



Skue
SPAREBANK

Delårsregnskap 2. kvartal 2026



Rigget for organisk vekst

Kommune	Volum mrd. kr Banken	Volum mrd. kr Markedet	Markedsandel
Flå	0,39	0,62	63 %
Tinn	1,32	2,38	55 %
Hjartdal	0,34	0,71	49 %
Nesbyen	0,58	1,55	38 %
Nore Og Uvdal	0,37	0,98	37 %
Notodden	2,47	7,27	34 %
Sigdal	0,56	1,67	34 %
Hol	0,83	2,66	31 %
Krødsherad	0,32	1,19	27 %
Vinje	0,42	1,93	22 %
Rollag	0,11	0,58	18 %
Gol	0,41	2,54	16 %
Tokke	0,14	0,88	16 %
Flesberg	0,17	1,42	12 %
Modum	0,93	9,16	10 %
Ringerike	1,61	20,06	8 %
Seljord	0,11	1,47	7 %
Hemsedal	0,13	2,17	6 %
Ål	0,15	2,54	6 %
Midt-Telemark	0,31	5,86	5 %
Kongsberg	1,00	19,21	5 %
Hole	0,29	5,68	5 %
Øvre Eiker	0,69	15,04	5 %
Jevnaker	0,21	4,52	5 %
Drammen	2,52	80,46	3 %
Lier	0,56	22,77	2 %
Asker	0,73	97,14	1 %
Total	17,7	312,5	6 %



Eierskap i produktspekteret til banken

Skue Sparebank

Eika Gruppen AS
8,56 % eierandel

**Eika
Boligkreditt AS**
6,58 % eierandel

**Kredittbanken
ASA**
1,02 % eierandel

**Viken
Eiendomsmegling
AS**
40 % eierandel

Eika Kapitalforvaltning AS
100 % eierandel

Fremtind Holding AS
20,1% eierandel

Eika gir banken stordriftsfordeler og styrket konkurransekraft

40 banker Samarbeider om innkjøp, teknologi-
utvikling, produkter og bankdriftstjenester

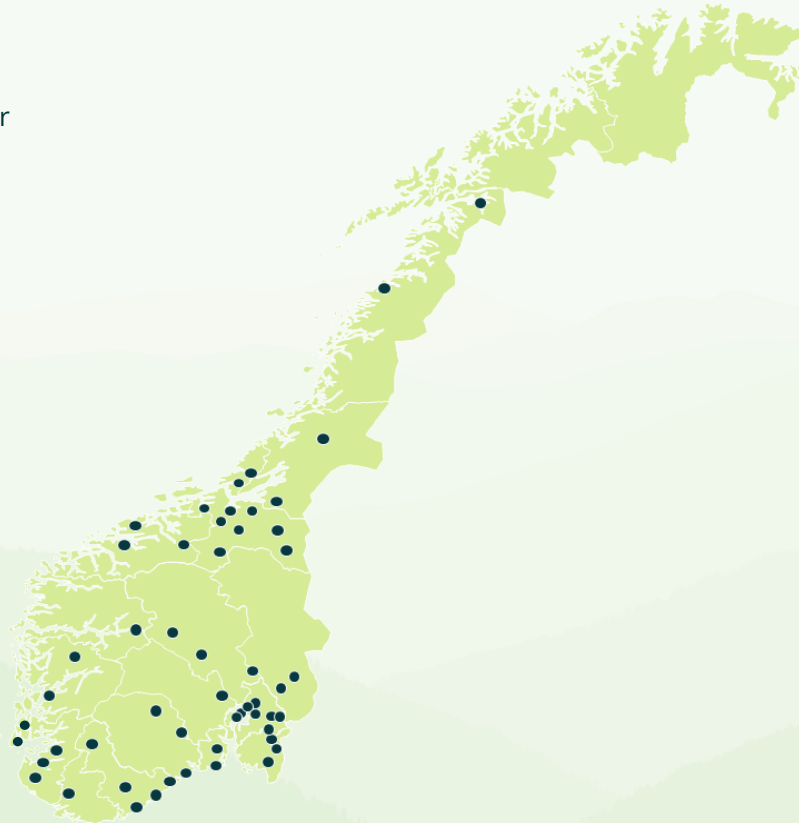
~630 mrd. Samlet forvaltningskapital inkl. BK og
Eika Gruppen

>820 000 Kunder i bankene og Eika (PM/BM),
gjennom landsdekkende distribusjon

~400 Ansatte som jobber for og med
bankleveranser i Eika Gruppen

8,2 % Snitt utlånsvekst (YoY, per 1Q26)

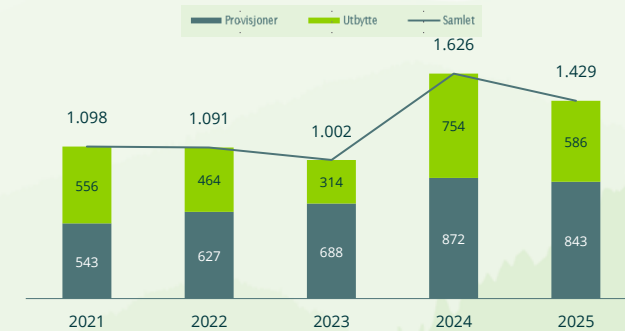
10 % / 4 % Markedsandel utlån PM/BM (2025)



En viktig og lønnsom investering for Skue Sparebank

- Nest største eier med 8,56 % eierandel
- Eierandel verdsatt til 775,5 millioner kroner
- Utbytte på 50,5 millioner kroner utbetalt i 2026

Eika Gruppen: provisjoner og utbytte til bankene
(siste 5 år, i mill. kr.)



Fremtind
(Eier 20,1 %)

aktiv.
(Eier 100 %)

eika. Kapitalforvaltning
(Eier 100 %)

PENNI
Fra Eika digitalbank
(Eier 100 %)



eika. Boligkreditt
(dynamisk, direkte eierskap)

vopps
(dynamisk, direkte eierskap)
(Eier 8,2 %)

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 leverte et resultat før skatt på 1.828 millioner kroner i andre kvartal, opp fra 1.254 millioner samme periode i fjor. Det tilsvarer en vekst på 45,8 prosent.

Med bankens eierandel på 8,56 prosent i Eika Gruppen er resultatandel knyttet til eierskapet i Fremtind Holding på om lag 38 mill. kroner for banken hittil i år.

Disse verdiene inngår ikke i bankens rapporterte driftsresultat.



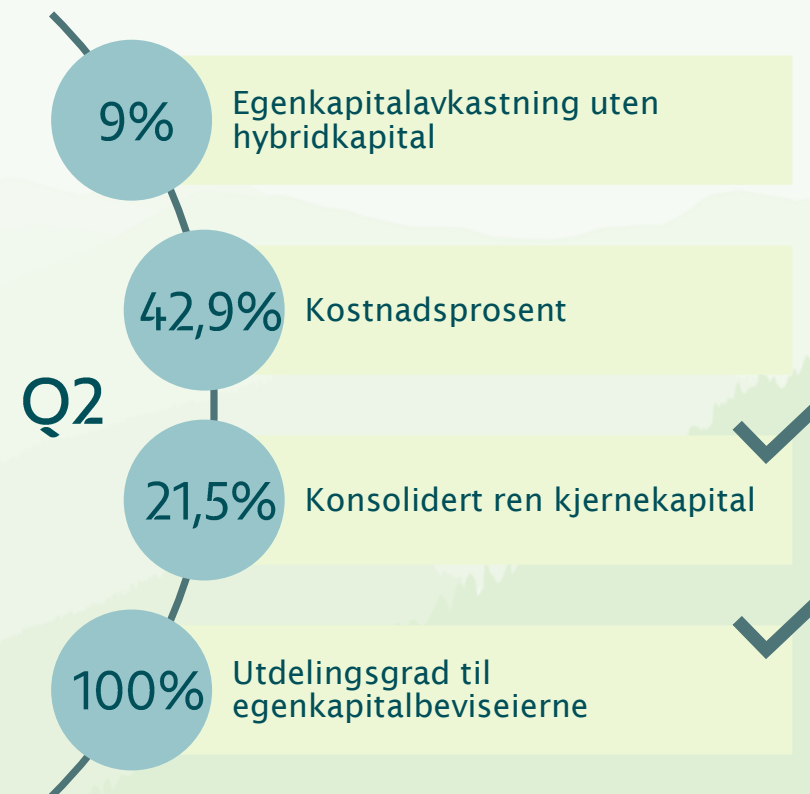
2. kvartal oppsummert

Et kvartal med solid organisk vekst på både person- og bedriftsmarkedet. Resultatmessig er kvartalet påvirket av siste del av fusjonskostnader etter fusjonen med Tinn Sparebank og økte tapskostnader sammenlignet med fjoråret.



