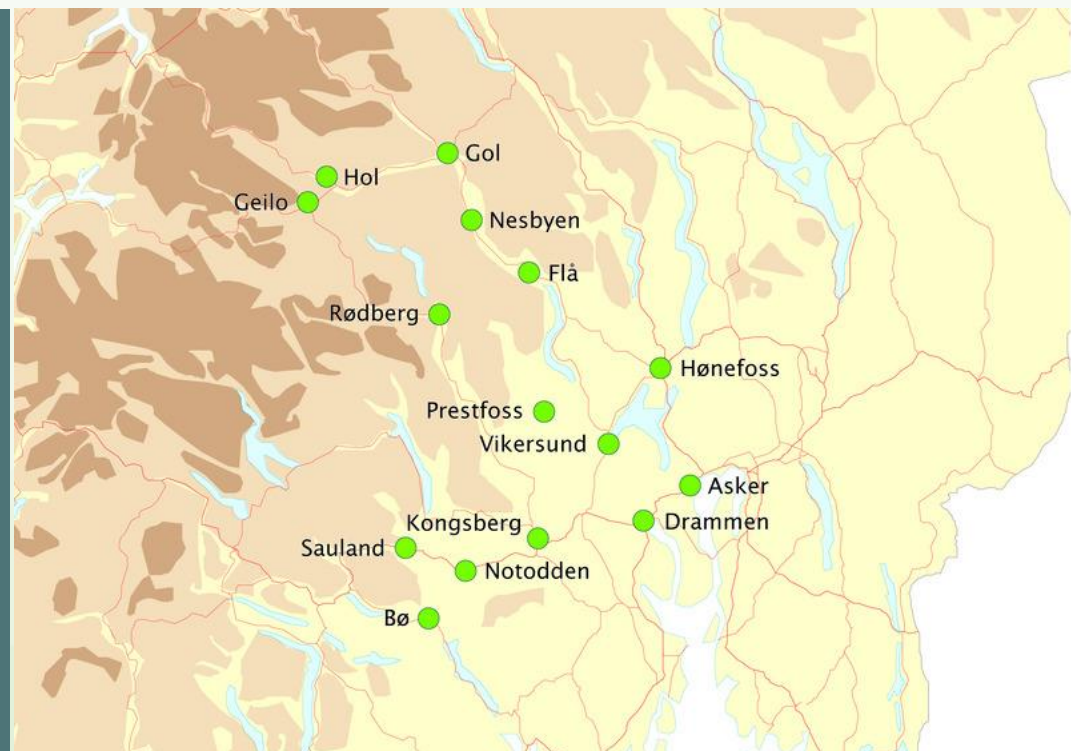




**Skue**  
SPAREBANK

# Delårsregnskap 4. kvartal 2024



# Fusjonen med Hjartdal og Gransherad Sparebank ble gjennomført 1.august

## Historien vår

Skue Sparebank ble etablert i 1842 som Nes Prestegjelds Sparebank.

Gjennom tre fusjoner – med Hol Sparebank i 2013, Hønefoss Sparebank i 2020 og Hjartdal og Gransherad Sparebank i 2024 – viderefører vi nå vår historie i hele Buskerud samt øvre og midtre Telemark.



# Q4 oppsummering

Den gode utlånsveksten har fortsatt gjennom fjerde kvartal og er et synlig bevis på at banken har klart å holde kundeaktiviteten oppe samtidig som man har gjennomført en vellykket fusjon.

## Hovedpunkter

- God utlånsvekst
- Effektiv drift
- Arbeidet med fusjonen har gitt engangskostnader også i 4. kvartal
- God soliditet gir rom for et høyt utbytte

	31.12.2024	31.12.2023
Resultat før skatt (MNOK)	392,8	267,0
Resultat pr. egenkapitalbevis (NOK)	32,5	25,5
Rentenetto	2,40 %	2,38 %
Kostnadsprosent	26,8 %	41,7 %
Kostnadsprosent korrigert for engangseffekter og verdipapirer	39,7 %	37,8 %
Egenkapitalavkastning	12,4 %	9,7 %
Ren kjernekapitaldekning	22,81 %	19,83 %
Konsolidert ren kjernekapitaldekning	20,03 %	20,11 %
Forretningskapital (MNOK)	27.686	19.723
Utlånsvekst hiå inkl. Eika Boligkreditt	42,3 %	7,1 %
Innskuddsvekst hiå	37,6 %	2,6 %

## Økonomiske mål Q4

Egenkapitalavkastning 10 % 12,4 % ✓

Kostnadsprosent 38 % 26,8 % ✓

Konsolidert ren kjernekapital 16,9 % 20,0% ✓

Utdelingsgrad til egenkapitalbeviserne 50 % 100 % ✓

\*Foreslått utdelingsgrad for 2024

# Resultat

Tall i TNOK	31.12.2024	31.12.2023	Endring i %
Renteinntekter	1.167.001	886.345	31,7 %
Rentekostnader	-695.043	-484.653	43,4 %
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>471.958</b>	<b>401.692</b>	<b>17,5 %</b>
Provisjonsinntekter	85.735	69.350	23,6 %
Provisjonskostnader	-7.697	-6.963	10,5 %
<b>Netto provisjonsinntekter</b>	<b>78.038</b>	<b>62.387</b>	<b>25,1 %</b>
Utbytteinntekter	18.601	27.059	-31,3 %
Verdiendringer på finansielle instrumenter	-1.635	-1.759	-7,0 %
Andre driftsinntekter	2.276	2.171	4,8 %
Lønn og andre personalkostnader	-107.899	-88.690	21,7 %
Andre driftskostnader	-36.375	-109.099	-66,7 %
Avskrivninger og gevinst/tap på ikke- finansielle eiendeler	-8.046	-7.079	13,7 %
Tap på utlån og garantier	-24.158	-19.639	23,0 %
<b>Resultat før skatt</b>	<b>392.760</b>	<b>267.043</b>	<b>47,1 %</b>
Skattekostnad	-64.850	-60.382	7,4 %
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>327.910</b>	<b>206.661</b>	<b>58,7 %</b>



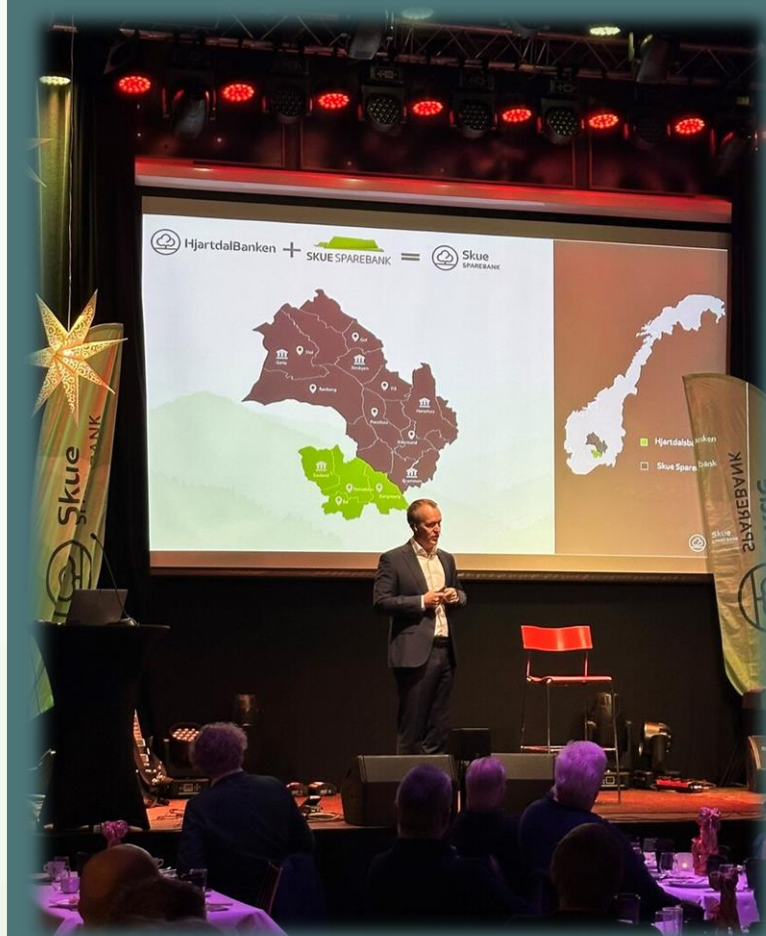
God utlånsvekst, effektiv drift og positive engangseffekter i resultatet knyttet til fusjonen med Hjartdalbanken gir Skue Sparebank et solid resultat.

