
Kvartalsrapport

Q2 2026



Hovedpunkter

2. kvartal 2026

28,6 MNOK

Resultat etter skatt

7,7 PROSENT

ROE

55,4 PROSENT

Kostnadsprosent (morbank)

Første halvår - 2026

57,7 MNOK

Resultat etter skatt

7,9 PROSENT

ROE

55,4 PROSENT

Kostnadsprosent (morbank)

15,0 PROSENT

Utlånsvekst

8,2 PROSENT

Innskuddsvekst

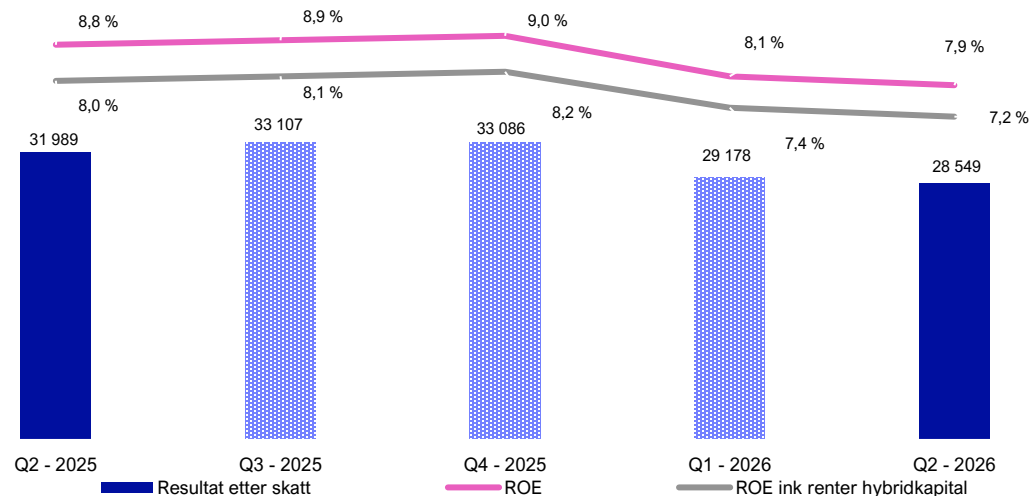
19,6 MRDNOK

Forretningskapital



Resultatutvikling kvartal

Banken leverer et resultat etter skatt i andre kvartal på 28,6 mill. kr mot 32,0 mill. kr i andre kvartal i fjor. Banken leverer en ROE på 7,9 % for første halvår av 2026. Det er fortsatt god aktivitet og vekst på både utlån og innskudd. Første halvår har vært preget av økt marginpress og vedvarende høye finansieringskostnader.

