



Kvartalsrapport

Q4 2025



Hovedpunkter

4. kvartal 2025

33,1

Resultat etter skatt

MNOK

9,1

ROE

PROSENT

47,7

Kostnadsprosent (morbank)

PROSENT

Pr. 31.12.2025

25,0

Foreslått gaveavsetning

MNOK

126,9

Årsresultat etter skatt

MNOK

9,0

ROE

PROSENT

48,4

Kostnadsprosent (morbank)

PROSENT

6,4

Utbytte per EK-bevis

KRONER

17,3

Utlånsvekst

PROSENT

14,1

Innskuddsvekst

PROSENT

19,1

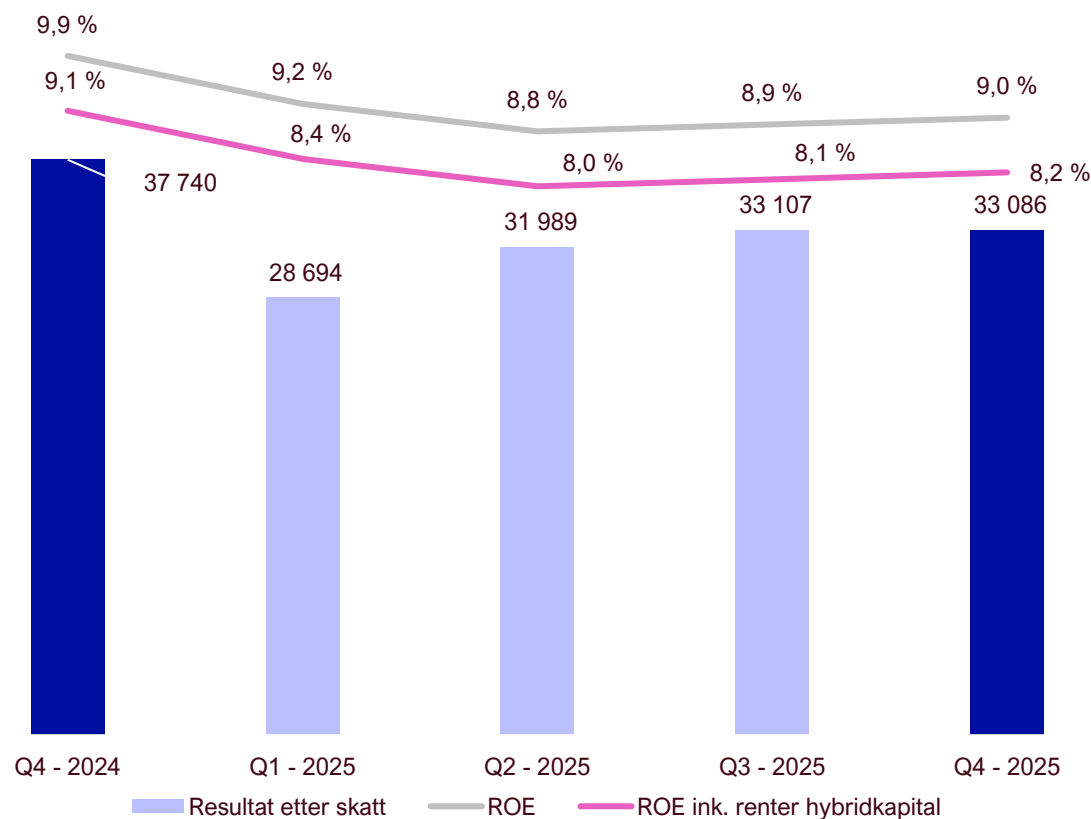
Ren kjernekapital

PROSENT



Resultatutvikling kvartal

Flekkefjord Sparebank leverer nok en gang tidenes beste årsresultat. Resultatet for kvartalet tilsvarer en ROE på 9,1 % og en ROE på 9,0 % for året. Banken fortsetter med solid vekst på både utlåns (17,3 %)- og innskuddssiden (14,1 %). Kredittapene for året vurderes som lave og kredittkvaliteten i utlånsporteføljen vurderes som solid.