* Forrige år

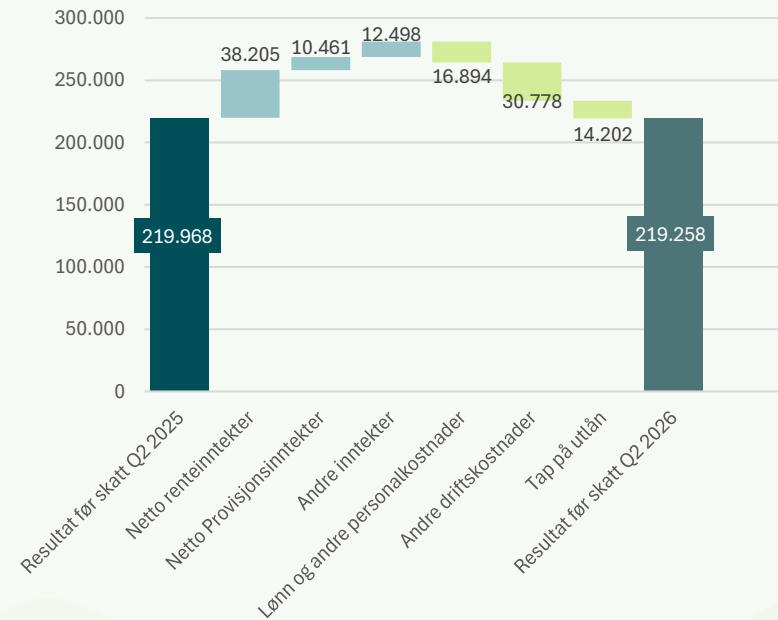
Økonomiske mål



Resultat

- God underliggende vekst
- Høy soliditet
- Økte kostnader knyttet til slutføringen av fusjonen med Tinn Sparebank
- Økte tapskostnader sammenlignet med fjoråret

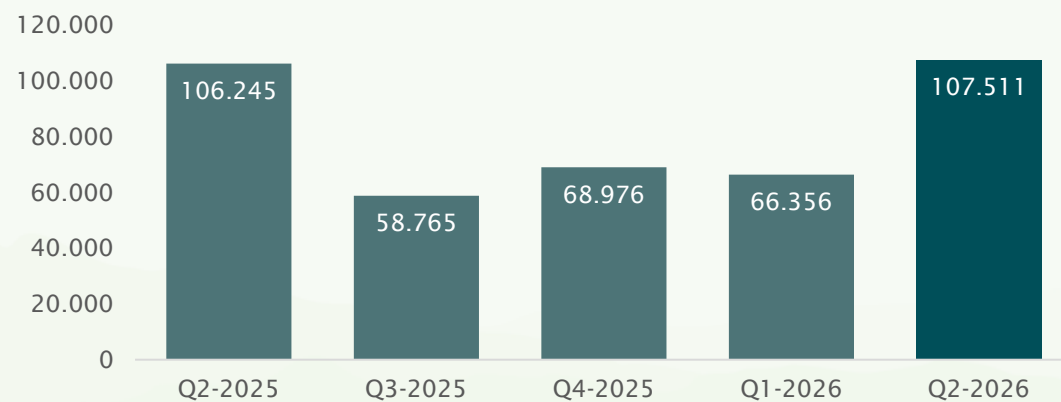
(Tall i TNOK)	30.06.26	30.06.25	Q2 2026	Q2 2025	31.12.25
Renteinntekter	716.532	668.051	361.935	337.083	1.351.059
Rentekostnader	- 408.153	- 397.877	- 207.385	- 200.775	- 789.573
Netto renteinntekter	308.379	270.174	154.550	136.308	561.486
Provisjonsinntekter	64.445	53.280	31.823	27.006	115.875
Provisjonskostnader	- 5.729	- 5.025	- 3.149	- 2.444	- 10.181
Netto provisjonsinntekter	58.716	48.255	28.674	24.562	105.694
Utbytteinntekter	51.368	41.595	50.773	41.373	55.952
Verdiendringer på finansielle instrumenter	5.406	2.739	5.824	2.874	1.559
Andre driftsinntekter	1.262	1.205	649	608	2.903
Lønn og andre personalkostnader	- 81.411	- 64.517	- 40.847	- 32.101	- 138.779
Andre driftskostnader	- 90.935	- 65.884	- 52.705	- 34.430	- 158.118
Avskrivninger og gevinst/tap på ikke- finansielle eiendeler	- 9.844	- 4.117	- 6.470	- 1.887	- 9.270
Tap på utlån og garantier	- 23.684	- 9.482	- 13.488	- 9.192	- 29.660
Resultat før skatt	219.258	219.968	126.962	128.115	391.767
Skattekostnad	- 45.390	- 45.160	- 19.450	- 21.870	- 89.219
Resultat etter skatt	173.868	174.808	107.512	106.245	302.549
Utvidet resultat etter skatt	- 39.690	- 34.045	- 46.128	- 45.069	- 137.272
Totalresultat	134.178	140.763	61.384	61.176	439.820



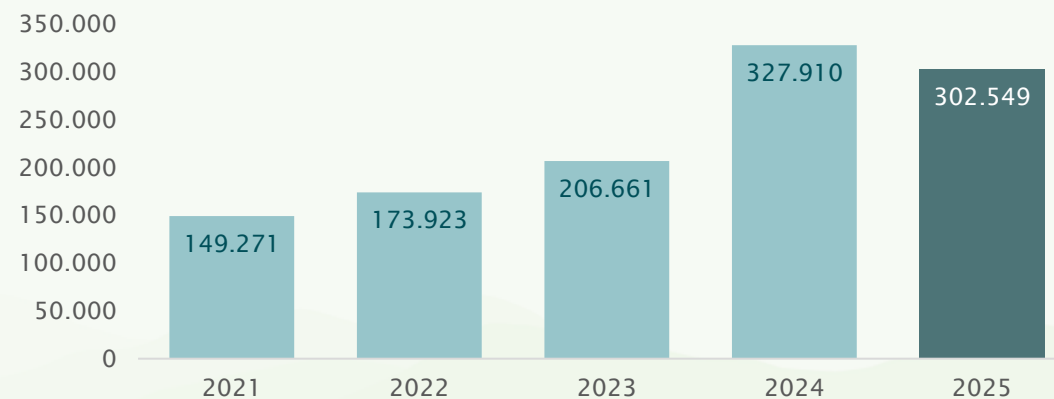
Resultatutvikling

Sammenligningstallene mot fjoråret er påvirket av fusjonen med Tinn Sparebank som ble gjennomført 03.11.2025. Engangskostnader knyttet til fusjonen er 16 mill. kroner hittil i 2026, hvorav 15,8 mill. kroner er kostnadsført i 2. kvartal. Alle fusjonskostnader knyttet til fusjonen med Tinn Sparebank er nå kostnadsført.

