

Kvartalsrapport

Q3 2026

Hovedpunkter

Nøkkeltall for tredje kvartal og hittil i år 2026

3. kvartal 2026

Kvartalet isolert

Resultat etter skatt

32,7

MNOK

Egenkapitalavkastning (ROE)

8,6

PROSENT

Kostnadsprosent (morbank)

53,5

PROSENT

Hittil i år

1. januar – 30. september

Resultat etter skatt

90,4

MNOK

Egenkapitalavkastning (ROE)

8,1

PROSENT

Kostnadsprosent (morbank)

54,7

PROSENT

Balanse

Per 30.09.2026

Utlånsvekst inkl. Verd (12 mnd)

16,6

PROSENT

Innskuddsvekst (12 mnd)

12,2

PROSENT

Forretningskapital

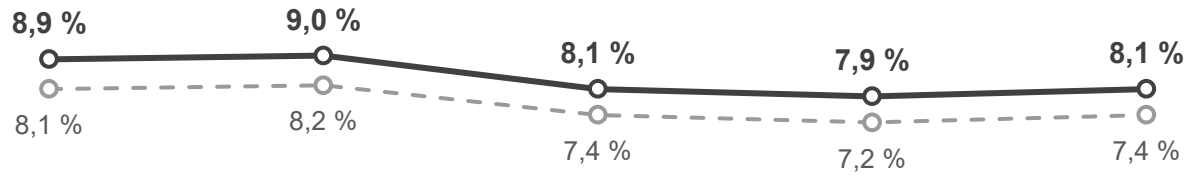
20,3

MRD NOK

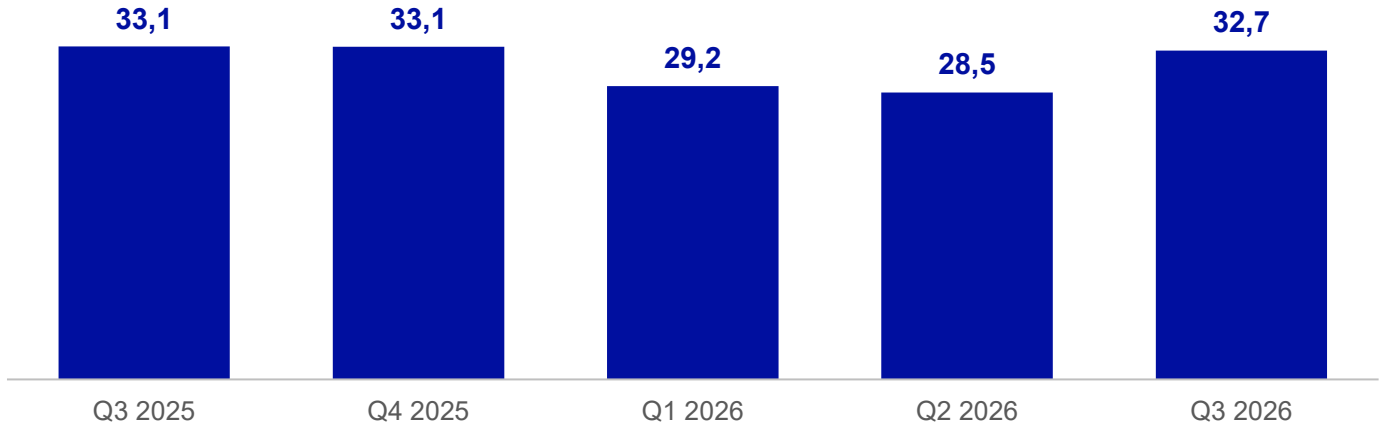
Resultatutvikling kvartal

Resultat etter skatt og ROE per kvartal

ROE hittil i år* () og ROE inkl. renter hybridkapital (stiplet)



Resultat etter skatt (MNOK)



*ROE er hittil i år (annualisert).

- Resultat etter skatt på 32,7 mill. kr i tredje kvartal mot 33,1 mill. kr i tilsvarende periode i fjor
- ROE (egenkapitalavkastning etter skatt) på 8,6 % for kvartalet isolert, og 8,1 % hittil i år
- Utlånsvekst (12 mnd) på 16,6 % og innskuddsvekst på 12,2 %
- Kostnadsprosent for kvartalet er på 53,5 %
- Kredittap hittil i år på til sammen 5,2 mill. kr mot 9,9 mill. kr i tilsvarende periode i fjor

Flekkefjord Sparebank

Lokalbank for Dalane, Lister, Lindesnes og Kristiansand

Etablert i 1837

Den første sparebanken mellom Stavanger og Kristiansand

20,3 mrd. kroner i forretningskapital

Per tredje kvartal 2026, inkludert lån overført til Verd Boligkreditt

---

6 kontorer

Flekkefjord, Farsund, Lyngdal, Mandal, Egersund og Kristiansand



Flekkefjord Sparebank

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

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

Bankens ledelse



Rolf Lien

Konst. adm. Direktør
siden 01.03.2005, f. 1970

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.



