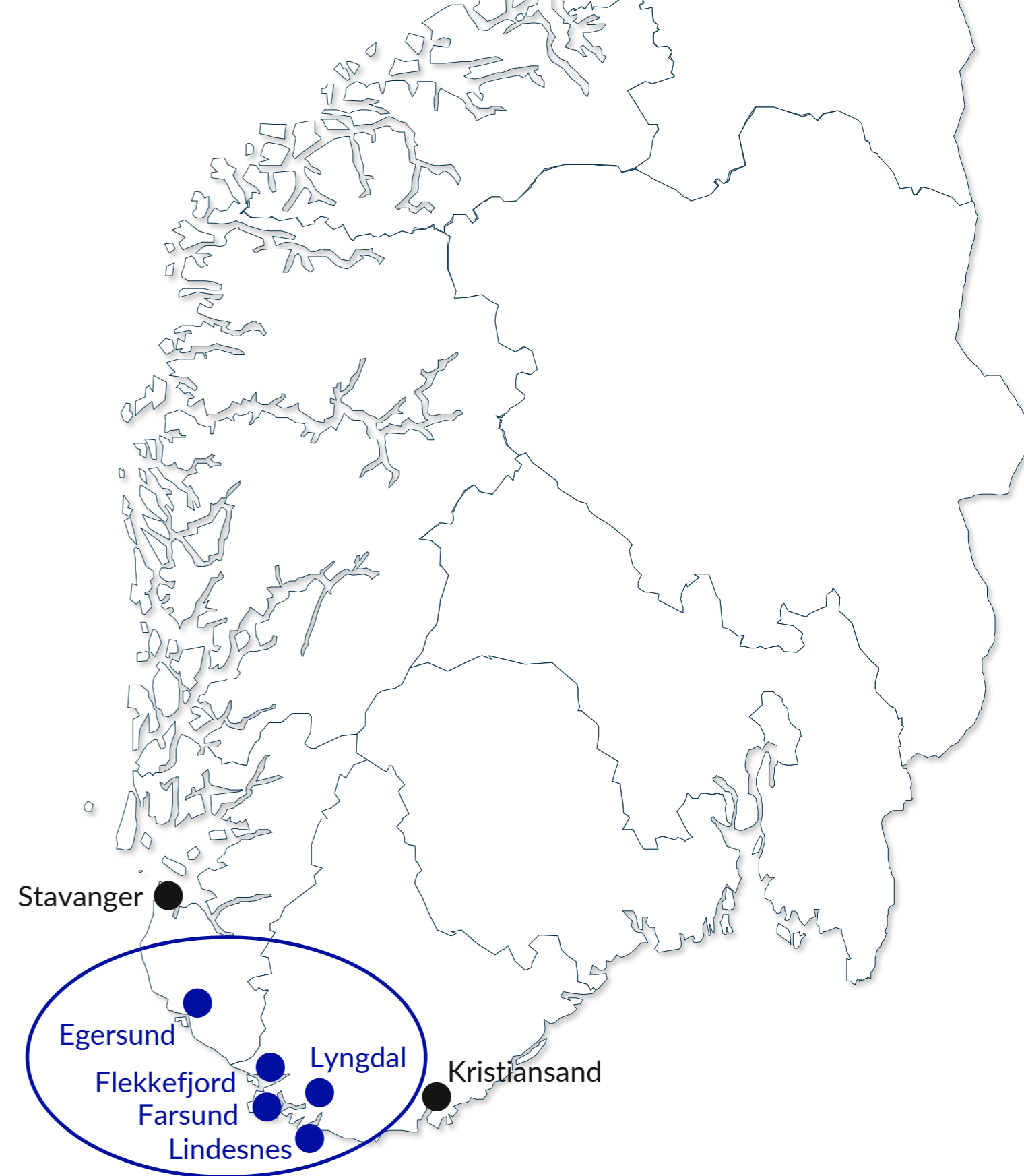


# Kvartalsrapport Q2 2024



# Flekkefjord Sparebank

- Flekkefjord Sparebank har historie tilbake til 1837, da banken åpnet som den første sparebanken mellom Stavanger og Kristiansand
- Banken har 67 faste ansatte
- Forretningskapital på 14,7 milliarder kroner per Q2 2024
- Banken har sitt primære markedsområde i Lister-, Dalane- og Lindesnesregionen



# Bankens ledelse



**Heidi Nag Flikka** (1975)

- **Adm. banksjef** 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)

- **Leder salg, 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



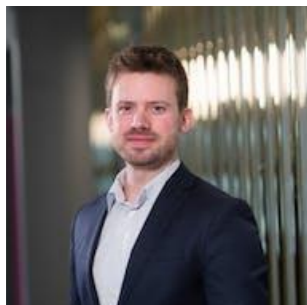
**Rolf Lien** (1970)

- **Assisterende banksjef, leder 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



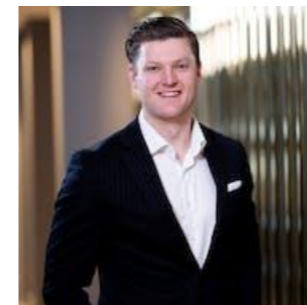
**Kim Ingebretsen** (1975)