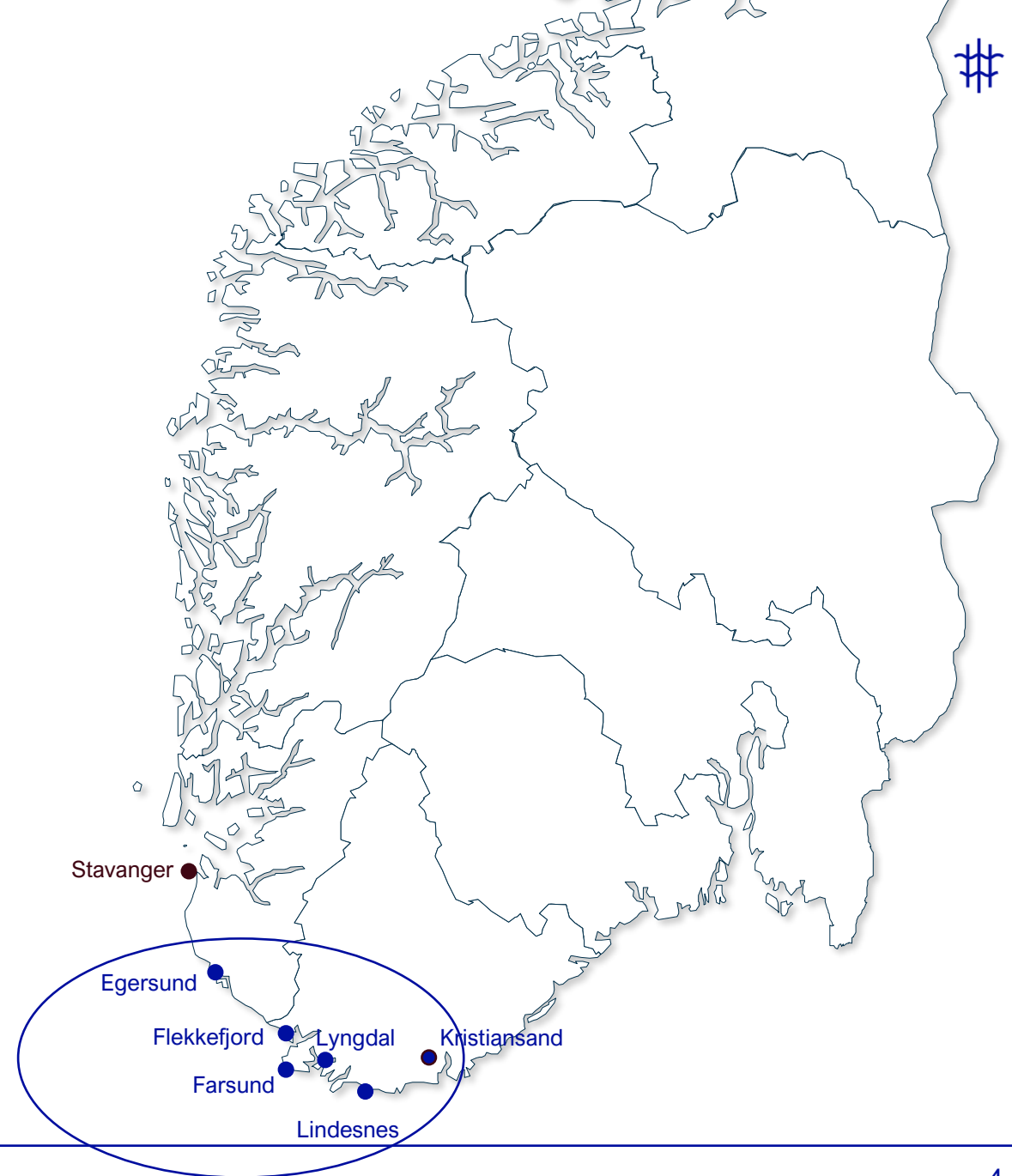


*ROE er hittil i år (annualisert)

- Resultat etter skatt på 28,6 mill kr i andre kvartal mot 32,0 mill kr tilsvarende periode i fjor
- ROE (egenkapitalavkastning etter skatt) på 7,7 % for kvartalet isolert, og 7,9 % for først halvår av 2026
- Utlånsvekst (12 mnd) på 15,0 % og innskuddsvekst på 8,2 %
- Kostnadsprosent for kvartalet er på 55,4 %
- Kredittap for første halvår på til sammen 3,3 mill kr mot 6,8 mill kr tilsvarende periode i fjor

Flekkefjord Sparebank

- Flekkefjord Sparebank ble etablert i 1837, som den første sparebanken mellom Stavanger og Kristiansand.
- Forretningskapital på 19,6 mrd kroner per andre kvartal 2026
- Banken har kontorer i Flekkefjord, Farsund, Lyngdal, Mandal, Egersund og Kristiansand, med et markedsområde som strekker seg fra Dalane i vest til Kristiansand i øst.



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



Bankens ledelse



Rolf Lien (1970)

- **Konst adm. 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



Lars Aanensen (1991)

- **Finansdirektør** siden 29.04.2026
- Kommer fra stilling som økonomisjef i banken. Har i tillegg nesten ti års erfaring som senior manager i PwC, med ekstern revisjon og rådgivning rettet mot bank og finans som primært virkeområde.
- Master i regnskap og revisjon fra Handelshøyskolen BI



Angelika Handeland (1978)