Angelika Handeland

Kommersiell direktør
siden 01.02.2021, f. 1978

Over ti års erfaring fra bank, blant annet fra DNB og Sparebanken Sør, i tillegg til flere år i privat næringsliv.

Markedsøkonom med etterutdanning i prestasjonsledelse, kommunikasjon, retorikk, finans og privatøkonomi fra BI.



Lars Aanensen

Finansdirektør
siden 29.04.2026, f. 1991

Kommer fra stilling som økonomisjef i banken, og har nesten ti års erfaring som senior manager i PwC innen bank og finans.

Master i regnskap og revisjon fra Handelshøyskolen BI



Mikal Ringsbye

Direktør BM
siden 19.08.2024, f. 1996

Flere års erfaring i banken som kontorleder og leder for kundeopplevelse og forretningsutvikling. Tidligere rekrutteringsrådgiver, bl.a. i Jefferson Wells.

Siviløkonom fra UiA.



Serina Svindland Bakketeig

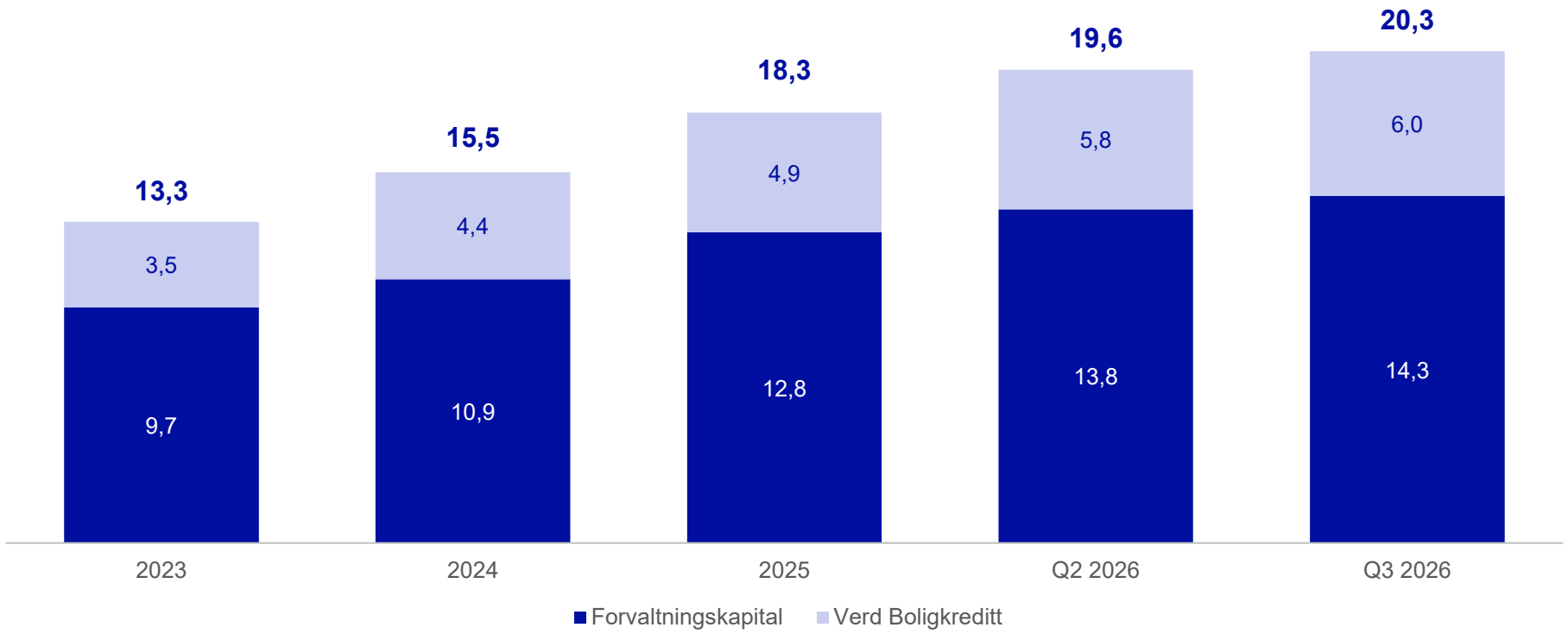
Teknologidirektør
siden 19.08.2024, f. 1988

Flere års erfaring fra S-banken som forretnings- og produktutvikler, samt som investeringsdirektør i Alliance Microfinance.