- **Leder BM** siden 01.05.2021
- Lang erfaring fra bank, herav ni år som banksjef i SR-Bank. Ellers lang erfaring fra øvrige lederstillinger i næringslivet; driftssjef, økonomisjef, distriktssjef og daglig leder
- Siviløkonom UiA og Master i Ledelse fra Handelshøyskolen BI



**Njål Danielsen Grønsund** (1986)

- **Finansdirektør** siden 01.06.2022
- Flere års erfaring fra bank og finans, blant annet som finansanalytiker SR-Bank/SR-Bank Markets, samt flere års erfaring fra virksomhetsstyring, investering og plassering, samt bedriftsmarked
- Siviløkonom NHH



**Mikal Ringsbye** (1996)

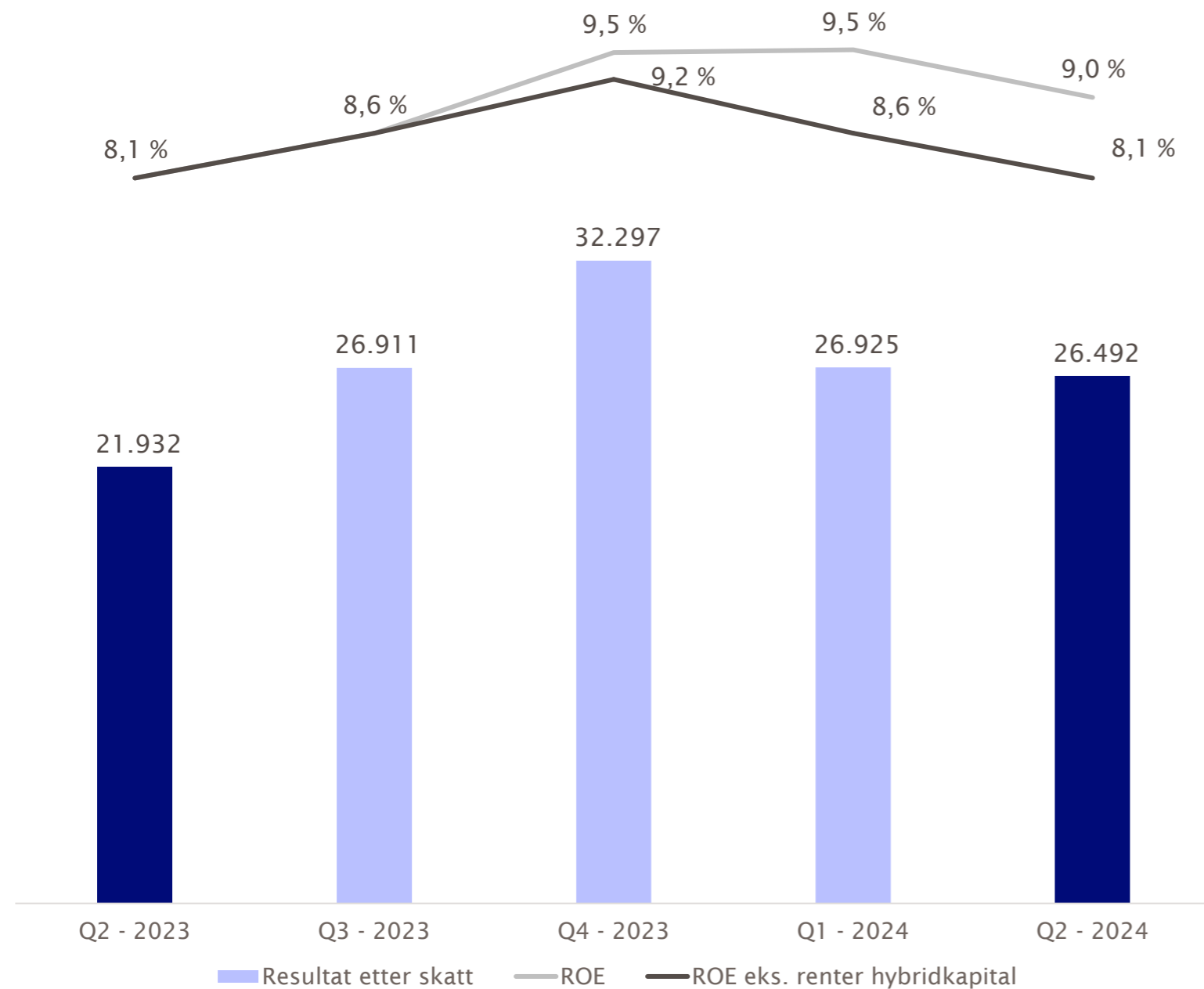
- **Leder kundeopplevelse og forretningsutvikling** siden 01.06.2023
- Flere års erfaring fra bankens PM-avdeling, blant annet som kontorleder. Tidligere jobbet som rekrutteringsrådgiver hos blant annet Jefferson Wells
- Siviløkonom UiA