Foreslått utbytte for 2024 er 32,52 kroner pr. egenkapitalbevis, totalt 74,6 mill. kroner.

I styrets forslag til disponering av årsresultat for 2024 settes det av 232,5 mill. kroner til bankens gavefond. Av dette forventes det en gaveutdeling i 2025 på inntil 40 mill. kroner. Bakgrunnen for at styret foreslår å gjøre en større avsetning til gavefond er å gi banken fleksibilitet i en fremtidig vurdering av bankens kapitalstruktur, jf. fusjonsplanen mellom Skue Sparebank og HjartdalBanken.

# Balanse

Tall i TNOK	31.12.2024	31.12.2023	Endring siste 12 mnd
Forvaltningskapital	23.034.941	17.375.526	32,6 %
Egenkapital	3.111.557	2.261.369	37,6 %
Innskudd fra kunder	14.786.078	10.743.384	37,6 %
Brutto utlån	18.993.658	14.270.358	33,1 %
Netto misligholdte engasjementer <90 dgr	67.756	55.890	21,2 %
Netto øvrige misligholdte engasjementer	79.571	65.946	20,7 %
Netto mislighold i % av netto utlån	0,36 %	0,39 %	-7,7 %
Netto øvrige misligholdte eng. i % av netto utlån	0,42 %	0,46 %	-8,7 %
Utlån overført til Eika Boligkreditt	4.650.719	2.345.938	98,2 %
Forretningskapital	27.685.660	19.722.730	40,4 %

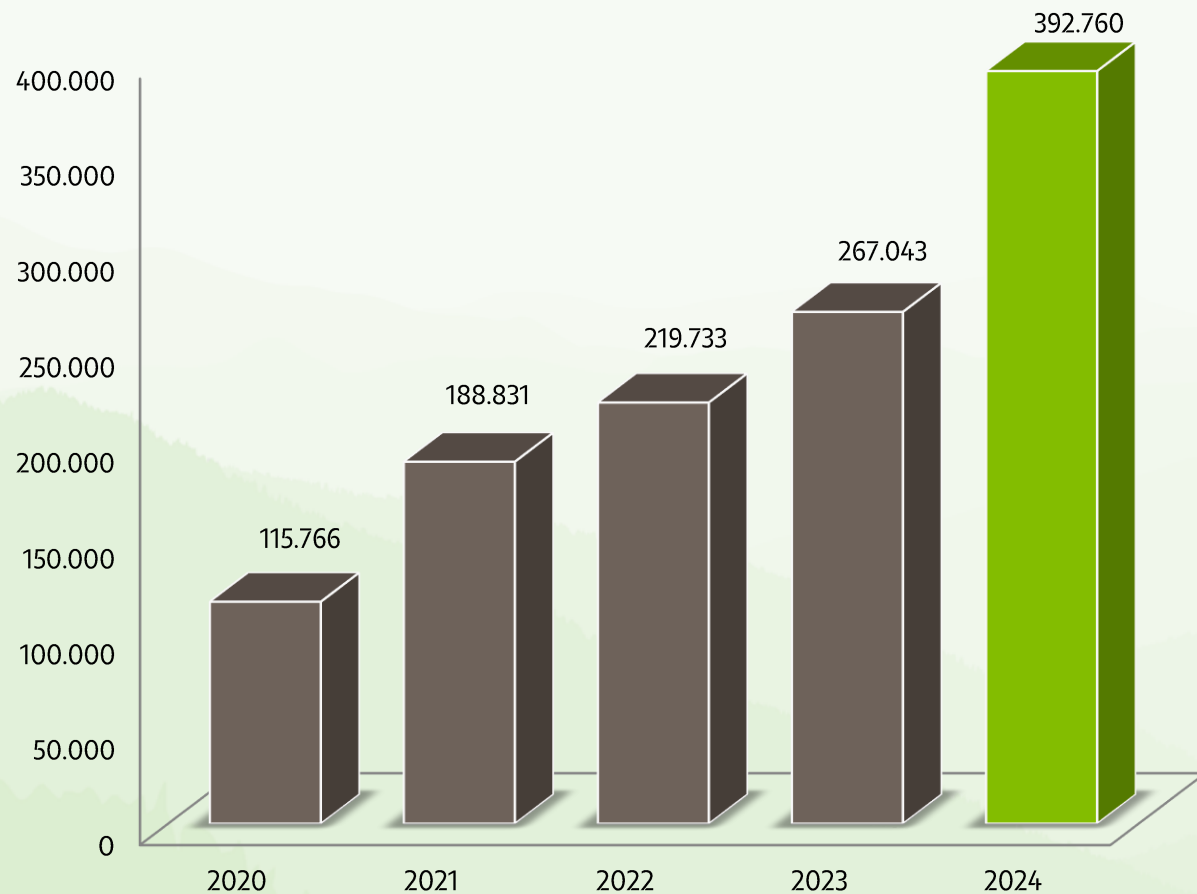


## Vekst i to spor

Den gode utlånsveksten har fortsatt gjennom fjerde kvartal og er et synlig bevis på at banken har klart å holde kundeaktiviteten oppe samtidig som man har gjennomført en vellykket fusjon.

Banken har også økt fokus på å benytte Eika Boligkreditt på lån til personkundene.