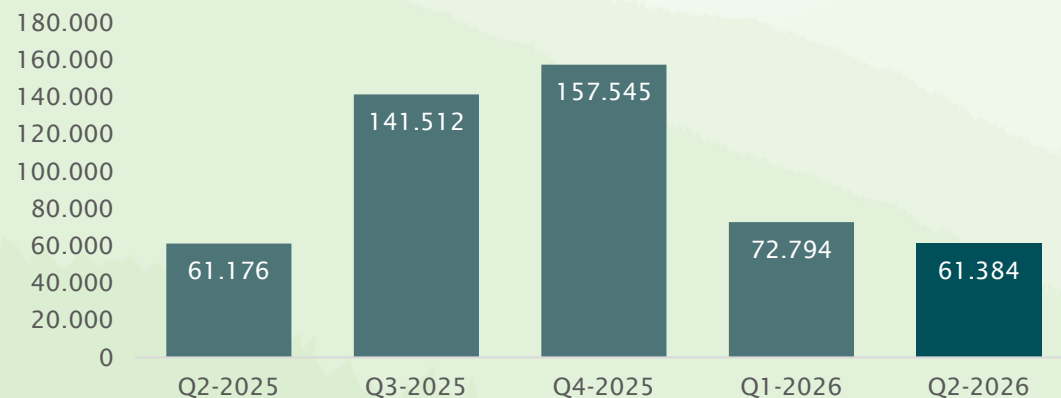
Resultat etter skatt, siste 5 kvartaler



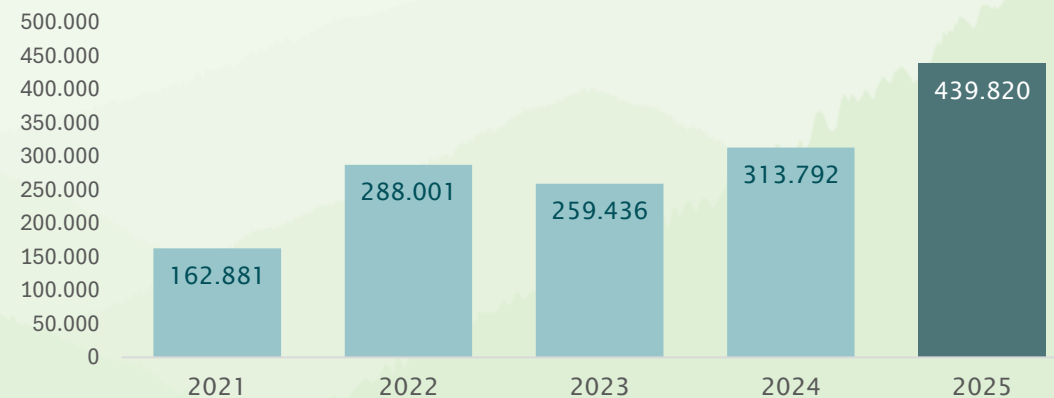
Resultat etter skatt, årlig



Totalresultat, siste 5 kvartaler



Totalresultat, årlig

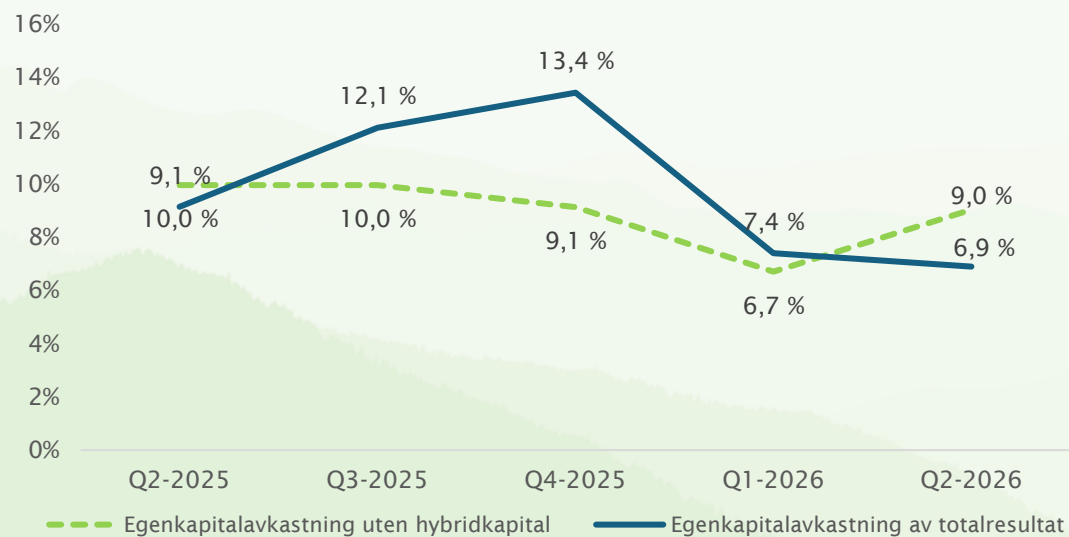


Egenkapitalavkastning

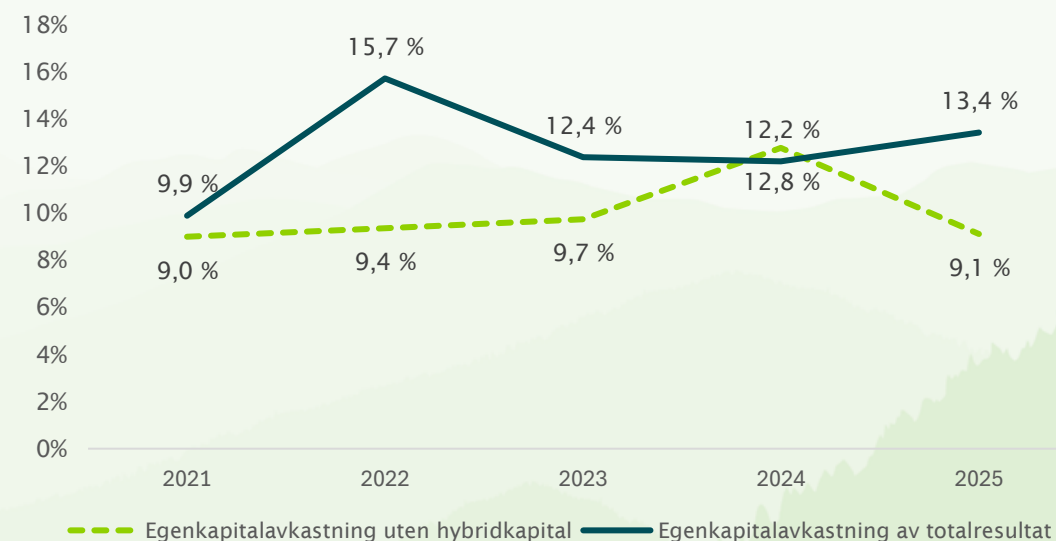
Etter skatt er det ordinære resultatet pr. 30.06.2026 på 173,9 mill. kroner som tilsvarer en egenkapitalavkastning uten hybridkapital på 9 %.

Nedskrivningen av aksjer over utvidet resultat utgjør 39,7 mill. kroner hittil i år, slik at bankens totalresultat pr. 30.06.2026 er på 134,2 mill. kroner, en nedgang på 6,6 mill. kroner sammenlignet med fjoråret. Egenkapitalavkastningen av totalresultatet er 6,9% pr 30.06.2026, sammenlignet med 9,1% i fjor.

EK-avkastning siste 5 kvartaler



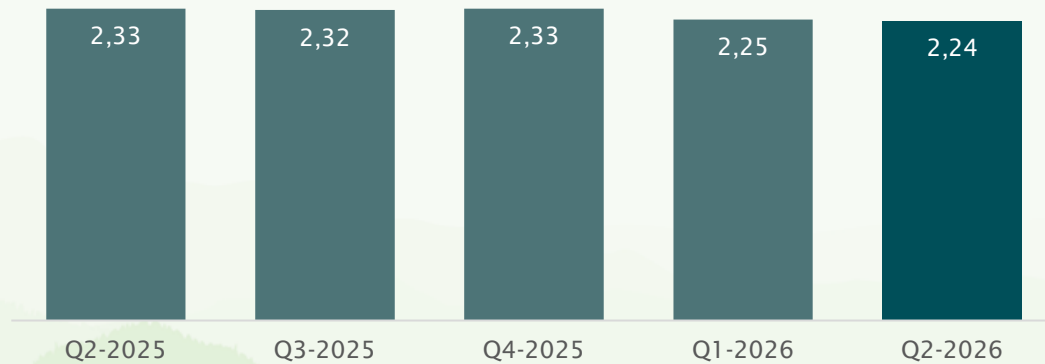
EK-avkastning, årlig



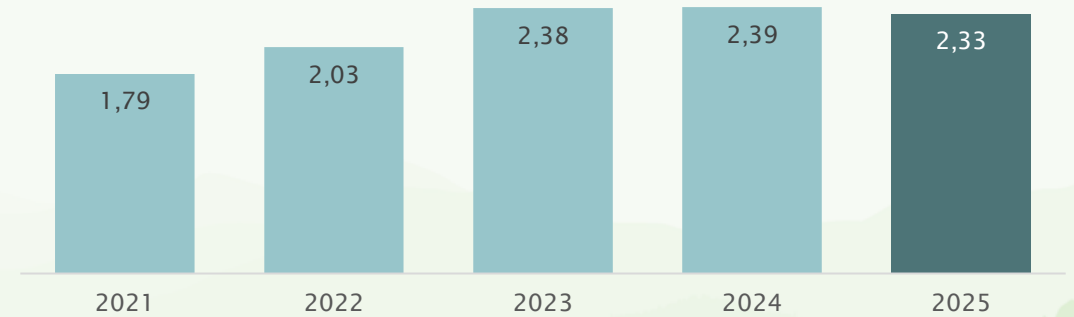
Rentenetto

Netto renteinntekter utgjorde 308,4 mill. kroner pr. 30.06.2026, som tilsvarer en økning på 14,1 % mot samme periode i fjor. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen på 2,24 %, mot 2,33 % samme tid i fjor.