# 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 rådgiverne 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

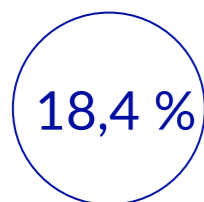


# Resultatutvikling

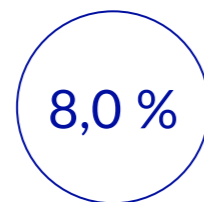


- Flekkefjord Sparebank leverer fortsatt god vekst og stadig økende resultater
- Banken leverer et resultat på 26,5 mill kr i andre kvartal (21,9 mill kr i fjor)
- Fortsetter å redusere eksponering mot sum kredittforringede og misligholdte engasjement
- Engangseffekt fra kostnader knyttet til egenkapitalemisjonen øker kostnadsprosenten noe
- Bankens økning av egenkapital gjennom utstedte egenkapitalbevis i kvartalet, samt engangskostnader knyttet til emisjonen, reduserer ROE noe. Effekten ventes å nøytraliseres ut året
- Til tross for svak underliggende kredittvekst leverer banken en 12 mnd-vekst i utlån på 18,4 %

# Resultat og 2. kvartal 2024



Utlånsvekst



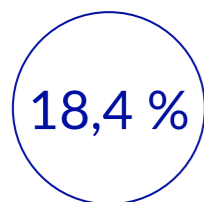
Innskuddsvekst



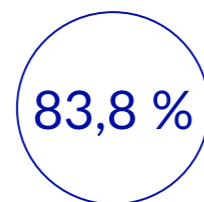
ROE



K/I (eks. kursgev.)