Mastergrad i samfunnsøkonomi.

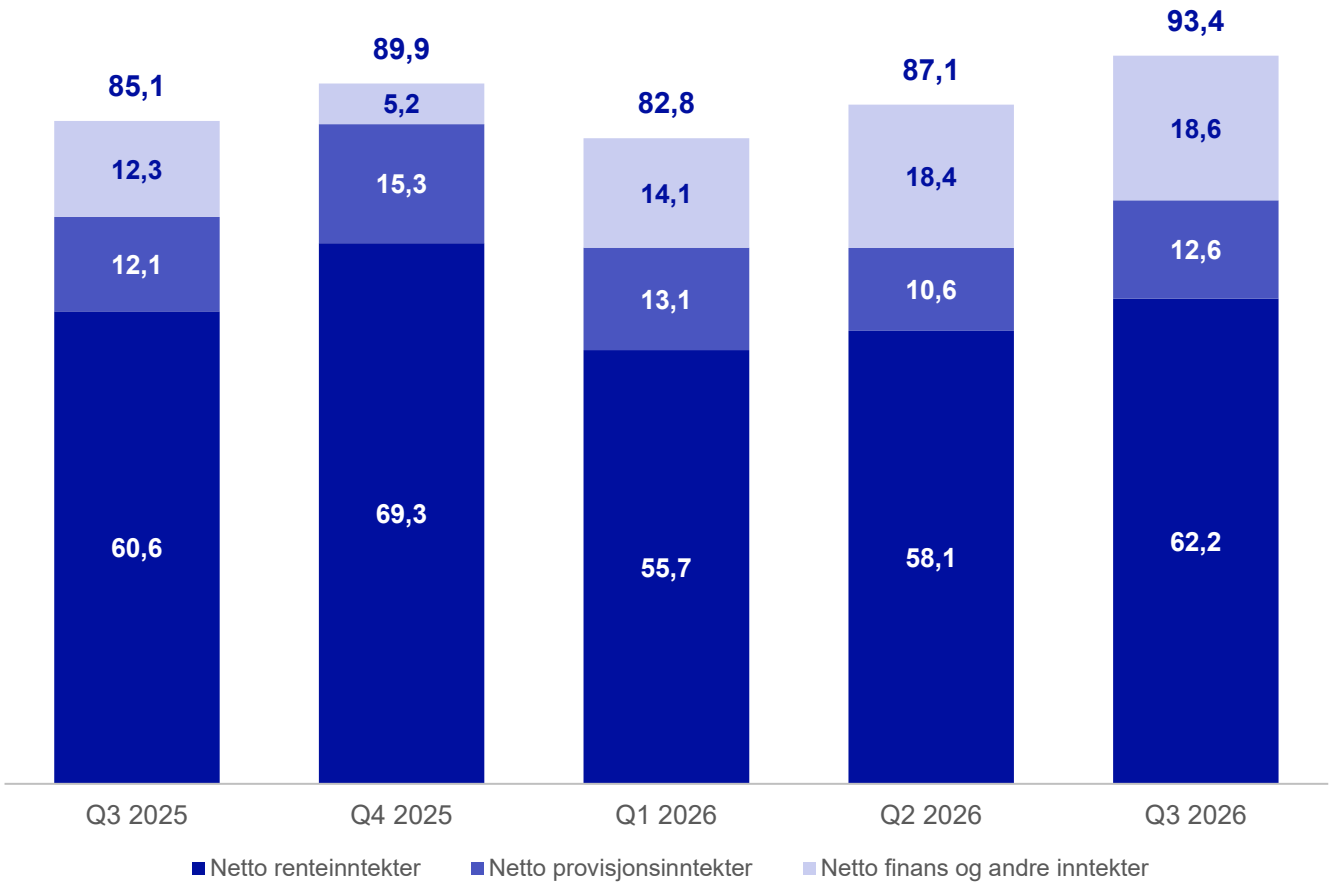
Utvikling forretningskapital

Forretningskapital (MRD NOK)



Utvikling inntekter

Inntekter per kvartal (MNOK, konsern)