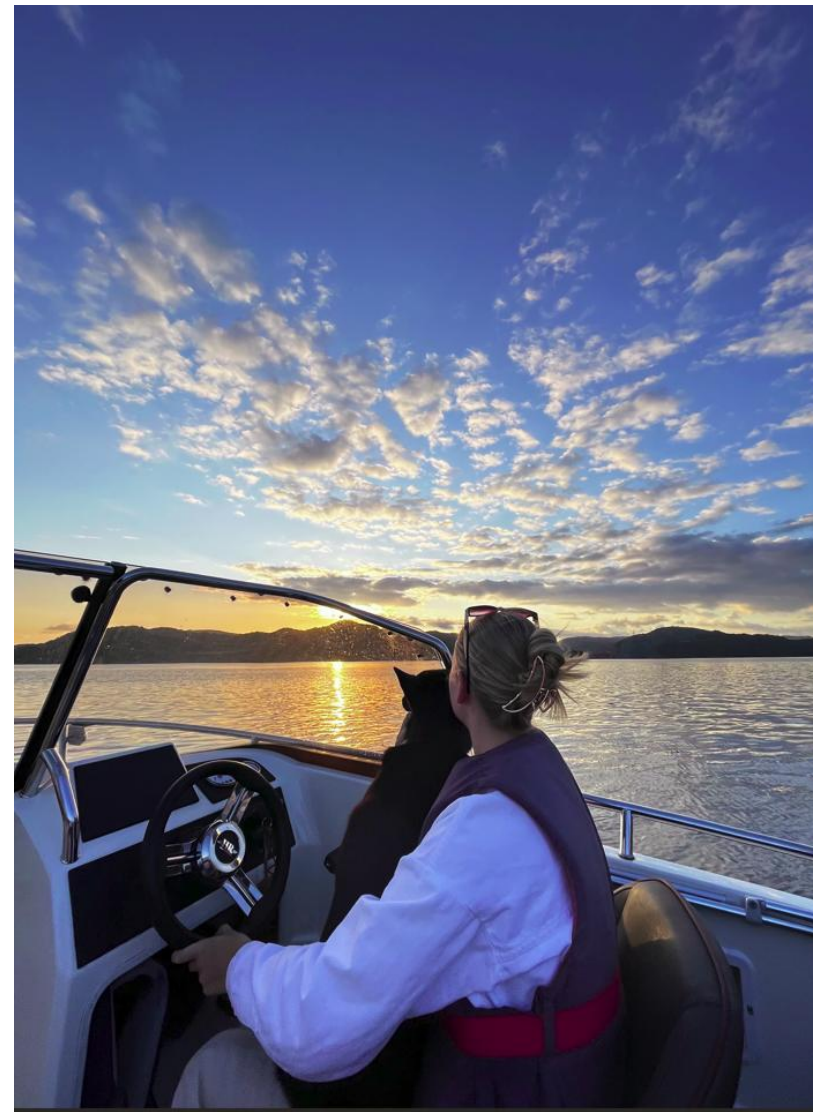


*ROE er hittil i år (annualisert)

- Resultat etter skatt på 33,1 mill kr i fjerde kvartal mot 37,7 mill kr i fjor
- ROE (egenkapitalavkastning etter skatt) på 9,1 % for kvartalet, hittil i år er ROE på 9,0 %.
- Utlånsvekst på 17,3 % og innskuddsvekst på 14,1 %
- Kostnadsprosent for kvartalet er på 47,7 %, hittil i år på 48,4 % (morbank)
- Kredittap for året på 9,5 mill kr mot 12,7 mill kr i fjor

