

Kvartalsrapport

Q4 2025



Hovedpunkter for kvartalet

MNOK
33,1
Resultat etter skatt

PROSENT
9,1
Egenkapitalavkastning
etter skatt (ROE)

PROSENT
47,7
Kostnadsprosent
(morbank)

Hovedpunkter for året

MNOK
126,9
Resultat etter skatt

PROSENT
9,0
Egenkapitalavkastning
etter skatt (ROE)

PROSENT
48,4
Kostnadsprosent
(morbank)

KRONER
6,4
EK-beviseiernes andel av årsresultatet
utgjør 11,9 MNOK, tilsvarende kr 7,93 pr
EK-bevis. Styret foreslår et utbytte på 9,6
MNOK, som utgjør kr 6,40 per EK-bevis
(81 % utbytteandel)

MNOK
25,0
Styret foreslår en avsetning på 25
MNOK til gavefond

PROSENT
19,1
Ren kjernekapital

PROSENT
17,3
Utlånsvekst

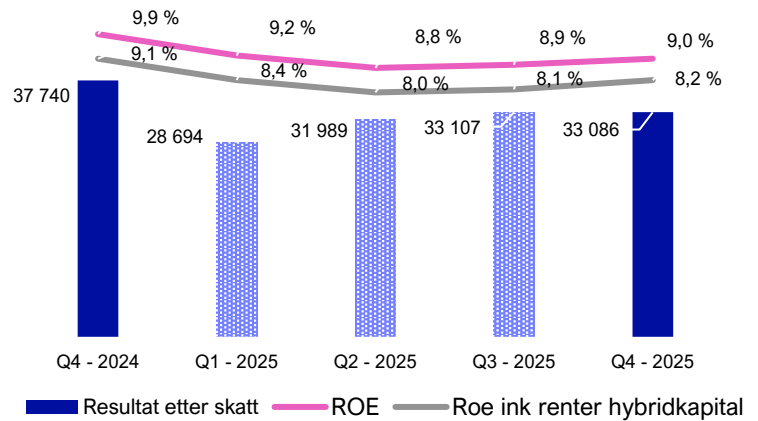
PROSENT
14,1
Innskuddsvekst

Flekkefjord Sparebank leverer et resultat etter skatt for kvartalet på 33,1 MNOK og et resultat etter skatt for året 2025 på 126,9 MNOK. Banken leverer høy vekst på både utlån og innskudd med 12-mnds vekst på hhv. 17,3 % og 14,1 %. Bankens kredittap i 2025 vurderes som normaliserte og kredittkvaliteten i utlånsporteføljen anses som solid.

Resultatet for kvartalet tilsvarer en ROE på 9,1 % og en ROE på 9,0 % for året. Banken avsetter et utbytte på totalt 9,6 MNOK, tilsvarende 6,40 kr per EK-bevis og en utbyttegrad på 81 %.

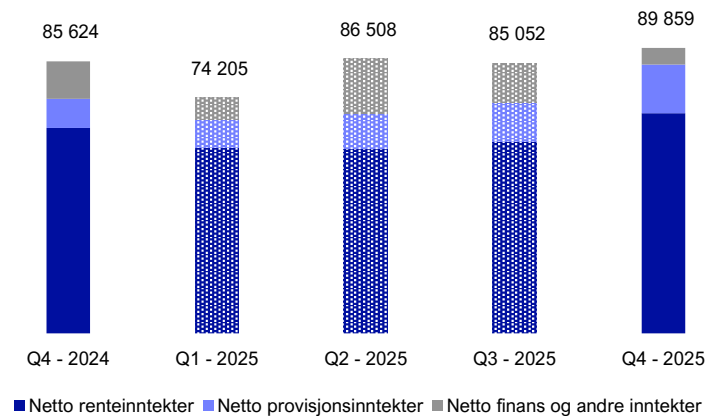
Resultatregnskap

Banken leverer et resultat etter skatt i fjerde kvartal på 33,1 mill. kr mot 37,7 mill. kr i fjerde kvartal i fjor. Banken leverer en ROE på 9,1 % for fjerde kvartal isolert. Banken fortsetter å vokse vesentlig på utlån og har i kvartalet en sterk innskuddsvekst, noe som bidrar til økt rentenetto. ROE for året i sin helhet er på 9,0 %. Grafen til høyre viser ROE hittil i år (annualisert).



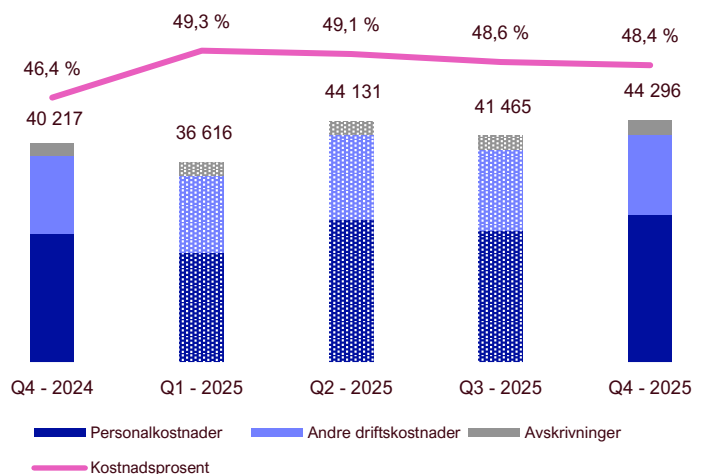
Banken har pr. 31.12.2025 en rentenetto (i % av gj.sn. forv.kapital) på 246,8 mill. kr (2,05 %) mot 233,6 mill. kr (2,26 %) i samme periode i fjor.

Netto provisjonsinntekter utgjør 47,5 mill. kr mot 33,2 mill. kr i fjor. Banken fortsetter å øke sine inntekter fra områdene betalingsformidling, forsikring og provisjonsinntekter fra Verd Boligkreditt. Banken har også økte inntekter og positiv utvikling fra produktselskap, tilknyttede selskap og datterselskap. Netto finans og andre inntekter utgjør 41,4 mill. kr mot 39,2 mill. kr i fjor. Av disse inntektene utgjør konsoliderte inntekter fra datterselskap ca. 13,8 mill. kr.



Lønnskostnader utgjør for året 97,8 mill. kr (morbank 89,1 mill) mot 81,9 mill. kr i fjor. Økningen skyldes en oppgang i antall årsverk, generell lønnsutvikling og konsolidering av lønnskostnader fra datterselskap. Lønnskostnader fra konsolidert datterselskap utgjør 8,7 mill. kr.

