Skue
SPAREBANK

Delårsregnskap 3. kvartal 2026



3. kvartal oppsummert

Den gode utlånsveksten har fortsatt gjennom kvartalet. I tillegg gir den positive utviklingen av verdien i Eika Gruppen en positiv effekt i utvidet resultat.

Resultat etter skatt (hiå)

257,4 MNOK

* 233,6 MNOK

Forretningskapital

36,4 MRD

* 29,9 MRD

Utlånsvekst inkl. EBK siste kvartal

1,7 %

Utlånsvekst inkl. EBK siste 12 mnd

23,2 %

Vekst i forretningskapital siste kvartal

1,9 %

Vekst i forretningskapital siste 12 mnd

21,8 %

* Forrige år

Økonomiske mål

- 10% Egenkapitalavkastning
- 38% Kostnadsprosent
- 16,5% Konsolidert ren kjernekapital
- 75-100% Utdelingsgrad til egenkapitalbeviseierne

Q3

- 8,7% Egenkapitalavkastning uten hybridkapital
  - Egenkapitalavkastning av totalresultatet uten hybridkapital er 12,2 %
- 42,6% Kostnadsprosent
  - Kostnadsprosent inkl. verdiendringer over utvidet resultat er 36,7 %
- 20,9% Konsolidert ren kjernekapital ✓
- 100% Utdelingsgrad til egenkapitalbeviseierne ✓

Skue SPAREBANK

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 1.810 millioner kroner i tredje kvartal, opp fra 1.621 millioner samme periode i fjor.

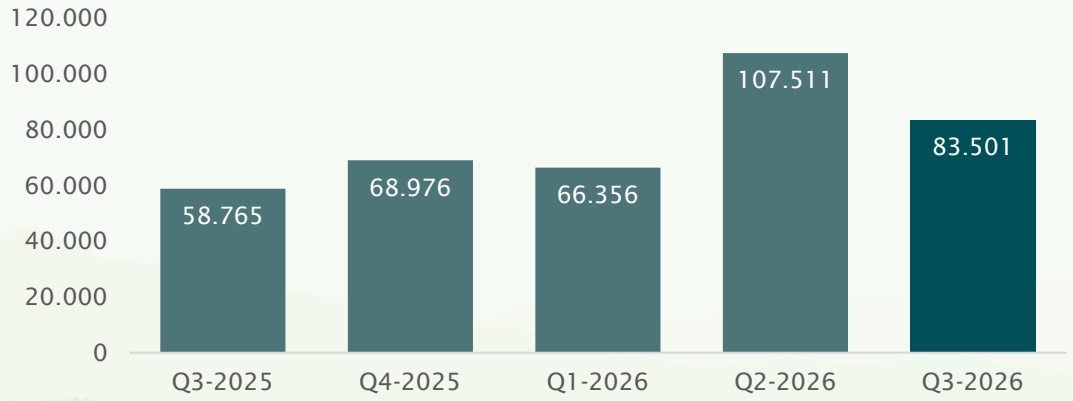
Med bankens eierandel på 8,56 prosent i Eika Gruppen er resultatandel knyttet til eierskapet i Fremtind Holding på om lag 19,9 mill. kroner for banken i tredje kvartal og 57,8 mill. kroner hittil i år.

Disse verdiene inngår ikke i bankens rapporterte driftsresultat.

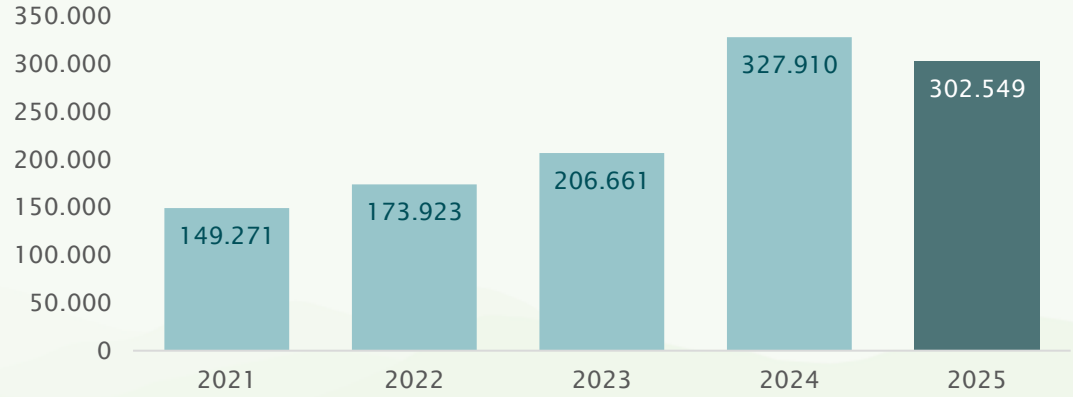
Resultatutvikling

God underliggende vekst - Økte renteinntekter - Negativ verdiendring på finansielle instrumenter - Positiv utvikling på eierandelen i Eika Gruppen over utvidet resultat