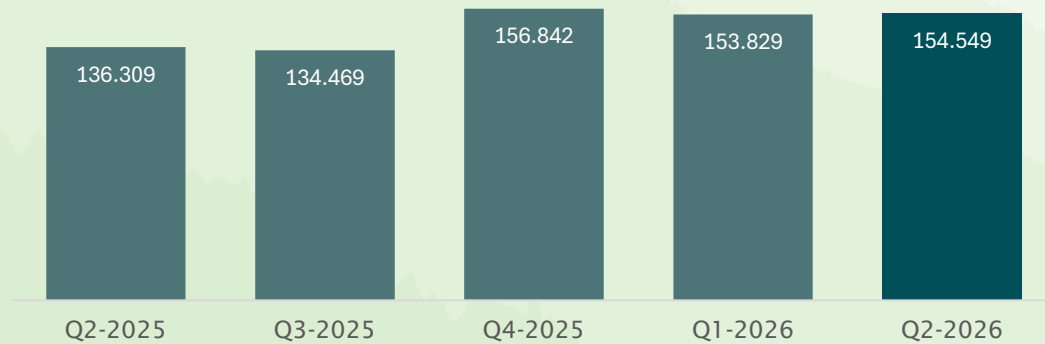
Rentenetto, siste 5 kvartaler



Rentenetto, årlig

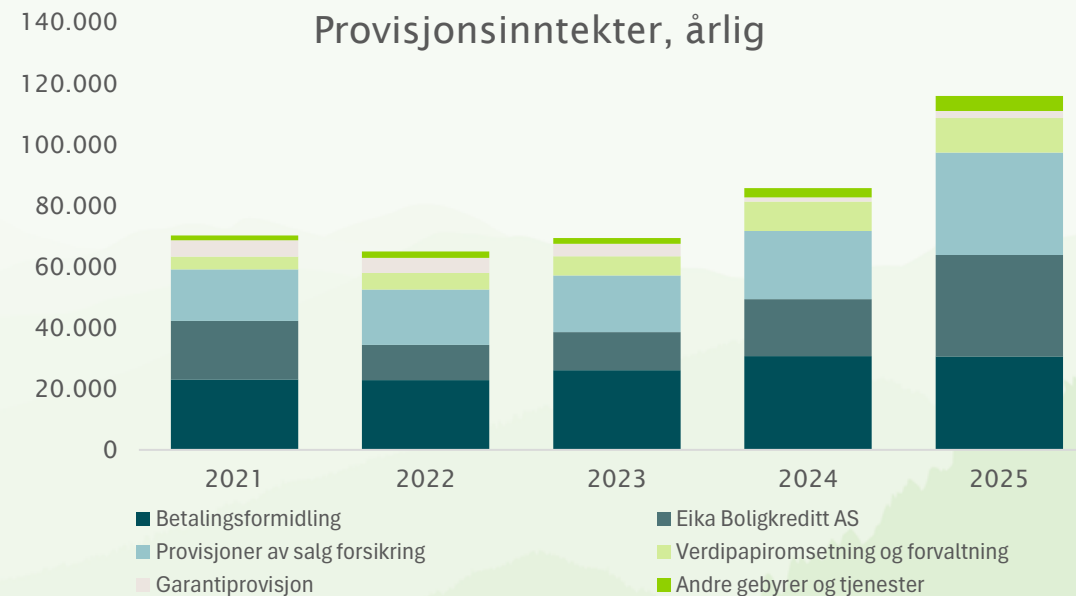
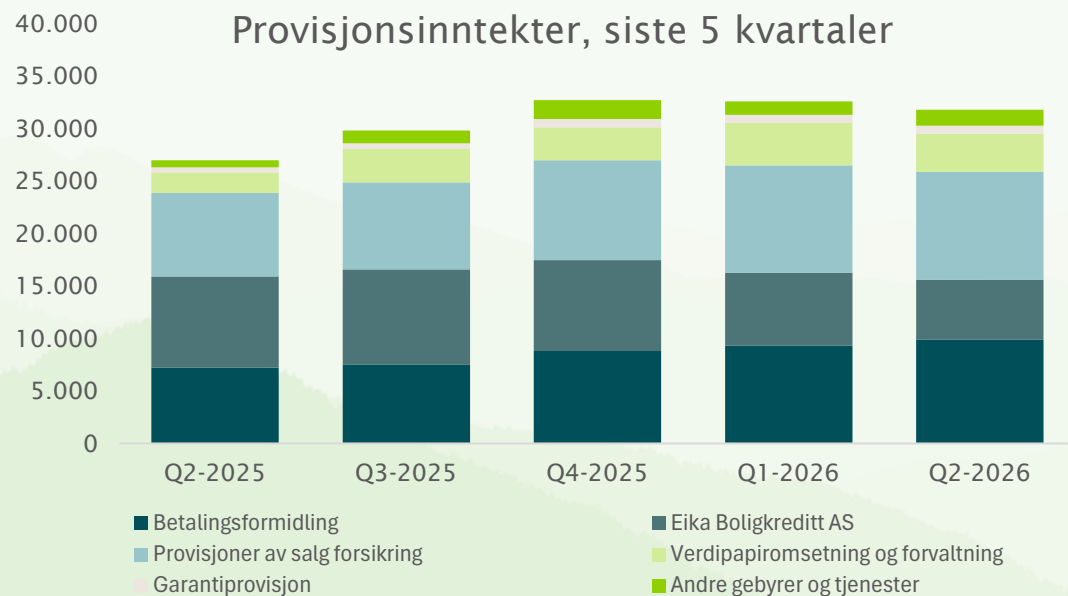


Netto renteinntekter (TNOK), siste 5 kvartaler



Provisjonsinntekter

Netto provisjonsinntekter utgjorde 58,7 mill. kroner ved utgangen av 2. kvartal. Dette er en økning på 10,4 mill. kroner (21,7%) mot samme periode i fjor. Marginpress på utlån fører til lavere provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt hittil i år.



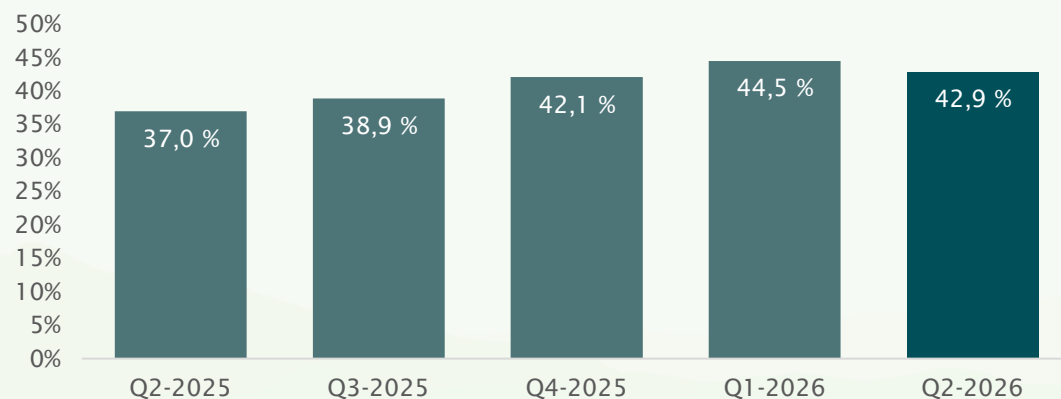
Kostnadsprosent

Driftskostnadene utgjorde ved utgangen av 2. kvartal 182,2 mill. kroner, en økning på 47,7 mill. kroner sammenlignet med utgangen av 2. kvartal 2025.

