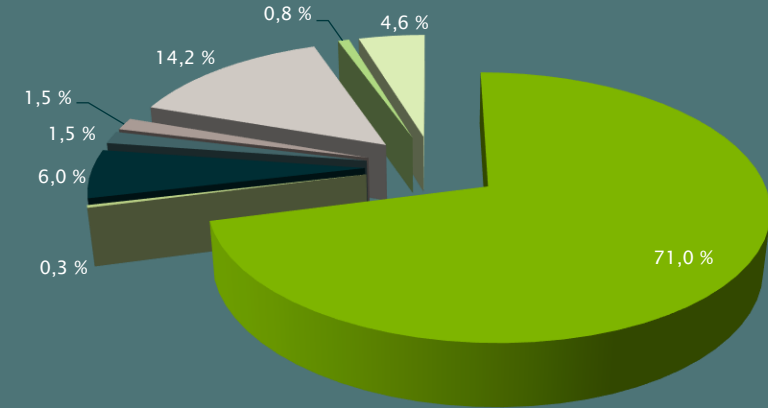
Utlånsveksten hittil i 2026 indikerer at banken opprettholder den organiske veksten samtidig som slutføringen av fusjonen med Tinn Sparebank har blitt gjennomført.

Utlånsvekst hittil i år inkl. Eika Boligkreditt

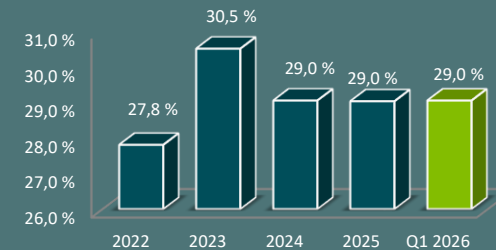


Utlånsfordeling

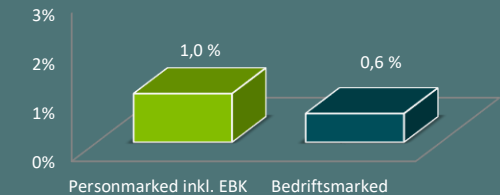
- Personmarkedet
- Utvikling av byggeprosjekter
- Varehandel, reparasjon av motorvogner
- Faglig og finansiell tjenesteyting
- Jordbruk og tilknyttede tjenester
- Bygge- og anleggsvirksomhet
- Omsetning og drift av fast eiendom
- Annet