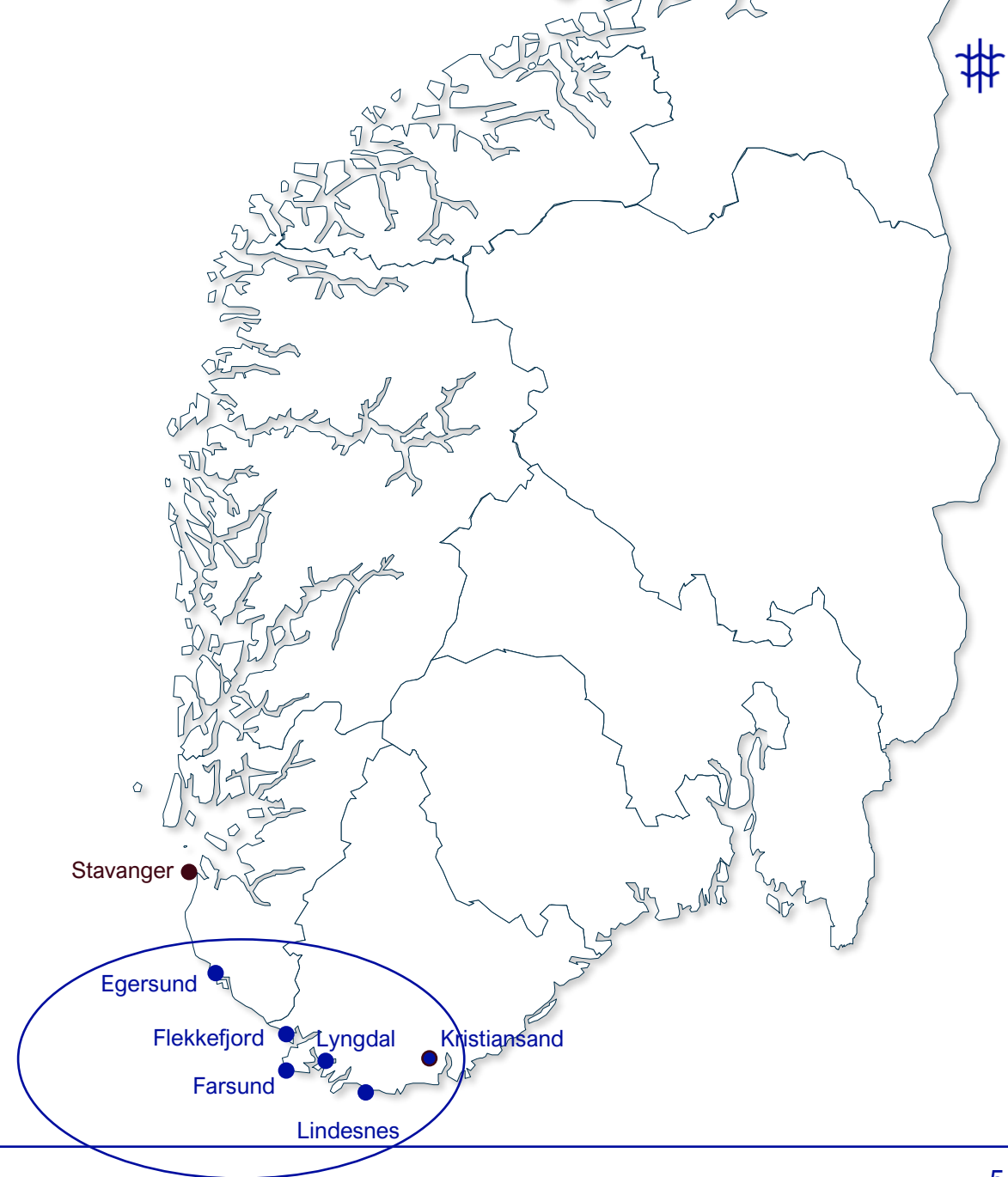
Utbytte og gaver

- Styret foreslår en utbyttegrad for 2025 på **81 %** av resultatet som tilfaller egenkapitalbevisene
- Resultat etter tidsvektet eierbrøk (11,85 %) er for 2025 på 11,9 mill.
- Med 81 % utbyttegrad utgjør dette 9,6 mill. av resultatet som tilfaller egenkapitalbevisene. Per egenkapitalbevis utgjør dette **kr 6,40**
- Styret foreslår videre at **kr 25 mill.** avsettes og tilføres bankens gavefond



Flekkefjord Sparebank

- Flekkefjord Sparebank har historie tilbake til 1837. Banken åpnet da dørene som den første sparebanken mellom Stavanger og Kristiansand
- Forretningskapital på 18,3 mrd kroner per fjerde kvartal 2025
- Banken har sitt primære markedsområde i Lister-, Dalane- og Lindesnesregionen



Bankens ledelse



Heidi Nag Flikka (1975)

- **Adm. direktør** siden 01.09.2020
- Flere års ledererfaring fra selskaper innen marine, offshore og finans, blant annet AF Gruppen, Fjord Line og SR-Bank
- Master i regnskap og revisjon NHH, Masterprogram i ledelse BI



Angelika Handeland (1978)

- **Direktør marked og organisasjonsutvikling** siden 01.02.2021
- Over ti års erfaring fra bank fra blant annet DNB og Sparebanken Sør, i tillegg til flere år i privat næringsliv
- Markedsøkonom med etterutdanning i prestasjonsledelse, kommunikasjon, retorikk, finans og privatøkonomi fra Handelshøyskolen BI



Rolf Lien (1970)

- **Viseadm. direktør, direktør PM** siden 01.03.2005
- Vært en del av ledelsen i Flekkefjord Sparebank siden 2005 og har før det flere års erfaring fra Fokus Bank
- Mastergrad i idrettsvitenskap fra Norges Idrettshøgskole, samt masterprogram i økonomi og ledelse fra Handelshøyskolen BI



Mikal Ringsbye (1996)

- **Direktør BM** siden 19.08.2024
- Flere års erfaring i banken. Har vært kontorleder, samt leder for kundeopplevelse og forretningsutvikling. Tidligere jobbet som rekrutteringsrådgiver hos blant annet Jefferson Wells
- Siviløkonom UiA



Lars Aanensen (1991)

- **Konstituert finansdirektør** siden 05.12.2025
- Kommer fra stilling som økonomisjef i banken. Tidligere flere års erfaring som senior manager i PwC. Jobbet da som ekstern revisor og konsulent hovedsakelig inn mot bank og finans.
- Master i regnskap og revisjon BI



Serina Svindland Bakketeig (1988)

- **Direktør teknologi og forretningsutvikling** siden 19.08.2024
- Flere års erfaring i S-banken som forretningsutvikler/produktutvikler, samt som investeringsdirektør i Alliance Microfinance.
- Mastergrad i samfunnsøkonomi