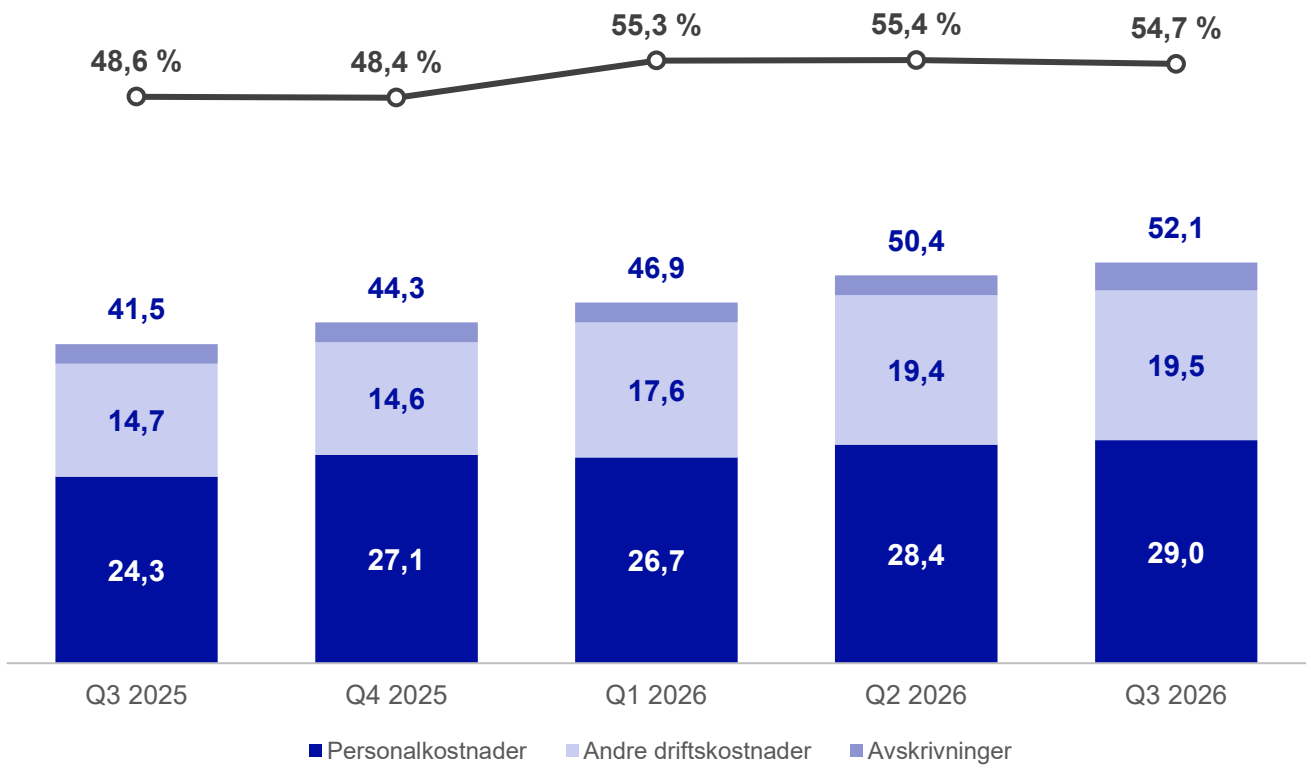


- Bankens konsoliderte inntekter i tredje kvartal 2026 er på 93,4 mill. kr sammenlignet med 85,1 mill. kr i tredje kvartal i fjor
- Netto renteinntekter utgjør for kvartalet 62,2 mill. kr, mot 60,6 mill. kr i tilsvarende kvartal i fjor.
- Netto provisjonsinntekter utgjør 12,6 mill. kr mot 12,1 mill. kr i tilsvarende kvartal i fjor. Provisjonsinntekter fra Verd Boligkreditt er gjennom 2026 betydelig redusert, i all hovedsak som følge av økningen i pengemarkedsrenten
- Netto finans og andre inntekter utgjør 18,6 mill. kr mot 12,3 mill. kr i tilsvarende periode i fjor. Av disse utgjør konsoliderte inntekter fra datterselskap 6,7 mill. kr

Utvikling kostnader

Kostnader per kvartal (MNOK, konsern) og kostnadsprosent*

Kostnadsprosent hittil i år (morbank)