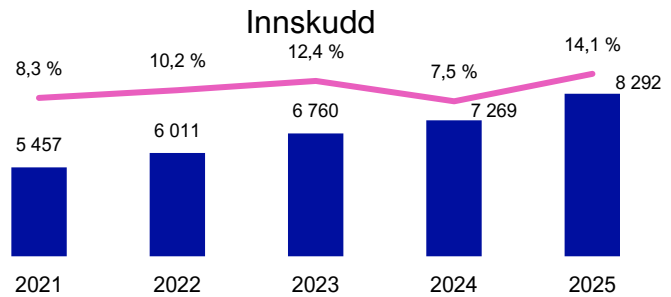
Andre driftskostnader utgjør for året 58,8 mill. kr mot 51,9 mill. kr i fjor. Økningen fra i fjor er jevnt fordelt på driften og skyldes generell økning i prisnivå, samt økning i underliggende volumer og aktivitet. Det er også konsolidert inn kostnader fra datterselskap. Avskrivninger, gevinst og verdiendringer på ikke-finansielle eiendeler utgjør for året 9,9 mill. kr mot 8,2 mill. kr i fjor. Konsolidert driftskostnader og avskrivninger fra datterselskap utgjør 1,8 mill. kr.



Kostnadsprosenten utgjør for året 48,4 % mot 46,4 % i fjor (morbanknivå). For fjerde kvartal isolert sett er kostnadsprosenten på 47,7 % (morbanknivå).

Innskudd

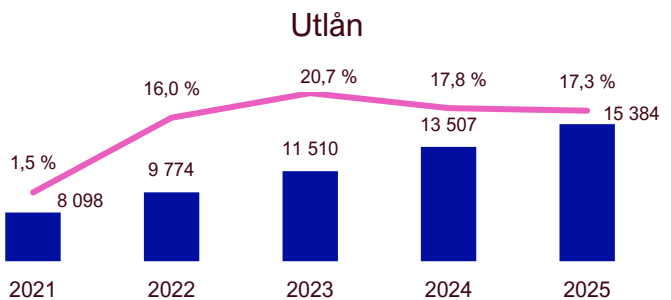
Kundeinnskudd utgjorde 8.291 mill. kr, mot 7.268 mill kr tilsvarende periode i fjor. Dette er en økning på 1.023 mill. kr, tilsvarende en vekst på 14,1 %. Banken har en innskuddsdekning på 79,5 % eks. overføringer til Verd Boligkreditt (52,3 % inkl Verd)



Utlån til kunder

Brutto utlån til kunder utgjorde 10.434 mill. kr, mot 8.917 mill.kr i fjor. Dette er en økning på egen balanse med 1.517 mill. kr, tilsvarende en vekst på 17,0 %.

I tillegg har banken overført lån i Verd Boligkreditt på 5.413 mill. kr mot 4.589 mill. kr. samme periode i fjor. Inkludert overført til boligkreditt har banken en vekst siste 12 måneder på 17,3 %.



Forretningskapital

Bankens forretningskapital er pr. 31.12.2025 på ca. 18,3 mrd opp fra 15,5 mrd i fjor. Økningen utgjør en vekst på 17,9 %.

Tap, nedskrivning og mislighold

Kreditttap for året utgjør 9,5 mill. kr mot 12,7 mill. kr for tilsvarende periode i fjor.

Netto misligholdte og kredittforringede engasjement er på 49,2 mill. kr pr. 31.12.2025 mot 90,6 mill i fjor. Bankens engasjement i trinn 3 (netto misligholdte engasjement og netto andre kredittforringede engasjement) utgjør pr 31.12.2025 0,60 % av brutto utlån mot 1,17 % på samme tidspunkt i fjor.

Soliditet

Banken benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Banken har (konsolidert) en ren kjernekapitaldekning på 19,1 %, kjernekapitaldekning på 21,1 % og en ansvarlig kapitaldekning på 24,1 %.

Bankens krav (inkl. ledelsesbuffer) er for ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital er henholdsvis 17,13 %, 19,18 % og 21,90 %. Dette inkluderer et pilar 2-krav på 2,90 % som dekkes av 56,25 % ren kjernekapital og 75 % kjernekapital i henhold til siste SREP gjeldende fra og med 31.03.2024. Nevnte SREP stiller også krav om 1,50 % i kapitalkravsmargin (ledelsesbuffer).

Likviditet og finansiering

Bankens likviditetssituasjon anses tilfredsstillende. Banken har en likviditetsportefølje på 1.109 millioner (eksklusive kontantbeholdning). Likviditetsporteføljen består av både rentepapirer og rentefond. Bankens likviditetsrisiko vurderes til å være lav.

Bankens netto utlån utgjør 15.847 millioner hvorav 5.413 millioner er finansiert gjennom Verd Boligkreditt. Bankens innskudd utgjør 8.295 millioner. Banken har ellers utstedt senior usikret obligasjonsgjeld for 2.717 millioner. Det vurderes at banken har en lav risiko med tanke på finansieringskilder og løpetid.

Styrets forslag til utbytte og gaver

Resultat per egenkapitalbevis etter tidsvektet eierbrøk tilsvarer kr 7,93. Styret foreslår et utbytte på 81 % av resultatet (fratrasket endring fond for vurderingsforskjeller) noe som gir et totalt utbytte på 9,6 MNOK, tilsvarende 6,40 kr per EK-bevis. Styret forslår videre at 25 MNOK avsettes til gavefond for 2025.

Utsiktene fremover

2025 var preget av geopolitisk usikkerhet, handelspolitiske spenninger og konflikter, men internasjonale finansmarkeder hadde likevel en sterk utvikling. Antydning til fallende inflasjon, lavere renter og god selskapsinntjening drev oppgangen.

I USA var BNP-veksten rundt 2 %, støttet av teknologisektoren, sterk privat etterspørsel og ekspansiv finanspolitikk. Federal Reserve kuttet renten tre ganger til tross for press fra Trump. I eurosonen var veksten svak, inflasjonen nær 2 %, og ECB reduserte renten til 2 %.

I Norge holdt inflasjonen seg rundt 3 % med høy innenlandsk prisvekst. Norges Bank kuttet renten to ganger, men renten i Norge er fortsatt høyere enn hos hovedhandelspartnere. Sterk realinntektsvekst, høy lønnsvekst og stabil krone ga solid privat konsum og lav arbeidsledighet.

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. Privat konsum og boligbygging ventes opp, mens usikkerhet rundt lønnsvekst, inflasjon og internasjonal handel preger makrobildet.

Økt konkurranse i bankmarkedet og potensielle rentekutt i 2026

legger ytterligere press på rentenettoen. Tiltakende press på marginer forventes både på utlån og innskudd. Banken vil i 2026 opprettholde fokus på organisk og lønnsom vekst, både på utlåns – og innskuddssiden. I sammenheng med dette investeres det også langsiktig i teknologi, mennesker og nye markedsområder med tilhørende kostnader. Videre bør ikke-rentesensitive inntekter økes for å sikre raskere inntektsvekst enn kostnadsvekst.

Endringene i kapitalkravsforordningen som trådte i kraft i andre kvartal frigjorde vesentlig kapital for banken. Den frigjorte kapitalen vil kunne bidra til videre lønnsom vekst og støtte opp under bankens offensive utbyttepolitikk. Videre vil det kunne gi rom for gaveutdelinger som er med og bidrar til gode og levende lokalsamfunn.