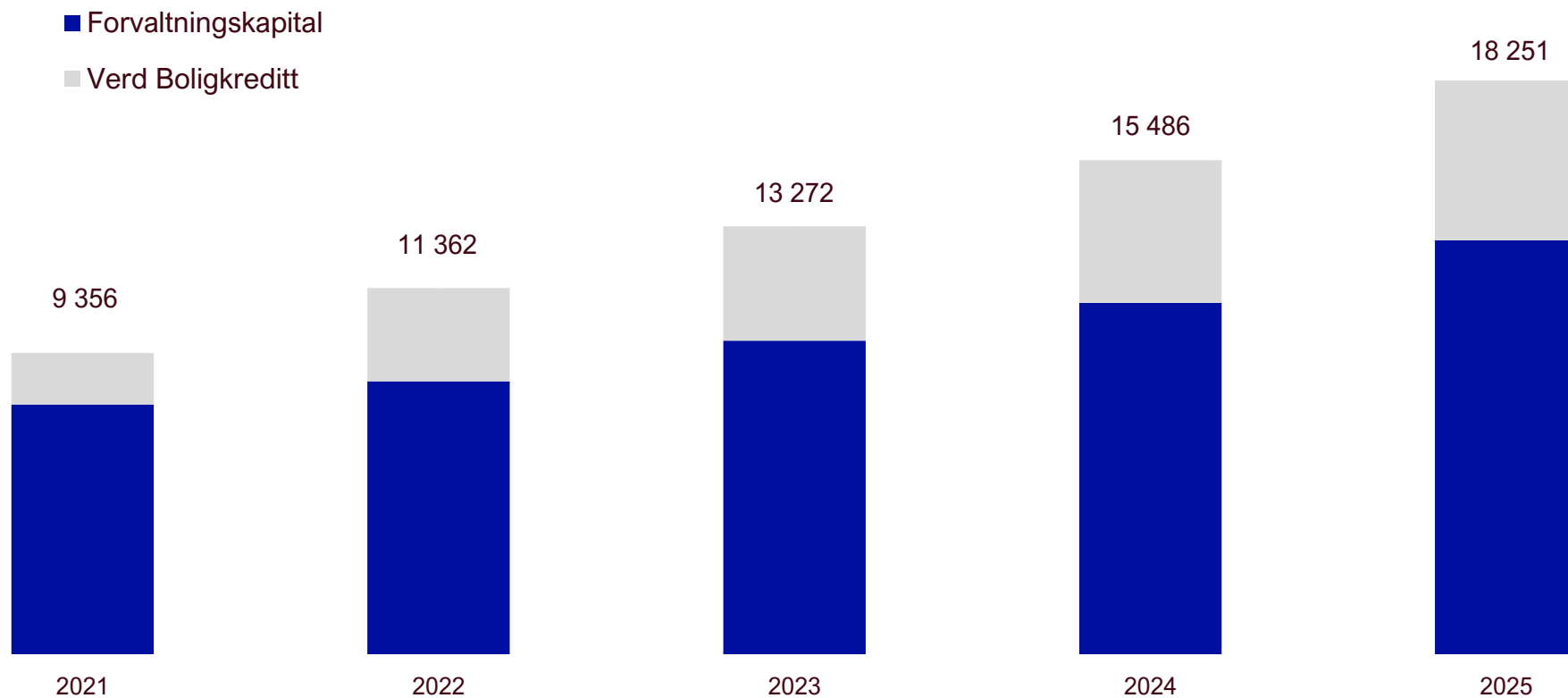
Vi skal være den beste lokalbanken i Dalane-, Lister-, og Lindesnes-regionen

- Bransjens beste kompetanse i vårt markedsområde
- En av de viktigste samfunnsaktørene i vårt markedsområde som bidrar til å skape levende og bærekraftige lokalsamfunn
- Lokale rådgivere som skreddersyr løsninger for kundene, og som har best kjennskap til folk og bedrifter i vårt markedsområde
- Sterke strategiske samarbeidspartnere sikrer konkurransedyktighet og selvstendighet gjennom et bankstyrt og kostnadseffektivt samarbeid