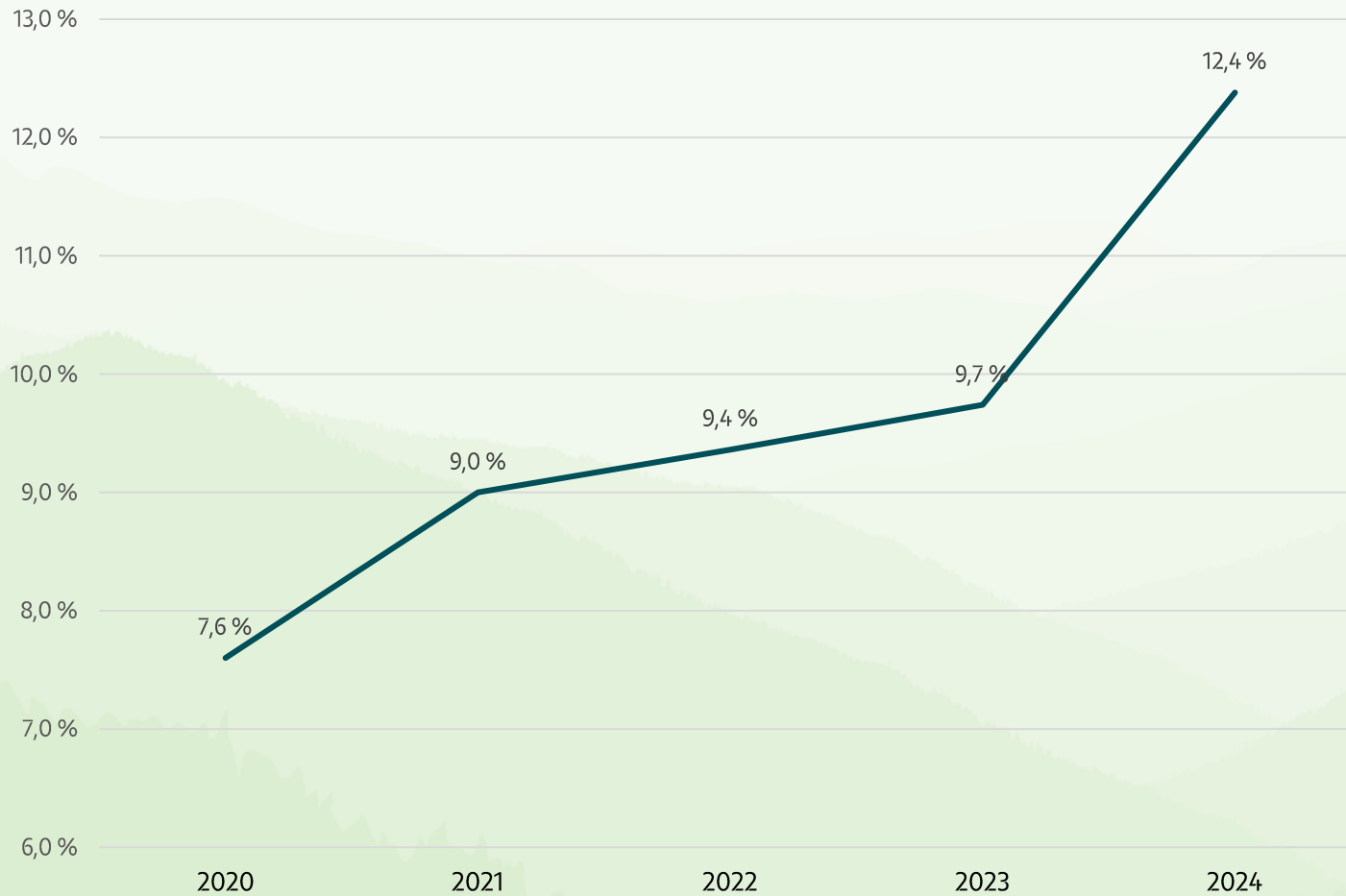
# Utvikling resultat før skatt



Resultatet i 4. kvartal blir påvirket av engangskostnader knyttet til fusjonen med Hjordalbanken på 7,7 mill. kroner i kvartalet. Totalt er det kostnadsført 11,9 mill. kroner i fusjonskostnader hittil i år, mens negativ goodwill fører til en reduksjon i andre driftskostnader på 91,7 mill. kroner.

Sammenlignet med fjoråret så inneholder årets resultat 7 måneder med resultatinntjening i «gamle Skue Sparebank», og 5 måneder med resultatinntjening i den fusjonerte banken. Årsaken til dette er at resultatet til Hjordalbanken på fusjonstidspunktet 31.07.24 ble overført til egenkapitalen i den fusjonerte banken.

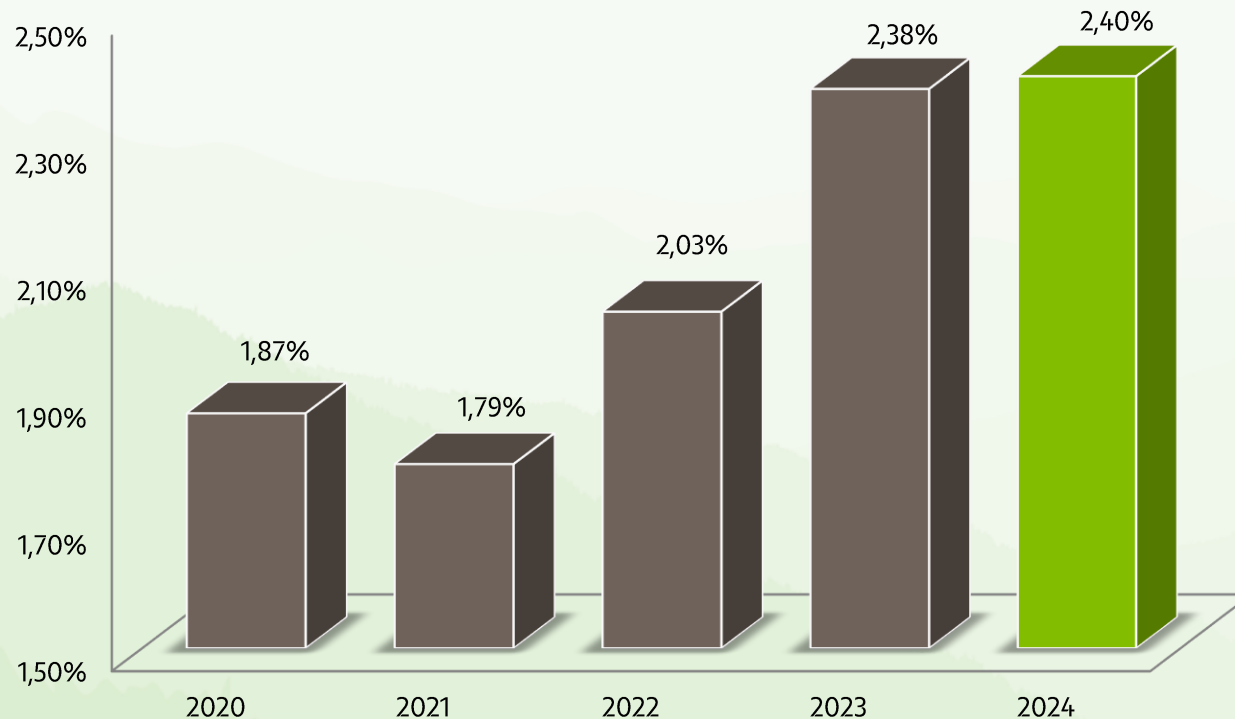
# Egenkapitalavkastning



Etter skatt er det ordinære resultatet pr. 31.12.2024 på 327,9 mill. kroner som tilsvarer en egenkapitalavkastning uten fondsobligasjoner på 12,4 %, noe som er økning fra 9,7 % i samme periode i fjor.