- **Kommersiell direktør** 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



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

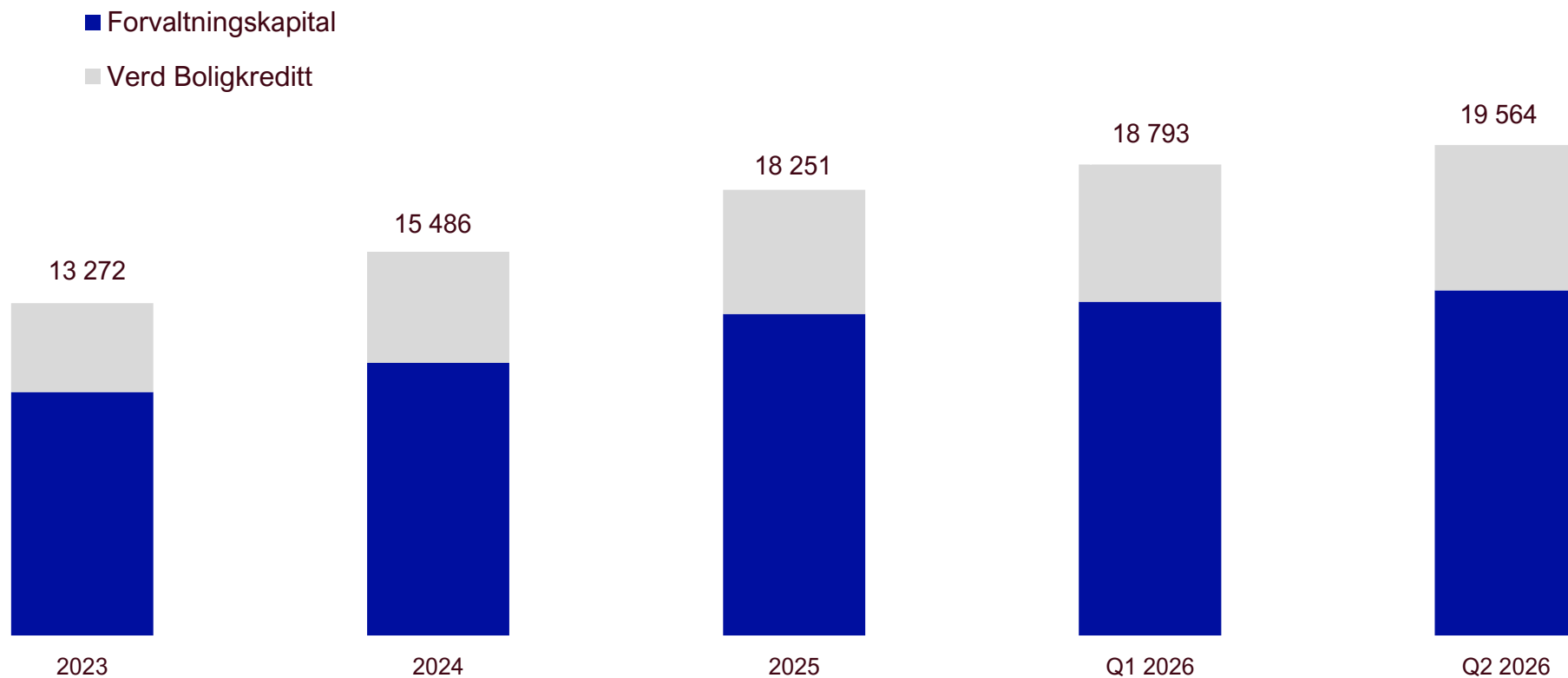


Serina Svindland Bakketeig (1988)