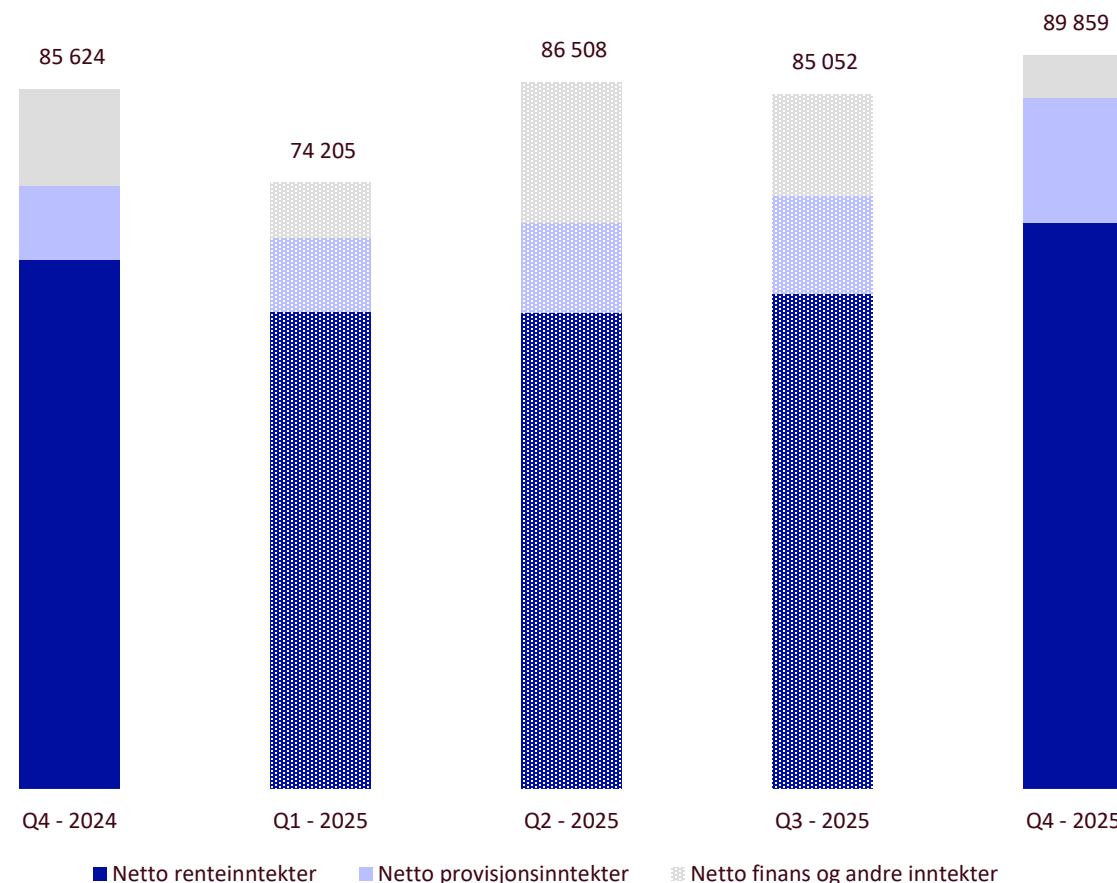


Utvikling forretningskapital



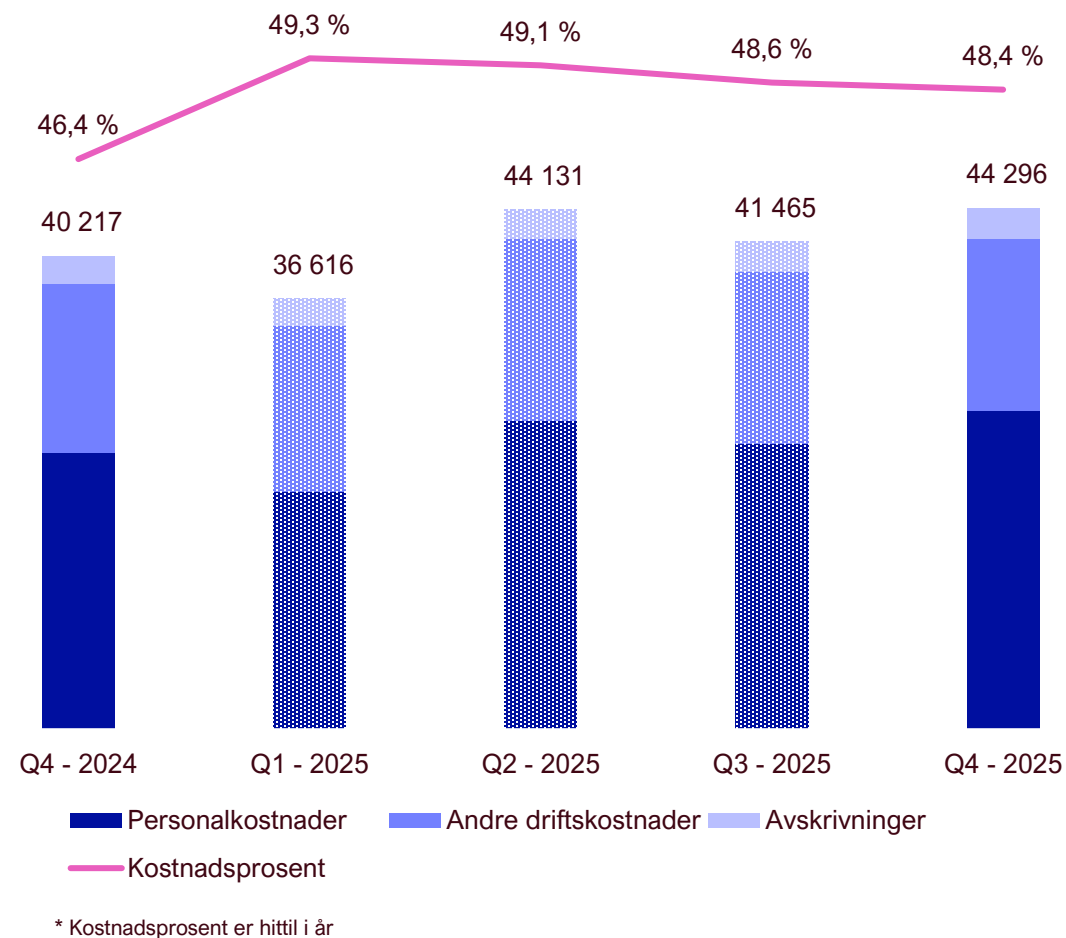
Utvikling inntekter

- Bankens konsoliderte inntekter i fjerde kvartal 2025 er på 89,9 mill kr sammenlignet med 85,6 mill kr fjerde kvartal i fjor
- Netto renteinntekter har økt med 5,2 mill kr sammenlignet