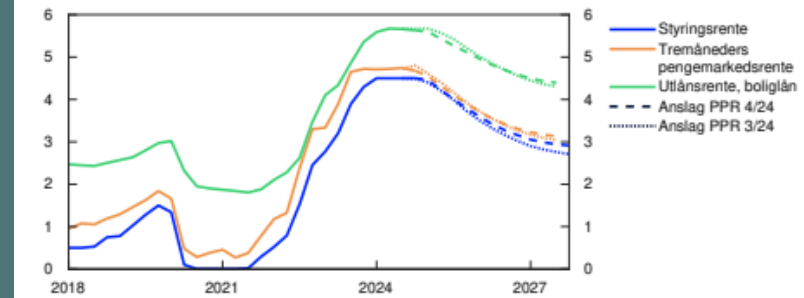
# Utvikling rentenetto

Rentenetto i %



Figur 2.1 Husholdningenes boliglånsrente avtar fra neste år

Renter. Prosent

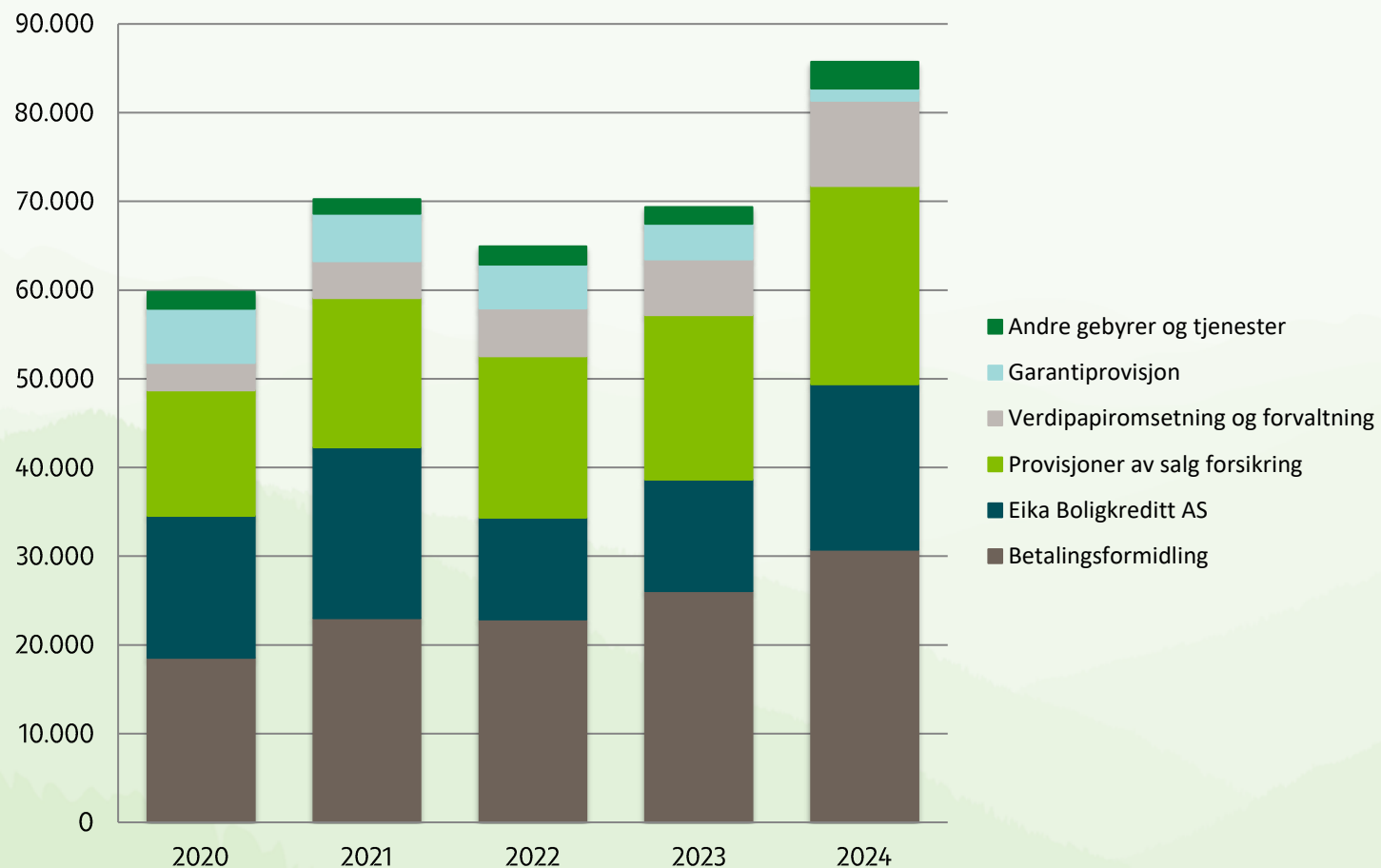


Kilder: LSEG Datastream, Statistisk sentralbyrå og Norges Bank

Netto renteinntekter utgjorde 472,0 mill. kroner pr. 31.12.2024, som tilsvarer en økning på 17,5 % mot samme periode i fjor. For 4. kvartal isolert var netto renteinntekter 141,5 mill. kroner, noe som tilsvarer en økning på 12,1 % siste kvartal. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen på 2,40 %, mot 2,38 % samme tid i fjor.

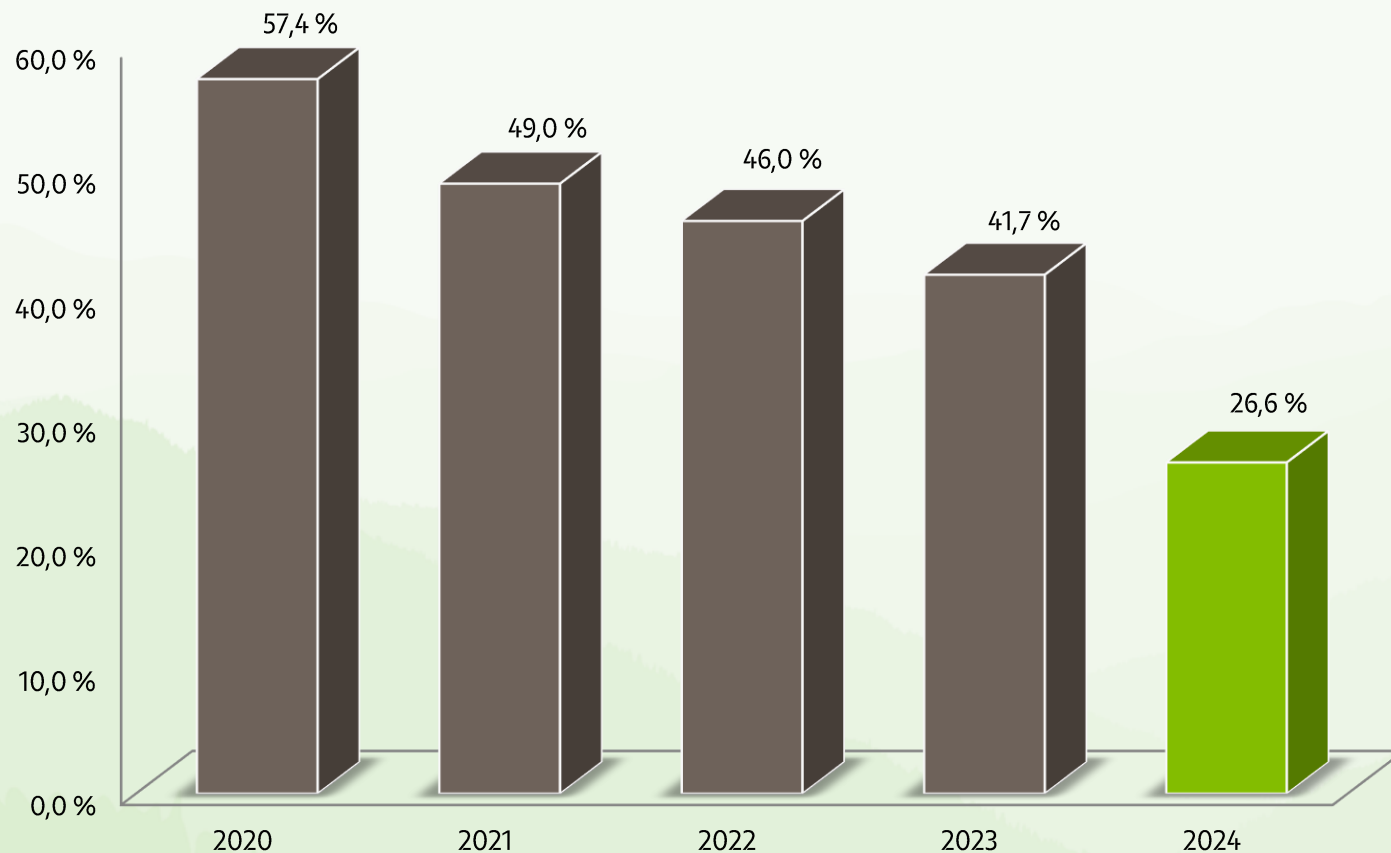


# Utvikling provisjonsinntekter (TNOK)

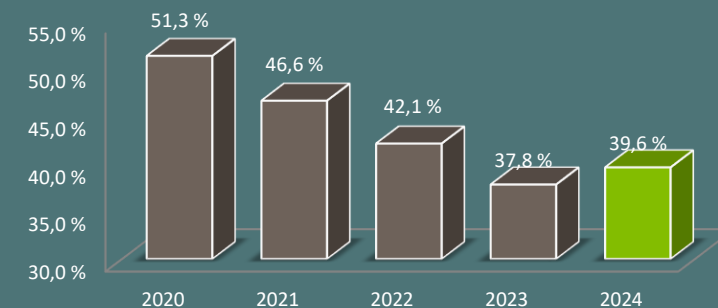


Netto provisjonsinntekter utgjorde 78,0 mill. kroner. Dette er en økning på 8 mill. kroner (17,4%) mot samme periode i fjor. Sammenlignet med forrige kvartal har netto provisjonsinntekter økt med 13,8 %.