Styret for Flekkefjord Sparebank Flekkefjord, 12. februar 2025

Arne Ingebrethsen
Styreleder

Inger Marethe Egeland
Styrets nestleder

Jan Sigurd Vigmostad
Styremedlem

Tove Linn Bjørnå
Styremedlem

Vidar Torsøe
Styremedlem

Trine Karin Stangeland
Styremedlem

Else Tove Birkeland
Ansattes styremedlem

Stian Tønnessen
Ansattes styremedlem

Heidi Nag Flikka
Adm. direktør

Resultatregnskap

Konsern				Morbank				
31.12.2025	4. kvartal 2025		Noter	31.12.2025	31.12.24	31.12.2024	4. kvartal 2025	4. kvartal 2024
655 079	173 224	Renteinntekter og lignende inntekter	5	654 477	576 963	576 963	173 791	156 559
408 320	103 878	Rentekostnader og lignende kostnader		407 121	343 370	343 370	103 847	91 780
246 759	69 346	Netto renteinntekter		247 356	233 593	233 593	69 944	64 779
56 960	17 814	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		56 960	42 016	42 016	17 814	11 788
9 472	2 517	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		9 472	8 810	8 810	2 517	2 709
13 735	2 341	Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		13 735	12 108	12 108	2 341	4 387
13 120	-1 804	Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	7	13 120	26 309	26 309	-1 804	11 766
14 523	4 679	Andre driftsinntekter		826	793	793	223	335
97 776	27 072	Lønn og andre personalkostnader		89 089	81 909	81 909	24 404	23 524
58 797	14 645	Andre driftskostnader		57 004	51 941	51 941	14 067	14 320
9 936	2 579	Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler		9 914	8 161	8 161	2 563	2 373
9 456	-482	Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	4	9 456	12 774	12 774	-482	4 453
159 661	46 045	Resultat før skatt		157 062	151 223	151 223	45 450	45 678
32 972	12 679	Skattekostnad		32 398	27 524	27 524	12 546	7 938
126 689	33 366	Resultat etter skatt		124 665	123 700	123 700	32 904	37 740
		Andre inntekter og kostnader						
		Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet						
186	-280	Øvrige andre inntekter og kostnader		248	204	204	-218	-9
		Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert		-62	-51	-51	-62	-51
186	-280	Sum andre inntekter og kostnader		186	255	153	-156	42
126 875	33 086	Totalresultat for regnskapsåret		124 851	123 954	123 853	32 748	37 782
528 -	97	Minoritetens andel av resultatet		0	0	0	0	0
126 347	33 183	Majoritetens andel av resultatet		124 851	123 853	123 853	32 748	37 782
10 371	2 526	Hybridkapitaleieres andel av resultatet	13, 14	10 371	10 781	10 781	2 526	2 713
114 480	54 051	EK-Beviser og grunnfondets andel av resultat		114 480	113 072	113 072	54 051	35 069

Balanse

Konsern			Morbank	
31.12.25	EIENDELER	Noter	31.12.25	31.12.24
88 810	Kontanter og kontantekvivalenter		88 810	87 927
561 755	Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		561 755	491 727
10 409 017	Utlån og fordringer på kunder	4,5,6	10 406 794	8 890 508
1 109 518	Rentebærende verdipapirer	7	1 109 518	853 905
467 319	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	7	467 319	429 766
35 750	Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter		35 750	35 007
0	Eierinteresser i konsernselskaper		45 067	0
16 418	Immaterielle eiendeler		9 972	7 675
117 944	Varige driftsmidler	8	78 382	74 025
34 074	Sum andre eiendeler		33 740	25 903
12 840 604	SUM EIENDELER		12 837 106	10 896 444

Konsern			Morbank	
31.12.25	GJELD OG EGENKAPITAL	Noter	31.12.25	31.12.24
8 291 493	Innskudd og andre innlån fra kunder		8 295 535	7 268 501
2 716 876	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9	2 716 876	1 913 540
72 274	Annen gjeld	8	69 443	48 116
34 325	Avsetninger	4	31 521	24 630
151 307	Ansvarlig lånekapital	10	151 307	151 360
11 266 276	SUM GJELD		11 264 682	9 406 146
149 849	Eierandelskapital	12, 13, 14	149 849	150 000
120 054	Fondsobligasjonskapital		120 054	120 117
269 904	Sum innskutt egenkapital		269 904	270 117
97 348	Fond for urealiserte gevinster		97 348	83 212
1 173 359	Sparebankens fond		1 173 359	1 109 904
29 159	Gavefond		29 159	26 676
2 677	Utjevningsfond		2 677	389
1 623	Annen egenkapital		-23	0
1 304 166	Sum opptjent egenkapital	12, 13, 14	1 302 520	1 220 180
258	Minoritetsinteresser		0	0
1 574 328	SUM EGENKAPITAL	12, 13	1 572 424	1 490 298
12 840 604	SUM GJELD OG EGENKAPITAL		12 837 106	10 896 444

Flekkefjord 12.02.2026

Arne Ingebretsen
leder

Inger Marethe Egeland
Nestleder

Jan Sigurd Vigmostad

Tove Linn Bjørnå

Trine Karin Stangeland

Vidar Torsøe

Stian Tønnessen
Ansattes representat

Else Tove Birkeland
Ansattes representat

Heidi Nag Flikka
Adm. direktør

Endring i egenkapital

Morbank

	EK-bevis kapital	Hybrid kapital	Uttevningsfond	Fond for urealiserte gevinster	Sparebankens fond	Gavefond	Udisponert resultat / Annen EK	Egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2023	0	120 118	0	65 197	1 047 136	11 079	0	1 243 530
Tilgang egenkapital	150 000	0	0	0	0	0	0	150 000
Resultat etter skatt	0	10 781	7 270	0	80 649	25 000	0	123 700
Andre inntekter og kostnader	0	0	19	0	134	0	0	153
Betalt renter hybridkapital	0	-10 781	0	0	0	0	0	-10 781
Disponert til gaver	0	0	0	0	0	-9 404	0	-9 404
Avsatt utbytte	0	0	-6 900	0	0	0	0	-6 900
Andre egenkapitaltransaksjoner	0	-1	0	18 015	-18 015	0	0	-1
Egenkapital pr. 31.12.2024	150 000	120 117	389	83 212	1 109 904	26 676	0	1 490 297
Tilgang egenkapital	-151	0	0	0	0	0	0	-151
Resultat etter skatt	0	10 371	11 866	0	77 428	25 000	0	124 665
Andre inntekter og kostnader	0	0	22	0	164	0	0	186
Betalt renter hybridkapital	0	-10 371	0	0	0	0	0	-10 371
Disponert til gaver	0	0	0	0	0	-22 517	0	-22 517
Avsatt utbytte	0	0	-9 600	0	0	0	0	-9 600
Andre egenkapitaltransaksjoner	0	-63	0	14 136	-14 136	0	-23	-86
Egenkapital pr. 31.12.2025	149 849	120 054	2 677	97 348	1 173 359	29 159	-23	1 572 424