**Kostnadsprosent hittil i år, morbank. Kostnader i kroner er på konsernnivå.*

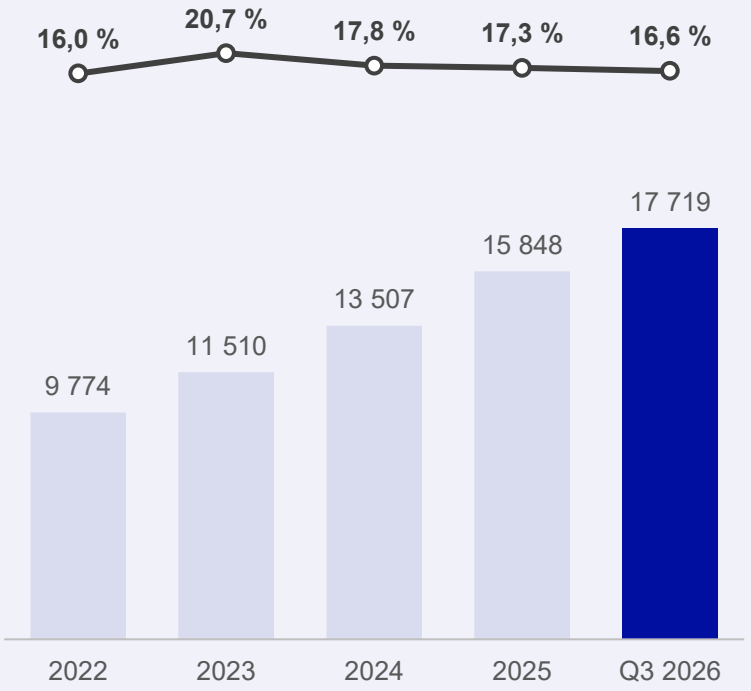
- Personalkostnader utgjør i tredje kvartal 29,0 mill. kr mot 24,3 mill. kr i tilsvarende kvartal i fjor. Økningen skyldes konsolidering av datterselskaper i tillegg til nyansettelser og generell lønnsutvikling
- Andre driftskostnader utgjør for kvartalet 19,5 mill. kr mot 14,7 mill. kr i fjor. Økningen fra i fjor skyldes underliggende volumer og aktivitet, samt kostnader knyttet til IT konvertering i Lokalbanksamarbeidet
- Avskrivninger, gevinst og verdiendringer på ikke-finansielle eiendeler utgjør for kvartalet 3,6 mill. kr mot 2,6 mill. kr i fjor
- Bankens kostnadsprosent hittil i år er på 54,7 % mot 48,6 % samme periode i fjor (morbanknivå)

Utvikling innskudd og utlån

Brutto utlån inkl. Verd Boligkreditt og innskudd fra kunder, med 12 måneders vekst

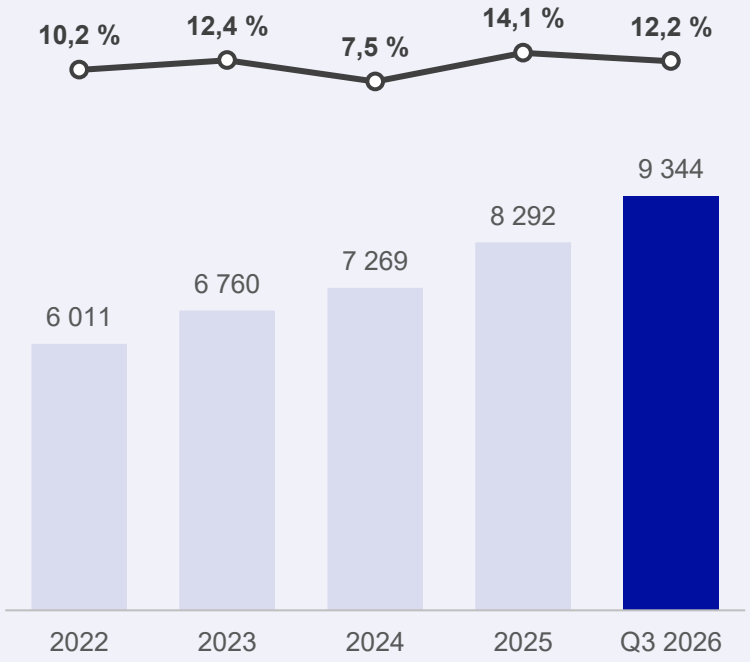
Utlån (MNOK)