BM-andel på bankens balanse

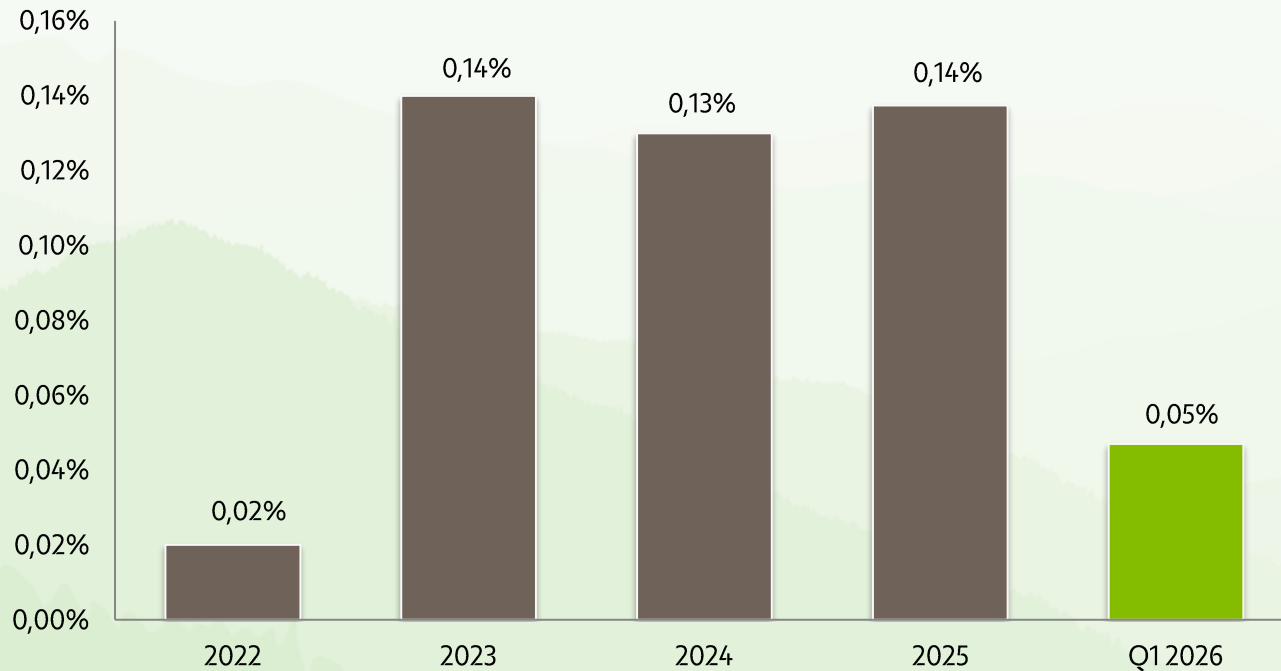


Fordeling utlånsvekst hiå

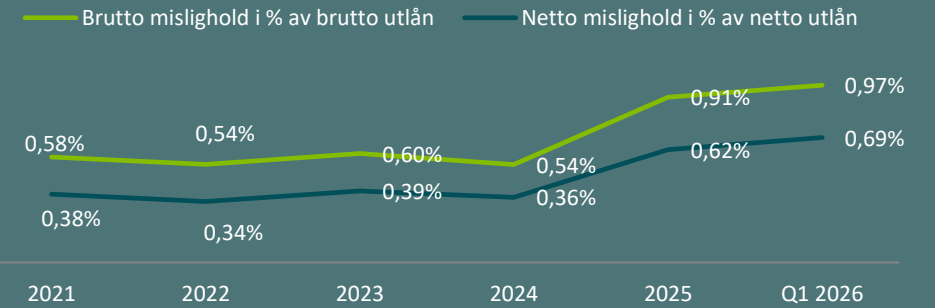


Brutto utlån til kunder utgjør 21 702 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal, en økning på 0,5 % hittil i år. Inkludert bankens utlånsportefølje på 7 350,8 mill. kroner i Eika Boligkreditt AS, utgjør utlånsveksten 0,9 % hittil i år. Dette er fordelt med 1,0 % vekst på PM, og 0,6 % på BM.

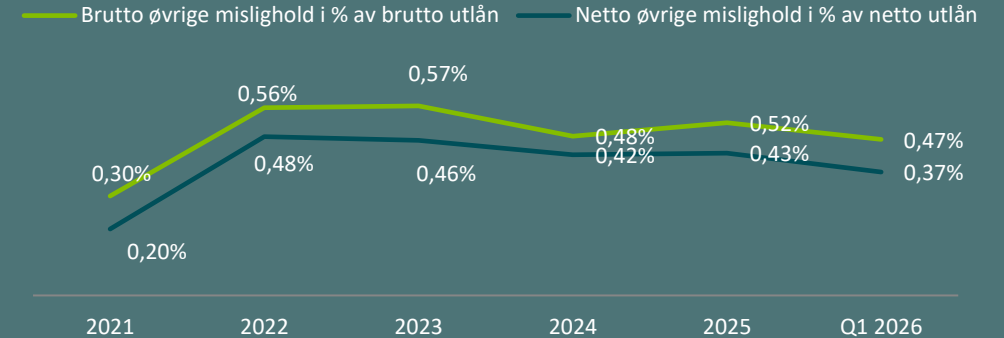
Utvikling i tap på utlån i % av brutto utlån