med fjerde kvartal i fjor. Økningen er knyttet til vekst i utlån til kunder, innskuddsvekst og avkastningsandeler fra pengemarkedsfond
- Banken har økt sine netto provisjonsinntekter med 6,2 mill kr sammenlignet med fjerde kvartal i fjor. Økningen skyldes høyere inntekter fra betalingsformidling, forsikring og provisjonsinntekter fra Verd Boligkreditt
- Banken har for fjerde kvartal reduserte inntekter knyttet til netto finans og andre inntekter. Nedgang skyldes i hovedsak klassifisering av re-investerte avkastningsandeler (renteinntekter)

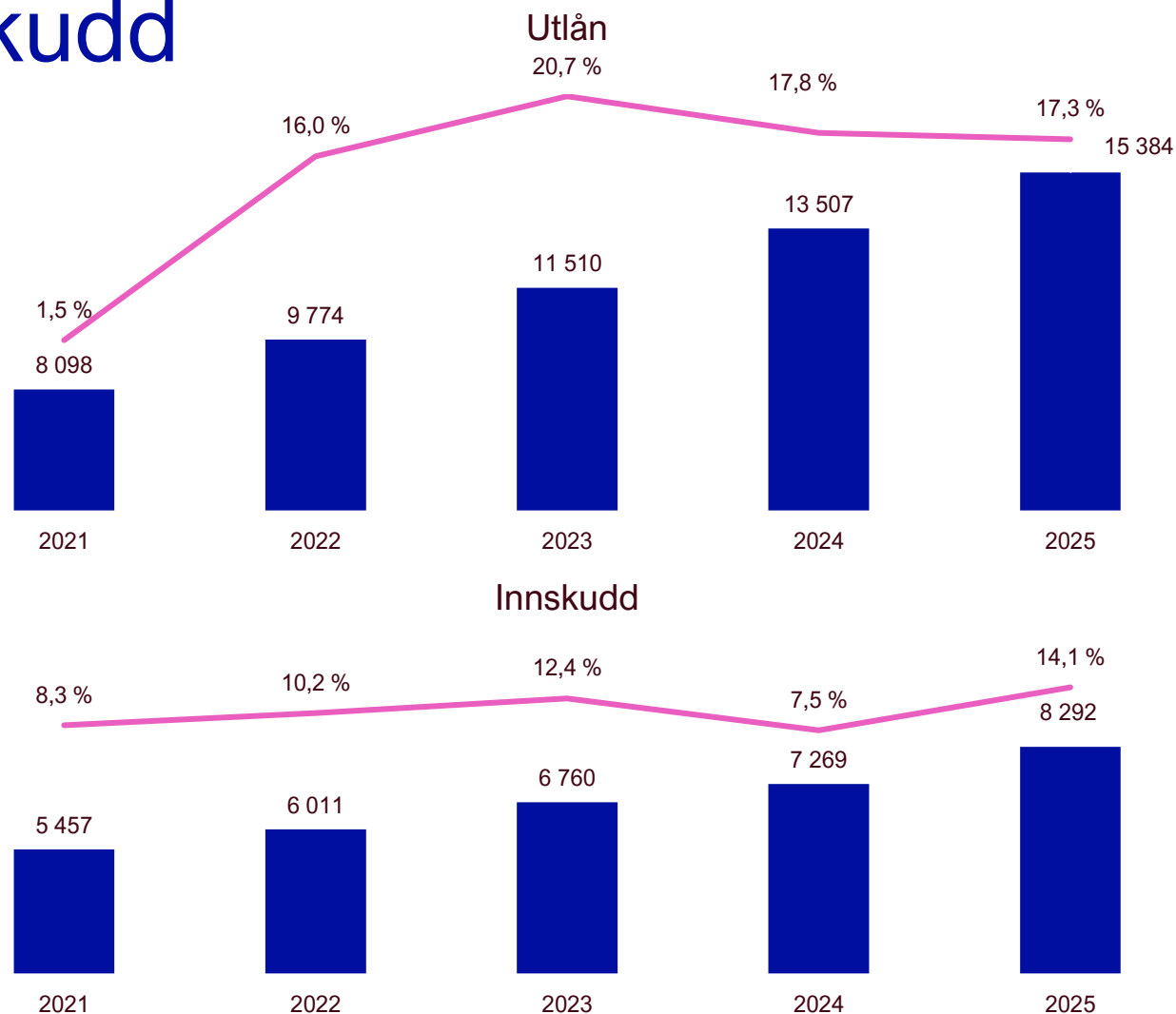
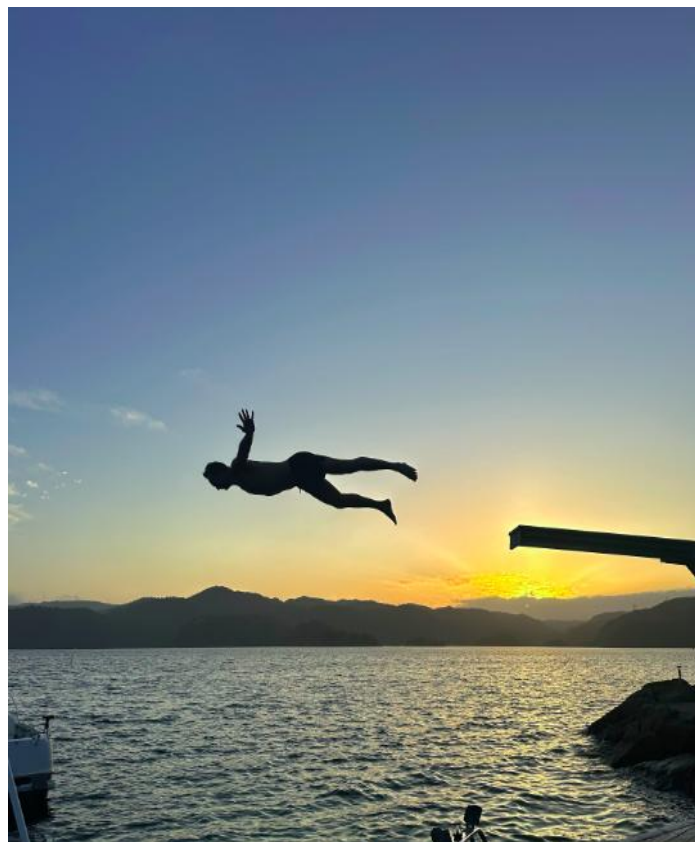