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

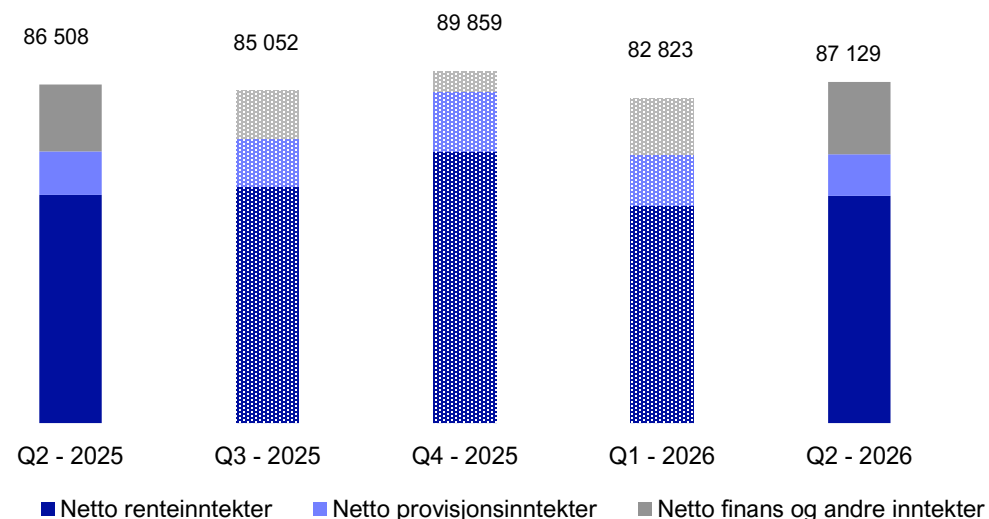


Utvikling forretningskapital



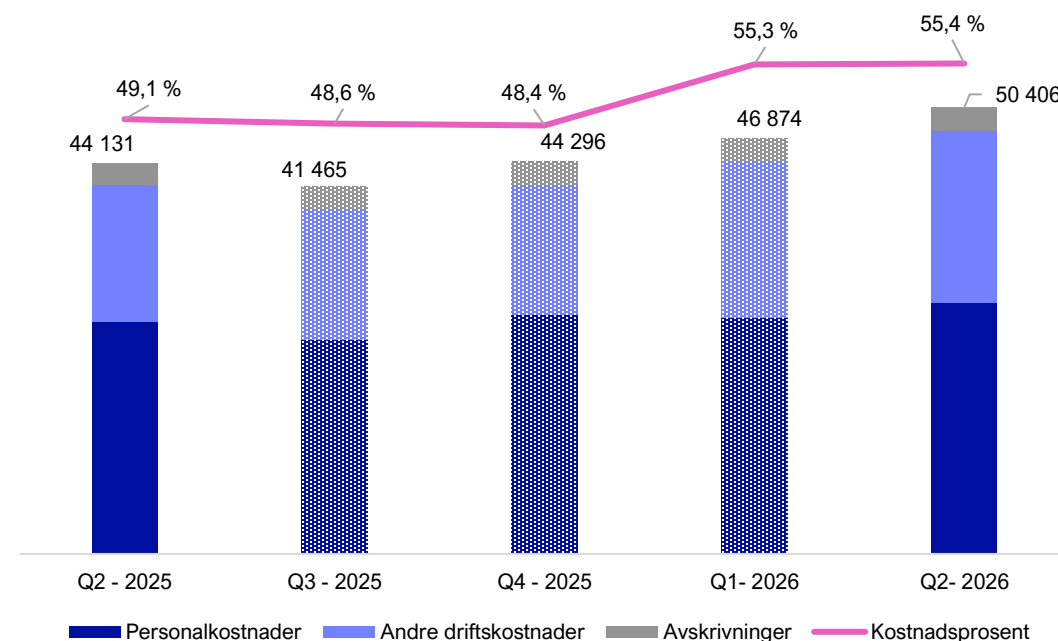
Utvikling inntekter

- Bankens konsoliderte inntekter i andre kvartal 2026 er på 87,1 mill kr sammenlignet med 86,5 mill kr andre kvartal i fjor
- Netto provisjonsinntekter utgjør 10,6 mill. kr mot 11,1 mill. kr tilsvarende kvartal i fjor. Provisjonsinntekter fra Verd Boligkreditt er gjennom 2026 betydelig redusert sammenlignet med tidligere kvartaler. Dette skyldes i all hovedsak økningen i pengemarkedsrenten gjennom 2026.
- Banken har også økte inntekter og positiv utvikling fra produktselskap, tilknyttede selskap og datterselskap. Netto finans og andre inntekter utgjør 18,4 mill. kr mot 17,1 mill. kr tilsvarende periode i fjor. Av disse utgjør konsoliderte inntekter fra datterselskap 6,1 mill. kr.
- Bankens netto renteinntekter utgjør for kvartalet 58,1 mill. kr, mot 58,3 mill. kr tilsvarende kvartal i fjor. Hensyntatt 12 måneders vekst utgjør dette en nedgang fra andre kvartal 2025. I all hovedsak forårsaket av økt marginpress og vedvarende høye finansieringskostnader