# Utvikling kostnadsprosent



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

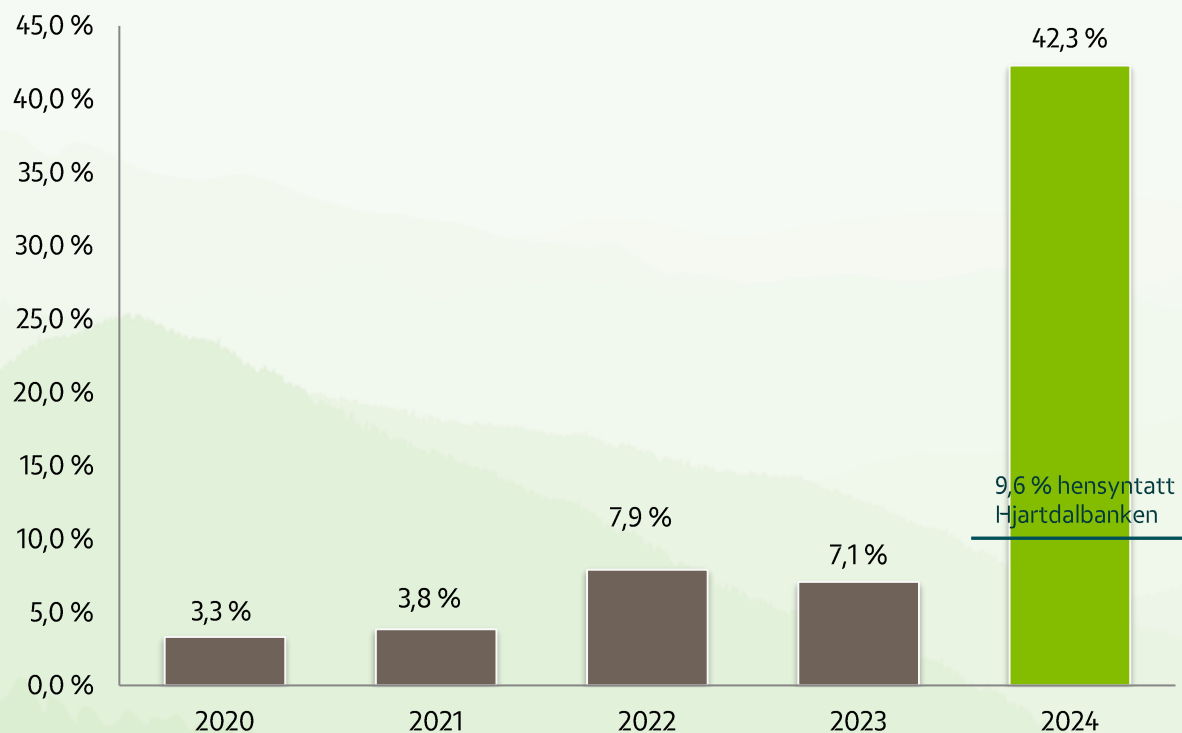


Driftskostnadene utgjorde ved utgangen av 4. kvartal 152,3 mill. kroner, en nedgang på 52,6 mill. kroner sammenlignet med utgangen av 4. kvartal 2023. Som tidligere nevnt fører fusjonen med Hjordalbanken til en negativ goodwill på 91,7 mill. kroner som kommer til reduksjon i andre driftskostnader.

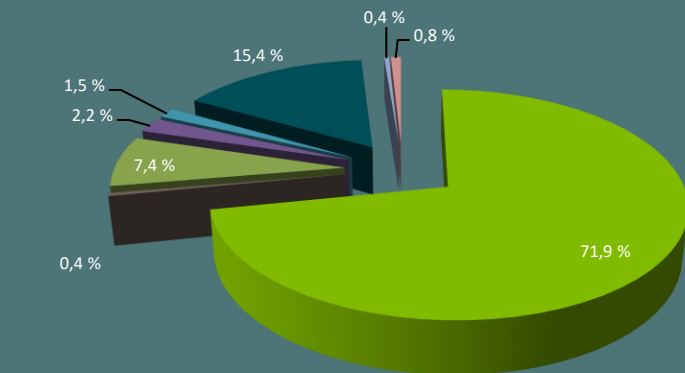
Resultatet i 4. kvartal blir påvirket av engangskostnader knyttet til fusjonen med Hjordalbanken på 7,7 mill. kroner i kvartalet. Totalt er det kostnadsført 11,9 mill. kroner i fusjonskostnader hittil i år.

Teknisk fusjon vil ikke bli gjennomført før i 2025 og det vil frem mot teknisk fusjon påløpe ytterligere kostnader på omkring 8 mill. kroner.

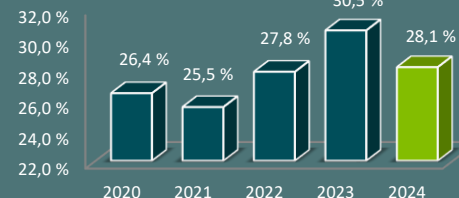
# Utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt



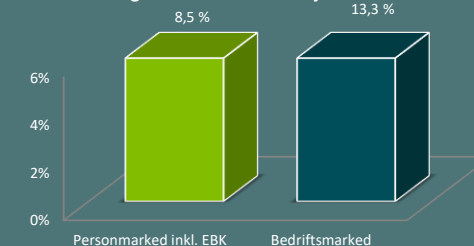
**Utlånsfordeling**



**BM-andel på bankens balanse**



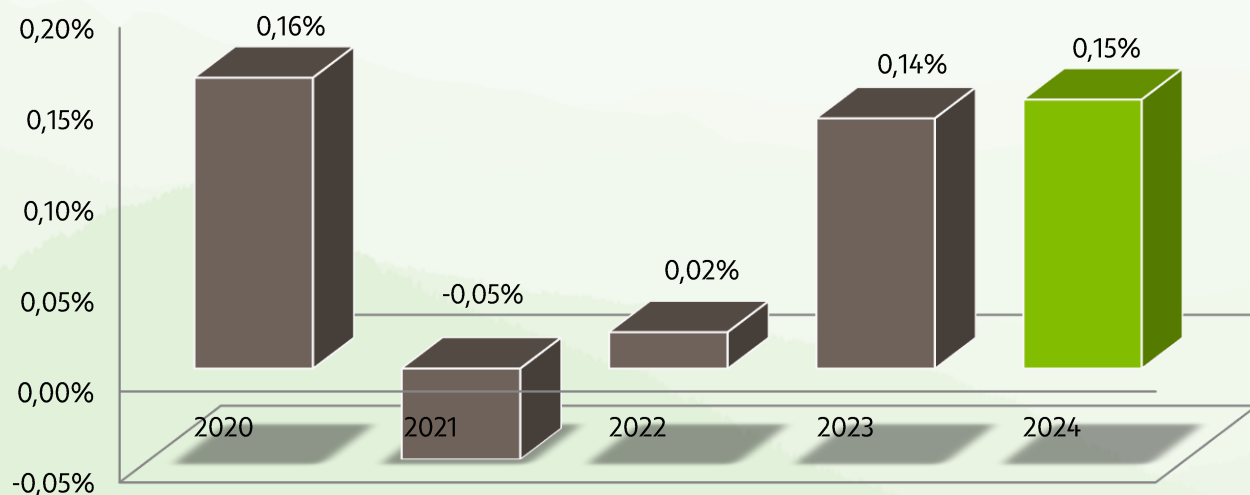
**Fordeling utlånsvekst hiå inkl Hjordalbanken**



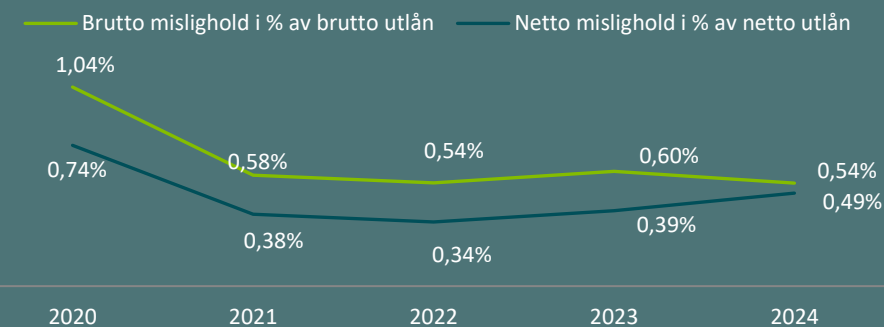
Brutto utlån til kunder utgjør 18 994 mill. kroner ved utgangen av 4. kvartal, en økning på 1,3 % i 4. kvartal og 33,1 % hittil i år. Inkludert bankens utlånsportefølje på 4 650,7 mill. kroner i Eika Boligkreditt AS, utgjør utlånsveksten 2,3 % i 4. kvartal og 42,3% hittil i år.