Mislighold over 90 dager



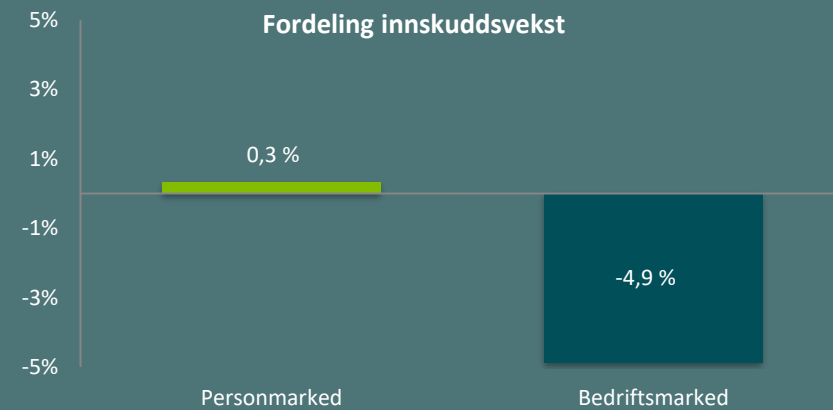
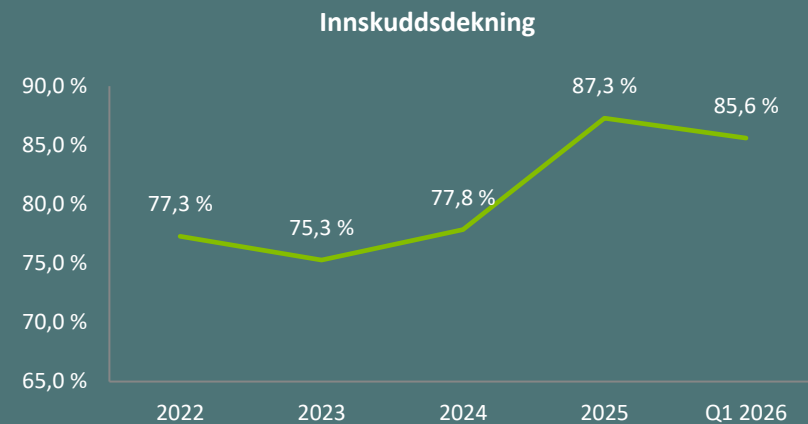
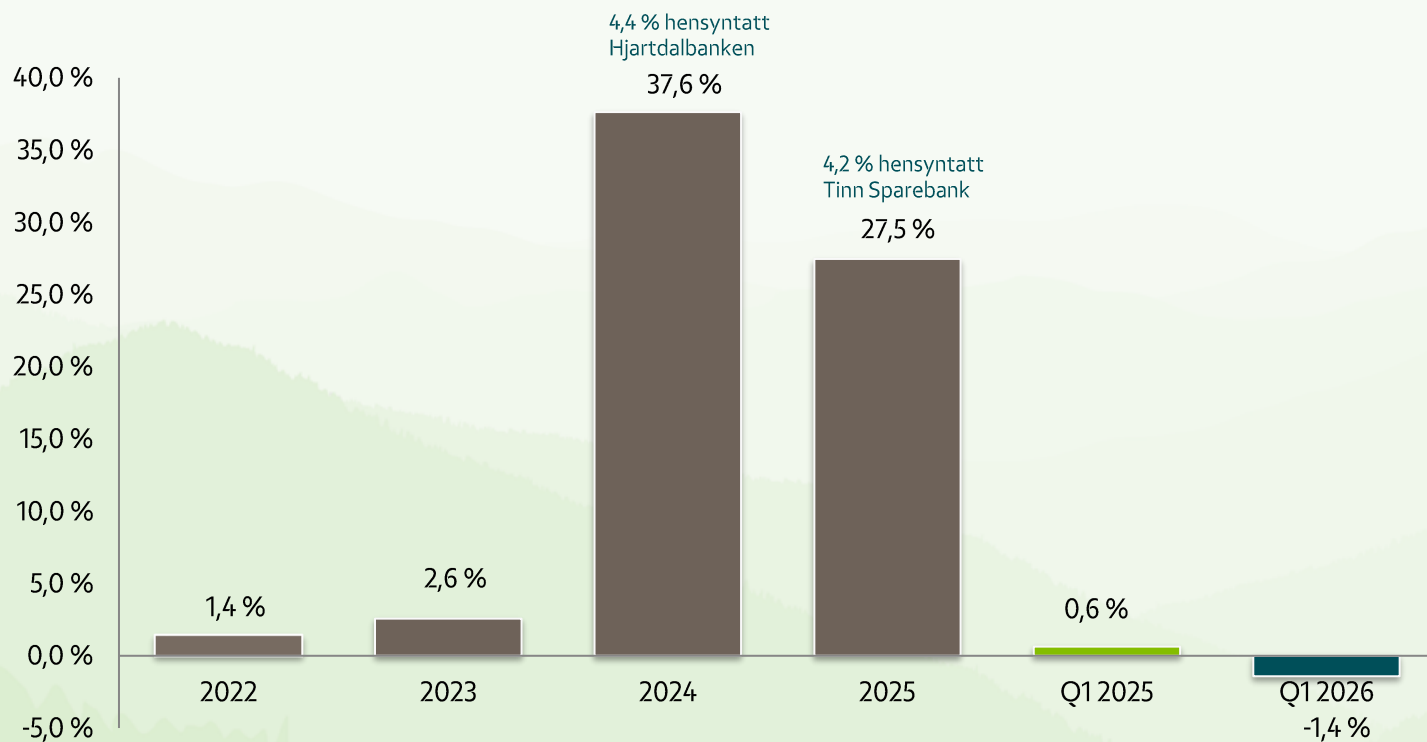
Øvrige mislighold



Bankens netto tap på utlån utgjør 10,2 mill. kroner ved utgangen i 1. kvartal. Tap knyttet til individuelle nedskrivninger og konstaterte tap utgjør 5,8 mill. kroner. Økningen i de modellberegnete tapene på 4,4 mill. kroner inneholder en økning på 4,0 mill. kroner i tilleggsnedskrivninger utover de modellberegnete tapene i steg 2.