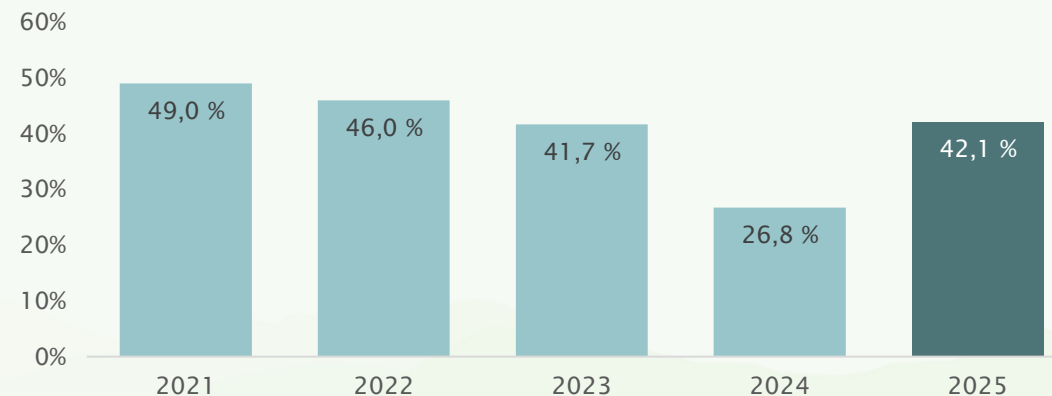
Sammenligningstallene er påvirket av fusjonen med Tinn Sparebank 03.11.2025.

Kostnadene i 2. kvartal blir påvirket av engangskostnader knyttet til fusjon på 15,8 mill. kroner i kvartalet, mot 0,8 mill. kroner i fjor.

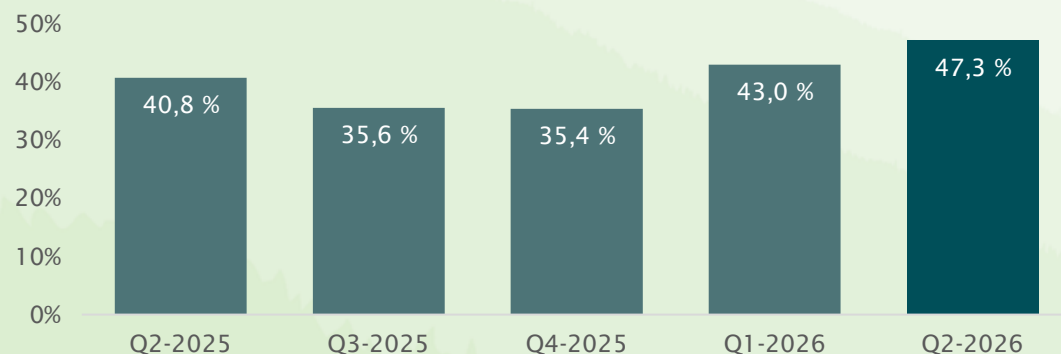
Kostnadsprosent, siste 5 kvartaler



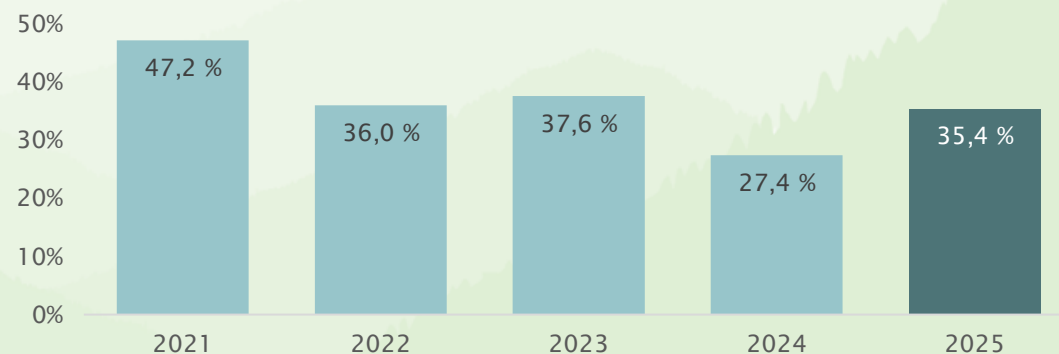
Kostnadsprosent, årlig



Kostnadsprosent inkl. verdiendringer over utvidet resultat, siste 5 kvartaler



Kostnadsprosent inkl. verdiendringer over utvidet resultat, årlig

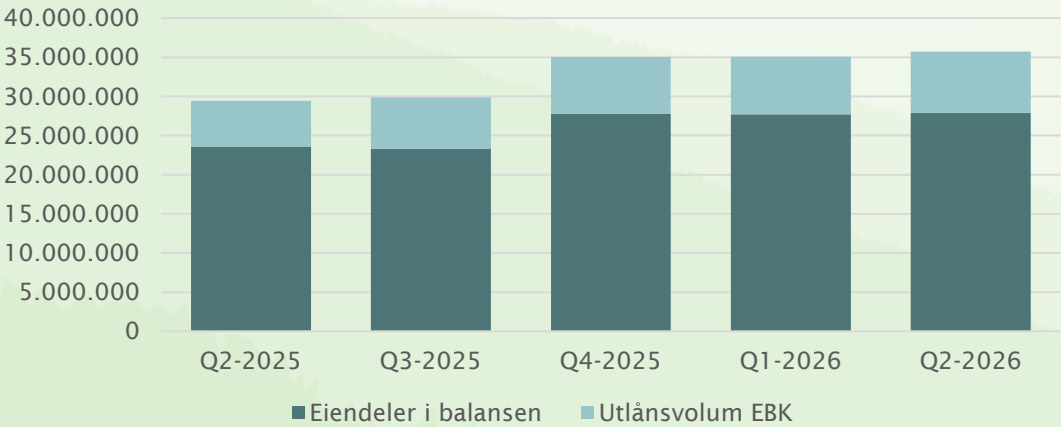


Balanse

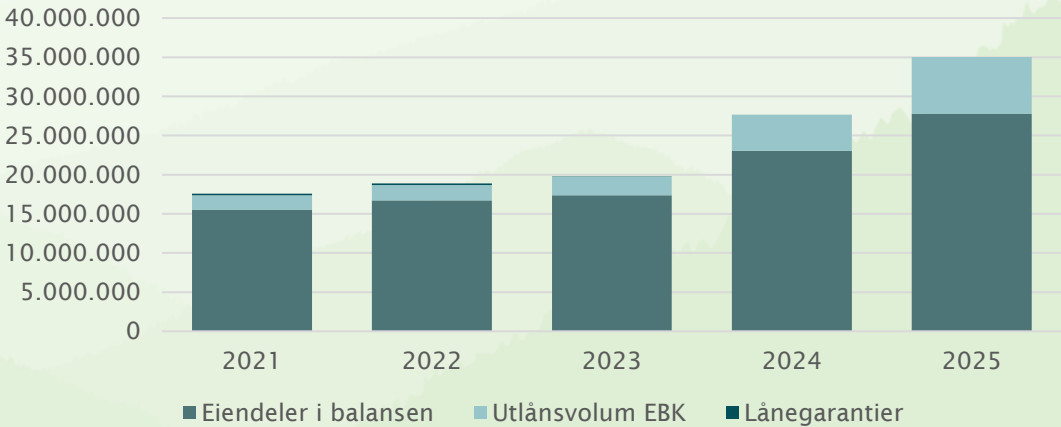
I tillegg til god organisk vekst er økningen i balansen det siste året påvirket av fusjonen med Tinn Sparebank 03.11.25. Inkludert utlånsporteføljen i Eika Boligkreditt AS utgjør bankens totale forretningskapital 35,7 mill. kroner pr 30.06.2026. En økning på 21,4 % det siste året, og 1,8 % siste kvartal.