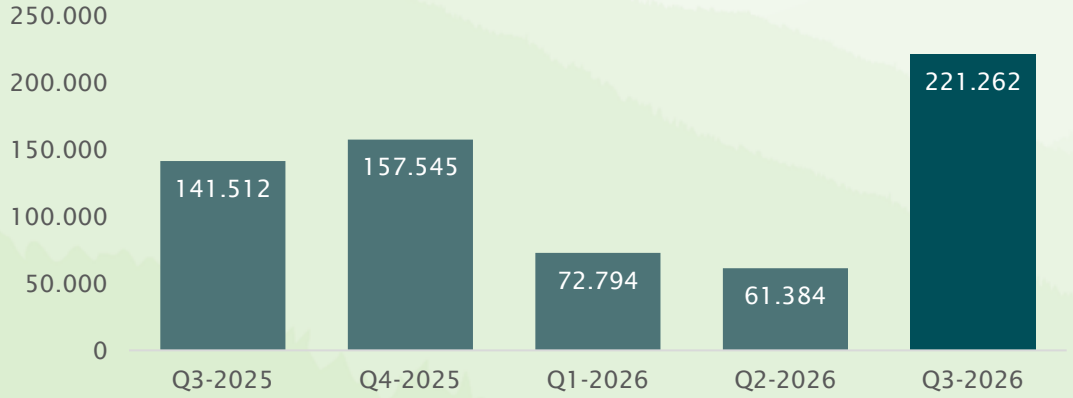
Resultat etter skatt, siste 5 kvartaler



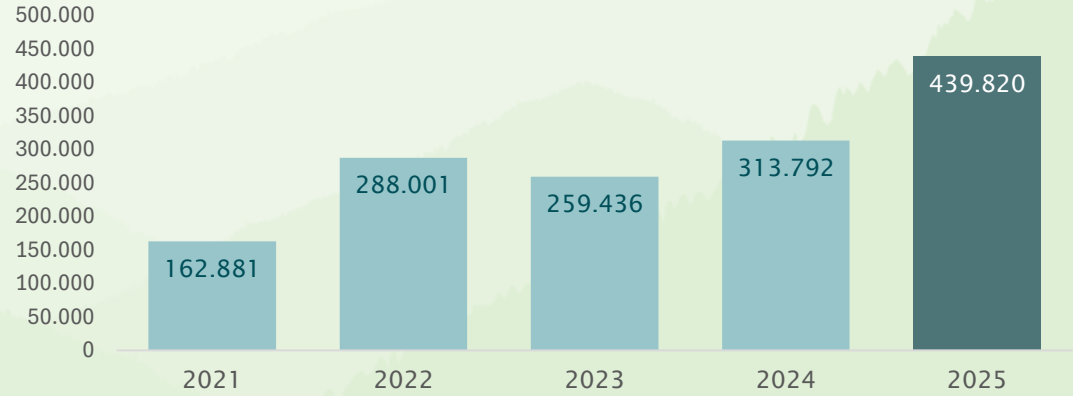
Resultat etter skatt, årlig



Totalresultat, siste 5 kvartaler



Totalresultat, årlig



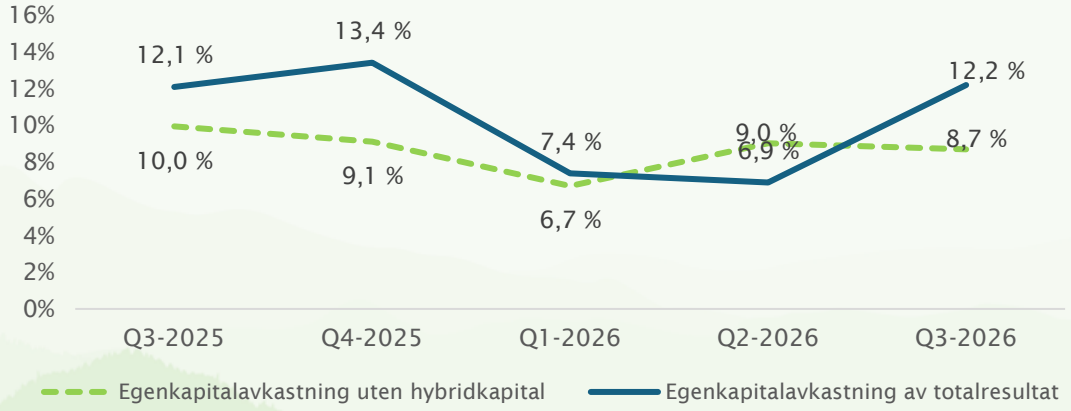
*Resultat i TNOK

Skue SPAREBANK

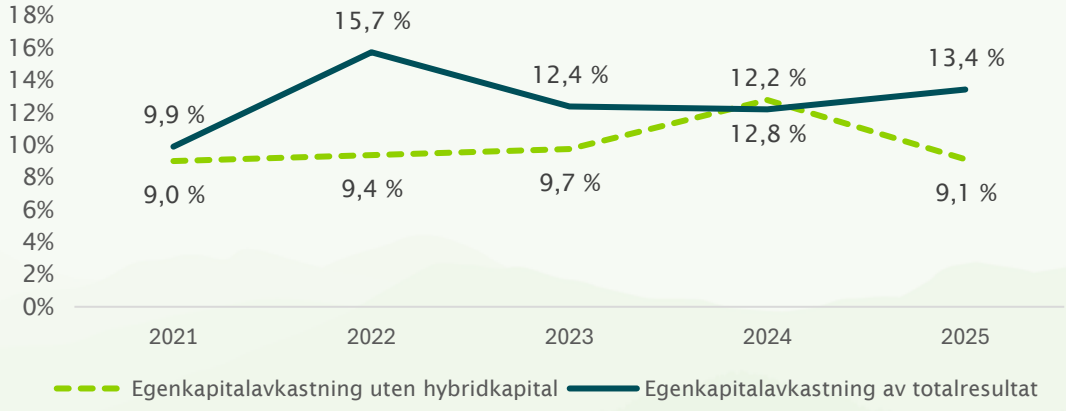
Egenkapitalavkastning

Etter skatt er det ordinære resultatet pr. 30.09.2026 på 257,4 mill. kroner som tilsvarer en egenkapitalavkastning uten hybridkapital på 8,7 %. Oppskrivningen av aksjer over utvidet resultat utgjør 98,1 mill. kroner hittil i år, slik at bankens totalresultat pr. 30.09.2026 er på 355,4 mill. kroner, en økning på 73,2 mill. kroner sammenlignet med fjoråret. Egenkapitalavkastningen av totalresultatet er 12,2% pr 30.09.2026, sammenlignet med 12,1% i fjor.
Resultat pr. egenkapitalbevis hittil i år er 19,37 kr, mens resultat pr. egenkapitalbevis av totalresultatet hittil i år er 27,03 kr.

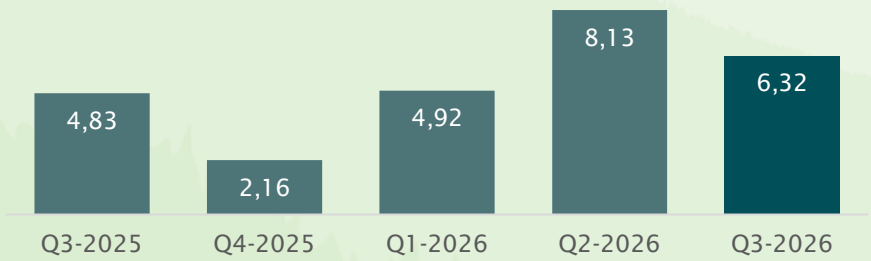
EK-avkastning siste 5 kvartaler



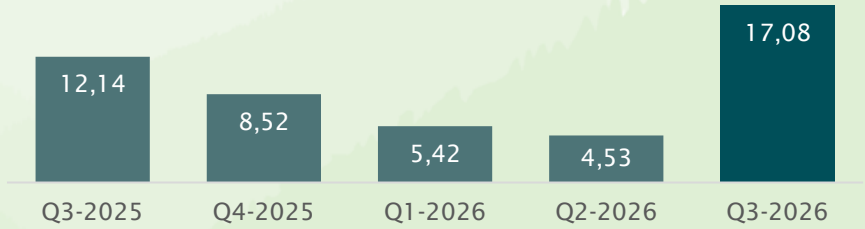
EK-avkastning, årlig



Kvartalsvis resultat pr. egenkapitalbevis



Kvartalsvis resultat pr. egenkapitalbevis av totalresultat



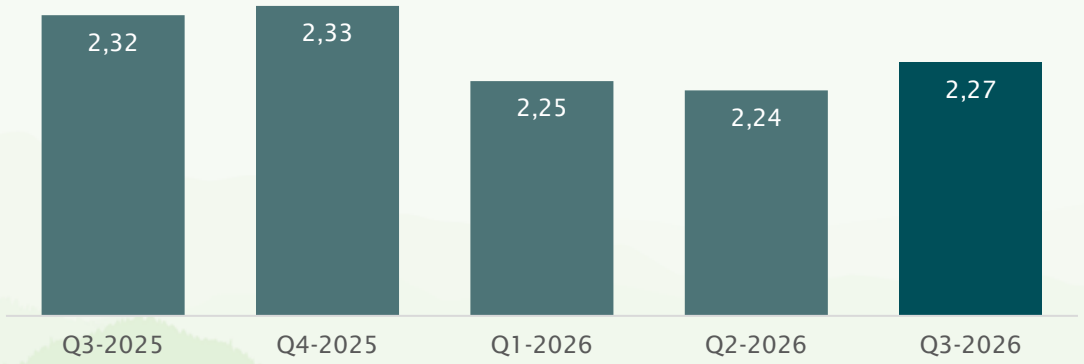
Skue SPAREBANK

Inntekter

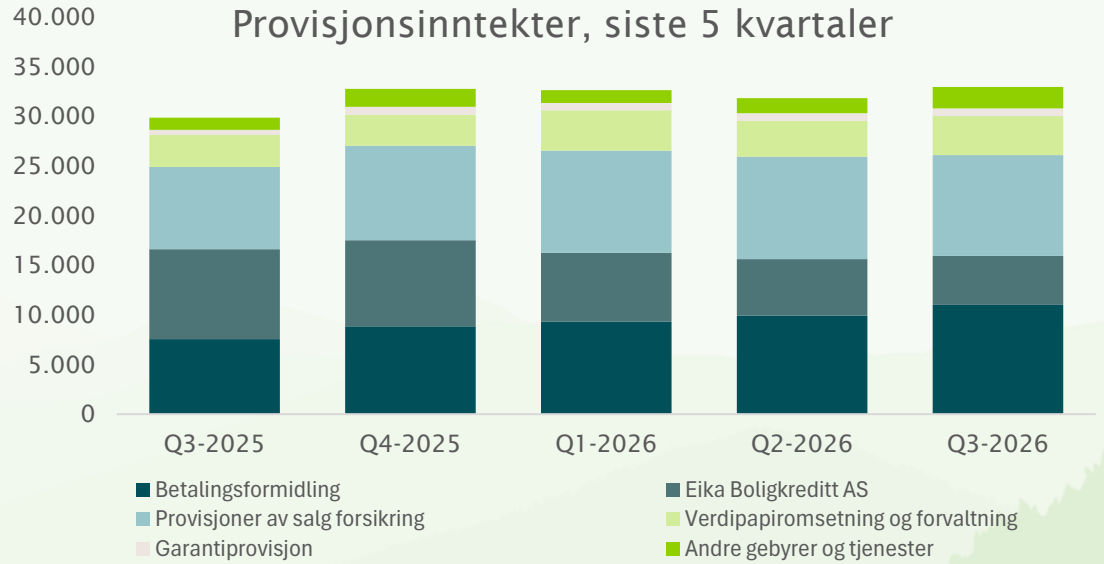
Netto renteinntekter utgjorde 473,7 mill. kroner pr. 30.09.2026, som tilsvarer en økning på 17,1 % mot samme periode i fjor. Isolert for kvartalet utgjorde netto renteinntekter 165,3 mill. kroner, en økning på 7 % sammenlignet med forrige kvartal. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen på 2,27 %, mot 2,32 % samme tid i fjor.