Konsern

	EK-bevis kapital	Hybrid kapital	Uttevningsfond	Fond for urealiserte gevinster	Sparebankens fond	Gavefond	Udisponert resultat / Annen EK	Egenkapital
Egenkapital pr. 01.01.2025	150 000	120 117	389	83 212	1 109 904	26 676	0	1 490 298
Tilgang egenkapital	-151	0	0	0	0	0	0	-151
Resultat etter skatt	0	10 371	11 888	0	79 430	25 000	0	126 689
Andre inntekter og kostnader	0	0	0	0	0	0	186	186
Betalt renter hybridkapital	0	-10 371	0	0	0	0	0	-10 371
Disponert til gaver	0	0	0	0	0	-22 517	0	-22 517
Avsatt utbytte	0	0	-9 600	0	0	0	0	-9 600
Andre egenkapitaltransaksjoner	0	0	0	14 136	-14 136	0	-143	-206
Egenkapital pr. 30.09.2025	149 849	120 054	2 677	97 348	1 175 198	29 159	43	1 574 328

Nøkkeltall

	Konsern 31.12.2025	Morbank 31.12.2025 31.12.2024	
Resultat			
Rentenetto i % av gj.snitt. forvaltningskapital	2,05 %	2,05 %	2,26 %
Kostnadsprosent 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 inkl. renter hybridkapital kvartal	8,3 %	8,3 %	11,3 %
Egenkapitalavkastning etter skatt inkl. renter hybridkapital	8,2 %	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 %

NOTE 1 - Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.10.2025 til 31.12.2025, samt 01.01.2025 til 31.12.2025 og er utarbeidet i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Regnskapsprinsippene er de samme som ble lagt til grunn i årsregnskapet for 2024 dersom ikke annet er spesifisert. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2024. Her fremkommer også en beskrivelse av regnskapsprinsippene banken legger til grunn.

Alle tall er oppgitt i hele 1.000 kr, så fremt det ikke er opplyst noe annet.

Konsolidering

Banken har kjøpt 60 % av aksjene i Regnskaps-Service Flekkefjord AS, med regnskapsmessig virkning fra 01.01.2025. Banken har bestemmende innflytelse og selskapet klassifiseres som datterselskap. Banken har i løpet av tredje kvartal 2025 stiftet selskapene Kongens Gate 8 AS og FSB 1 AS. Banken eier 100 % av aksjene i begge selskaper, og disse er klassifisert som datterselskap. I 4. kvartal har banken kjøpt 100% av aksjene i Markensgate 3A AS og Roben Utvikling AS. Det konsoliderte regnskapet omfatter morbanken og nevnte datterselskap. Tall i noter er angitt for morbank. Tallene er sammenfallende eller uvesentlige forskjellige fra konsernet og tas derfor ikke med.

Kostmetoden brukes som prinsipp for investeringer i datterselskaper i morbankens regnskap. I konsernregnskapet blir datterselskaper konsolidert fra det tidspunkt kontrollen er overført til konsernet (oppkjøpstidspunktet). I konsernregnskapet erstattes posten aksjer i datterselskap med datterselskapets eiendeler og gjeld. Konsernregnskapet utarbeides som om konsernet var én økonomisk enhet. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet elimineres. Kjøpte datterselskaper regnskapsføres i konsernregnskapet basert på morselskapets anskaffelseskost. Anskaffelseskost tilordnes identifiserbare eiendeler og gjeld i datterselskapet, som oppføres i konsernregnskapet til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Eventuell merverdi ut over hva som kan henføres til identifiserbare eiendeler og gjeld, balanseføres som goodwill. Goodwill behandles som en residual og balanseføres med den andelen som er observert i oppkjøpstransaksjonen. Merverdier i konsernregnskapet avskrives over de oppkjøpte eiendelenes forventede levetid.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Banken har fram til 4. kvartal 2024 praktisert å ta eierandeler i selskaper som forholdsmessig konsolideres inn til fradrag i ren kernekapital i morbanken. Dette prinsippet har banken endret ved rapportering for 1. kvartal 2025, slik at man samsvarer med unntaksregelen i Artikkel 49.2 under CRR. Dette medfører videre at eksponeringene faller under terskelverdien på 10 % for fradrag, og resulterer i økt kapitaldekning i alle kapitalklasser for morbanken. Prinsippendringen medfører ingen endring for de forholdsmessig

NOTE 2 – Regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger

Bankens regnskapsavleggelse vil i noen grad være basert på estimer og skjønnsmessige vurderinger. Disse er basert på historisk erfaring og forventninger om fremtidige hendelser som anses å være sannsynlige på balansedagen.

De regnskapsmessige estimatene vil sjelden være fullt ut i samsvar med endelig utfall, og representerer en risiko for fremtidige vesentlige endringer i balanseført verdi på finansielle instrumenter og immaterielle eiendeler.

En beskrivelse av vesentlige regnskapsestimer og områder som krever skjønnsmessige vurderinger fremkommer av note 2 og note 11 (nedskrivingsmodell under IFRS 9) til årsregnskapet for 2024.

NOTE 3 - Segmenter

Utfra bankens størrelse og satsningsområder er alle kredittaktiviteter samlet i et kredittområde. Banken styrer og følger opp kredittaktivitetene som et samlet forretningsområde.

Note 4 Nedskrivinger på utlån, garantier og ubenyttet kreditter

Avstemming av utlån og fordringer på kunder	31.12.2025	31.12.2024
Brutto utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi	7 200 364	6 054 530
Tapsavsetning utlån og fordringer målt til virkelig verdi	-4 804	-4 127
Justering til virkelig verdi	2 661	2 431
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi	7 198 221	6 052 835
Brutto utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	3 233 981	2 863 033
Tapsavsetning utlån og fordringer målt til amortisert kost	-25 408	-25 360
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	3 208 573	2 837 673
Sum utlån og fordringer på kunder	10 406 794	8 890 508

Nedskrivning på utlån og utenombalanseposter	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Nedskrivinger pr 01.01.25	9 642	7 071	13 946	30 658
Overført til trinn 1	1 660	-1 353	-306	0
Overført til trinn 2	-807	2 168	-1 360	0
Overført til trinn 3	-11	-87	98	0
Netto endringer	-1 371	1 505	5 692	5 825
Nye tap	5 907	1 549	2 623	10 079
Fraregnet tap	-3 228	-2 771	-7 043	-13 042
Endringer i risikomodell/parametre	-238	-1 595	-15	-1 849
Andre endringer	0	0	0	0
Nedskrivinger pr 31.12.25	11 554	6 485	13 634	31 672
Verdijustert over OCI	-3 039	0	0	-3 039
Balanseført nedskrivinger pr 31.12.2025	8 515	6 485	13 634	28 633

Hvorav:

Nedskrivning på ubenyttet kreditter og garantier	1 082
Nedskrivning på balanseførte utlån	27 552