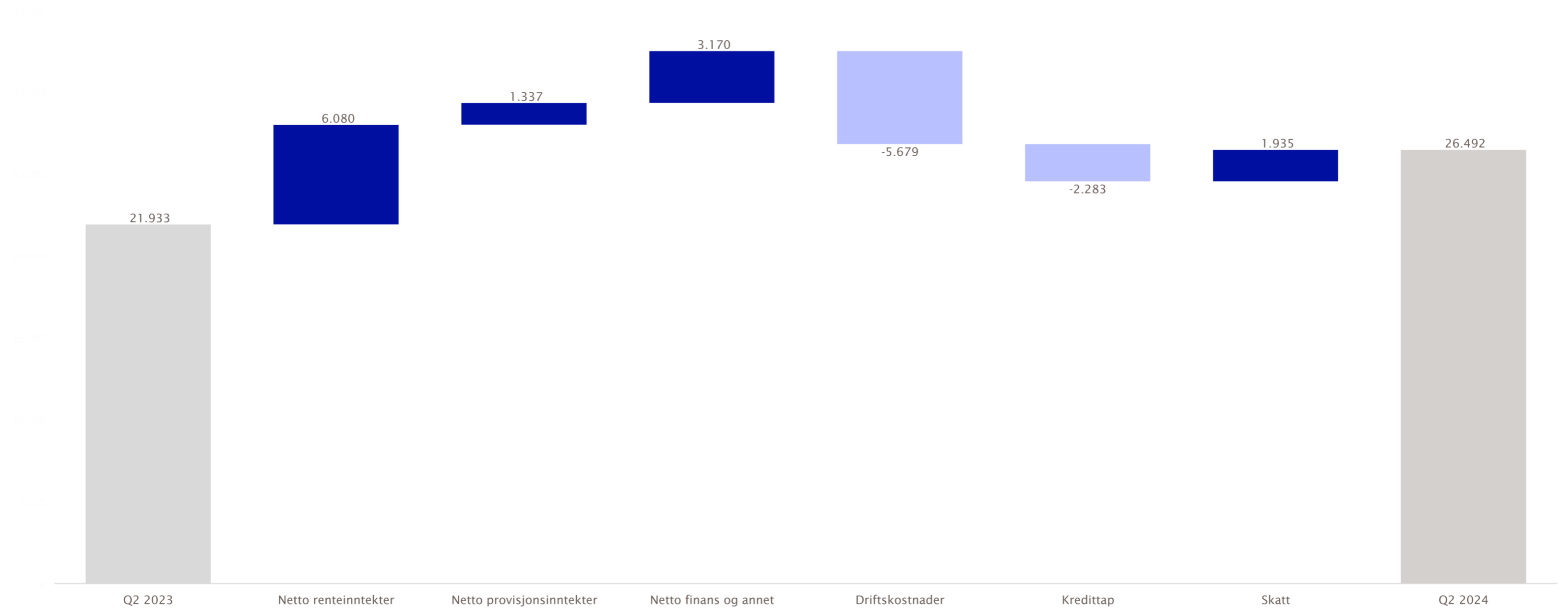
Ren kjernekapital



Innskuddsdekning

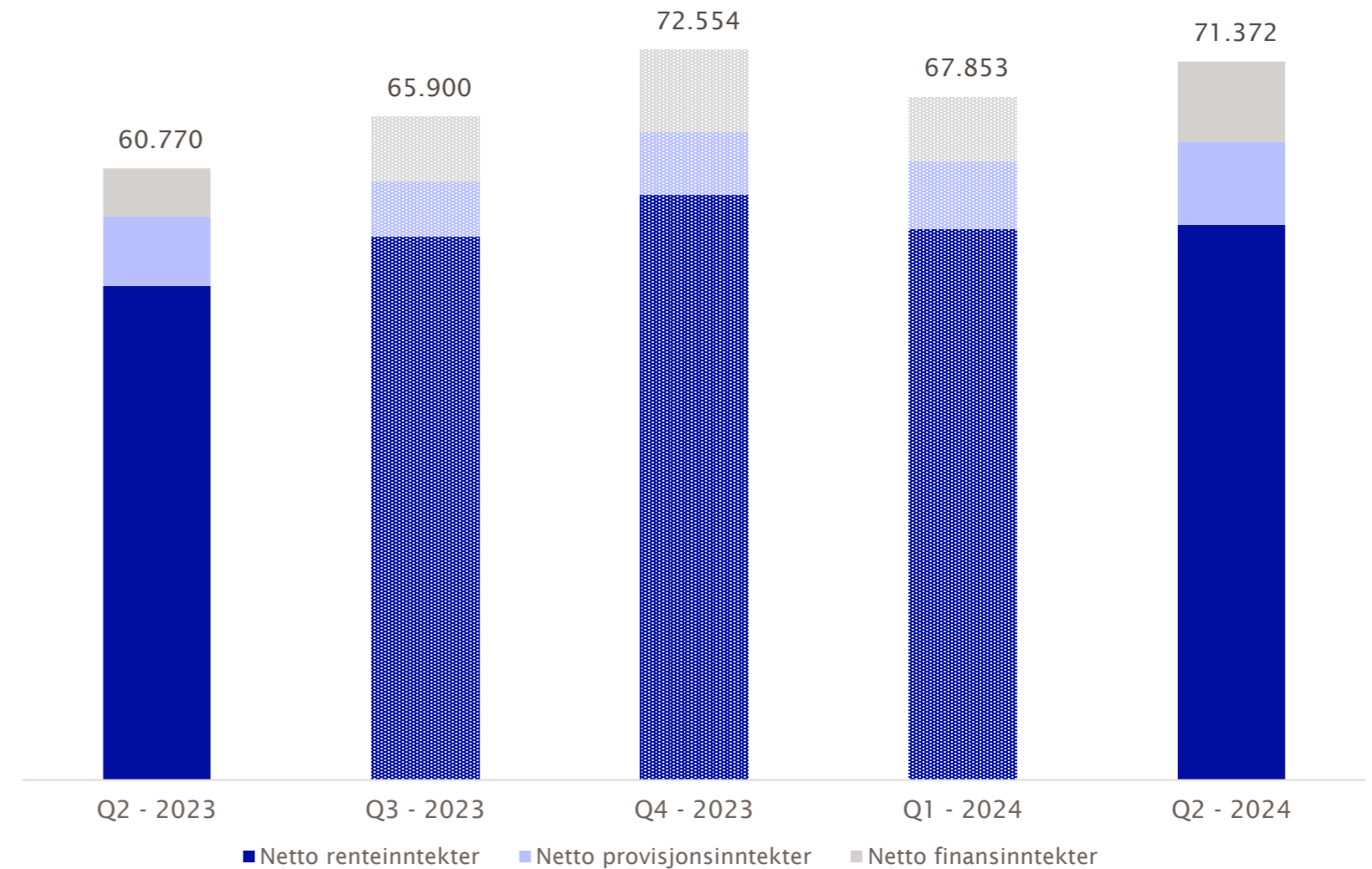
HOVEDTALL (I MILL.)	Q2 2024	Q2 2023
Renteinntekter	138,3	99,7
Rentekostnader	83,2	50,7
Netto renteinntekter	55,2	49,1
Netto provisjonsinntekter	8,3	6,9
Andre driftsinntekter	0,2	0,0
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>63,6</b>	<b>56,0</b>
Lønn og generelle adm.kostnader	20,4	17,1
Avskrivninger	1,6	2,3
Andre driftskostnader	13,9	10,9
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>36,0</b>	<b>30,3</b>
<b>Resultat av kjernedrift før tap</b>	<b>27,6</b>	<b>25,7</b>
Tap på utlån og garantier	3,3	1,1
<b>Resultat av kjernedrift etter tap</b>	<b>24,3</b>	<b>24,6</b>
Utbytte og tilknyttede selskaper	3,5	5,4
Netto finans	4,3	-0,6
Andre inntekter og kostnader utover resultat	0,1	0,1
<b>Resultat før skatt</b>	<b>32,2</b>	<b>29,5</b>
Skatt på ordinært resultat	5,7	7,6
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>26,5</b>	<b>21,9</b>