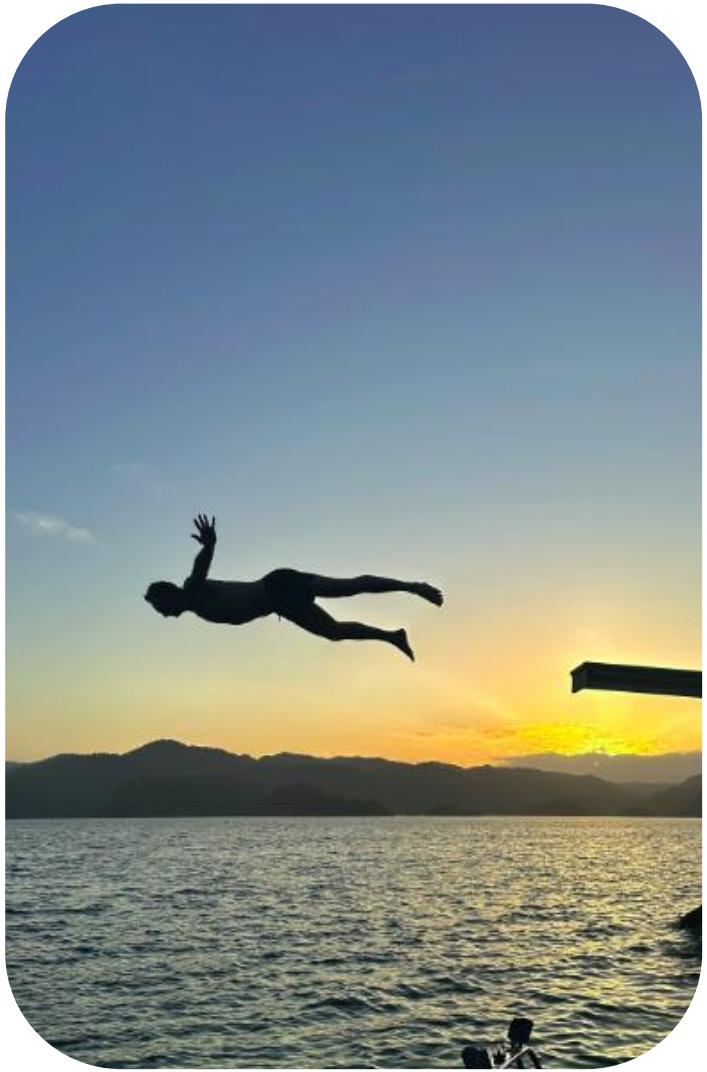
Utlånsvekst siste 12 mnd, prosent



Innskudd (MNOK)