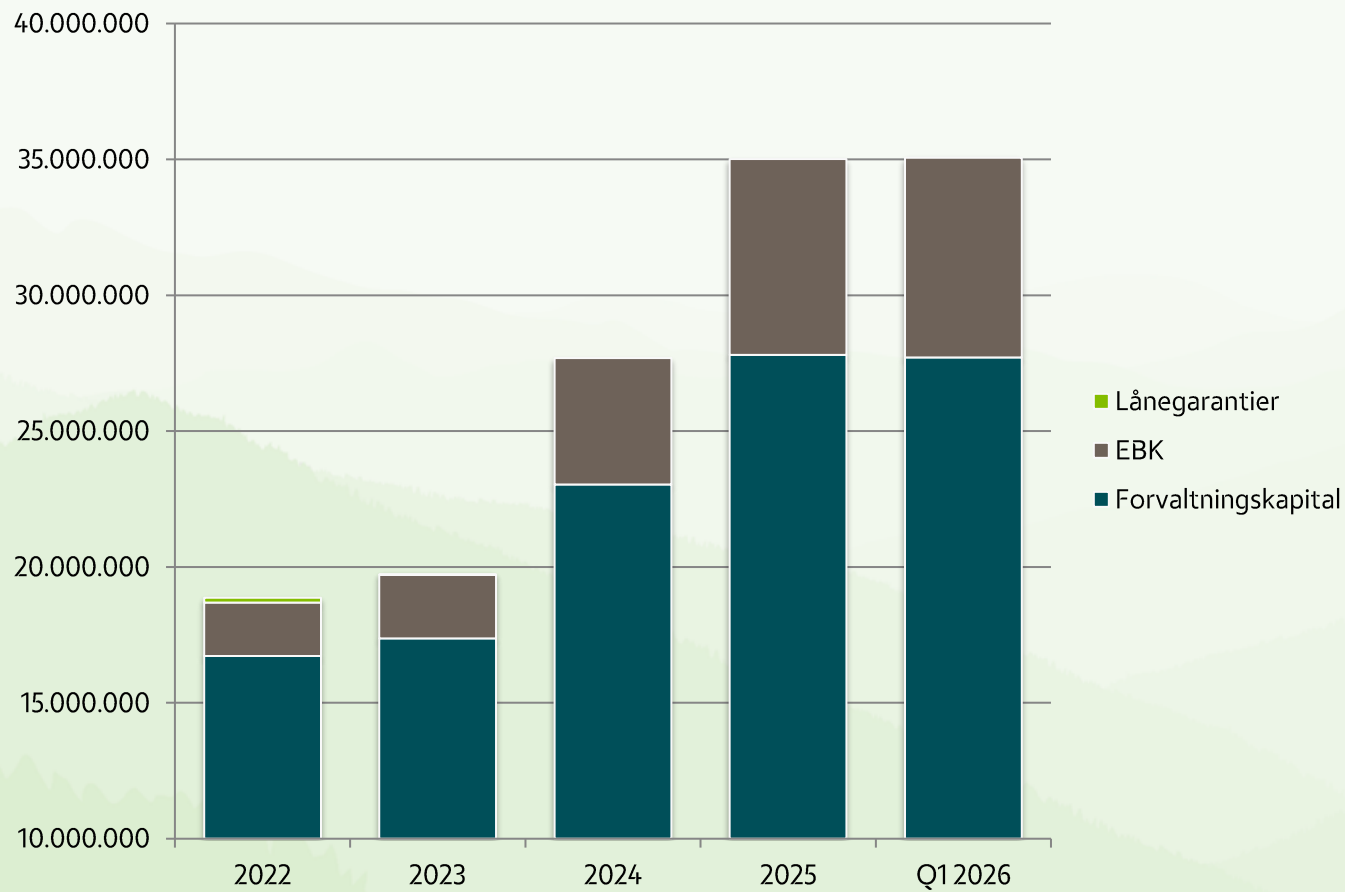
Netto misligholdte engasjementer over 90 dager utgjorde 148,1 mill. kroner ved utgangen av kvartalet, noe som er en økning på 15,2 mill. kroner i 1. kvartal. Netto øvrige misligholdte engasjementer utgjorde 79,8 mill. kroner ved utgangen av kvartalet, noe som er en nedgang på 11,6 mill. kroner i 1. kvartal.