Sammenlignet med forrige kvartal har netto provisjonsinntekter en økning på 3 %. Marginpress på utlån fører til lavere provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt hittil i år.

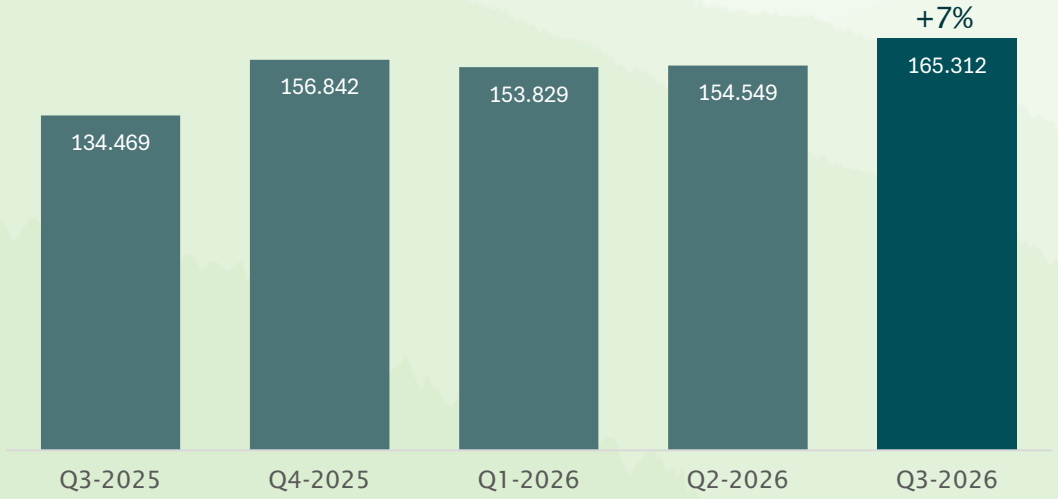
Rentenetto, siste 5 kvartaler



Provisjonsinntekter, siste 5 kvartaler



Netto renteinntekter (TNOK), siste 5 kvartaler

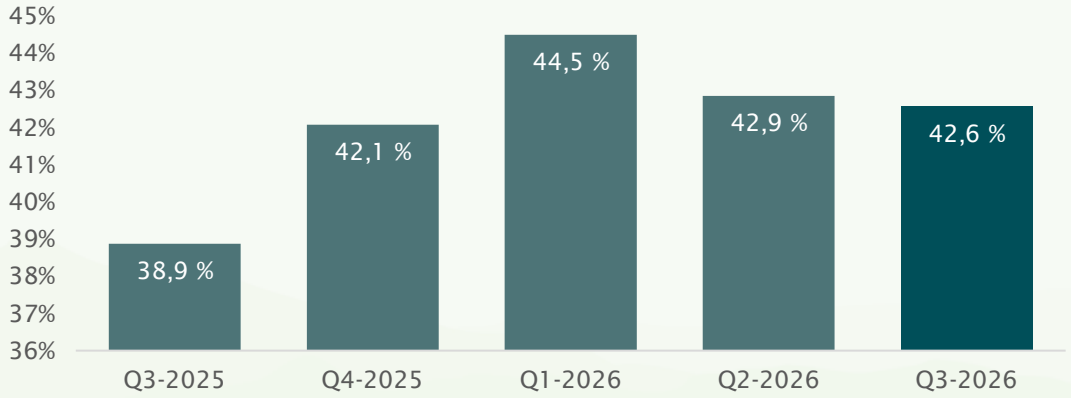


Skue SPAREBANK

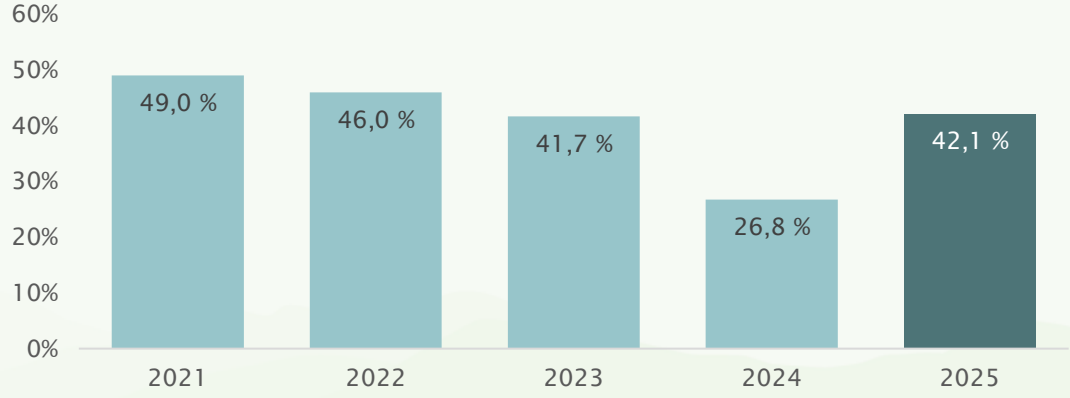
Kostnader

Driftskostnadene utgjorde ved utgangen av 3. kvartal 261,5 mill. kroner, en økning på 56,8 mill. kroner sammenlignet med utgangen av 3. kvartal 2025. Korrigert for fusjonskostnader på 16,2 mill. kroner er bankens kostnadsprosent 39,9% pr. 3.kvartal. Som tidligere nevnt er sammenligningstallene påvirket av fusjonen med Tinn Sparebank 03.11.2025.