Balanseført utlån til kunder	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Inngående balanse pr. 01.01.25	7 864 951	941 881	110 732	8 917 563
Overført til trinn 1	192 808	-190 284	-2 524	0
Overført til trinn 2	-550 545	569 796	-19 251	0
Overført til trinn 3	-5 303	-6 631	11 934	0
Netto endringer	-132 084	1 437	-7 341	-137 988
Nye utlån	4 842 107	300 763	8 445	5 151 315
Fraregnet utlån	-3 053 932	-408 748	-33 798	-3 496 478
Endringer i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	-68	0	0	-68
Utgående balanse pr. 31.12.2025	9 157 934	1 208 213	68 197	10 434 345

Resultatført tap	31.12.2025	31.12.2024
Periodens endring i modellbasert nedskrivinger	1 217	2 562
Periodens endring i individuelle nedskrivinger	-287	7 433
Periodens konstaterte tap	8 638	2 990
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivinger	-112	-211
Sum kredittap på utlån, garantier og ubenyttet kreditt	9 456	12 774

NOTE 5 - Fordeling av utlån kunder

Utlån fordelt på sektor og næring	31.12.2025	31.12.2024
Personkunder	7 306 643	6 380 514
Jordbruk og tilknyttede tjenester	317 581	239 180
Skogbruk og tilknyttede tjenester	18 227	9 741
Fiske og fangst	68 438	62 571
Akvakultur (fiskeoppdrett og klekkerier)	1 321	5 968
Bergverksdrift og utvinning	4 953	632
Industri	152 591	41 059
Bygging av skip og båter	0	0
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	27 876	83 131
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	0	0
Utvikling av byggeprosjekter	266 392	249 841
Bygge- og anleggsvirksomhet	201 149	180 275
Varehandel, reparasjon av motorvogner	66 379	80 934
Utenriks sjøfart og rørtransport	0	2 113
Transport ellers og lagring	105 432	107 062
Overnattings- og serveringsvirksomhet	62 959	61 489
Informasjon og kommunikasjon	10 498	3 484
Omsetning og drift av fast eiendom	1 544 140	1 185 643
Faglig og finansiell tjenesteyting	91 219	109 324
Forretningsmessig tjenesteyting	14 835	18 597
Tjenesteytende næringer ellers	173 711	96 003
Sum kunder	10 434 345	8 917 563
Nedskrivninger trinn 1	-7 806	-6 338
Nedskrivninger trinn 2	-6 117	-6 789
Nedskrivninger trinn 3	-13 628	-13 928
Sum kunder	10 406 794	8 890 508
Utlån overført til Verd Boligkreditt AS	5 413 471	4 589 076
Sum kunder	15 820 264	13 479 584

NOTE 6 - Misligholdte og kredittforringede engasjementer

Misligholdte engasjementer er engasjementer (utlån til kunder, kredittrammer og garantier) som er misligholdt over 90 dager. Øvrige kredittforringede engasjementer (utlån til kunder, kredittrammer og garantier) er engasjement i trinn 3, som ikke er misligholdt over 90 dager.

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 %

NOTE 7 - Finansielle instrumenter til virkelig verdi

KLASSIFISERING AV VERDIVURDERING ETTER PÅLITELIGHET I BENYTTET INFORMASJON PER 31.12.2025

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansielle instrumenter
Utlån til FVOCI	0	0	7 200 364	7 200 364
Rentebærende verdipapirer (obligasjoner og obligasjonfond)	238 574	870 944	0	1 109 518
Aksjer, andeler og egenkapitalinstrumenter	0	0	467 319	467 319
Eiendeler	238 574	870 944	7 667 684	8 777 202

KLASSIFISERING AV VERDIVURDERING ETTER PÅLITELIGHET I BENYTTET INFORMASJON PER 31.12.2024

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansielle instrumenter
Utlån til FVOCI	0	0	6 054 530	6 054 530
Rentebærende verdipapirer (obligasjoner og obligasjonfond)	155 375	698 530	0	853 905
Aksjer, andeler og egenkapitalinstrumenter	0	0	429 766	429 766
Eiendeler	150 985	634 146	6 329 787	7 338 201

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

Banken benytter følgende verdsettelseshierarki ved beregning av virkelig verdi for finansielle instrumenter:

Nivå 1: Noterte priser i aktivt marked for gjeldende eiendeler og forpliktelser.

Nivå 2: Noterte priser i aktivt marked for lignende eiendeler og forpliktelser, eller annen verdsettelsesmetode hvor all vesentlig input er basert på observerbare markedsdata.

Nivå 3: Verdsettelsesteknikker som i hovedsak ikke er basert på observerbare markedsdata. Typisk metoder kan da være bruk av ulike multipler, kontantstrømanalyser, sammenlignbare transaksjoner og lignende.

Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 2

Rentebærende verdipapirer

Bankens obligasjonsbeholdning måles på nivå 2 ved å bruke prising fra Nordic Bond Pricing, utledet av rentekurvene.

Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 3

Aksjer

Bankens strategiske aksjeposter, som Verd Boligkreditt AS, Brage Finans AS, Frende Holing AS med flere verdsettes på nivå 3. Banken har vurderer disse eierandelene ved å benytte omtrent P/B = 1. Mer konkret innebærer dette at bankens andel av egenkapitalen i de respektive selskaper danner grunnlag for kursfastsettelsen per aksje i bankens regnskap. Banken bruker de respektive selskaps forrige kvartalsregnskap som grunnlag for beregningene. Banken vil revurdere sin målemetode dersom særlige forhold i de enkelte selskap skulle tilsi at vurderingsmetodene bør revurderes. Konkrete transaksjoner knyttet til aksjene i de respektive selskap vil også medføre en revurdering av bankens verdsettelsesmetode.

Utlån til kunder målt til FVOCI

Utlån til kunder klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader verdsettes basert på pålydende saldo (inkl. påløpte renter) og forventet tap. Utlån uten vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning verdsettes til pålydende saldo. Utlån med vesentlig økning i kredittrisiko etter førstegangsinnregning (trinn 2 og 3) verdsettes til saldo fratrukket beregnet tap over instrumentenes levetid.

NOTE 8 - Leieavtaler

I Lyngdal har banken en husleieavtale med Postgården Lyngdal AS på lokaler i Stasjonsgata 28. Avtalen løper til 2026 og husleieforpliktelsen beløper seg p.t. til kr 539' pr. år. Leien justeres med konsumprisindeksen.

I Farsund har banken en husleieavtale med Barbrosgaten 17 AS på lokaler i Barbrosgate 17. Avtalen løper til 2029 og husleieforpliktelsen beløper seg p.t. til kr 295' pr. år. Leien justeres med konsumprisindeksen.

Bruksretteiendel

Bruksretteiendel er relatert til leie av kontorlokaler.