Innskuddsvekst

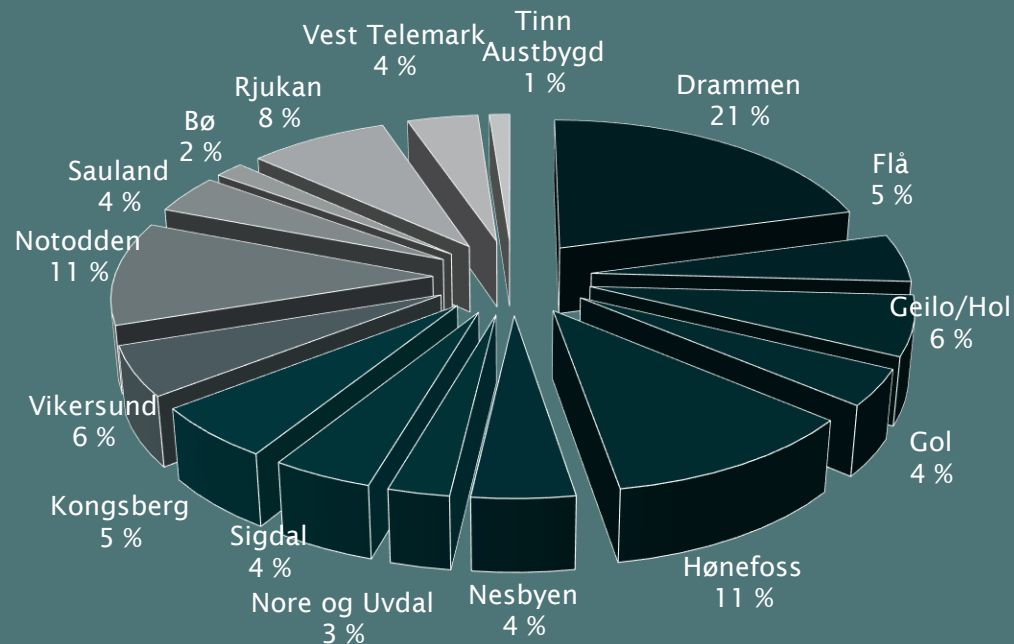


Innskudd fra kunder var 18 579,6 mill. kroner ved utgangen av kvartalet, en nedgang på 1,4 % hittil i år.

Forretningskapital



Utlånsportefølje personmarked pr. avdeling

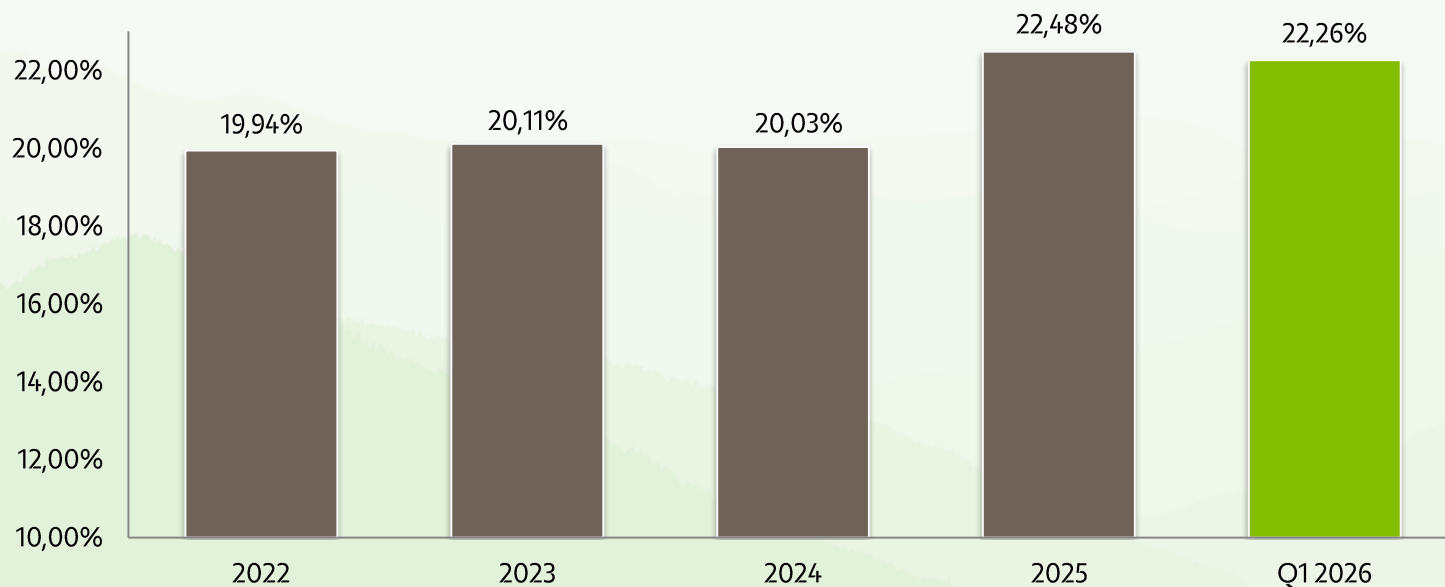


Forvaltningskapitalen er ved utgangen av kvartalet på 27 710,1 mill. kroner, en økning på 17,7 % det siste året. Brutto utlån til kunder utgjør 21 702 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal, en økning på 0,5 % hittil i år. Inkludert bankens utlånsportefølje på 7 350,8 mill. kroner i Eika Boligkreditt AS, utgjør utlansveksten 0,9 % hittil i år. Dette er fordelt med 1,0 % vekst på PM, og 0,6 % på BM.