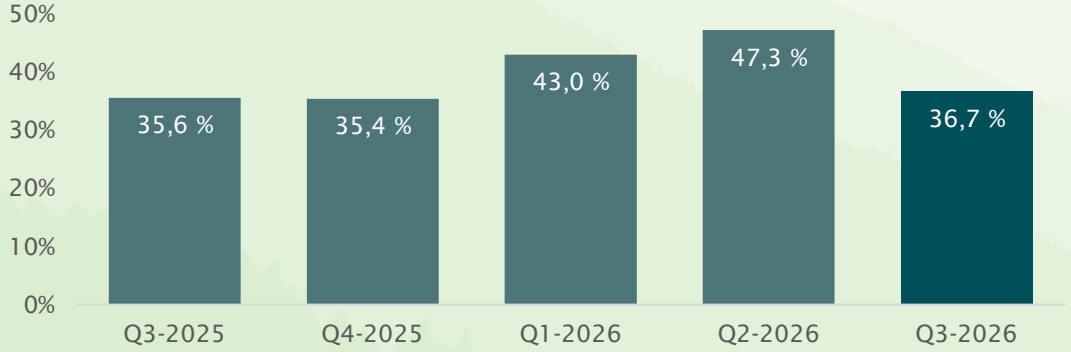
Kostnadsprosent, siste 5 kvartaler



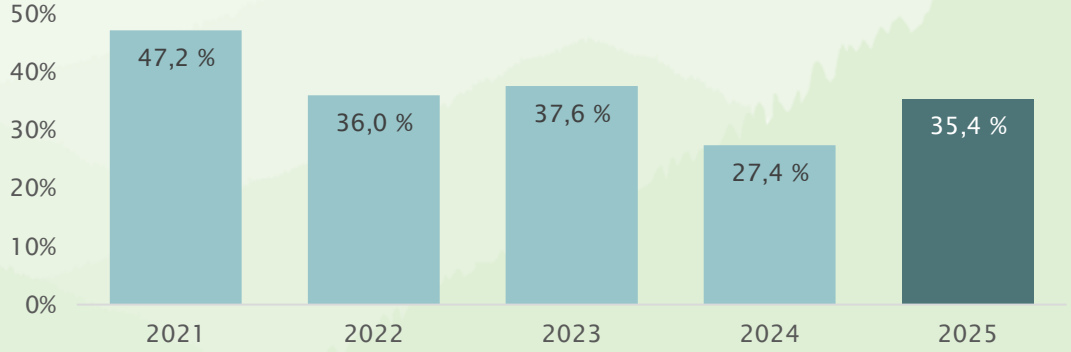
Kostnadsprosent, årlig



Kostnadsprosent inkl. verdiendringer over utvidet resultat, siste 5 kvartaler



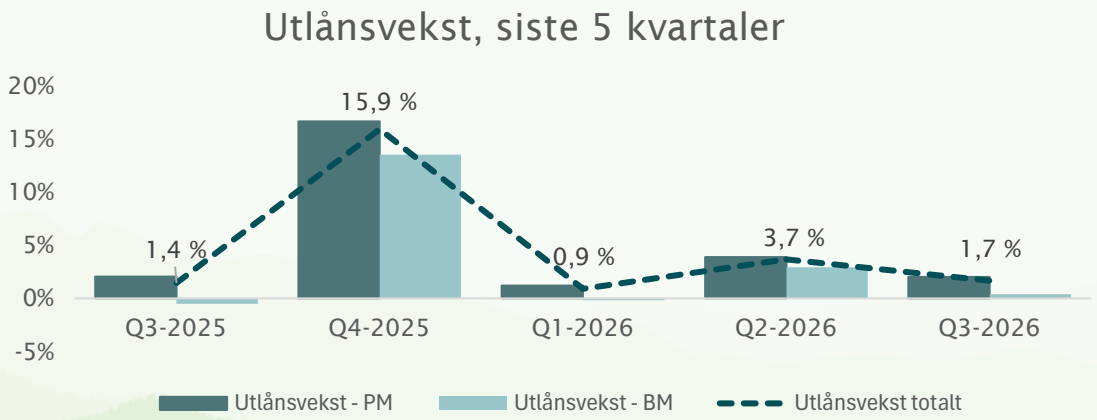
Kostnadsprosent inkl. verdiendringer over utvidet resultat, årlig

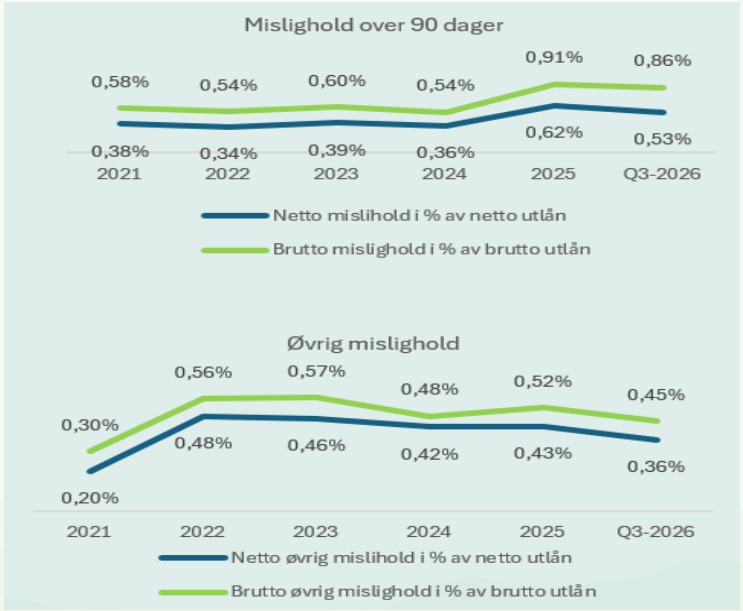


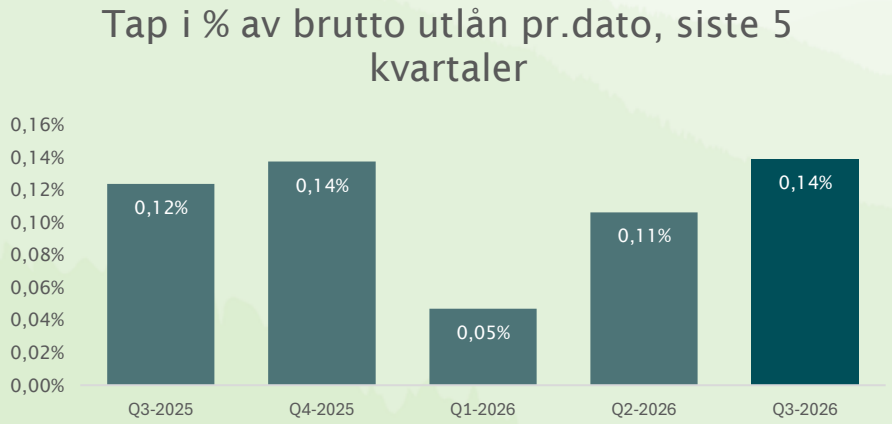
Skue SPAREBANK

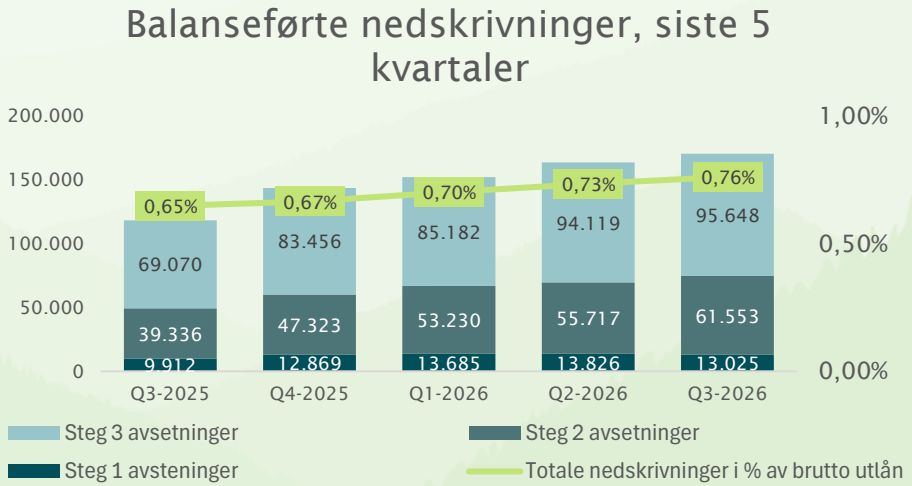
Utlån

I tillegg til god organisk vekst er økningen i utlån de to siste årene påvirket av fusjonene med Hjartdalbanken i 2024 og Tinn Sparebank i 2025. Inkludert Eika Boligkreditt AS, utgjør utlånsveksten 23,2 % det siste året, og 1,7 % siste kvartal. Utlånsveksten siste kvartal er fordelt med 2,0 % vekst på PM, og 0,4 % på BM.









Skue SPAREBANK

Presentasjon av den sammenslåtte banken

Romerike Sparebank + Skue Sparebank

Agenda

- **Bakteppe**
- **Hvorfor Skue og Romerike?**
- **Hvordan vil den nye banken se ut?**
- **Ambisjoner**
- **Bytteforhold/ tidslinje**

Banklandskapet i Norge er i endring

Fem drivkrefter som påvirker bankene fremover







Regulatoriske rammevilkår

- Sparebankutvalget: EK-bevisets stilling, skjevdeling, kundeutbytte
- Skjerpede kapitalkrav
- AHV, svindel, DORA, bærekraft

Strukturendringer i bransjen

- Konsolideringer gir investerings-kapasitet og skalafordeler
- Nye banker etablerer seg i våre områder (Sp. Norge, Sp.1, Eika-banker)

Teknologisk skifte

- KI i bankene og hos kundene
- Innsikt og analyse
- Nye konkurrenter og salgskanaler
- Effektivisering og nedbemanninger

Kompetanse og gevinstrealisering

- Større fagmiljøer og spesialister
- Rett kompetanse på rett plass
- Kompetansedeling på tvers

Kundene er mindre lojale

- Misnøye med priser og høye overskudd
- Flere leverandører – produktfokus framfor «alt på ett sted»
- Unge ønsker ikke tradisjonell kontakt