Utvikling kostnader

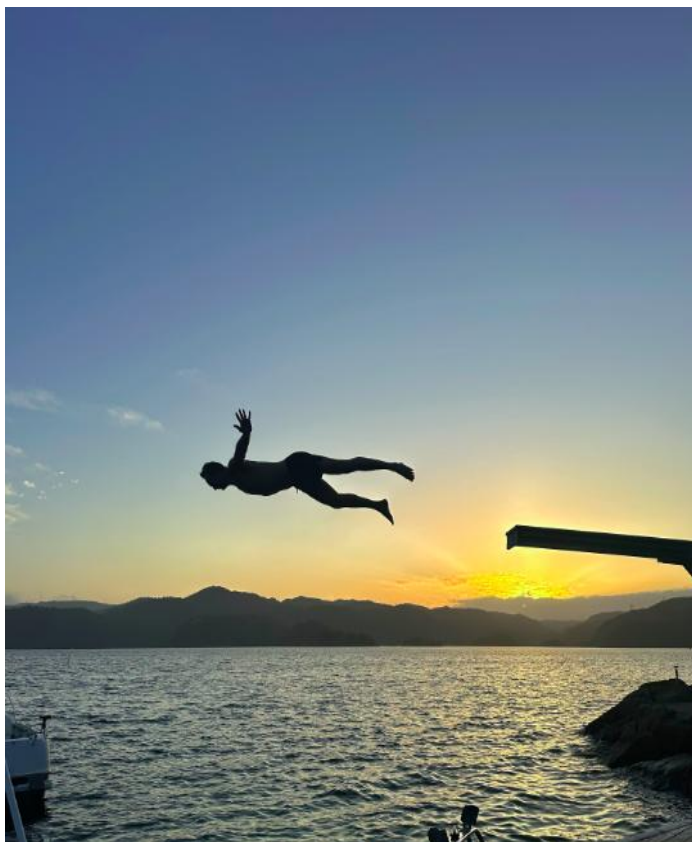
- Lønnskostnader utgjør i andre kvartal 28,4 mill kr mot 26,3 mill kr i tilsvarende kvartal i fjor. Økning skyldes at EIE Egersund konsolideres inn (1,3 mill kr) i tillegg generell lønnsutvikling. Konsolidering av lønnskostnader fra datterselskap utgjør til sammen 4,2 mill. kr i kvartalet
- Andre driftskostnader utgjør for kvartalet 19,4 mill kr mot 15,4 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 (1,1 mill. kr)
- Avskrivninger, gevinst og verdiendringer på ikke-finansielle eiendeler utgjør for kvartalet 2,6 mill. kr mot 2,5 mill. kr i fjor.
- Bankens kostnadsprosent for kvartalet er på 55,4 % mot 49,1 % samme tidspunkt i fjor (morbanksnivå)



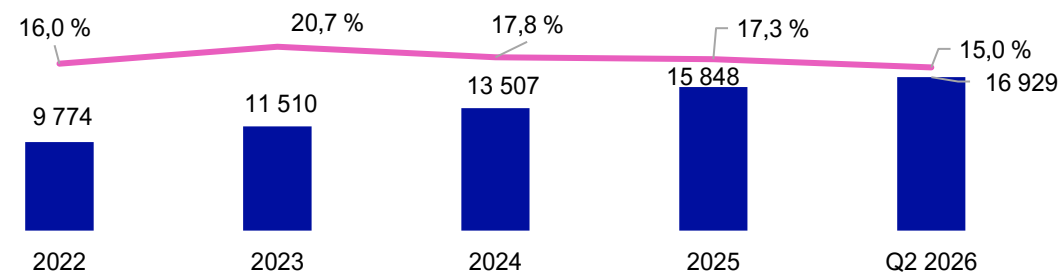
*Kostnadsprosent er hittil i år på morbank