Inkludert utlånsporteføljen i Eika Boligkreditt AS utgjør bankens totale forretningskapital 35 060,9 mill. kroner pr 31.03.2026. En økning på 0,1 % i år.

Kapitaldekning

Konsolidert ren kjernekapital



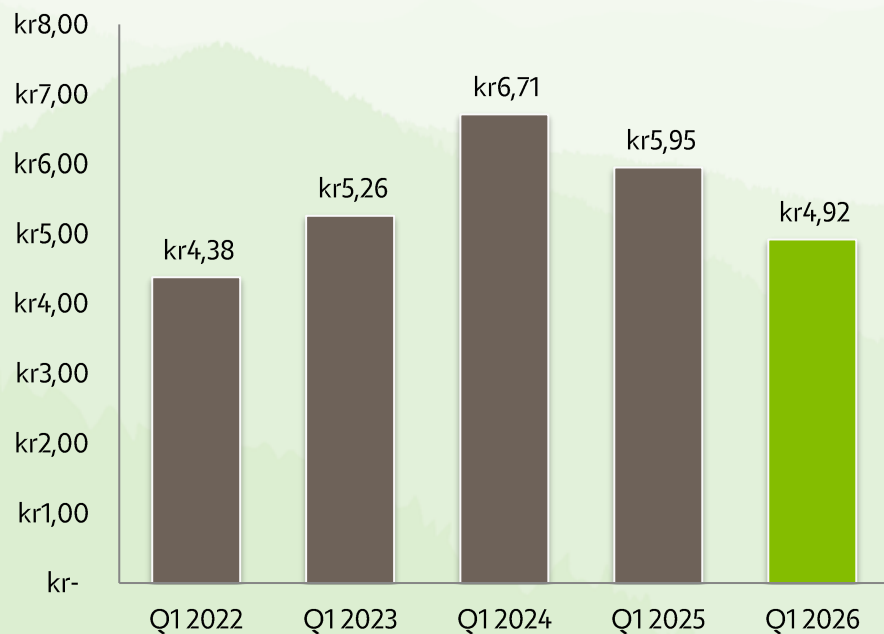
Bankens konsoliderte ansvarlige kapital er ved utgangen av kvartalet 3 794,7 mill. kroner og med et konsolidert beregningsgrunnlag på 15 163,1 mill. kroner, er konsolidert kapitaldekning og konsolidert kjernekapitaldekning på hhv 25,03 % og 23,69 %. Konsolidert ren kjernekapitaldekning utgjør 22,26 % pr 31.03.2026.

Banken er solid kapitalisert. Utbyttestrategien med høy utdelingsgrad, kombinert med en unik posisjon med god kjennskap og lav markedsandel i store vekstområder, gir banken et godt grunnlag for en kapitaloptimalisering for å øke kapital effektiviteten fremover.

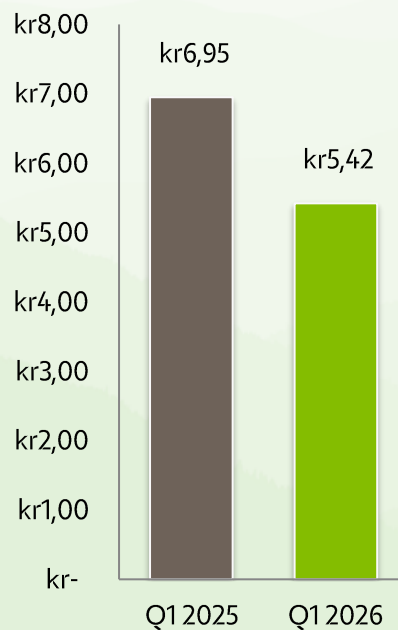
Egenkapitalbevis

	hiå 2026	2025	2024	2023	2022
Børs kurs (kr)	330,50	349,9	279,0	230,0	228,0
Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis	277,7	299,7	283,5	275,4	256,2
Pris/Bokført verdi (P/B)	1,19	1,17	0,98	0,84	0,89
Utbytte pr EKB*	4,92	22,27	32,52	17,00	12,50
Effektiv avkastning	0,8 %	37,1 %	28,7 %	6,4 %	13,8 %