Ref. innsikt fra prosjekt Fremtidens Eikabank

FINANSWATCH

TORSDAG 13. AUGUST 2026 MORGEN



Sparebank 1 Sør-Norge kutter staben og øker utlånene

FOR ABONNENTER



Sparebank 1 Nord-Norge har kuttet 40 årsverk uten sluttpakker

FOR ABONNENTER



Konkurranse presser marginene i Sparebank 1 Østlandet

FOR ABONNENTER



Sparebank 1 SMN varsler økt utbyttekapasitet

FOR ABONNENTER



Sier ja til fusjon

FOR ABONNENTER



Aurskog Sparebank med flatt resultat tross kraftig utlånsvekst

FOR ABONNENTER



Fana Sparebank rundet 40 milliarder

FOR ABONNENTER



Lillesands Sparebank vokser, men tjener mindre

FOR ABONNENTER



Forsikringssmell i Høyesterett rammer tusenvis av leiekontrakter

FOR ABONNENTER



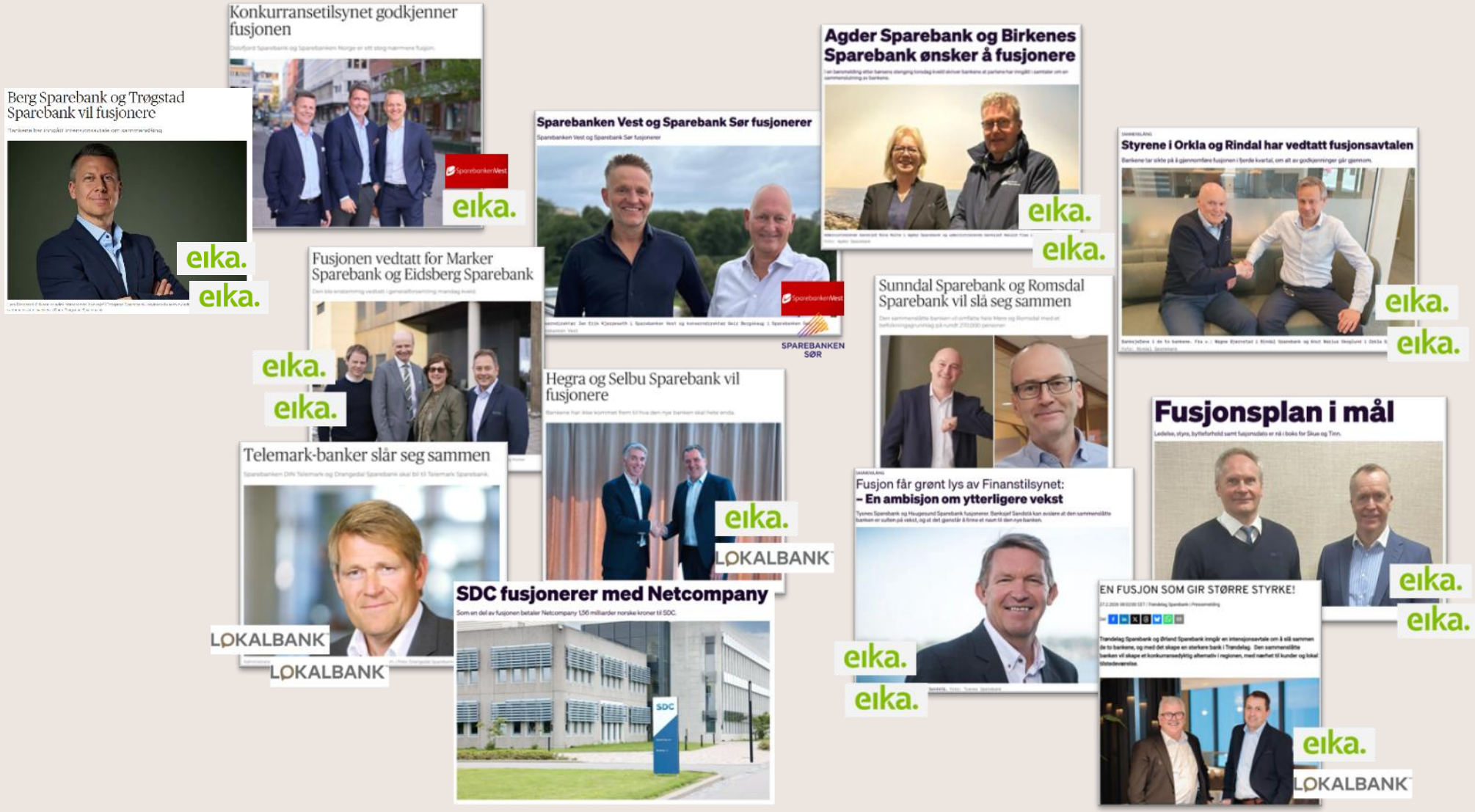
Resultatet i motstrøm for Strømmen Sparebank

FOR ABONNENTER

En verden i endring

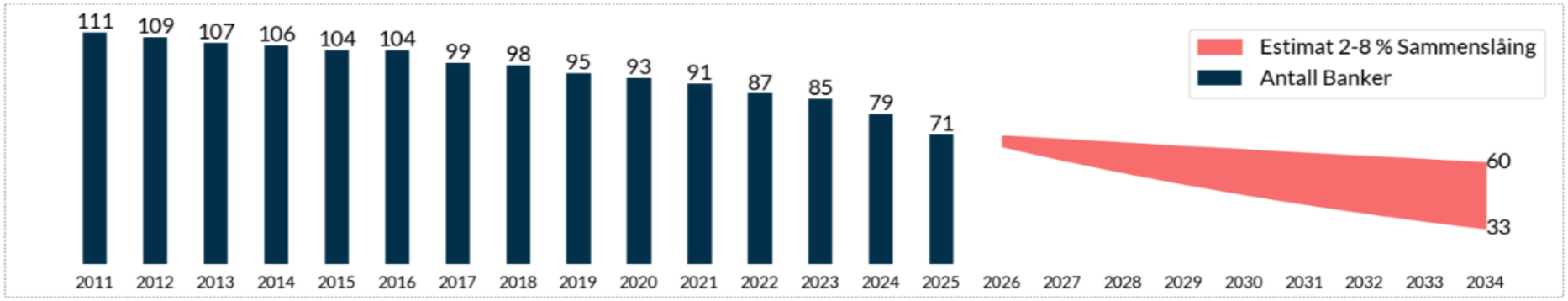
- → Kunstig intelligens
- → Press på rentemarginer
- → Kostnadskutt hos de store
- → Økte kostnader hos de små
- → Regulatorisk usikkerhet
- → Fusjoner

Det skjer mye på struktursiden i bank-Norge



Konsolideringen vil fortsette i følge Norne

Konsolideringen i sektoren er ventet å fortsette som følge av flere sterke drivere



1 Lønnsomhet

- Store kostnadssynergier innen blant annet IT, innkjøp, drift og administrasjon
- Lavere fundingkostnader og banken kan ta flere og større engasjementer og stå i mot økt konkurranse
- Større konkurransekraft, risikotoleranse og mulighet til å satse på produktsalg

2 Teknologi og marked

- Utvikling av ny teknologi og implementering av denne
- Kundene vinnes med sterke merkevarer og god rådgivning
- Kundeadferden endres kontinuerlig, men lokalbank-konseptet står sterkt

3 Kompetanse og regulering

- Håndtering av nye reguleringer og krav (AML, CRR3, taksonomi, mv)
- Bedre mulighet til å rekruttere og beholde ansatte
- Nyansatte stiller større krav til muligheter og betingelser

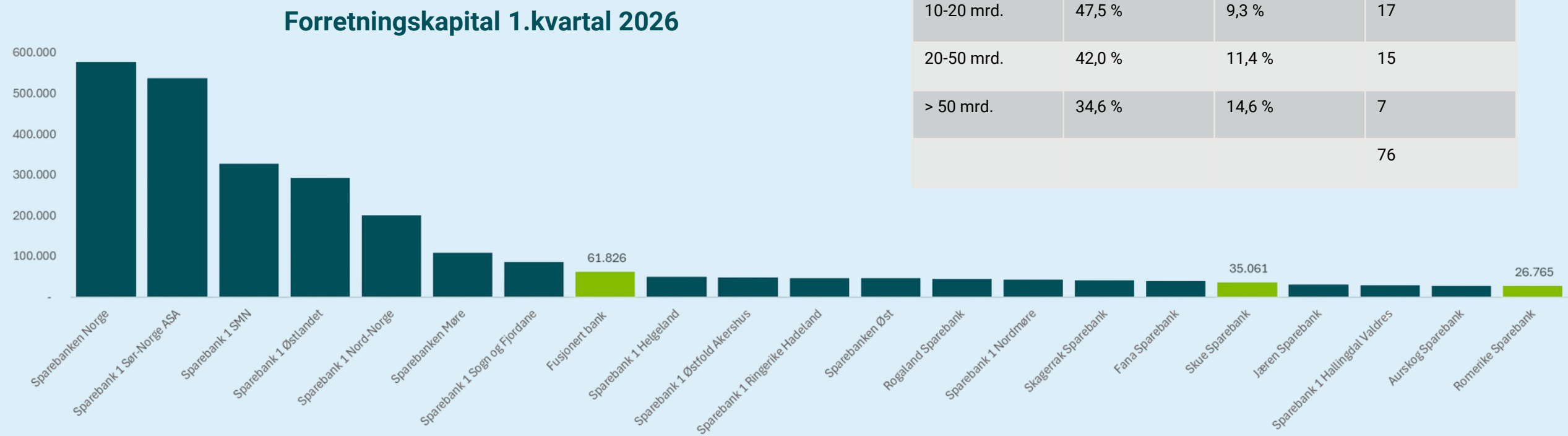
NORNE securities

Størrelse er av betydning

→ Klar sammenheng mellom størrelse og kostnadseffektivitet

→ Klar sammenheng mellom størrelse og lønnsomhet

Nøkkeltall 2024	K/I just. alt	RoE	Antall banker
< 5 mrd.	52,4 %	8,9 %	13
5-10 mrd.	50,0 %	9,2 %	24
10-20 mrd.	47,5 %	9,3 %	17
20-50 mrd.	42,0 %	11,4 %	15
> 50 mrd.	34,6 %	14,6 %	7
			76