Eiendeler	31.12.2025	31.12.2024
Bruksrett pr 01.01.	1 715	2 305
Tilgang	0	0
Avskrivinger	-443	-590
Bruksrett utgående balanse	1 272	1 715

Gjeld	31.12.2025	31.12.2024
Leieforpliktelser pr. 01.01.	1 461	2 155
Tilgang	0	0
Nedbetaling	-461	-726
Rentekostnad	22	33
Leieforpliktelser utgående balanse	1 022	1 461

Beløp i resultatregnskap	31.12.2025	31.12.2024
Rente på leieforpliktelser	22	33
Avskrivinger på bruksretteiendeler	443	590
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler	543	250

NOTE 9 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

ISIN	Låneopptak	Forfall	Nominell verdi	31.12.2025	31.12.2024	Rentevilkår
NO0011091316	08.09.21	08.09.25	0	0	401 247	3m Nibor+42 bp
NO0012612235	05.08.22	05.08.26	400 000	403 298	403 578	3m Nibor+105bp
NO0013019042	18.09.23	18.09.28	400 000	400 763	400 849	3m Nibor+105bp
NO0013119263	09.01.24	09.04.27	400 000	404 583	405 109	3m Nibor+83bp
NO0013311977	13.08.24	13.08.27	400 000	402 608	302 148	3m Nibor+66bp
NO0013484733	21.02.25	21.02.28	400 000	402 124	0	3m Nibor+57bp
NO0013643726	01.09.25	01.03.29	400 000	401 600	0	3m Nibor+57bp
NO0013582601	06.06.25	06.06.30	300 000	300 966	0	3m Nibor+84bp
Over/underkurs				934	609	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				2 716 876	1 913 540	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 01.01.2025	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2025
Obligasjonsgjeld	1 913 540	1 200 000	400 000	3 336	2 716 876
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 913 540	1 200 000	400 000	3 336	2 716 876

NOTE 10 - Ansvarlig lånekapital og Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Forfall	Nominell verdi	31.12.2025	31.12.2024	Rentevilkår
NO0012917592	16.05.23	16.05.33	150 000	151 307	151 440	3m Nibor +290 bp
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lån				151 307	151 440	

Endringer i ansvarlig lånekapital i perioden	Balanse 01.01.2025	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2025
Ansvarlig lån	151 440	0	0	-133	151 307
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lån	151 440	0	0	-133	151 307

ISIN	Låneopptak	Forfall	Nominell verdi	31.12.2025	31.12.2024	Rentevilkår
NO0013024083	27.09.23		120 000	120 054	120 118	3m Nibor +410 bp
Sum Fondsobligasjonskapital				120 054	120 118	

Endringer i ansvarlig lånekapital i perioden	Balanse 01.01.2025	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2025
Fondsobligasjonskapital	120 118	0	0	-64	120 054
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lån	120 118	0	0	-64	120 054

NOTE 11 - Kapitaldekning

Kapitaldekning banken

Ansvarlig Kapital	31.12.2025	31.12.2024
Egenkapitalbevis	150 000	150 000
Egenbeholdning av EK bevis	-151	0
Hybridkapital	120 054	120 117
Sparebankens fond	1 173 359	1 109 904
Fond for urealiserte gevinster	97 348	83 212
Utjevningfond	2 677	389
Gavefond	29 159	26 676
Annen egenkapital	-23	0
Resultat hitil i år	0	0
Sum egenkapital	1 572 424	1 490 298
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-9 825	-8 272
Immaterielle eiendeler	-9 972	-7 675
Fradrag for investering i Balder Betaling AS	-15 489	-15 489
Fradrag for øvrige investeringer i finansiell sektor som overstiger frikvote	0	-141 622
Andre fradrag	-1 007	0
Hybridkapital	-120 054	-120 117
Resultat hitil i år ikke medregnet	0	0
Sum ren kjernekapital	1 416 076	1 197 122
Hybridkapital	120 000	120 000
Fradrag i kjernekapital	0	0
Sum kjernekapital	1 536 076	1 317 122
Ansvarlig lånekapital	150 000	150 000
Fradrag i tilleggskapital	0	0
Sum ansvarlig kapital	1 686 076	1 467 122
Eksponeringskategori (vektet verdi)	31.12.2025	31.12.2024
Lokale og regionale myndigheter	15 137	19 179
Institusjoner	113 901	99 850
Foretak	106 675	52 261
Massemarkedsengasjementer	2 024 554	871 430
Engasjementer med pantsikkerhet eiendom	2 374 499	3 108 183
Forfalte engasjementer	51 888	122 113
Høyrisiko engasjementer	0	107 166
Obligasjoner med fortrinnsrett	68 321	46 920
Andeler verdipapirfond	102 456	4 495
Egenkapitalposisjoner	1 000 344	510 792
Øvrige engasjementer	112 442	99 592
Sum kredittrisiko etter standardmetode	5 970 217	5 041 982
Operasjonell risiko etter basismetode	426 363	455 348
Sum beregningsgrunnlag	6 396 580	5 497 330
Ren kjernekapitaldekning	22,14 %	21,78 %
Kjernekapitaldekning	24,01 %	23,96 %
Kapitaldekning	26,36 %	26,69 %
Uvektet kjernekapital (LR)	11,50 %	11,98 %

Kapitaldekning konsolidert		
Eierandeler som konsolideres	31.12.2025	31.12.2024
Verd Boligkreditt AS	15,50 %	15,86 %
Brage Finans AS	1,97 %	2,03 %
Konsolidering av samarbeidende finansinstitusjoner	31.12.2025	31.12.2024
Ren kjernekapital	1 400 320	1 322 989
Kjernekapital	1 560 382	1 484 047
Ansvarlig kapital	1 761 904	1 685 722
Beregningsgrunnlag	7 323 870	7 145 655
Ren kjernekapitaldekning	19,12 %	18,51 %
Kjernekapitaldekning	21,31 %	20,77 %
Kapitaldekning	24,06 %	23,59 %
Uvektet kjernekapital (LR)	8,29 %	9,21 %
Kapitalkrav	31.12.2025	31.12.2024
Minstekrav til ren kjernekapital	4,50 %	4,50 %
Minstekrav til kjernekapital	6,00 %	6,00 %
Minstekrav til ansvarlig kapital	8,00 %	8,00 %
Bevaringsbuffer	2,50 %	2,50 %
Systemrisikobuffer	4,50 %	4,50 %
Motsyklisk kapitalbuffer	2,50 %	2,50 %
Bankens Pilar 2 krav - Ren kjernekapital	1,63 %	1,63 %
Bankens Pilar 2 krav - kjernekapital	2,18 %	2,18 %
Bankens Pilar 2 krav - Ansvarlig kapital	2,90 %	2,90 %
Krav til ren kjernekapital, inkl. Pilar 2	15,63 %	15,63 %
Krav til kjernekapitaldekning, inkl. Pilar 2	17,68 %	17,68 %
Krav til kapitaldekning, inkl. Pilar 2	20,40 %	20,40 %

NOTE 12 - Største eiere av egenkapitalbevis (FFSB)

Per 31.12.2025 var kursen på FFSB 121,4 kroner. Egenkapitalbevisene ble notert på Euronext Growth den 23.05.2024.

Det var ved utgangen av 4. kvartal 2025 registrert 1 323 eiere av bankens egenkapitalbevis. De 20 største eierne kontrollerte på dette tidspunktet 26,7 % av bankens egenkapitalbeviskapital.