**Kostnader i kroner er på konsernnivå

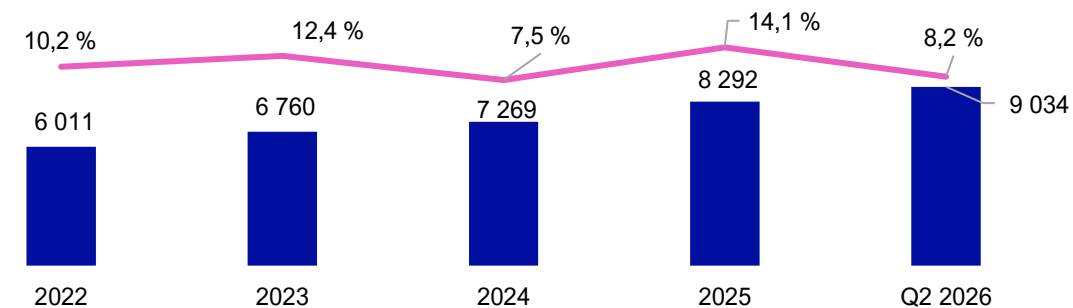
Utvikling innskudd og utlån



Utlån

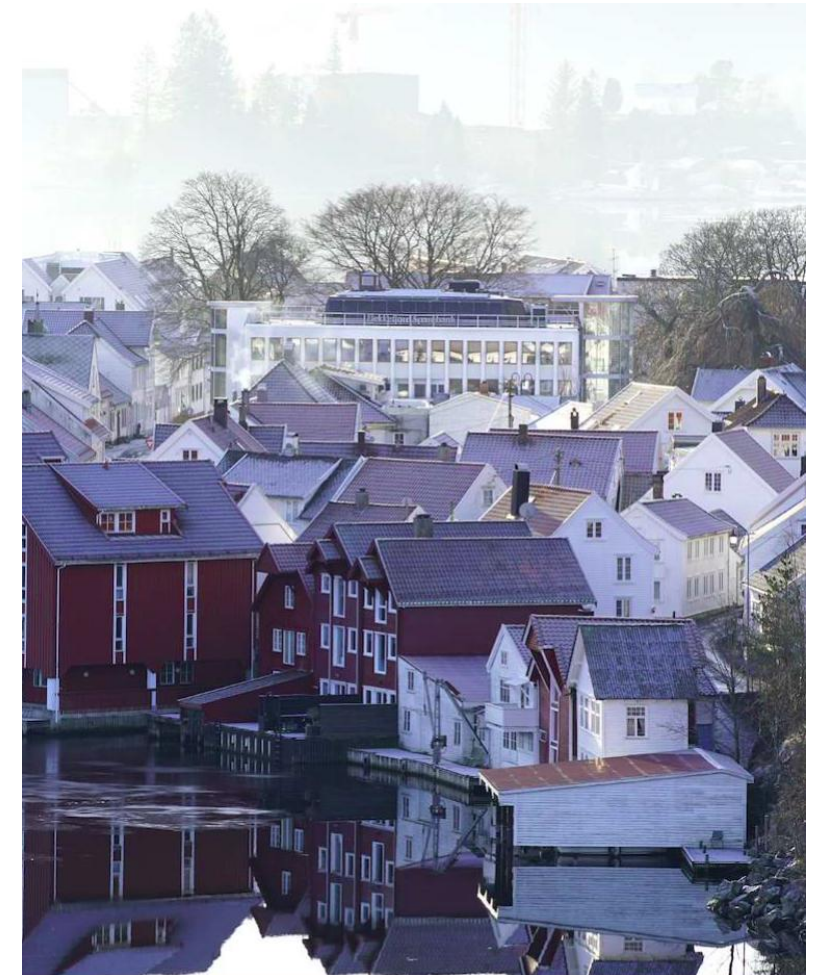
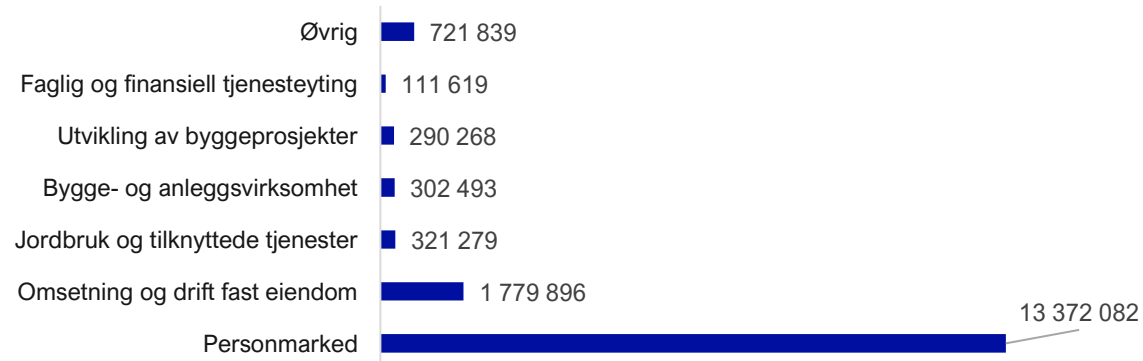