# Endringer i resultat før skatt siste år



# Utvikling inntekter

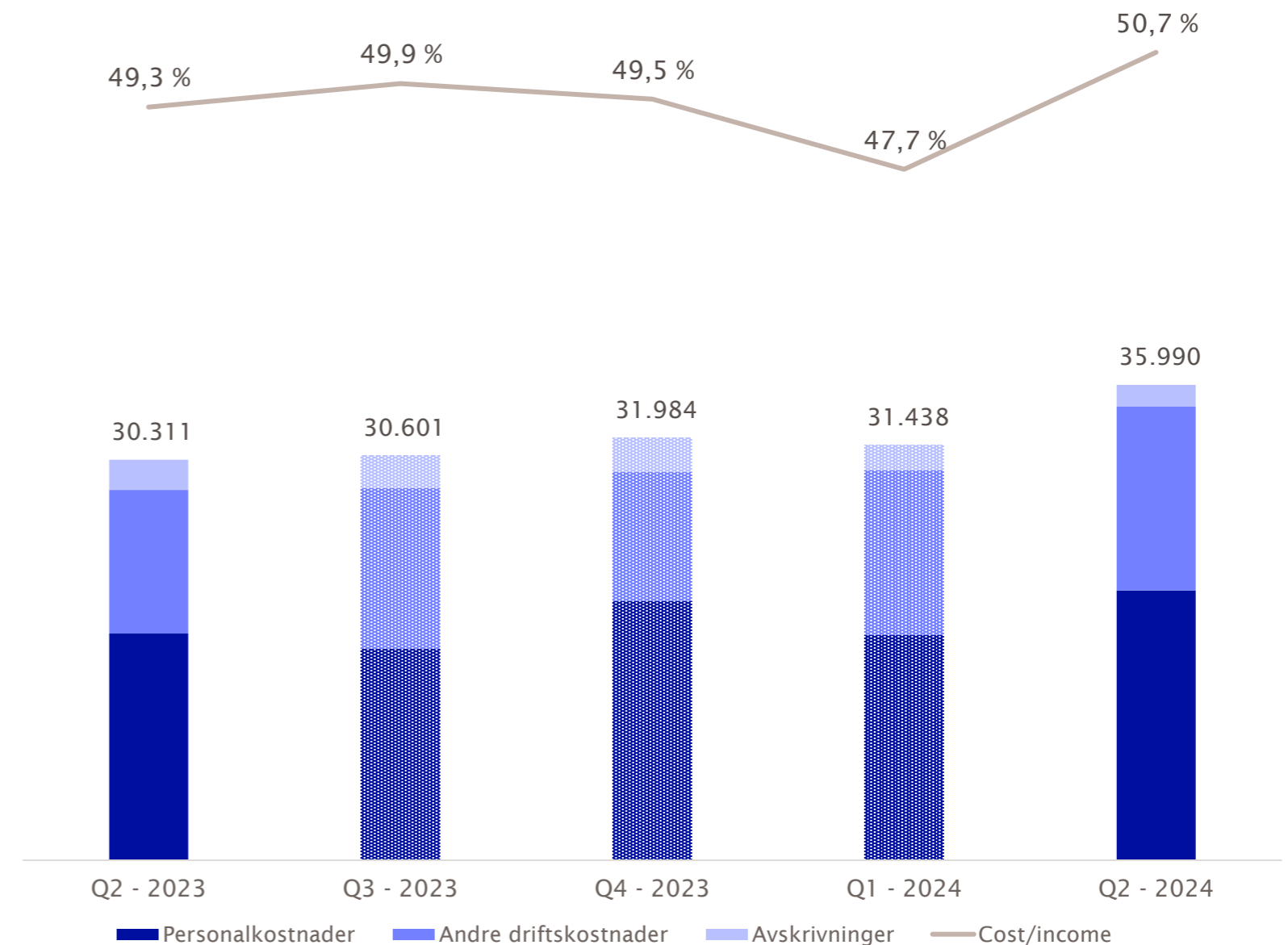
- Bankens inntekter i andre kvartal 2024 er på 71,4 mill kr mot 60,8 mill kr samme kvartal i fjor
- Hovedårsaken til økningen skyldes økning i netto renteinntekter knyttet til volumøkninger
- Banken har økt sine inntekter fra provisjonsinntekter hovedsakelig knyttet til inntekter fra betalingsformidling, forsikring og provisjonsinntekter fra Verd Boligkreditt
- Banken har økt sine inntekter fra utbytte og netto finans sammenlignet med andre kvartal i fjor