Av totale egenkapitalbevis på 1 500 000 eier banken pr 31.12.2025 tilsammen 1 506 egenkapitalbevis.

20 største egenkapitalbevisiere pr 31.12.2025		Antall	Andel i %
1	Spareskillingsbanken	52 477	3,50 %
2	Kommunale Landspensjonskasse Gjensidige	52 033	3,47 %
3	VPF Eika Egenkapitalbevis	47 775	3,19 %
4	Haslelund Holding AS	24 639	1,64 %
5	Sparebanken Norge	24 303	1,62 %
6	Opal Maritime AS	21 255	1,42 %
7	Terje Rom	21 124	1,41 %
8	Lars Pettersen	17 989	1,20 %
9	Kilsholmen AS	16 740	1,12 %
10	Modalen Invest AS	14 604	0,97 %
11	Smedsrud Eiendom AS	13 288	0,89 %
12	Peder Lier	12 044	0,80 %
13	Rudcon AS	10 711	0,71 %
14	PJG AS	10 672	0,71 %
14	Runar Sønstegård AS	10 672	0,71 %
16	Kjell Olav Munkejord	10 233	0,68 %
17	Odd Reidar Hovland	10 010	0,67 %
18	Iøyne AS	10 000	0,67 %
19	Jotonor AS	9 853	0,66 %
19	Luster Sparebank	9 853	0,66 %
=	20 største eiere	400 275	26,69 %
+	Øvrige eiere	1 099 725	73,32 %
=	Totale egenkapitalbevis	1 500 000	100 %

NOTE 13 - Eierbrøk

	31.12.2025	31.12.2024
Eierandelskapital	150 000	150 000
Egne egenkapitalbevis	-151	
Overkursfond	0	0
Utjevningsfond	2 677	7 289
Sum eierandelskapital (A)	152 526	157 289
Sparebankens fond	1 173 359	1 109 904
Gavefond	4 159	26 676
Grunnfondskapital (B)	1 177 518	1 136 580
Fond for urealiserte gevinster	97 348	83 212
Fondobligasjoner	120 054	120 117
Annen egenkapital	0	-
Avsetning gaver	25 000	-
Sum egenkapital	1 572 447	1 497 198
Avsetning utbytte	9 600	6 900
Eierbrøk (A/(A+B))	11,5 %	12,5 %
Tidsvektet eierbrøk	11,8 %	12,5 %

NOTE 14 - Resultat per egenkapitalbevis

	31.12.2025	31.12.2024
Resultat etter skatt	124 851	123 853
Renter på fondsobligasjoner	- 10 371 -	10 781
Endring fond for urealisert gevinst	- 14 136 -	18 015
Sum	100 344	95 057
Eierandelsbrøk (tidsvektet)	11,8 %	12,5 %
Resultat etter eierbrøk	11 888	11 854
Resultat som er tilordnet bankens sine egenkapitalbevis i.h.t. antall dager siden kapitalforhøyelse (2024)		8 670
Antall utstedte egenkapitalbevis	1 500	1 500
Resultat per egenkapitalbevis tidsvektet (faktisk resultat per egenkapitalbevis i 2024)	kr 7,93	kr 4,86

Resultat per egenkapitalbevis er beregnet som forholdet mellom resultat etter skatt i år som tilfaller eierne av egenkapitalbevis i henhold til eierbrøk tidsvektet hvert kvartal og antall utstedte egenkapitalbevis ved utgangen av perioden.

Egenkapitalbevisene har kun rettighet til resultat fra og med kapitalforhøyelse ved førstegangsemisjon ble registrert (21. mai 2024). Antall dager EK-bevisene hadde rett til resultat i 2024: 225 (av 366 dager).

	31.12.2025	31.12.2024
Foreslått avsatt utbyttegrad av resultat minus renter hybridkapital	71 %	80 %
Foreslått avsatt utbyttegrad (fratrasket endring fond for vurderingsforskjeller)	81 %	95 %
Foreslått avsatt utbytte som tilfaller egenkapitalbevisene	9 600	6 900
Utbytte per egenkapitalbevis	kr 6,40	kr 4,60

Nøkkelinformasjon for foreslått kontantutbytte 2025

Utbyttebeløp per egenkapitalbevis	kr 6,40
Vedtaksdato	26.03.2026
Siste dag inklusive	26.03.2026
Ex-dato	27.03.2026
Record date (eierregisterdato)	30.03.2026
Betalingsdato	08.04.2026

NOTE 15 – Hendelser etter balansedag

Det har ikke forekommet hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.

Alternative resultatmål (APM'er)

Flekkefjord Sparebank presenterer alternative resultatmål (APM'er) som gir nyttig informasjon for å supplere regnskapet. Målene er ikke definert i IFRS og er ikke nødvendigvis direkte sammenlignbare med andre selskapers resultatmål. APM'er er ikke ment å erstatte eller overskygge regnskapstallene, men er inkludert i vår rapportering for å gi innsikt og forståelse for Flekkefjord Sparebank sin resultatoppnåelse.

APM'ene representerer viktige måltall for hvordan ledelsen styrer aktivitetene i banken. Nøkkeltall som er regulert i IFRS eller annen lovgivning er ikke regnet som alternative resultatmål. Det samme gjelder for ikke-finansiell informasjon. Flekkefjord Sparebank sine APM'er er presentert i kvartalsrapporter og i årsrapporten.

Alle APM'er presenteres med sammenligningstall og skal brukes konsistent over tid. Det vises til nøkkeltall på side 4 (Hovedpunkter) og nøkkeltall presentert i kvartalsberetning (side 2 - 5)

		Konsern	Morbank	
Definisjon		31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024
1) Rentenetto i % av gj.snitt forvaltningskapital				
((Netto renteinntekter/(dager i perioden)x dager i året)/Gjennomsnittlig forvaltningskapital)	Netto renteinntekter	246 759	247 356	233 593
	Gj.snitt forvalt.kap	12 054 623	12 054 623	10 315 262
	Rentenetto i % av gj.snitt forvaltningskapital	2,05 %	2,05 %	2,26 %

		Konsern	Morbank	
2) Kostnadsprosent		31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024
Totale driftskostnader / Totale driftsinntekter	Totale driftskostnader	166 508	156 007	142 011
	Totale driftsinntekter	335 625	322 525	306 009
	Kostnadsprosent	49,6 %	48,4 %	46,4 %

		Konsern	Morbank	
3) Kostnadsprosent for kvartalet		31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024
Totale driftskostnader for kvartalet / Totale driftsinntekter for kvartalet	Totale driftskostnader for kvartalet	51 535	41 033	40 217
	Totale driftsinntekter for kvartalet	99 699	86 002	90 348
	Kostnadsprosent for kvartalet	51,7 %	47,7 %	44,5 %

		Konsern	Morbank	
4) Egenkapitalavkastning etter skatt		31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024
((Resultat etter skatt / dager i perioden x dager i året) / Gjennomsnitt egenkapital))	Resultat etter skatt	126 875	124 851	123 954
	Gjennomsnitt egenkapital siste periode	1 412 227	1 411 275	1 246 778
	Egenkapitalavkastning etter skatt	9,0 %	8,85 %	9,9 %