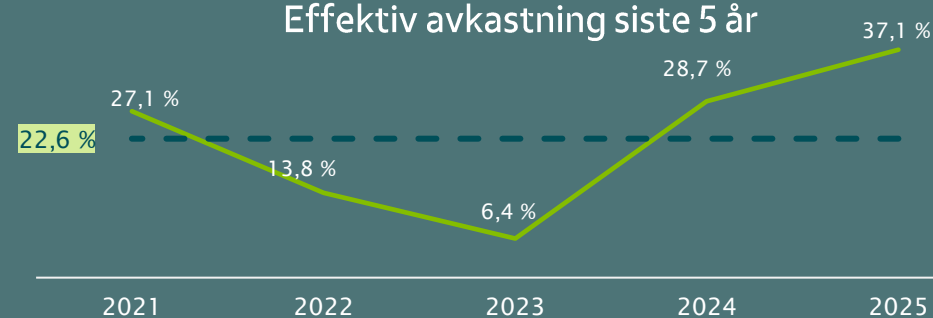
Resultat pr. egenkapitalbevis



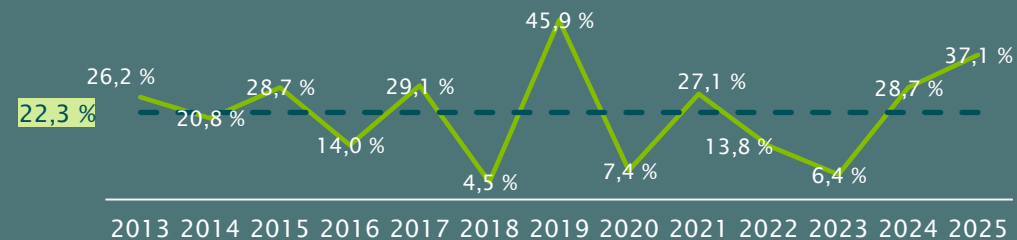
Resultat pr. egenkapitalbevis av totalresultat



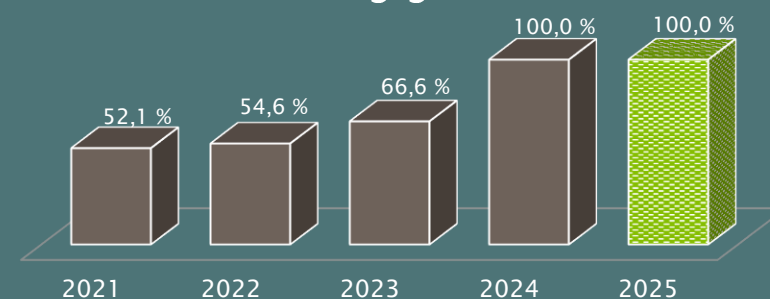
Effektiv avkastning siste 5 år



Effektiv avkastning siden første fusjon



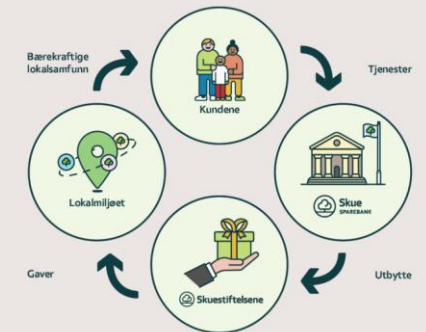
Utdelingsgrad



*Vedtatt utbytte for 2025 er kr 22,27, tilsvarende 100% utdelingsgrad.

Fokus på uttak av fusjonseffekter

- Etablering av stiftelser gir mulighet for økt utdeling av overskudd uten utvanningseffekter
 - Det vil i tiden fremover være fokus på kapitaloptimalisering gjennom vekst og økte utbytter i årene som kommer
- Effektivisering
 - Arbeidet med å ta ut de positive effektene av fusjonene de to siste årene går etter planen. Både stordriftsfordeler på innkjøpssiden og naturlig avgang blant ansatte i banken er positive effekter som effektueres allerede i 2026.
 - Utlånsveksten hittil i 2026 indikerer at banken opprettholder den organiske veksten samtidig som slutføringen av fusjonen med Tinn Sparebank har blitt gjennomført.
- Fusjonskostnader 2026
 - Teknisk fusjon av bankens systemer etter fusjonen med Tinn Sparebank er gjennomført i mars og alle kostnader knyttet til fusjonen vil være bokført i regnskapet innen utgangen av 2. kvartal. Fusjonskostnadene som vil bli bokført i 2. kvartal er estimert til 15,5 mill. kroner, noe som er 4,5 mill. kroner lavere enn forrige estimat som ble gitt ved rapportering av 4. kvartal 2025.