(Tall i TNOK)	30.06.26	30.06.25	Endring i %
Forvaltningskapital	27.880.735	23.596.513	18,2 %
Egenkapital	3.795.924	3.141.122	20,8 %
Innskudd fra kunder	19.207.644	15.254.833	25,9 %
Brutto Utlån	22.289.602	18.660.180	19,5 %
Netto misligholde engasjementer >90 dager	130.933	95.928	36,5 %
Netto øvrige misligholde engasjementer	86.983	161.431	-46,1 %
Netto mislighold i % av netto utlån	0,59 %	0,52 %	14,4 %
Netto øvrige misligholdte eng. i % av netto utlån	0,39 %	0,87 %	-54,8 %
Utlån overført til Eika Boligkreditt	7.827.446	5.826.914	34,3 %
Forretningskapital	35.708.181	29.423.427	21,4 %

Forretningskapital, siste 5 kvartaler



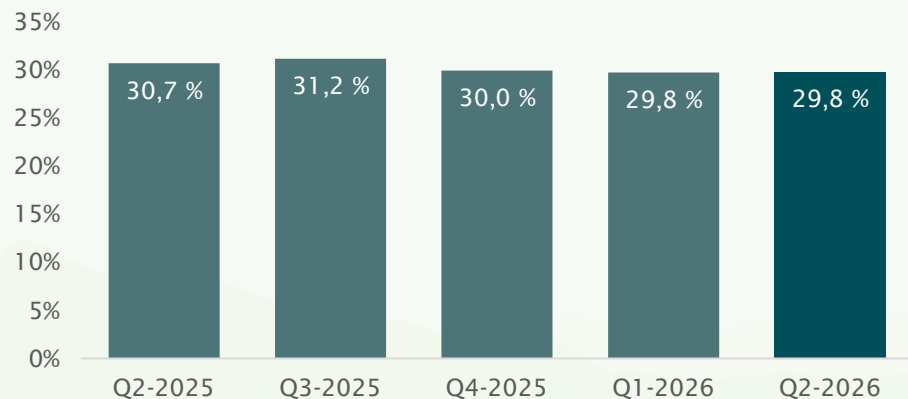
Forretningskapital, årlig



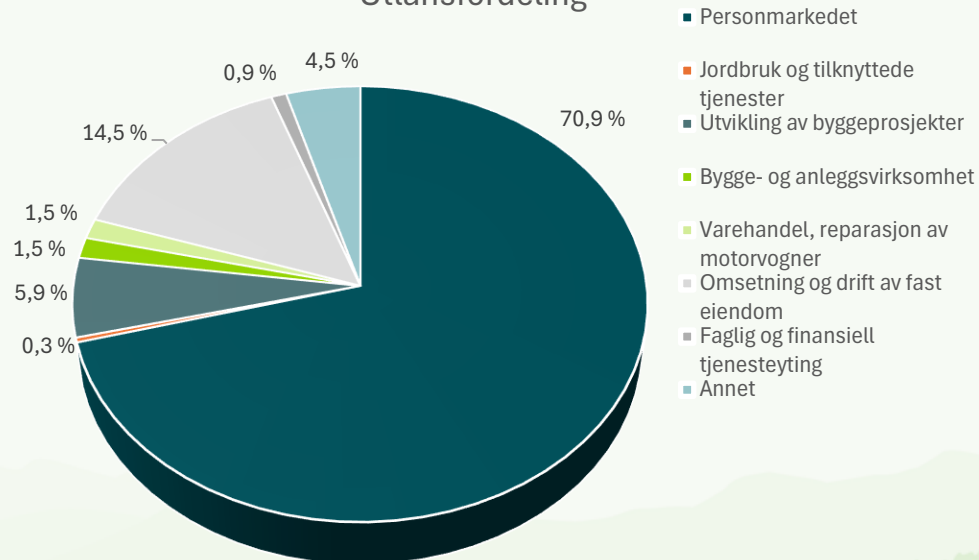
Utvikling utlån inkl. Eika Boligkreditt

I tillegg til god organisk vekst er økningen i utlån de to siste årene påvirket av fusjonene med Hjordalbanken i 2024 og Tinn Sparebank i 2025.

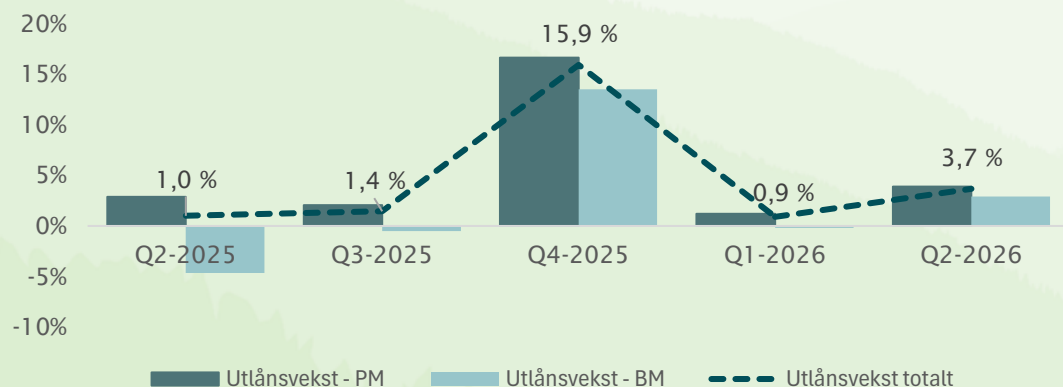
BM-andel på bankens balanse



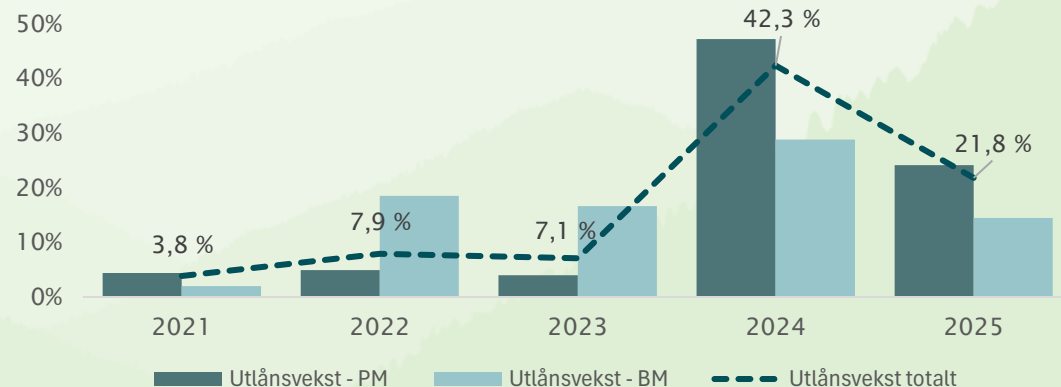
Utlånsfordeling



Utlånsvekst, siste 5 kvartaler



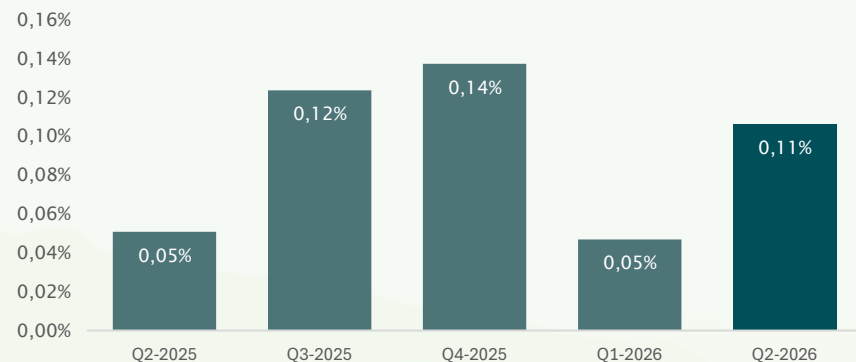
Utlånsvekst, årlig



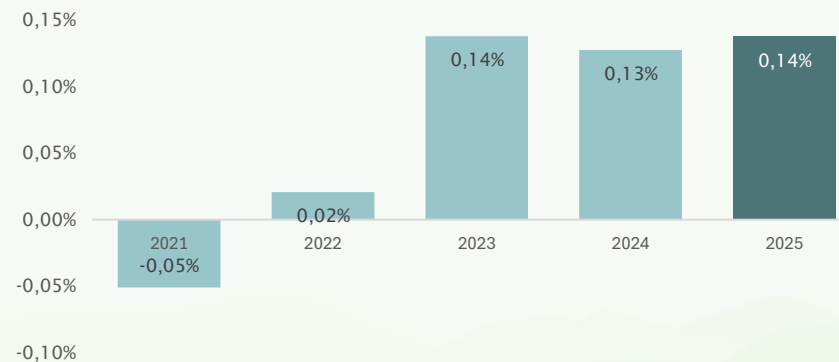
Utvikling i tap og mislighold

Netto misligholdte engasjementer over 90 dager utgjorde 130,9 mill. kroner ved utgangen av kvartalet, noe som er en nedgang på 17,2 mill. kroner i 2. kvartal. Netto øvrige misligholdte engasjementer utgjorde 87,0 mill. kroner ved utgangen av kvartalet, noe som er en økning på 7,2 mill. kroner i 2. kvartal.