Agenda


Bakteppe
Hvorfor Skue og Romerike?
Hvordan vil den nye banken se ut?
Ambisjoner
Bytteforhold/ tidslinje

Hvorfor er bankene en god match?

Felles fundament

- → Felles verdier og tro på sparebankidéen
- → Samme fremtidssyn og behov for utvikling
- → To EIKA-banker som kjenner hverandre godt
- → Enige om utbyttepolitikk og likedeling

Utfyllende styrker

- → Geografisk utfyller bankene hverandre
- → Vekst og skala gir potensial for stordriftsfordeler
- → Sterkere fagmiljøer – større og mer profesjonelle

Felles ambisjon

- → Lokalsamfunn – utgjøre en større forskjell
- → Stiftelsene nyter godt av en mer lønnsom bank
- → Attraktiv arbeidsgiver for motiverte og engasjerte medarbeidere

Visjon den nye banken

Sammen lager vi en lokalbank med muskler som en regionbank:

STOR og LOKAL med fokus på relasjoner og digital utvikling.



Til det beste for alle interessentene

Kunder

- → Samme person
- → Samme sted
- → Samme/flere produkt/tjenester
- → Nytt skilt
- → Større lån
- → Mer konkurransedyktig

Ansatte

- → Ingen oppsigelser som følge av fusjon
- → Samme arbeidssted (funksjoner kan bli flyttet)
- → Flere kollegaer
- → Større kompetansemiljøer
- → Ingen hovedkontor

Eiere

- → Alt annet likt, så er fusjon positivt (økt interesse)
- → Børsnotert bank med større marketcap
- → Synergier

Lokalsamfunn

- → Større utviklingskraft
- → Større gavekraft håndtert på en profesjonell måte gjennom sparebankstiftelser
- → Fokus på lokalbankkonseptet på bankens arnesteder

Agenda


Bakteppe
Hvorfor Skue og Romerike?
Hvordan vil den nye banken se ut?
Ambisjoner
Bytteforhold/ tidslinje

Hvordan blir den nye banken?

- → 230 ansatte
- → 23 kontorer
- → 63,5 mrd. kr. i forretningskapital
- → Omkring 82.000 kunder
- → 760 000 innbyggere i 38 kommuner
- → 6 stiftelser med over 2,5 mrd. kr. i kapital
- → Største sparebank i Eika Alliansen
- → 8. største sparebank i Norge
- → Notert på hovedlisten på Oslo Børs (ticker SKUE)



Prinsipper for fusjonen

- → Likeverdige parter som sammen skaper en ny bank for å møte morgendagens muligheter og trusler
- → Prosessen er transparent – alle tema diskuteres i felles arbeidsutvalg mellom bankene
- → Bred involvering av tillitsvalgte



Arnesteder vs. rådgivningskontor

7 arnesteder

→ De opprinnelige hovedkontorene til sammenslåtte banker

→ Fullservice banktilbud (tjenester og åpningstider)

→ Tilbyder av kompetansearbeidsplasser

→ Bank for lokalt næringsliv

→ Stor gavekapasitet og tilstedeværelse i lokalmiljøet

16 rådgivningskontor/kommersielle kontor

→ Rådgiving

→ BM-kunder som passer inn i vår portefølje

Agenda


Bakteppe
Hvorfor Skue og Romerike?
Hvordan vil den nye banken se ut?
Ambisjoner
Bytteforhold/ tidslinje

Vi skal lage et sparebankkonsept for fremtiden

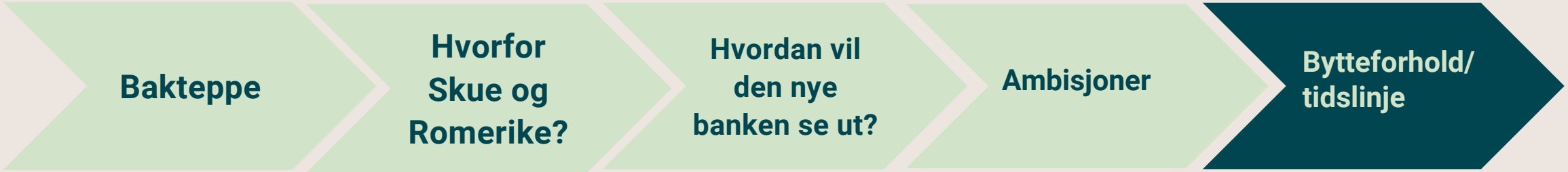
Det sentrale verdiforslaget er «stor og lokal»

- → Ingen hovedkontor
- → Desentralt ansvar, med lokale fullmakter
- → Smådrifts- og stordriftsfordeler
- → Tydelig skille seg fra andre regionbanker
- → Vi er til for kundene våre og lokalsamfunnet
- → Konseptet er summen av banken, og de lokale stiftelsene
- → Kapasitet og kompetanse til konkrete funksjoner mindre banker savner
- → Kapasitet til å utvikle nye produkter/konsepter for kundene
- → Fokus på relasjoner og digital utvikling

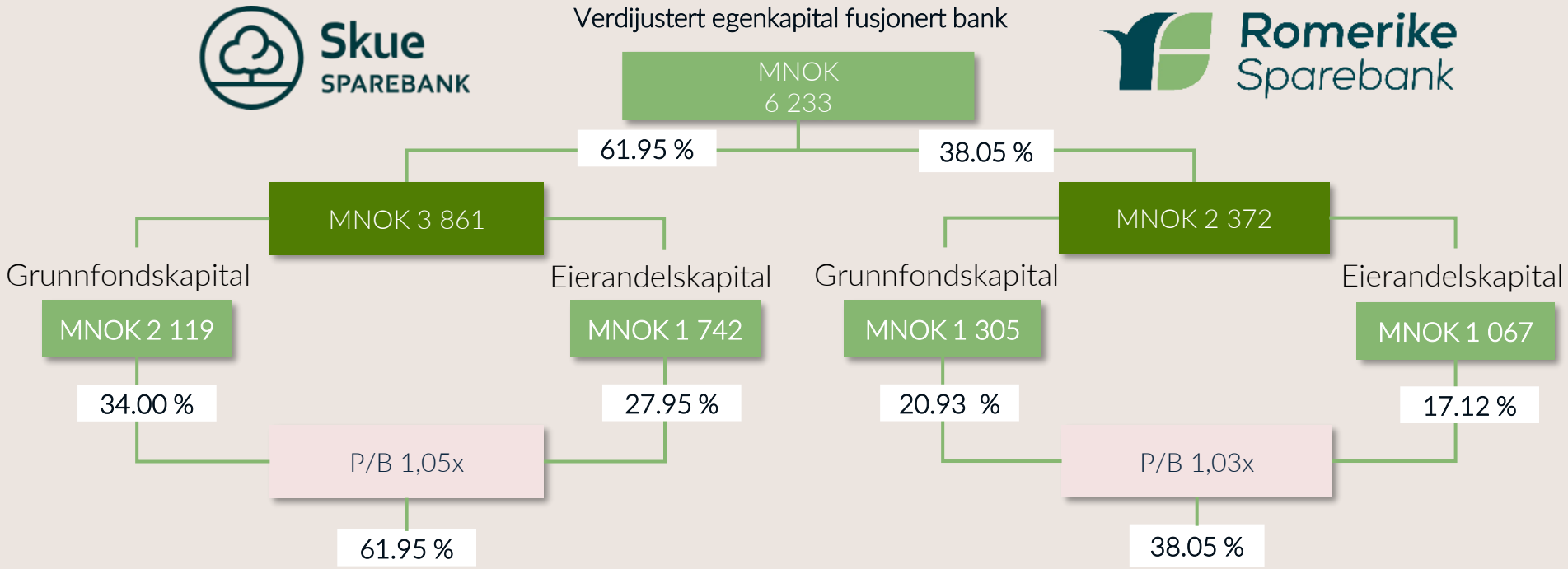
- → Et konsept som kan skaleres



Agenda


Bakteppe
Hvorfor Skue og Romerike?
Hvordan vil den nye banken se ut?
Ambisjoner
Bytteforhold/ tidslinje