Innskuddsvekst siste 12 mnd, prosent



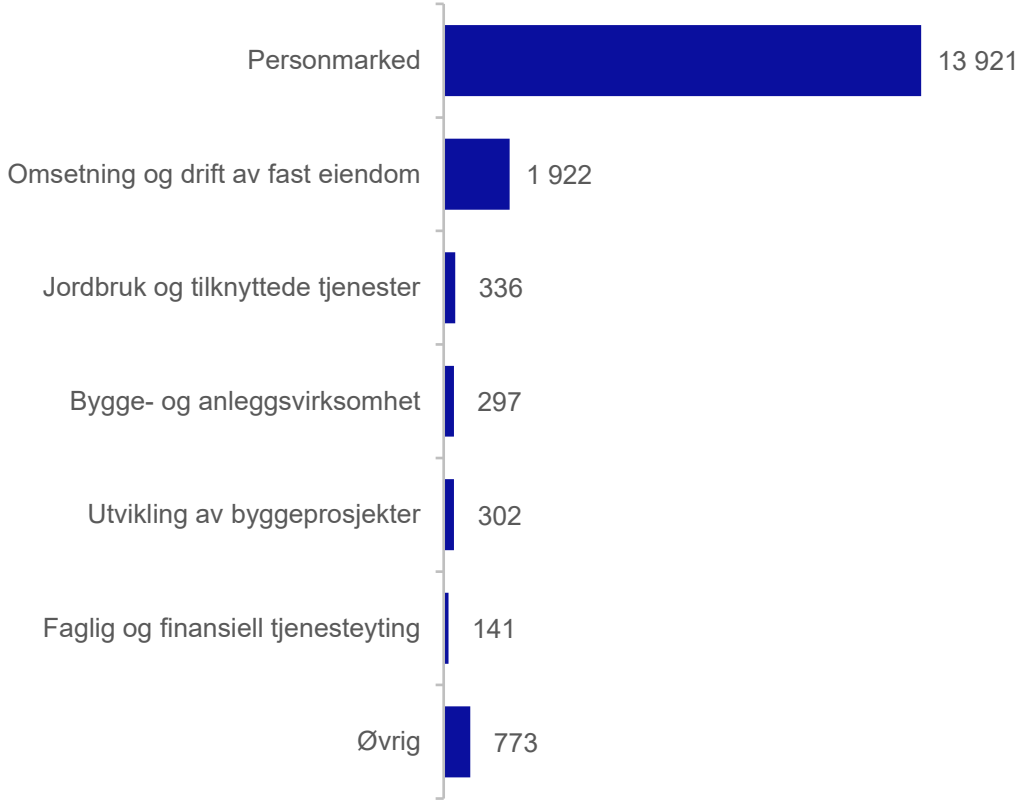


Kredittkvalitet og utlånsportefølje

Misligholdte engasjement	30.09.2026	30.09.2025	31.12.2025
Brutto misligholdte engasjement - PM	7 569	1 870	3 309
Brutto misligholdte engasjement - BM	23 502	23 406	17 275
Nedskrivning trinn 3	6 689	8 424	8 302
Netto misligholdte engasjement	**24 382**	**16 852**	**12 282**
Avsetningsgrad	22 %	33 %	40 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	**0,26 %**	**0,25 %**	**0,20 %**

Øvrige kredittforringede engasjement	30.09.2026	30.09.2025	31.12.2025
Kredittforringede engasjement - PM	15 008	18 439	10 508
Kredittforringede engasjement - BM	25 963	37 445	31 649
Nedskrivning trinn 3	4 926	6 257	5 273
Netto kredittforringede engasjement	**36 045**	**49 627**	**36 884**
Avsetningsgrad	12 %	11 %	13 %
Øvrige kredittforringede eng. i % av brutto utlån	**0,35 %**	**0,55 %**	**0,40 %**

Utlån fordelt på sektor (MNOK)

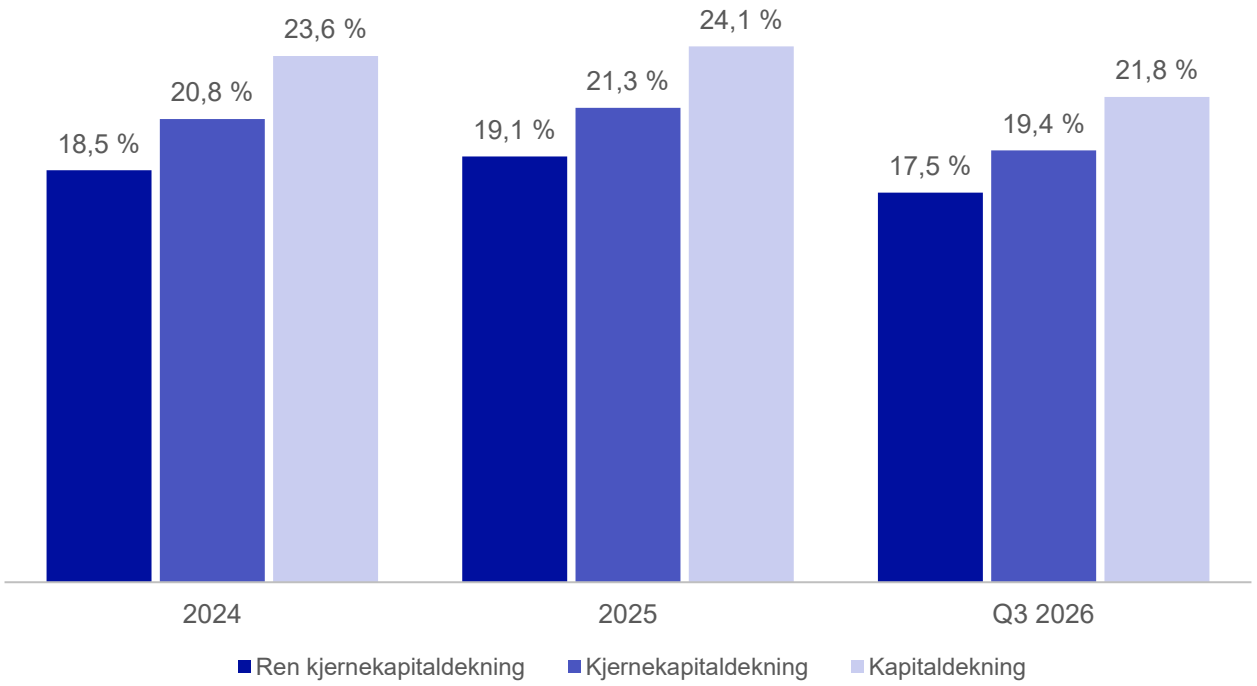


Brutto utlån inkl. Verd Boligkreditt per 30.09.2026

Kapitaldekning

Ren kjernekapitaldekning på 17,50 % og kapitaldekning på 21,82 % per 30.09.2026 (konsolidert)