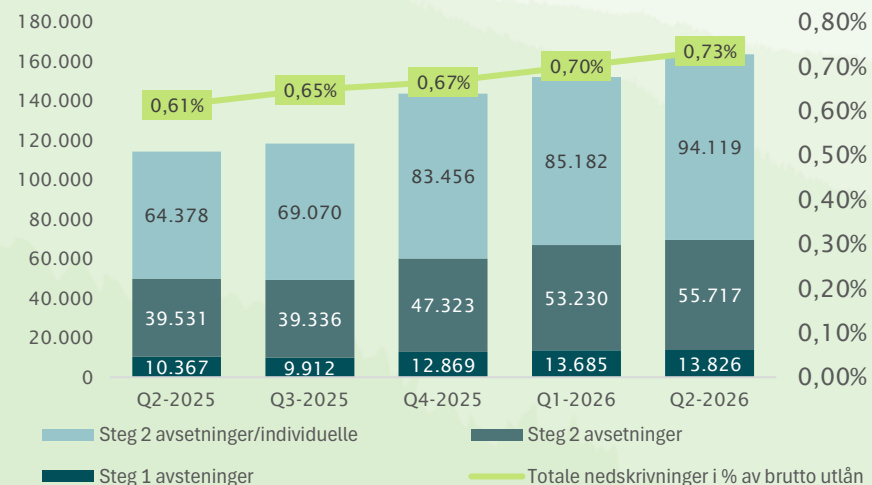
Tap i % av brutto utlån, siste 5 kvartaler



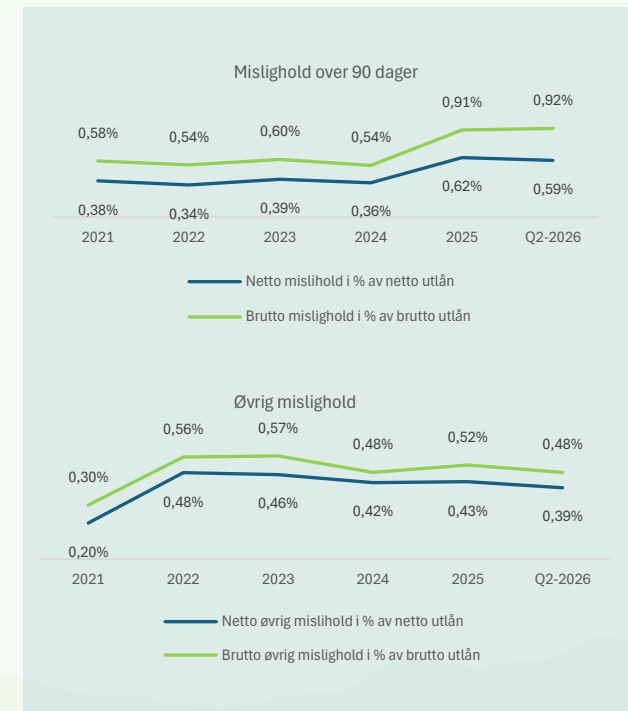
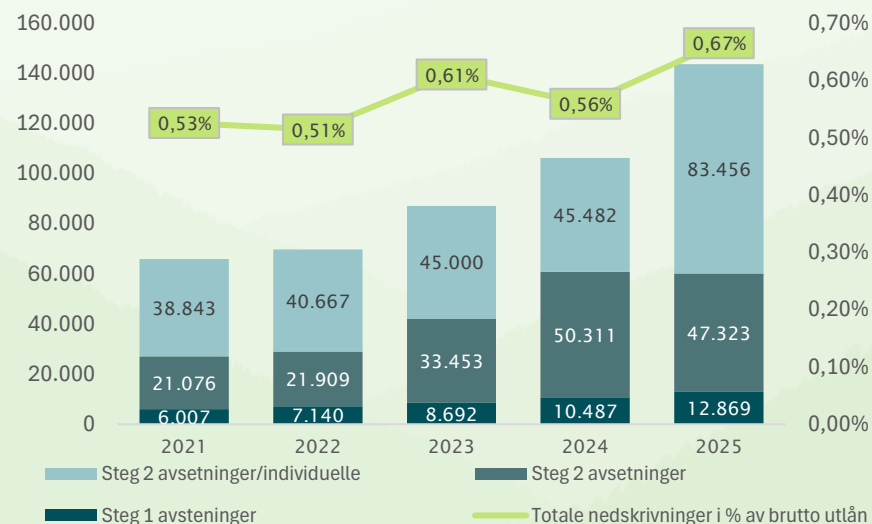
Tap i % av brutto utlån, årlig



Balanseførte nedskrivninger (TNOK), siste 5 kvartaler



Balanseførte nedskrivninger (TNOK), årlig

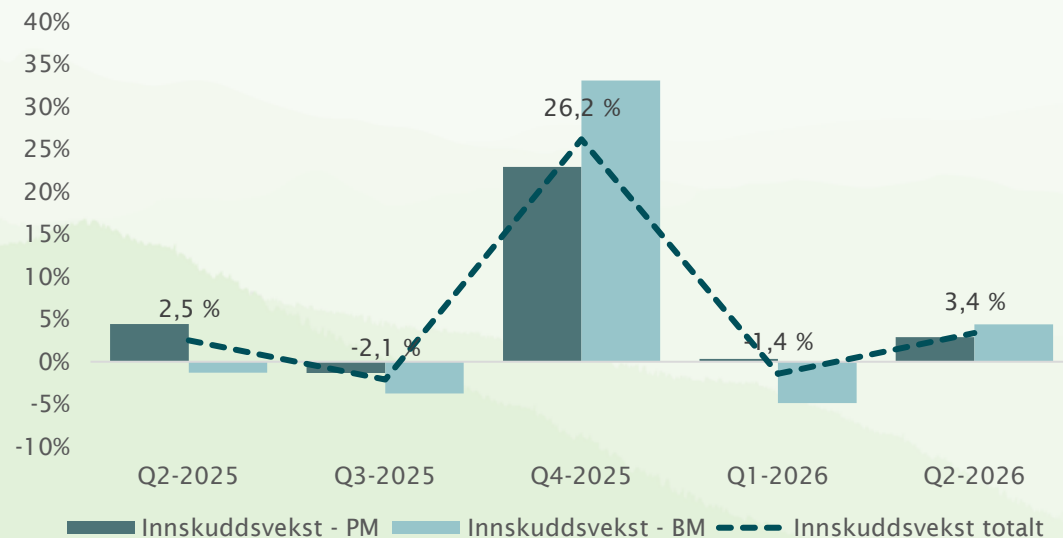


Innskuddsvekst

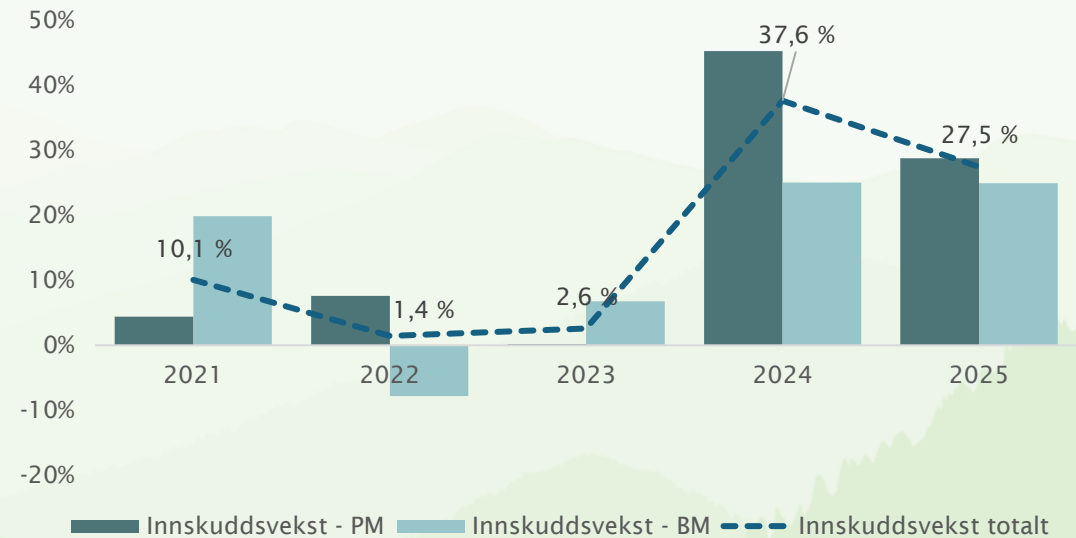
Innskudd fra kunder var 19 207,6 mill. kroner ved utgangen av kvartalet, en økning på 25,9 % det siste året, og 3,4 % siste kvartal.