Hensyntatt Hjordalbanken sin utlånsportefølje ved inngangen til året ville bankens utlånsvekst inklusive Eika Boligkreditt vært 9,6 %.

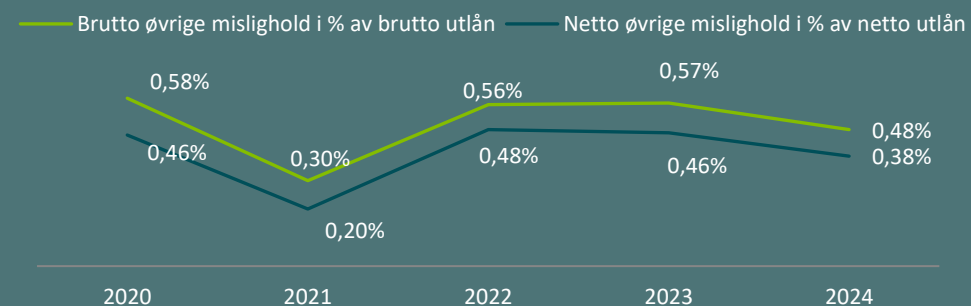
# Utvikling i tap på utlån i % av brutto utlån



## Mislighold over 90 dager



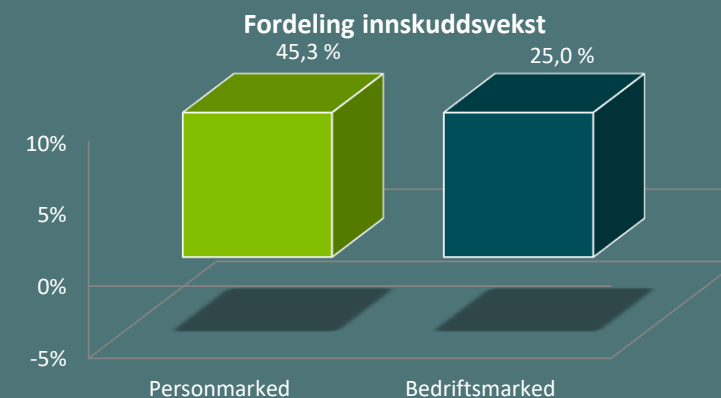
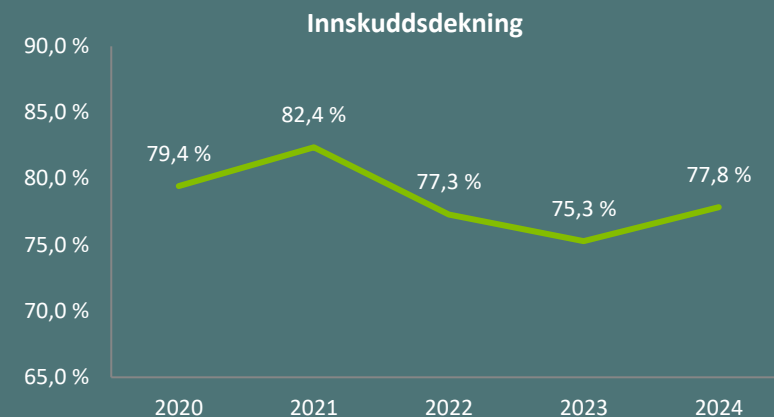
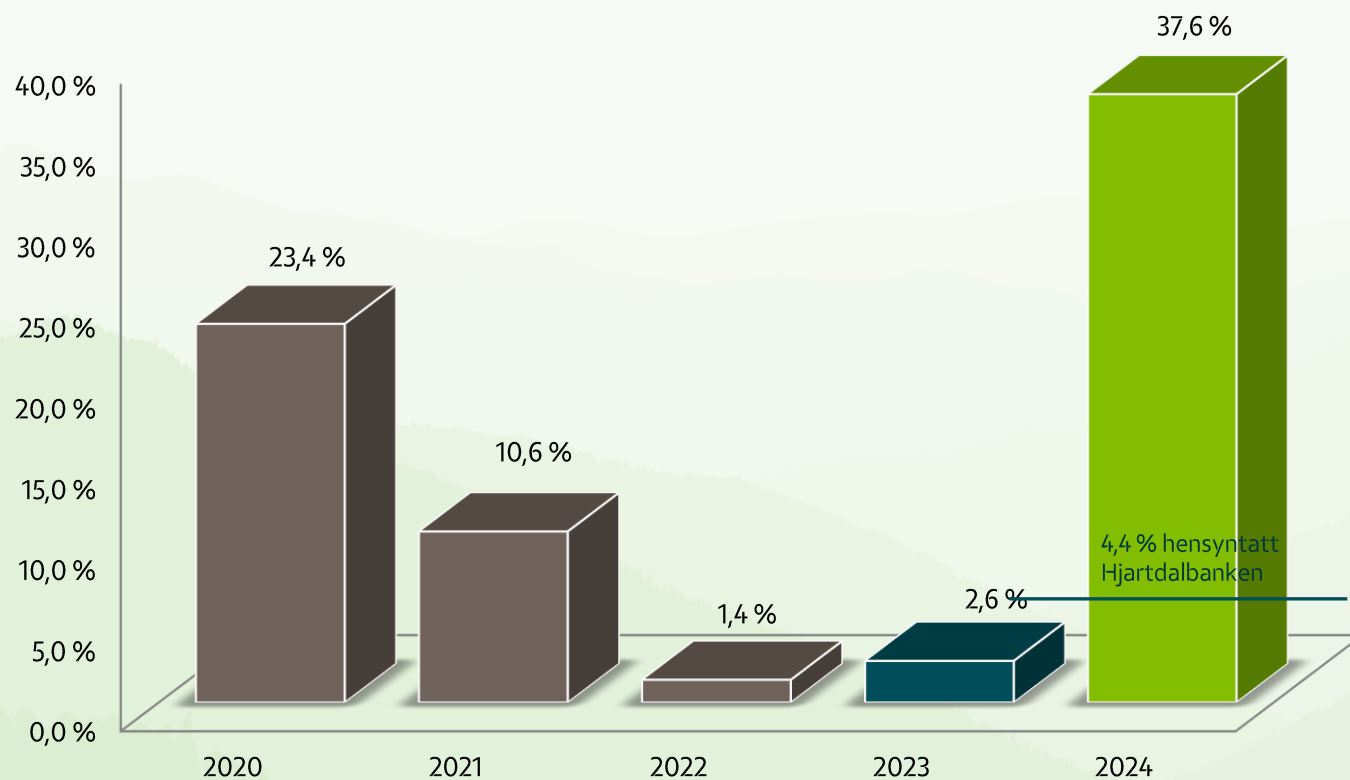
## Øvrige mislighold



Bankens netto tap på utlån utgjør 24,2 mill. kroner ved utgangen i 4. kvartal. Tap knyttet til individuelle nedskrivninger og konstaterede tap utgjør 6,1 mill. kroner. Endringer i de modellberegnete tapene på 18,1 mill. kroner inneholder 14,8 mill. kroner i økte tapsnedskrivninger utover de modellberegnete tapene i steg 2.