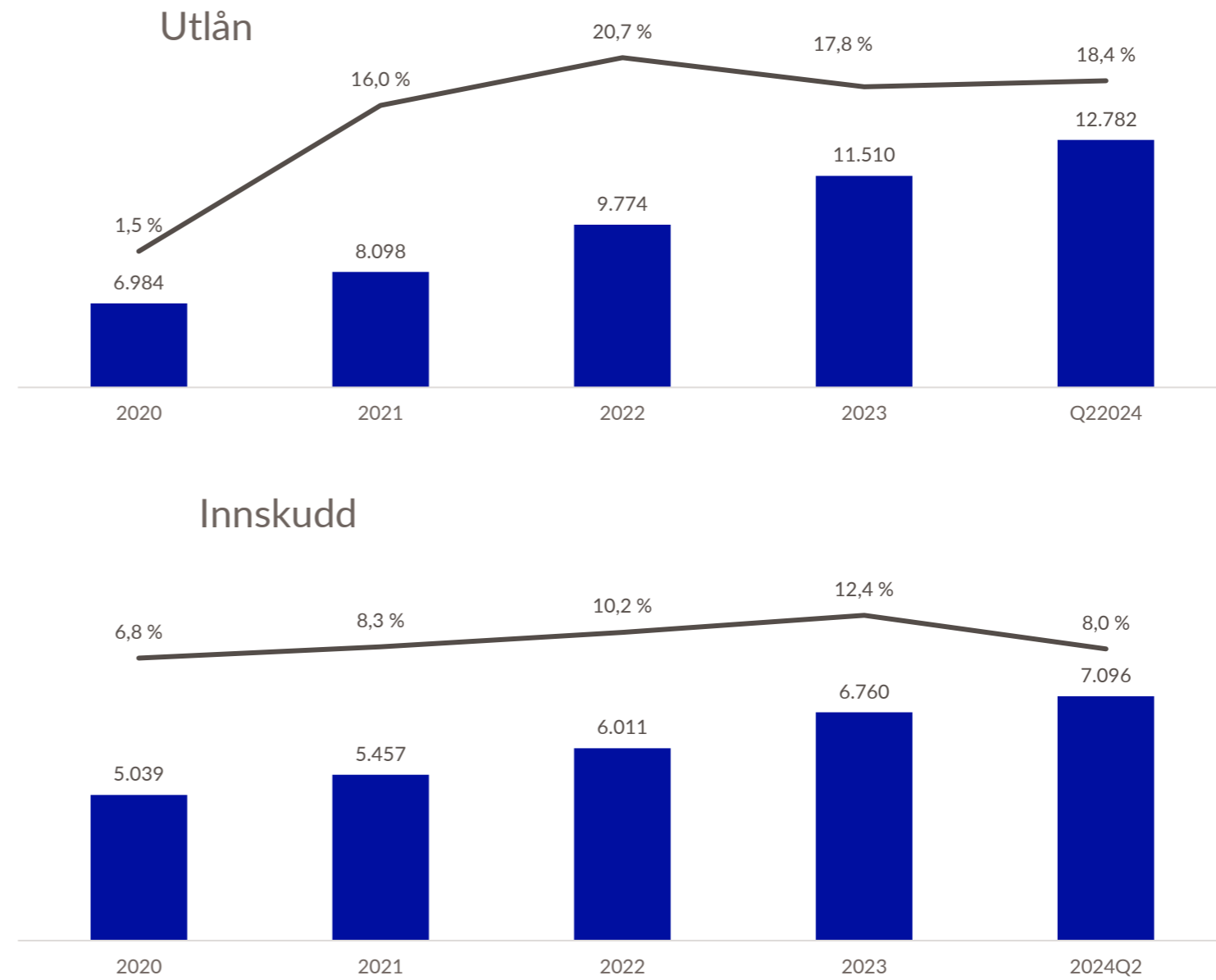


# Utvikling kostnader

- Lønnskostnader utgjør i andre kvartal 20,4 mill kr mot 17,1 mill kr i fjor. Skyldes oppgang i antall årsverk og generell lønnsutvikling
- Andre driftskostnader utgjør i andre kvartal 13,9 mill kr mot 10,9 mill kr i fjor. Banken hadde en engangseffekt på 0,9 mill kr i kostnader knyttet til egenkapitalemisjonen. Ellers skyldes økningen vekst i antall kunder, ansatte og drift, samt generell prisvekst
- Avskrivninger utgjør i andre kvartal 1,6 mill kr mot 2,3 mill kr i fjor
- Bankens kostnadsprosent i kvartalet var 50,7 % og er påvirket av engangseffekten knyttet til egenkapitalemisjonen