Innskuddsvekst, siste 5 kvartaler



Innskuddsvekst, årlig

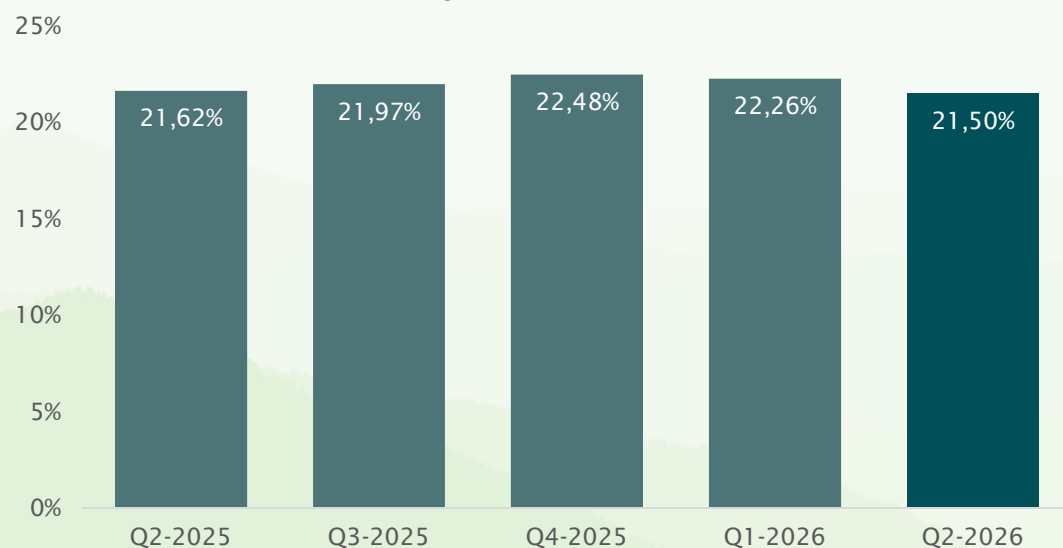


Kapitaldekning

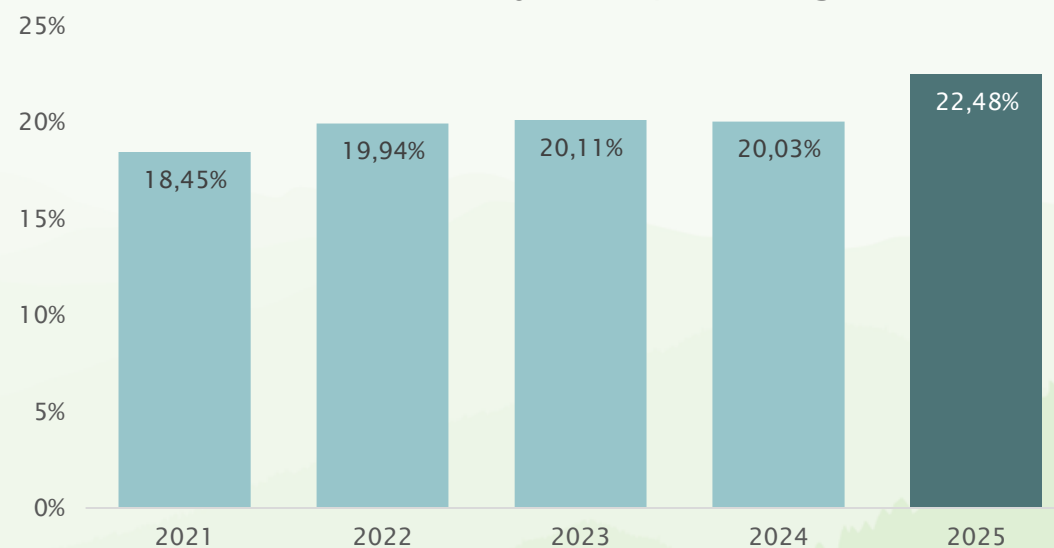
Bankens konsoliderte ansvarlige kapital er ved utgangen av kvartalet 3 679,6 mill. kroner og med et konsolidert beregningsgrunnlag på 15.702,2 mill. kroner, er konsolidert kapitaldekning og konsolidert kjernekapitaldekning på hhv 23,43 % og 22,52 %. Konsolidert ren kjernekapital utgjør 21,50 % pr 30.06.2026.

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.

Konsolidert ren kjernekapital, siste 5 kvartaler



Konsolidert ren kjernekapital, årlig

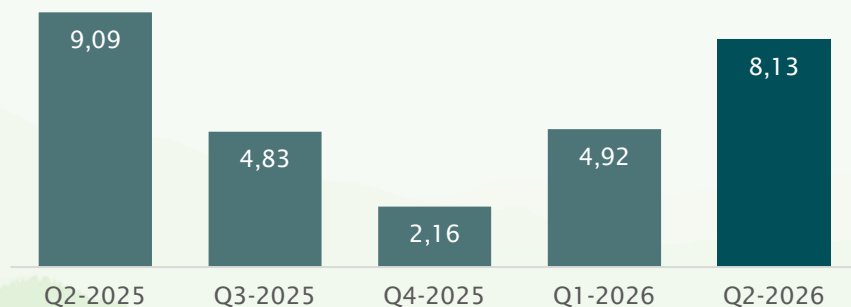


Egenkapitalbevis

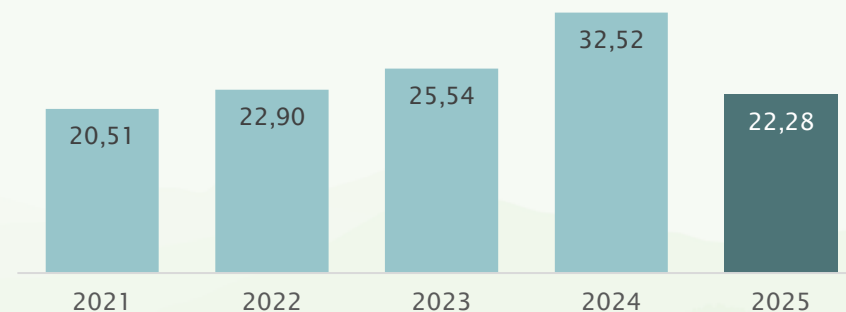
De siste fem årene har gitt en årlig gjennomsnittlig avkastning på 22,6 %

	hiå 2026	2025	2024	2023	2022	2021
Børs kurs (kr)	331,70	349,9	279,0	230,0	228,0	210,0
Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis	273,80	299,7	283,5	275,4	256,2	229,6
Pris/Bokført verdi (P/B)	1,21	1,17	0,98	0,84	0,89	0,91
Utbytte pr EKB*		22,27	32,52	17,00	12,50	11,00
Effektiv avkastning	1,2 %	37,1 %	28,7 %	6,4 %	13,8 %	27,1 %

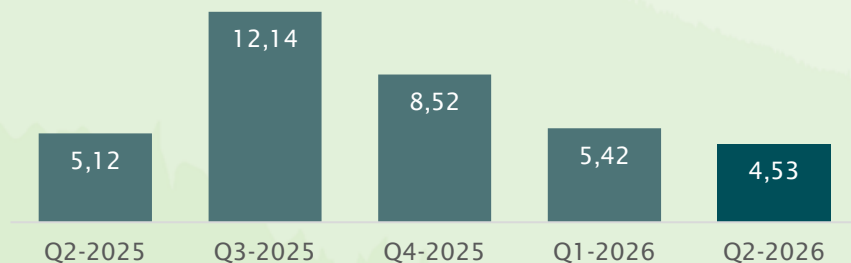
Kvartalsvis resultat pr. egenkapitalbevis



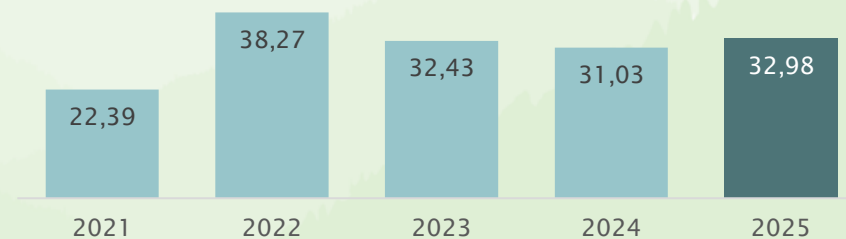
Årlig resultat pr. egenkapitalbevis



Kvartalsvis resultat pr. egenkapitalbevis, av totalresultat



Årlig resultat pr. egenkapitalbevis, av totalresultat



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
 - Fusjonen med Tinn Sparebank er nå slutført og alle kostnader knyttet til fusjonen er bokført i regnskapet.