Overordnet om prosessen og bytteforholdet



To banker med like eierbrøker og oppbygning, og med relativt lik drift har vært et godt utgangspunkt i prosessen for fastsettelse av bytteforhold. Følgende metodikk er benyttet i prosessen:

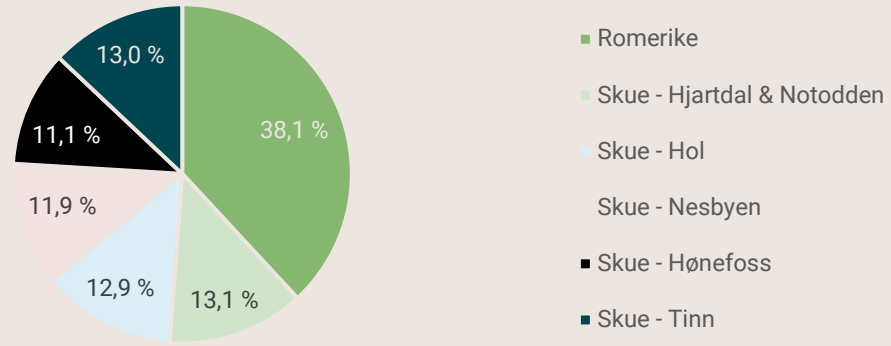
- → Verdijustert egenkapital
- → Resultatmodell
- → Markedsprising
- → Transaksjonsprising

Vederlag til grunnfondskapitalen

Verdijustert grunnfondskapital i sammenslått bank vil utgjøre MNOK 3 424

Fordeling av grunnfondskapital	Grunnfondskapital (MNOK)	Eierandel
Romerike	1 305	38,1 %
Hjartdal & Notodden (Skue)	448	13,1 %
Hol (Skue)	440	12,9 %
Nesbyen (Skue)	407	11,9 %
Hønefoss (Skue)	379	11,1 %
Tinn (Skue)	444	13,0 %
Sum	**3 424**	**100,0 %**

… og fordeler seg på følgende måte



Øremerking av opphavet til grunnfondskapitalen

- Opphavet til grunnfondskapitalen for å bevare lokalt eierskap vil vedtektsfestes i den sammenslåtte banken.
- Grunnfondskapitalen fra Romerike Sparebank vil utgjøre **38,1** % av total grunnfondskapital i den sammenslåtte banken.

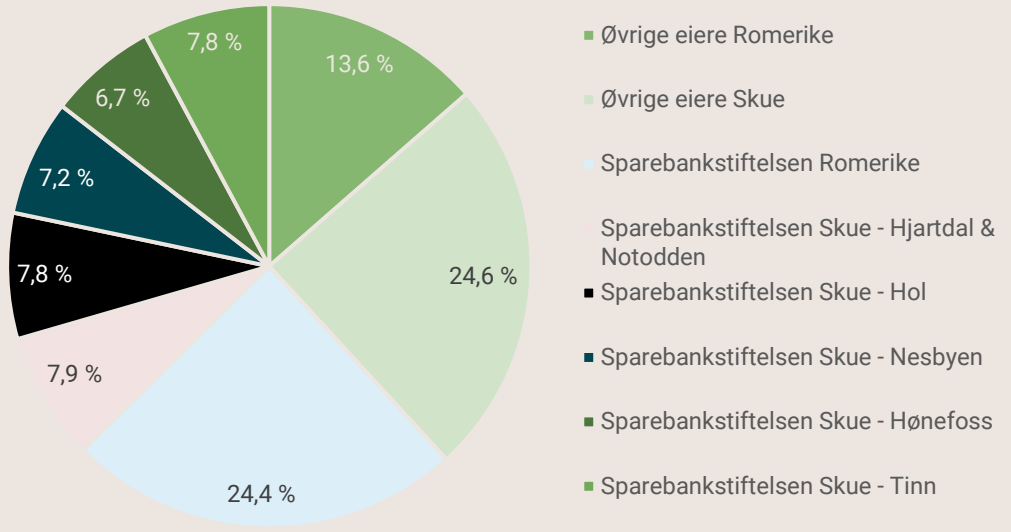
- Grunnfondskapitalen fra Skue Sparebank vil utgjøre **61,9 %** av total grunnfondskapital i den sammenslåtte banken.
  - Hjartdal & Notodden har krav på 21,2 % av grunnfondskapitalen i Skue, som gir **13,1 %** av grunnfondskapitalen i den sammenslåtte banken.
  - Hol har krav på 20,8 % av grunnfondskapitalen i Skue, som gir **12,9 %** av grunnfondskapitalen i den sammenslåtte banken.
  - Nesbyen har krav på 19,2 % av grunnfondskapitalen i Skue, som gir **11,9 %** av grunnfondskapitalen i den sammenslåtte banken.
  - Hønefoss har krav på 17,9 % av grunnfondskapitalen i Skue, som gir **11,1 %** av grunnfondskapitalen i den sammenslåtte banken.
  - Tinn krav på 21,0 % av grunnfondskapitalen i Skue, som gir **13,0 %** av grunnfondskapitalen i den sammenslåtte banken.

Vederlag til egenkapitalbeviseiere

Verdijustert eierandelskapital i sammenslått bank vil utgjøre MNOK 2 809

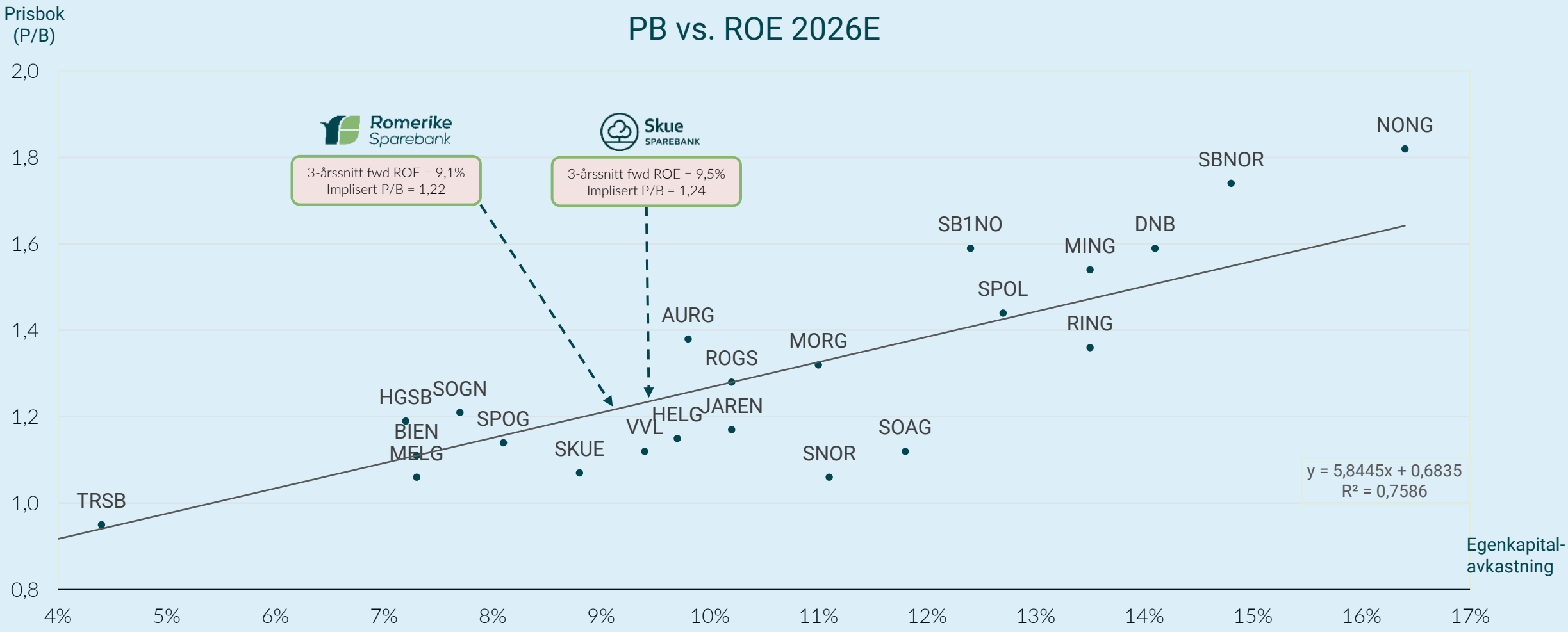
Egenkapitalbeviseiere	Antall EKB	Eierandelskapital MNOK	Markedsverdi MNOK	Eierandel
Øvrige eiere Romerike	1 264 499	381	435	13,6 %
Øvrige eiere Skue	2 293 876	691	789	24,6 %
Sparebankstiftelsen Romerike	2 276 312	686	783	24,4 %
Sparebankstiftelsen Skue - Hjartdal & Notodden	737 324	222	254	7,9 %
Sparebankstiftelsen Skue - Hol	724 104	218	249	7,8 %
Sparebankstiftelsen Skue - Nesbyen	669 569	202	230	7,2 %
Sparebankstiftelsen Skue - Hønefoss	623 297	188	214	6,7 %
Sparebankstiftelsen Skue - Tinn	730 549	220	251	7,8 %
Sum	**9 319 530**	**2 809**	**3 206**	**100,0 %**