Kapitaldekning (konsolidert)



**Resultat hittil i år er inkludert i beregningen av kapitaldekning pr 30.09.2026*

Kapitalkrav

Kapitalkrav	Ren kjerne-kapital	Kjerne-kapital	Ansvarlig kapital
Minstekrav	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 inkl. kapitalkravsmargin	**17,13 %**	**19,18 %**	**21,90 %**

Utsikter fremover

Norsk økonomi

Norsk økonomi har vist god motstandskraft gjennom tredje kvartal, til tross for et høyt rentenivå. Den underliggende prisveksten har avtatt, men ligger fortsatt klart over inflasjonsmålet. I september satte Norges Bank styringsrenten opp fra 4,25 til 4,50 prosent, og signaliserte at renten trolig blir liggende på dette nivået en tid fremover. Sysselsettingen har fortsatt å stige, og ledigheten har holdt seg stabil. Konflikten i Midtøsten preger fortsatt bildet, med stor usikkerhet om prisutsiktene.

Rentenetto og marginer

Tredje kvartal har gitt et moderat løft i renteinntektene, i hovedsak som følge av rentehevingen i mai. Konkurransen er fortsatt sterk, og marginpresset vedvarer. Rentehevingen i september får virkning fra fjerde kvartal, og banken forventer en fortsatt positiv utvikling i rentenettoen mot slutten av året.

Oppgradert kredittrating

I oktober 2026 oppgraderte Nordic Credit Rating bankens kredittrating fra BBB+ til A-. Oppgraderingen bekrefter bankens solide finansielle stilling og gode kredittkvalitet. Banken ser på dette som et viktig kvalitetsstempel og en anerkjennelse av arbeidet som er lagt ned over tid.









Nøkkeltall

	Konsern			Morbank		
	30.09.2026	30.09.2025	31.12.2025	30.09.2026	30.09.2025	31.12.2025
Resultat						
Rentenetto i % av gj.snittlig forvaltningskapital	1,75 %	2,00 %	2,05 %	1,75 %	2,00 %	2,05 %
Kostnadsprosent, kvartal	55,7 %	50,7 %	51,7 %	53,5 %	47,7 %	47,7 %
Kostnadsprosent, hittil i år	56,8 %	49,7 %	49,6 %	54,7 %	48,6 %	48,4 %
Egenkapitalavkastning etter skatt, kvartal	8,6 %	9,1 %	9,1 %	8,4 %	9,1 %	9,0 %
Egenkapitalavkastning etter skatt, hittil i år	8,1 %	8,9 %	9,0 %	8,0%	8,7 %	8,9 %
EK-avkastning inkl. renter hybridkapital, kvartal	7,9 %	8,4 %	8,3 %	7,7 %	8,4 %	8,3 %
EK-avkastning inkl. renter hybridkapital, hittil i år	7,4 %	8,1 %	8,2 %	7,3 %	8,0 %	8,1 %
Balanse						
Innskuddsdekning	79,6 %	81,2 %	79,5 %	79,6 %	81,3 %	79,5 %
Innskuddsvekst (12 mnd)	12,2 %	16,0 %	14,1 %	12,2 %	16,1 %	14,1 %
Utlånsvekst (12 mnd)	14,6 %	17,6 %	17,0 %	14,6 %	17,6 %	17,0 %
Utlånsvekst inkl. Verd Boligkreditt (12 mnd)	16,6 %	15,7 %	17,3 %	16,6 %	15,7 %	17,3 %
Soliditet						
Kapitaldekning, konsolidert				21,8 %	23,7 %	24,1 %
Kjernekapitaldekning, konsolidert				19,4 %	20,9 %	21,3 %
Ren kjernekapitaldekning, konsolidert				17,5 %	18,6 %	19,1 %
Likviditet						
LCR				164 %	180 %	195 %
NSFR				133 %	137 %	137 %

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

Flekkefjord Sparebank

Postboks 204
4402 Flekkefjord

Hovedkontor

Brogaten 18
4400 Flekkefjord

Kontakt

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