Utvikling kostnader

- Kostnader fra datterselskap Regnskap-Service Flekkefjord AS er i fra og med andre kvartal 2025 konsolidert inn i tallene. Søylene viser totale kostnader på konsolidert nivå
- Lønnskostnader utgjør i fjerde kvartal 24,4 mill kr mot 23,5 mill kr i fjerde kvartal 2024 på morbanknivå. Skyldes økning i antall årsverk og generell lønnsutvikling
- Andre driftskostnader utgjør i fjerde kvartal 14,1 mill kr mot 14,3 mill kr i fjerde kvartal 2024 på morbanknivå.
- Avskrivninger utgjør i fjerde kvartal 2,6 mill kr mot 2,4 mill kr i fjerde kvartal 2024 på morbank
- Bankens kostnadsprosent for året er på 48,4 % mot 46,4 % samme tidspunkt i fjor (morbank)

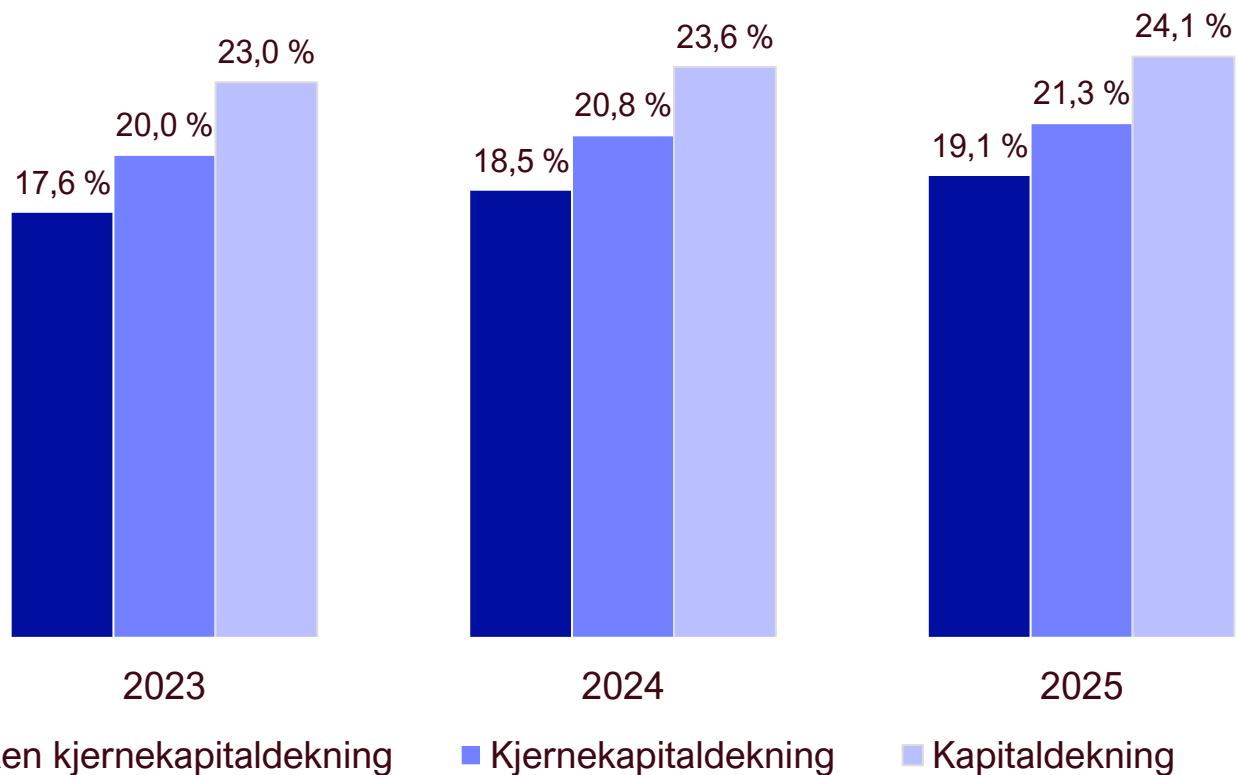


Utvikling utlån og innskudd





Kapitaldekning



Kapitalkrav	Ren kjernekapital	Kjernekapital	Ansvarlig kapital
Minstekrav til kjernekapital	4,50 %	6,00 %	8,00 %
Bevaringsbuffer	2,50 %	2,50 %	2,50 %
Systemrisikobuffer	4,50 %	4,50 %	4,50 %
Motsyklisk kapitalbuffer	2,50 %	2,50 %	2,50 %
Pilar 2 – krav	1,63 %	2,18 %	2,90 %
Krav til kapital	15,63 %	17,68 %	20,40 %
Pilar 2 – guidance	1,50 %	1,50 %	1,50 %
Krav ink. kapitalkravsmargin	17,13 %	19,18 %	21,90 %

Kredittkvalitet og utlånsportefølje

Misligholdte engasjement	31.12.2025	31.12.2024
Brutto misligholdte engasjement - PM	3 309	6 263
Brutto misligholdte engasjement - BM	17 275	33 524
Nedskrivning trinn 3	8 302	7 702
Netto misligholdte engasjement	12 282	32 085
Avsetningsgrad	40 %	19 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,20 %	0,45 %
Øvrige kredittforringede engasjement	31.12.2025	31.12.2024
Kredittforringede engasjement - PM	10 508	11 598
Kredittforringede engasjement - BM	31 649	53 061
Nedskrivning trinn 3	5 273	6 113
Netto kredittforringede engasjement	36 884	58 546
Avsetningsgrad	13 %	9 %
Øvrige kredittforringede eng. i % av brutto utlån	0,40 %	0,73 %



12 720 113



Utsikter fremover

- Global økonomi holder seg relativt solid, tross geopolitisk usikkerhet har internasjonale finansmarkeder hatt en sterk utvikling
- Inflasjonstall for januar 2026 tilsier at det ventede kuttet i styringsrenten nok vil la vente på seg, og Norges Bank virker ikke å ha hast med store reduksjoner.
- Det forventes ytterligere press på rentenettoen i et år med potensielt fallende rente.
- For banken blir det viktig med fortsatt organisk og lønnsom vekst, samtidig som det investeres langsiktig i teknologi, mennesker og nye markedsområder





Nøkkeltall

Nøkkeltall			
	Konsern	Morbank	
	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024
Resultat			
Rentenetto i % av gj.snitt. forvaltningskapital	2,05 %	2,05 %	2,26 %
Kosntadsprosent kvartal	51,7 %	47,7 %	44,5 %
Kostnadsprosent	49,6 %	48,4 %	46,4 %
Egenkapitalavkastning etter skatt kvartal	9,1 %	9,0 %	12,2 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	9,0 %	8,9 %	9,9 %
Egenkapitalavkastning etter skatt ink. renter hybridkapital kvartal	8,4 %	8,3 %	11,3 %
Egenkapitalavkastning etter skatt ink. renter hybridkapital	8,3 %	8,1 %	9,1 %
Balanse			
Innskuddsdekning	79,5 %	79,5 %	81,5 %
Innskuddsvekst (12 mnd)	14,1 %	14,1 %	7,5 %
Utlånsvekst (12 mnd)	17,0 %	17,0 %	11,9 %
Utlånsvekst inkl Verd BK (12 mnd)	17,3 %	17,3 %	17,3 %
Soliditet			
Kapitaldekning konsolidert		24,1 %	23,6 %
Kjernekapital konsolidert		21,1 %	20,8 %
Ren kjernekapital konsolidert		19,1 %	18,5 %
Likviditet			
LCR		195 %	205 %
NSFR		137 %	144 %

Kontaktinformasjon



Heidi Nag Flikka

Adm. banksjef

Telefon: 992 16 769

hnf@flekkefjordsparebank.no



Lars Aanensen

Konstituert finansdirektør

Telefon: 472 46 629

la@flekkefjordsparebank.no



Flekkefjord Sparebank
Postboks 204
4402 Flekkefjord

Hovedkontor
Brogaten 18 / 4400
Flekkefjord

38 32 00 00
mail@flekkefjordsparebank.no
www.flekkefjordsparebank.no

Her for
deg.



Der
du er.