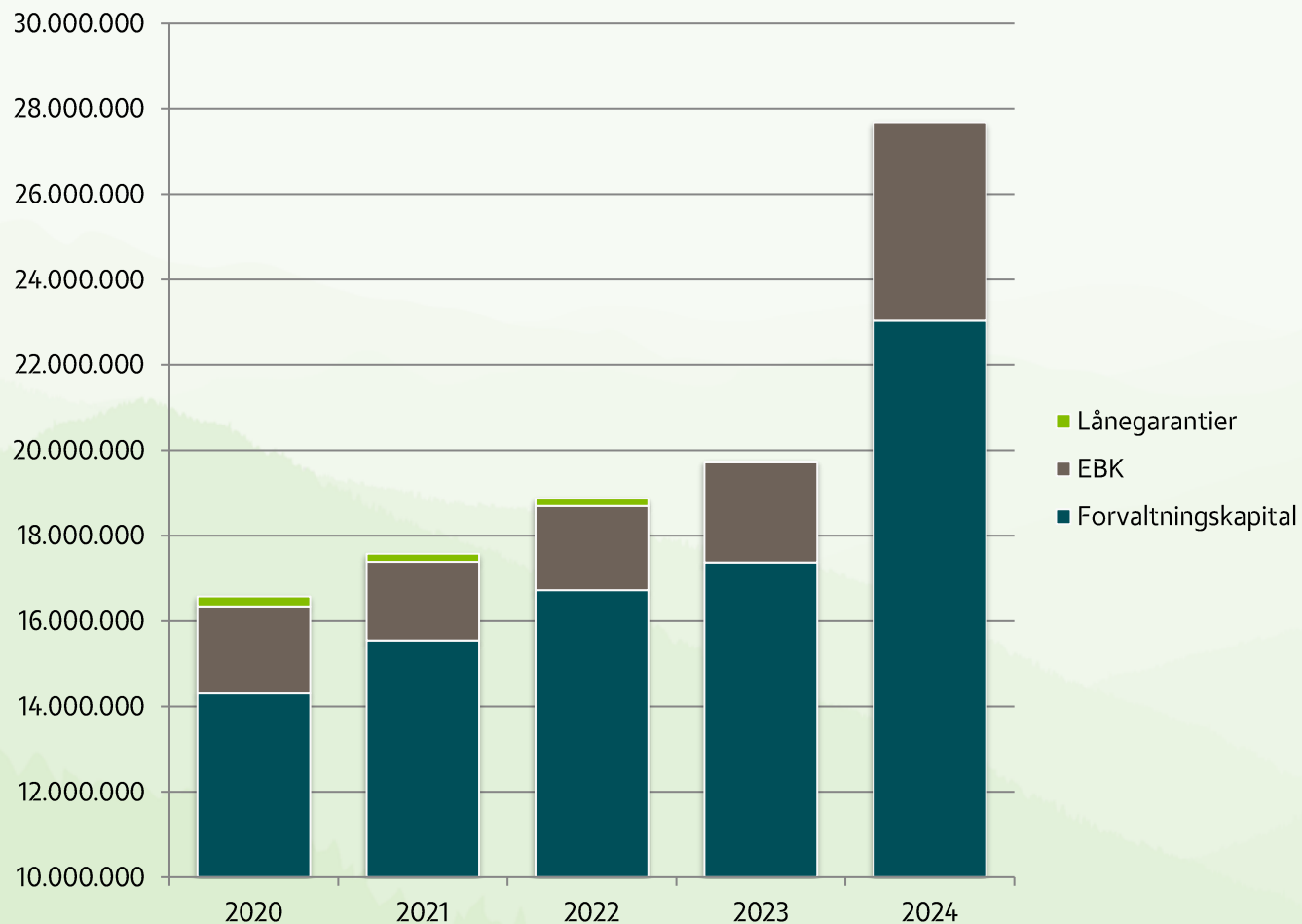
Netto misligholdte engasjementer over 90 dager utgjorde 67,8 mill. kroner ved utgangen av kvartalet, noe som er en økning på 0,3 mill. kroner i 4. kvartal. Netto øvrige misligholdte engasjementer utgjorde 79,6 mill. kroner ved utgangen av kvartalet, noe som er en økning på 8,2 mill. kroner i 4. kvartal.

# Innskuddsvekst

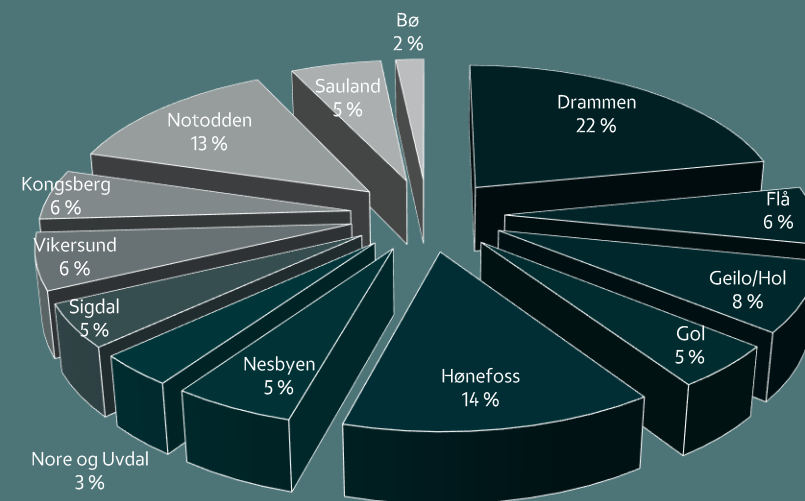


Innskudd fra kunder var 14 786,1 mill. kroner ved utgangen av kvartalet, en økning på 0,7 % i 4. kvartal og en økning på 37,6 % hittil i år. Hensyntatt Hjordalbanken sine innskudd fra kunder ved inngangen til året ville bankens innskuddsvekst vært 4,4 %.