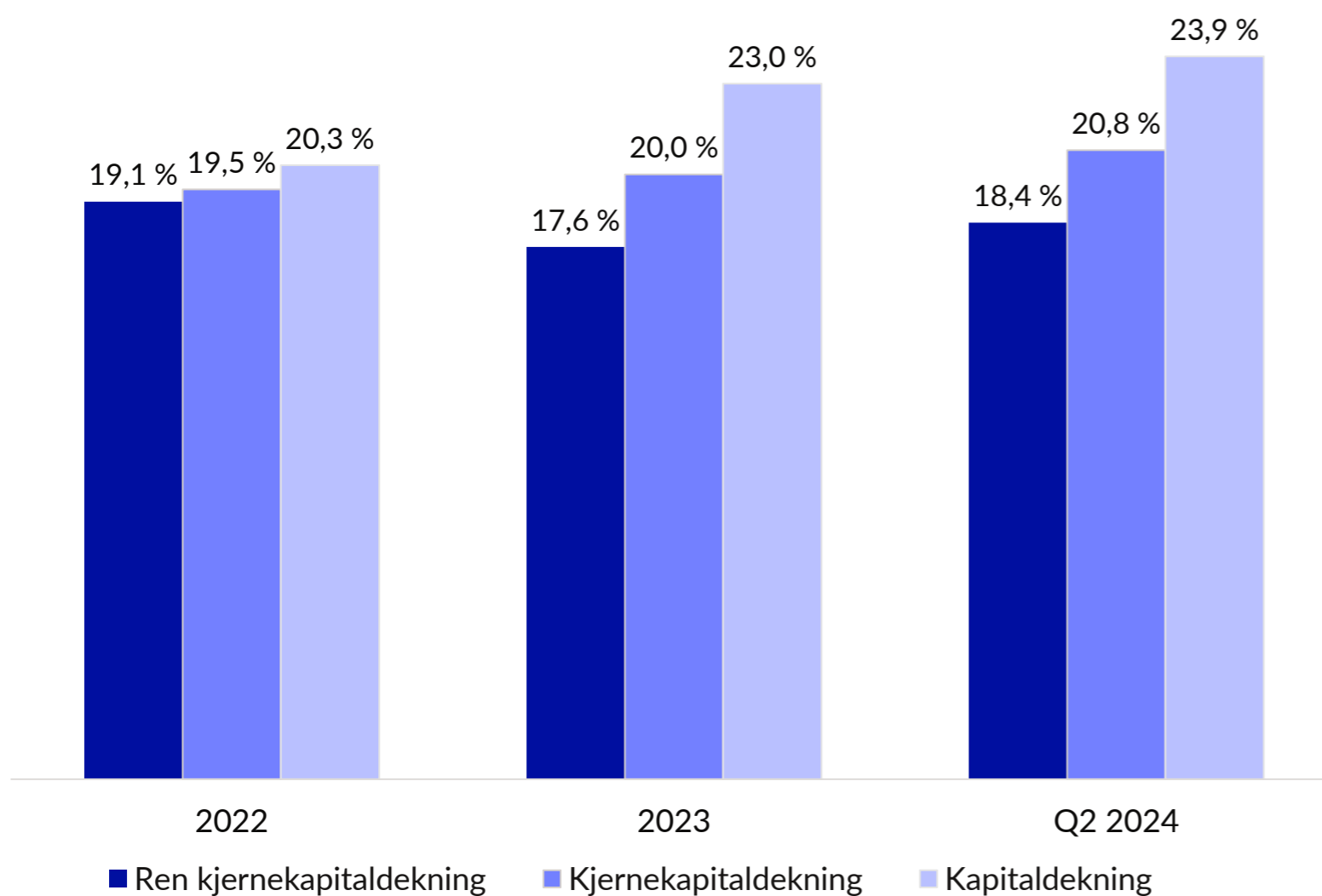


# Balansutvikling



\*

# Kapitaldekning

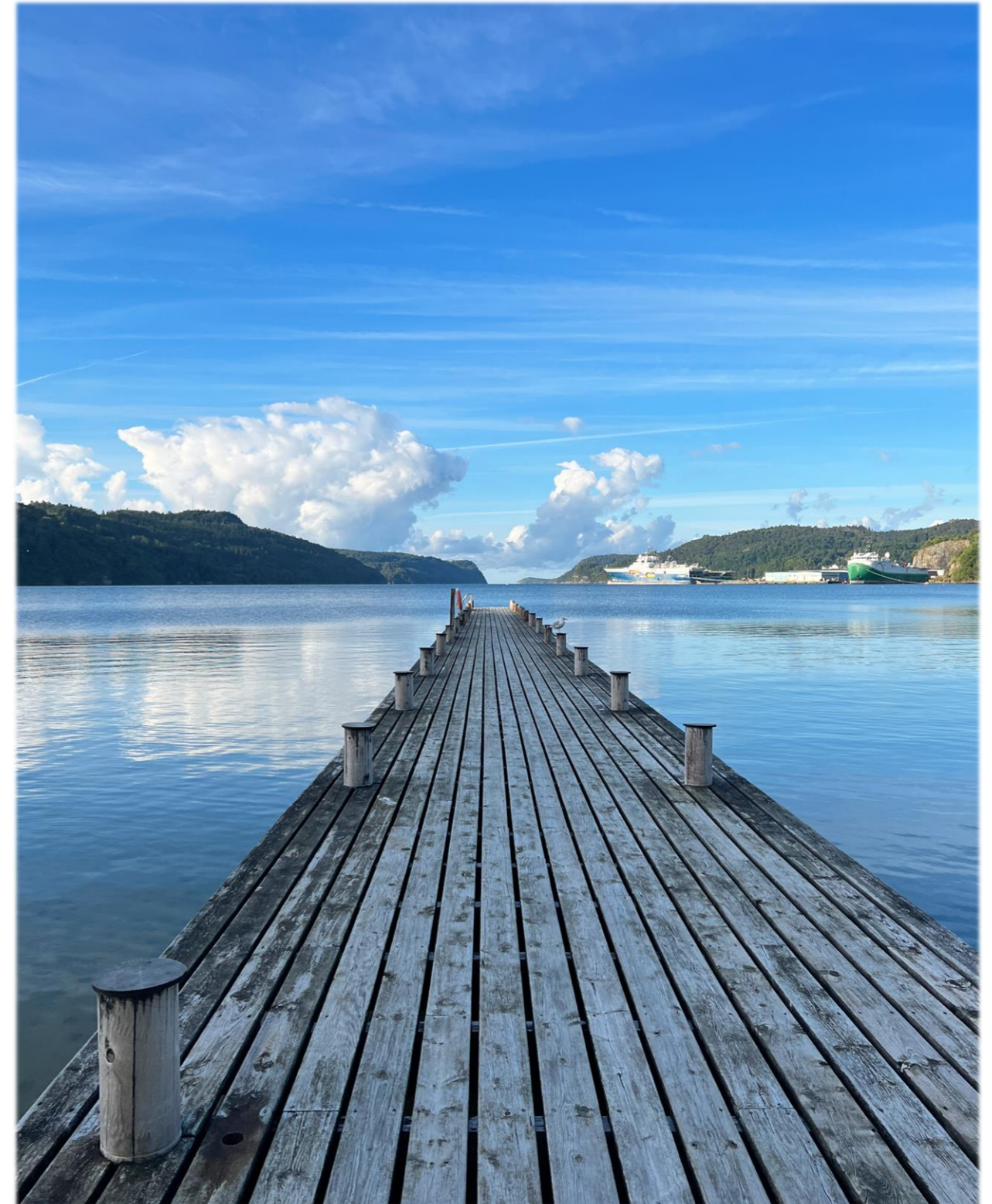
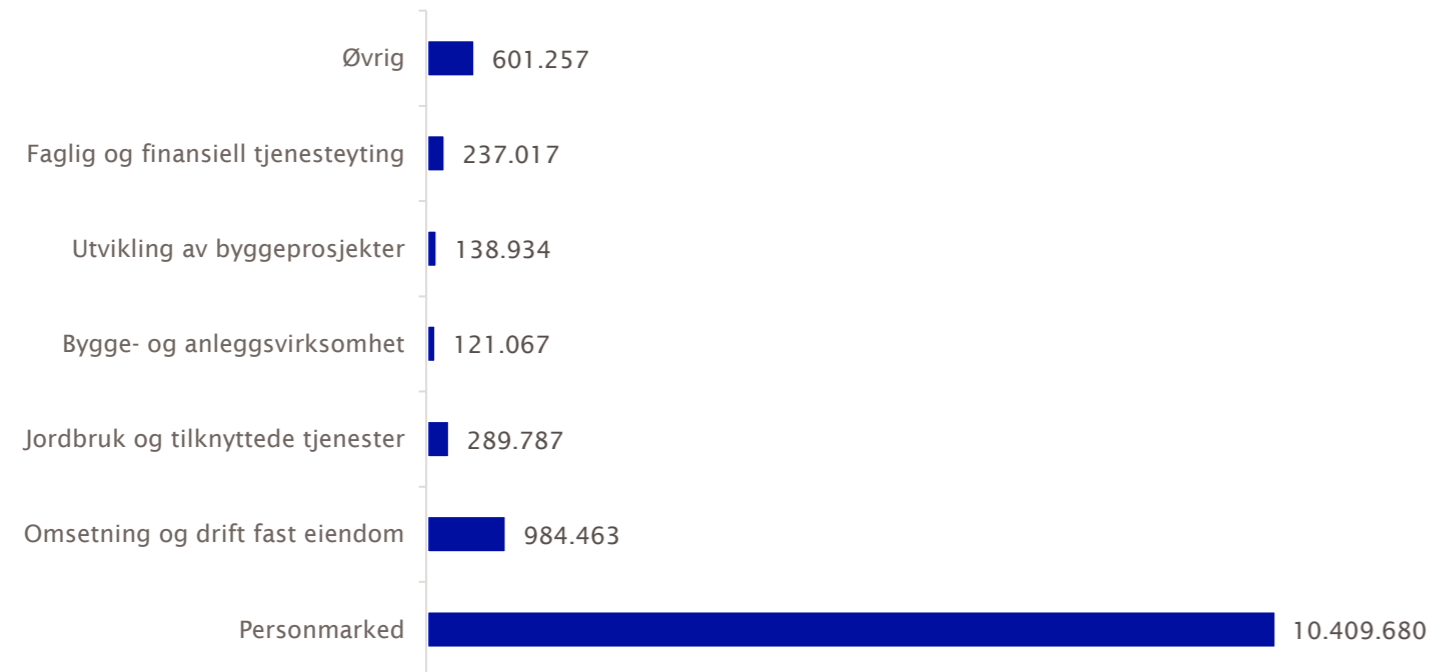