		Konsern	Morbank	
5) Egenkapitalavkastning etter skatt ink renter hybridkapital		31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024
((Resultat etter skatt - renter hybridkapital)/ dager i perioden x dager i året) / Gjennomsnitt egenkapital))	Resultat etter skatt	126 875	124 851	123 954
	Renter hybridkapital	10 371	10 371	10 781
	Gjennomsnitt egenkapital siste periode	1 412 227	1 411 275	1 246 778
	Egenkapitalavkastning etter skatt ink renter hybridkapital	8,2 %	8,1 %	9,1 %

		Konsern	Morbank	
		31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024
6) Egenkapitalavkastning etter skatt for kvartalet				
((Resultat etter skatt / dager i perioden x dager i året) / Gjennomsnitt egenkapital))	Resultat etter skatt	33 086	32 748	37 782
	Gjennomsnitt egenkapital for kvartalet	1 453 248	1 451 558	1 234 127
	Egenkapitalavkastning etter skatt for kvartalet	9,1 %	9,0 %	12,3 %

		Konsern	Morbank	
		31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024
7) Egenkapitalavkastning etter skatt ink renter hybridkapital for kvartalet				
((Resultat etter skatt - renter hybridkapital)/ dager i perioden x dager i året) / Gjennomsnitt egenkapital))	Resultat etter skatt	33 086	32 748	37 782
	Renter hybridkapital	2 526	2 526	2 713
	Gjennomsnitt egenkapital for kvartalet	1 453 248	1 451 558	1 234 127
	Egenkapitalavkastning etter skatt ink renter hybridkapital for kvartalet	8,3 %	8,3 %	11,3 %

		Konsern	Morbank	
8) Gjennomsnittlig egenkapital				
(Egenkapital IB + Egenkapital UB)/2	Egenkapital 31.12.2024 / 31.12.2023	1 490 297	1 490 297	1 243 530
	Fondsobligasjon 31.12.2024 / 31.12.2023	120 117	120 117	120 118
	Egenkapital IB	1 370 180	1 370 180	1 123 412
	Egenkapital 31.12.2025 / 31.12.2024	1 574 328	1 572 424	1 490 297
	Fondsobligasjon 31.12.2025 / 31.12.2024	120 054	120 054	120 117
	Egenkapital UB	1 454 274	1 452 370	1 370 144
	Gjennomsnittlig egenkapital	1 412 227	1 411 275	1 246 778

		Konsern	Morbank	
9) Gjennomsnittlig egenkapital for kvartalet				
(Egenkapital IB + Egenkapital UB)/2	Egenkapital 30.09.2025 / 30.09.2024	1 564 405	1 562 929	1 464 662
	Fondsobligasjon 30.09.2025 / 30.09.2024	112 183	112 183	114 729
	Egenkapital IB	1 452 222	1 450 746	1 098 074
	Egenkapital 31.12.2025 / 31.12.2024	1 574 328	1 572 424	1 490 297
	Fondsobligasjon 31.12.2025 / 31.12.2024	120 054	120 054	120 117
	Egenkapital UB	1 454 274	1 452 370	1 370 180
	Gjennomsnittlig egenkapital for kvartalet	1 453 248	1 451 558	1 234 127

		Konsern	Morbank	
10) Innskuddsdekning (uten Verd BK)		31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024
UB innskudd fra kunder/UB brutto utlån til kunder	UB innskudd fra kunder	8 291 493	8 295 535	7 268 501
	UB brutto utlån til kunder	10 434 345	10 434 345	8 917 483
	Innskuddsdekning	79,5 %	79,5 %	81,5 %

		Konsern	Morbank	
11) Innskuddsvekst (12 mnd)		31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024
(UB innskudd denne periode - IB innskudd samme perioden)/IB innskudd samme periode	IB innskudd samme periode i fjor	7 268 501	7 268 501	6 759 693
	UB innskudd denne perioden	8 291 493	8 295 535	7 268 500
	Innskuddsvekst (12 mnd)	14,1 %	14,1 %	7,5 %

		Konsern	Morbank	
12) Utlånsvekst (12 mnd)		31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024
(UB utlån denne periode - IB utlån samme perioden)/IB utlån samme periode	IB brutto utlån samme periode i fjor	8 917 563	8 917 563	7 971 583
	UB brutto utlån denne perioden	10 434 345	10 434 345	8 917 563
	Utlånsvekst (12 mnd)	17,0 %	17,0 %	11,9 %

		Konsern	Morbank	
13) Utlånsvekst (12 mnd ink. Verd Boligkreditt AS)		31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024
(UB utlån denne periode ink Verd BK - IB utlån samme perioden ink Verd BK)/IB utlån samme periode ink Verd BK	IB brutto utlån samme periode i fjor ink Verd BK	13 506 559	13 506 559	11 510 451
	UB brutto utlån denne perioden ink Verd BK	15 847 816	15 847 816	13 506 559
	Utlånsvekst (12 mnd)	17,3 %	17,3 %	17,3 %

		Konsern	Morbank	
14) Totale driftsinntekter		31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024
Netto renteinntekter + Provisjonsinntekter + Utbytte og andre inntekter fra egenkapitalinstrumenter	Netto renteinntekter	246 759	247 356	233 593
	Netto provisjonsinntekter	47 488	47 488	33 205
	Netto finans	26 855	26 855	38 417
	Andre driftsinntekter	14 523	826	793
	Totale driftsinntekter	335 625	322 525	306 009

		Konsern	Morbank	
15) Totale driftskostnader		31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024
Lønn og andre personalkost. + Andre driftskost. + Av-/nedskriv m.m	Lønn og andre personalkostnader	97 776	89 089	81 909
	Andre driftskostnader	58 797	57 004	51 941
	Av-/nedskrivninger m.m	9 936	9 914	8 161
	Totale driftskostnader	166 508	156 007	142 011

		Konsern	Morbank	
16) Totale driftsinntekter for kvartalet		31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024
Netto renteinntekter + Provisjonsinntekter + Utbytte og andre inntekter fra egenkapitalinstrumenter	Netto renteinntekter	69 944	69 944	64 779
	Netto provisjonsinntekter	15 297	15 297	9 080
	Netto finans	537	537	16 154
	Andre driftsinntekter	13 921	223	335
	Totale driftsinntekter for kvartalet	99 699	86 002	90 348

		Konsern	Morbank	
17) Totale driftskostnader for kvartalet		31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024
Lønn og andre personalkost. + Andre driftskost. + Av-/nedskriv m.m	Lønn og andre personalkostnader	33 091	24 404	23 524
	Andre driftskostnader	15 860	14 067	14 320
	Av-/nedskrivninger m.m	2 585	2 563	2 373
	Totale driftskostnader for kvartalet	51 535	41 033	40 217



Brogaten 18 / 4400 Flekkefjord
38 32 00 00 / flekkefjordsparebank.no

Her for
deg.

Der
du er.