# Forretningskapital



Utlånsportefølje personmarked pr. avdelingskontor

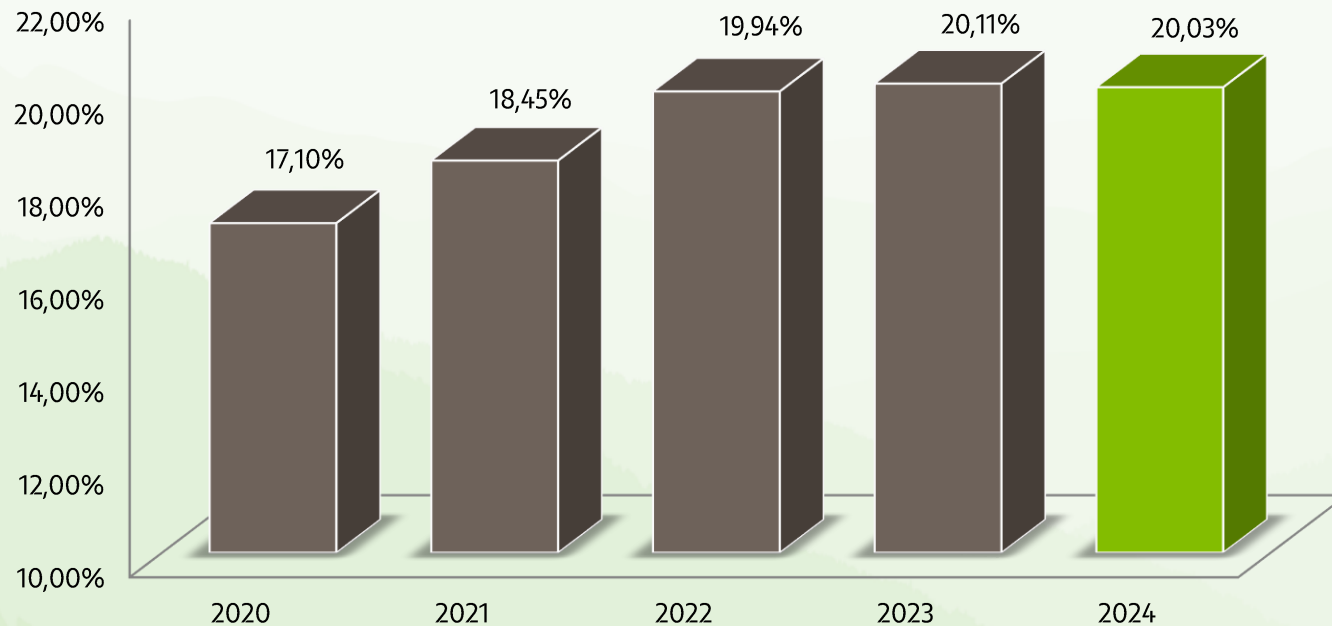


Forvaltningskapitalen er ved utgangen av kvartalet på 23 034,9 mill. kroner, en økning på 1,3 % i 4. kvartal og 32,6 % hittil i år. Brutto utlån til kunder utgjør 18 994 mill. kroner ved utgangen av 4. kvartal, en økning på 1,3 % i 4. kvartal og 33,1 % hittil i år. Inkludert bankens utlånsportefølje på 4 650,7 mill. kroner i Eika Boligkreditt AS, utgjør utlånsvæksten 2,3 % i 4. kvartal og 42,3% hittil i år. Hensyntatt Hjørdalbanken sin utlånsportefølje ved inngangen til året ville bankens utlånsvækt inklusive Eika Boligkreditt vært 9,6 %.

Inkludert utlånsporteføljen i Eika Boligkreditt AS utgjør bankens totale forretningskapital 27 686 mill. kroner pr 31.12.2024.

# Kapitaldekning

## Konsolidert ren kjernekapital

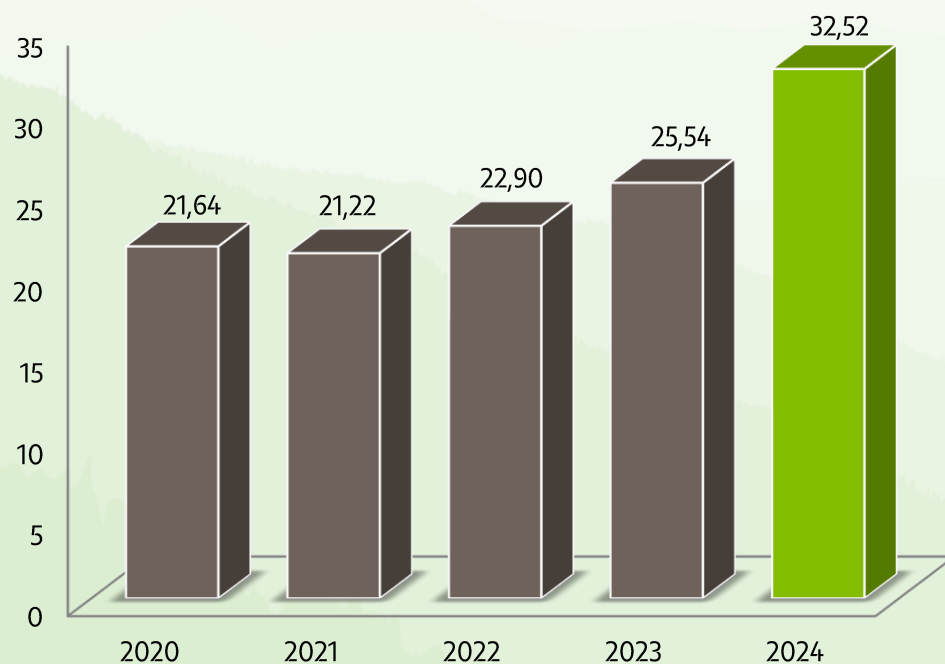


Banken har frem til 4. kvartal 2024 praktisert å ta eierandeler i selskaper som forholdsmessig konsolideres inn til fradrag i ren kjernekapital i morbanken. Dette prinsippet har banken endret ved rapportering for 4. kvartal 2024, slik at det samsvarer med unntaksregelen i beregningsforskriften §18 bokstav c. Dette medfører videre at banken faller under terskelverdien på 10% for fradrag, og betyr at banken har økt kapitaldekning i alle kapitalklasser for morbanken. Prinsippendringen medfører ingen endring for de forholdsmessig konsoliderte tallene. Historikk er ikke omarbeidet.

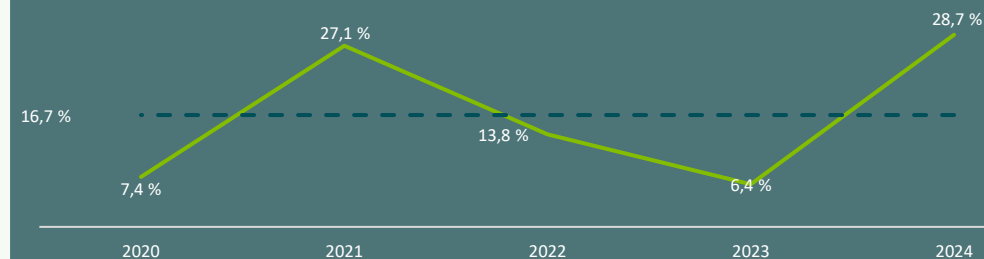
# Egenkapitalbevis

	2024	2023	2022	2021	2020
Børs kurs (kr)	279,0	230,0	228,0	210,0	170,0
Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis	283,5	275,4	256,2	229,6	213,8
Pris/Bokført verdi (P/B)	0,98	0,84	0,89	0,91	0,80
Utbytte pr EKB*	32,52*	17,00	12,50	11,00	6,00
Effektiv avkastning	28,7 %	6,4 %	13,8 %	27,1 %	7,4 %

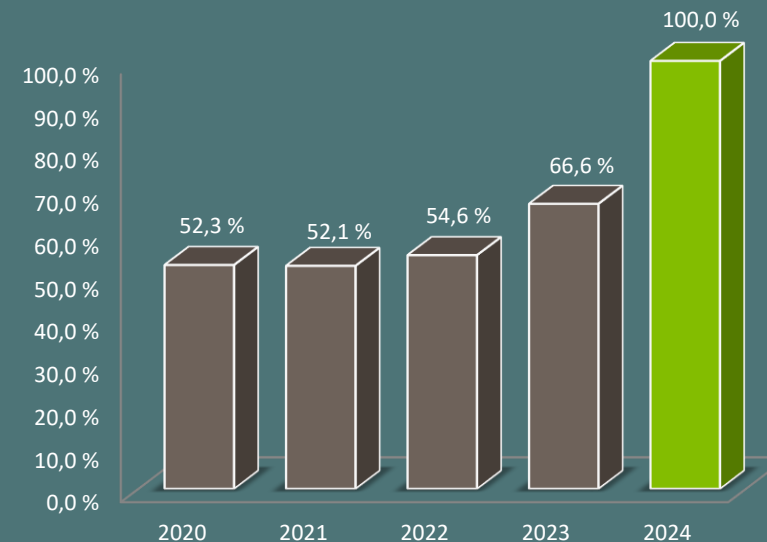
## Resultat pr. egenkapitalbevis



## Effektiv avkastning



## Utdelingsgrad



\*Foreslått utbytte for 2024 er 32,52 kroner pr. egenkapitalbevis, totalt 74,6 mill. kroner. Vedtak om utbetaling av utbytte fattes på generalforsamlingsmøte den 26. mars 2025.