Innskudd



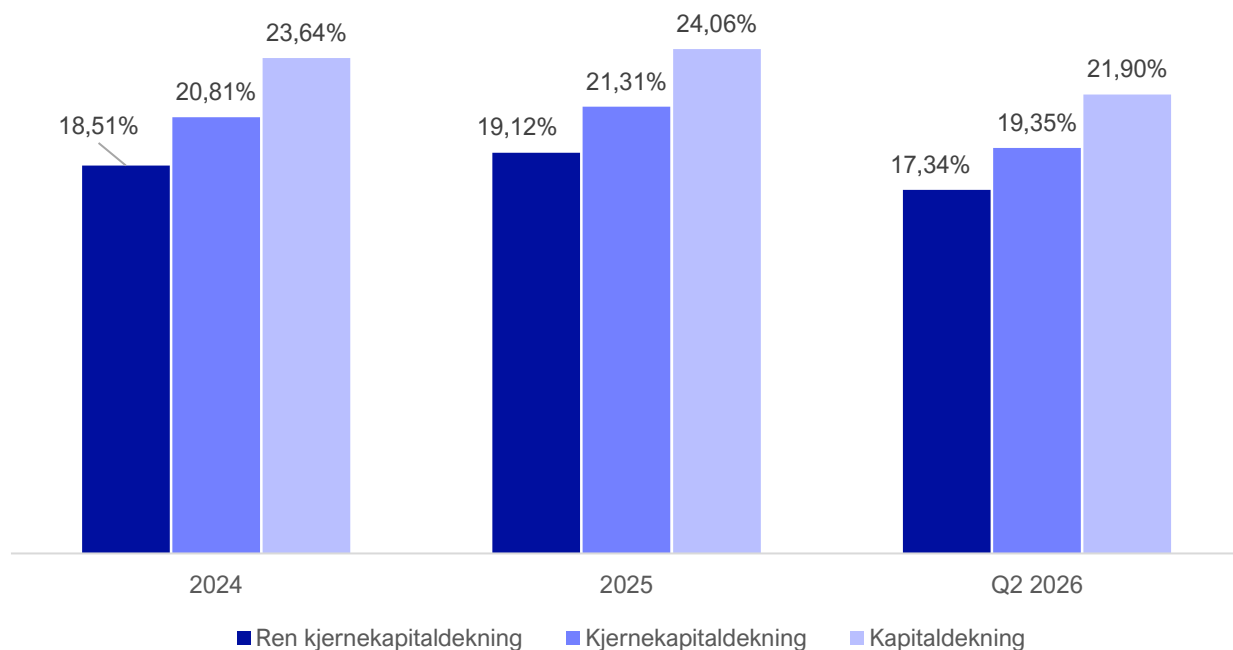
Kredittkvalitet og utlånsportefølje

Misligholdte engasjement	30.06.2026	30.06.2025	31.12.2025
Brutto misligholdte engasjement - PM	9 116	12 449	3 309
Brutto misligholdte engasjement - BM	18 695	26 040	17 275
Nedskrivning trinn 3	8 302	7 176	8 302
Netto misligholdte engasjement	19 509	31 313	12 282
Avsetningsgrad	30 %	19 %	40 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,25 %	0,38 %	0,20 %
Øvrige kredittforringede engasjement	30.06.2026	30.06.2025	31.12.2025
Kredittforringede engasjement - PM	8 289	14 152	10 508
Kredittforringede engasjement - BM	26 847	45 931	31 649
Nedskrivning trinn 3	5 421	5 951	5 273
Netto kredittforringede engasjement	29 715	54 132	36 884
Avsetningsgrad	15 %	10 %	13 %
Øvrige kredittforringede eng. i % av brutto utlån	0,32 %	0,59 %	0,40 %