Nåværende utbyttestrategi

Minimum 50% utdelingsgrad til egenkapitalbeviserne

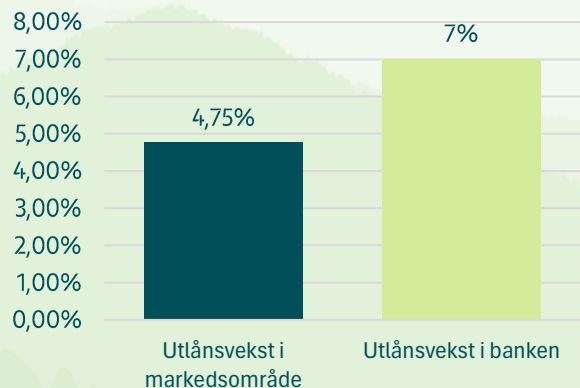
Ny utbyttestrategi

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

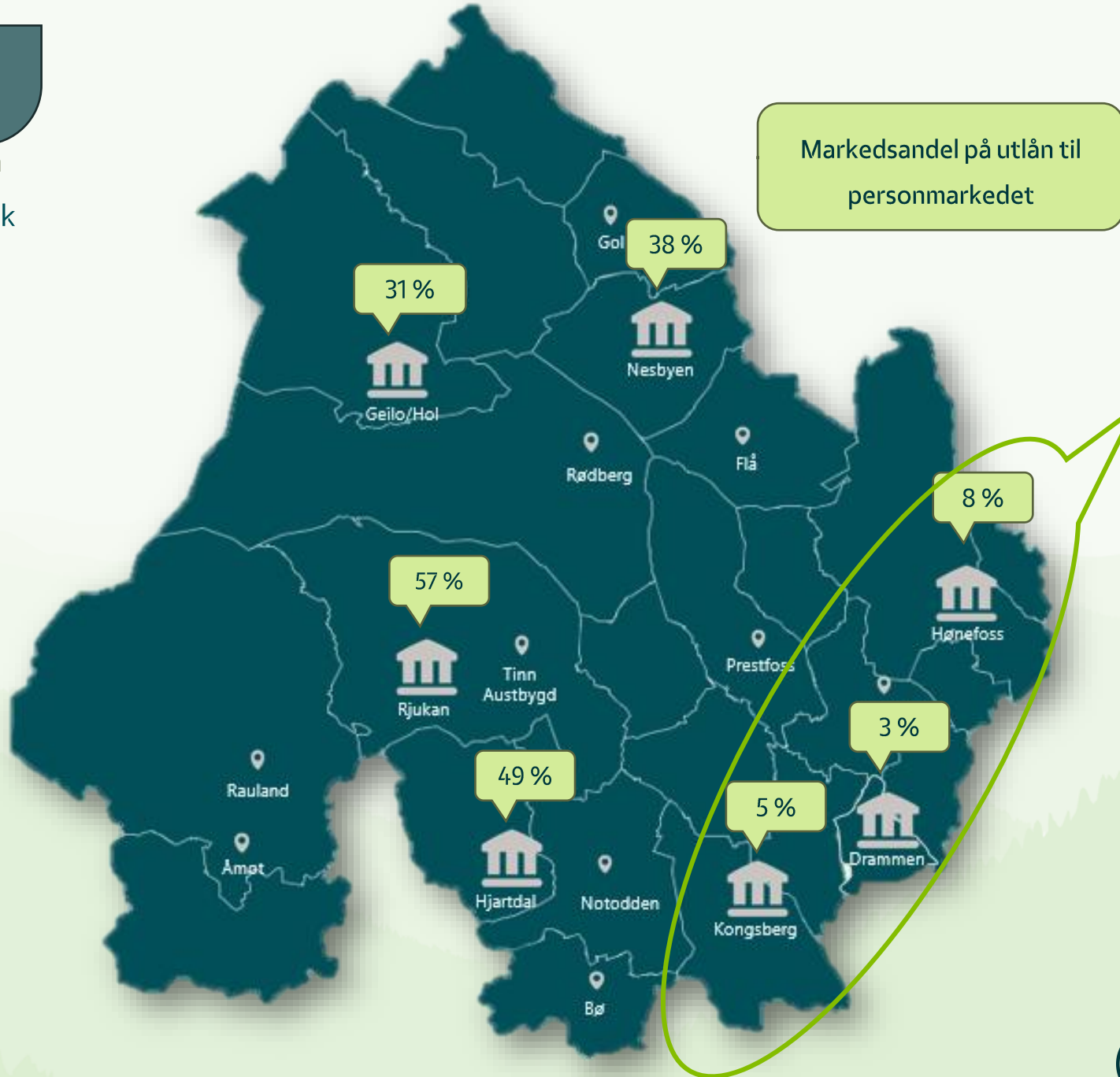
Rigget for organisk vekst

«Solid kapitalisert i kombinasjon med unik posisjon med god kjennskap og lav markedsandel i store vekstområder»

Utlånsvekst personmarked 2025



*Hensyntatt vekst i Tinn Sparebank i 2025 før juridisk fusjon



Det er 213 mrd. i totalt utlånsvolum på personmarkedet i bankens markedsområde. Av dette ligger 141 mrd. i nedre del av Buskerud hvor banken har lav markedsandel.

*Kilde: Early Warning Q1 2026