… og fordeler seg på følgende måte



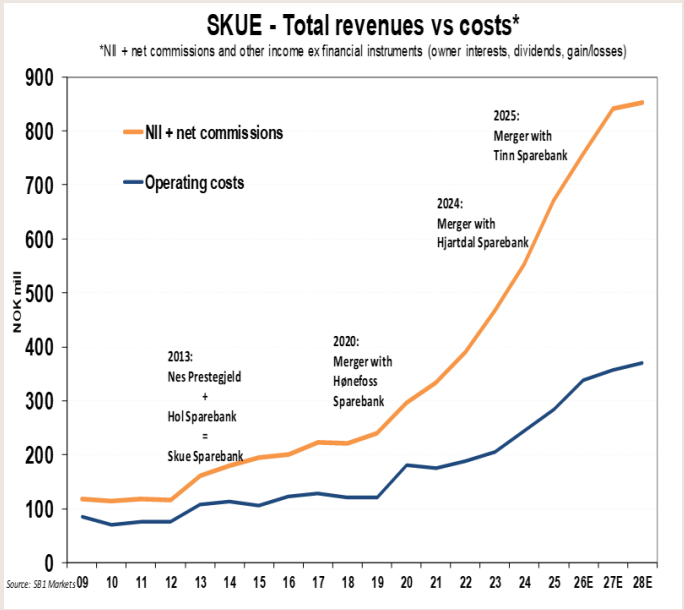
- I den fusjonerte banken vil det være ca. **9,3 millioner** utestående egenkapitalbevis. Sparebankstiftelsen Romerike Sparebank vil være største eier med **24,4 %., og i sum vil sparebankstiftelsene eie 61,8 %**
- Bytteforholdet innebærer at man for hvert egenkapitalbevis i dagens Romerike Sparebank vil få **ca. 0,446 egenkapitalbevis** i den sammenslåtte banken. Det gir implisitt en prising på ROMER sitt egenkapitalbevis på **153,4 NOK (344 NOK * 0,446)**
- Dagens eiere i Skue Sparebank vil videreføre sine egenkapitalbevis i den fusjonerte banken.

Markedsprising: bytteforholdet verifiseres av markedsprisingen av norske banker

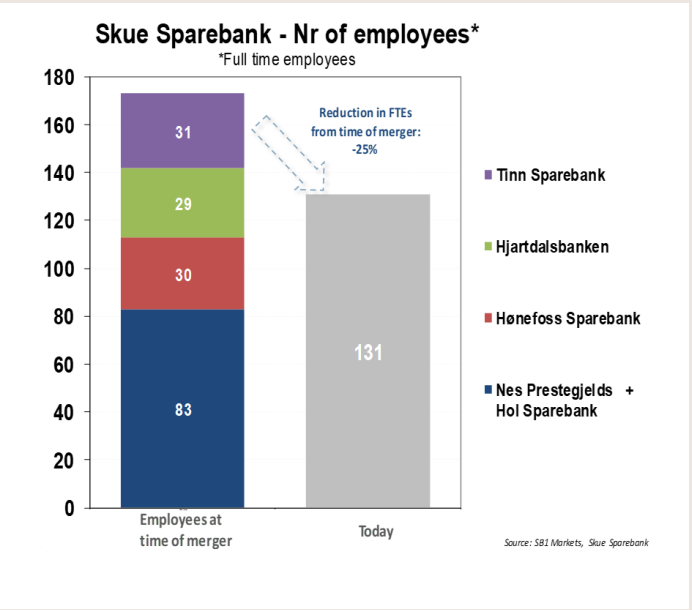


Kilde: Norne - Savings Banks Weekly (Week 37) 2026

Uttak av fusjonseffekter i Skue Sparebank

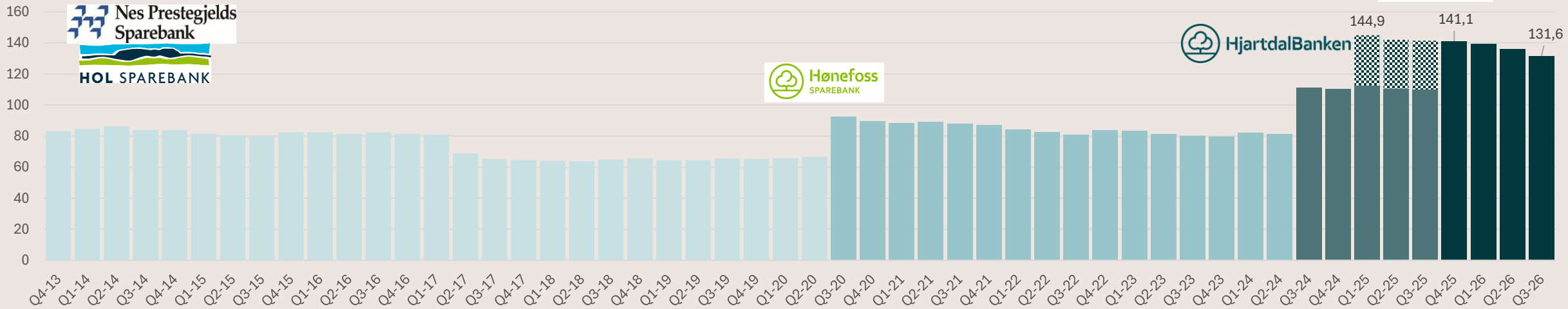


Kilde: SP1 Markets



Kilde: SP1 Markets

Antall årsverk



Overordnet tidslinje

Dialog

Mars - jun. 2026

- → Uformelle samtaler
- → Orientering i styrene
- → Mandat for videre prosess

Utredning

Jun. - aug. 2026

- → Utredninger og sonderinger
- → GO / NO-GO i styrene

Forankring

Sept.- okt. 2026

- → Avtale og kommunikasjon Avtale, styresamling og offentliggjøring forberedes.
- → Felles styresamling
- → Offentliggjøring 24. september
- → Informasjon om bytteforhold Informasjonsmøte Rep.skap. 24/9. Eksterne analyser, fakta og bytteforhold. Utkast til fusjonsplan og vedtekter

Gjennomføring

Okt. 2026–Q4 2027

1. 29. okt. 2026
   Fusjonsvedtak i styrene
   Styrene vedtok endelig fusjonsplan.
2. 8. des 2026
   Vedtak i GF Skue og Rep.skapet i RS
   Endelig vedtak av fusjonsplan.
3. Q3 2027
   Juridisk fusjon
4. Q4 2027
   Teknisk fusjon

Den mest spennende fusjonen i 2027!

Hans Kristian Glesne

Adm. direktør Skue Sparebank

+47 902 58 850

hkg@skuesparebank.no

Siri Berggreen

Adm. banksjef Romerike Sparebank

+47 975 24 984

sbe@rsbank.no

Skue SPAREBANK

Romerike Sparebank