Kapitaldekning



*Resultatandel for første halvår er ikke tillagt i beregning fra konsoliderte selskap eller banken. Dersom resultatandeler fra første halvår hensyntas i beregning vil ren kjernekapital bedres med cirka 0,7 % per 30.06.2026

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 %

Utsikter fremover

- Prisveksten i Norge har avtatt gjennom sommeren, lavere enn ventet, men Norges Bank understreker at den fortsatt er for høy. I augustmøte ble styringsrenten holdt uendret på 4,25 prosent. Sentralbanksjefen varslet at en renteheving fortsatt kan bli aktuell, og at pengepolitikken vil forbli innstrammende inntil prisveksten er på vei mot 2-prosentsmålet. Nye prognoser kommer på septembermøtet til Norges Bank.
- Andre kvartal har vært preget av fortsatt marginpress og høye finansieringskostnader, dette har bidratt til at rentenettoen er under nivåene fra 2025. Med den seneste endringen i styringsrenten forventer banken gradvis bedring i marginene gjennom andre halvår, og utsiktene for tredje og fjerde kvartal er mer bedre.
- I mai etablerte banken sammen med tre lokale eiendomsmeglere EIE Egersund. Selskapet er samlokalisert med banken i Egersund og betjener boligmarkedet i Dalane-regionen. Banken er majoritetseier, og allerede etter kort tid viser virksomheten meget god aktivitet. Samlokaliseringen gir allerede tydelige synergier mellom eiendomsmegling og bankens øvrige tjenester.



Utsikter fremover

- Banken er i ferd med å renovere nye lokaler sentralt i Markensgate i Kristiansand. Renoveringsarbeidene forventes slutført i løpet av våren 2027, og banken vil da flytte inn i moderne og attraktive omgivelser samlokalisert med eiendomsmegling. Satsingen i Egersund og Kristiansand speiler bankens ambisjon og strategi om å utvikle lokale finanshus.
- Kostnadseffektivitet er et prioritert område, styret og administrasjonen følger utviklingen tett for å sikre at kostnadsprosenten holder seg på et forsvarlig nivå.





Nøkkeltall

Nøkkeltall						
	Konsern			Morbank		
	30.06.2026	30.06.2025	31.12.2025	30.06.2026	30.06.2025	31.12.2025
Resultat						
Rentenetto i % av gj.snitt. forvaltningskapital	1,73 %	2,04 %	2,05 %	1,73 %	2,04 %	2,05 %
Kosntadsprosent kvartal	57,9 %	51,0 %	51,7 %	55,4 %	48,9 %	47,7 %
Kostnadsprosent	57,2 %	50,2 %	49,6 %	55,4 %	49,1 %	48,4 %
Egenkapitalavkastning etter skatt kvartal	7,7 %	9,1 %	9,1 %	7,7 %	8,7 %	9,0 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	7,9 %	8,8 %	9,0 %	7,8 %	8,6 %	8,9 %
Egenkapitalavkastning etter skatt ink. renter hybridkapital	7,7 %	8,4 %	8,3 %	7,0 %	8,0 %	8,3 %
Egenkapitalavkastning etter skatt ink. renter hybridkapital	7,2 %	8,0 %	8,2 %	7,1 %	7,8 %	8,1 %
Balanse						
Innskuddsdekning	81,0 %		79,5 %	81,0 %	82,4 %	79,5 %
Innskuddsvekst (12 mnd)	8,2 %		14,1 %	8,2 %	17,7 %	14,1 %
Utlånsvekst (12 mnd)	10,1 %		17,0 %	10,1 %	19,6 %	17,0 %
Utlånsvekst inkl Verd BK (12 mnd)	15,0 %		17,3 %	15,0 %	15,2 %	17,3 %
Soliditet						
Kapitaldekning konsolidert				21,9 %	24,8 %	24,1 %
Kjernekapital konsolidert				19,4 %	21,8 %	21,3 %
Ren kjernekapital konsolidert				17,3 %	19,5 %	19,1 %
Likviditet						
LCR				168 %	174 %	195 %

Kontaktinformasjon



Rolf Lien

Konstituert administrerende direktør

Telefon: 482 88 328

rli@flekkefjordsparebank.no



Lars Aanensen

Finansdirektør

Telefon: 472 46 629

laa@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.