Kapitalkrav	Ren kjernekapital	Kjernekapital	Ansvarlig kapital
Minstekrav til kjernekapital	4,50 %	6,00 %	8,00 %
Bevaringsbuffer	2,50 %	2,50 %	2,50 %
Systemrisikobuffer	4,50 %	4,50 %	4,50 %
Motsyklisk kapitalbuffer	2,50 %	2,50 %	2,50 %
Pilar 2 – krav	1,63 %	2,18 %	2,90 %
<b>Krav til ren kjernekapital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

- Banken gjennomførte i Q2 2024 en førstegangsutstedelse av egenkapitalbevis hvor netto emisjonsproveny var 150 mill
- Banken er dermed godt kapitalisert for videre sunn og lønnsom vekst

# Kredittkvalitet og utlånsportefølje

Misligholdte engasjement	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Brutto misligholdte engasjement - PM	6.144	5.852	5.266
Brutto misligholdte engasjement - BM	40.387	9.407	33.128
Nedskrivning trinn 3	1.038	833	2.317
<b>Netto misligholdte engasjement</b>	<b>45.493</b>	<b>14.426</b>	<b>36.077</b>
Avsetningsgrad	2 %	5 %	6 %
<b>Misligholdte engasjement i % av brutto utlån</b>	<b>0,55 %</b>	<b>0,20 %</b>	<b>0,48 %</b>
<b>Øvrige kredittforringede engasjement</b>			
Øvrige kredittforringede engasjement	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Kredittforringede engasjement - PM	20.207	18.539	36.438
Kredittforringede engasjement - BM	20.691	69.804	67.288
Nedskrivning trinn 3	3.470	18.343	4.979
<b>Netto kredittforringede engasjement</b>	<b>37.428</b>	<b>70.000</b>	<b>98.747</b>
Avsetningsgrad	8 %	21 %	5 %
<b>Øvrige kredittforringede eng. i % av brutto utlån</b>	<b>0,48 %</b>	<b>1,17 %</b>	<b>1,30 %</b>



## Balanse 2. kvartal

### BALANSE I HELE TUSEN

Q2 2024

#### EIENDELER

Kontanter og kontantekvivalenter	86.549
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	482.852
Utlån og fordringer kunder	8.450.833
Rentebærende verdipapirer	785.131
Aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	409.469
Eierandel i tilknyttede selskaper	31.789
Immaterielle eiendeler	7.590
Varige driftsmidler	73.818
Andre eiendeler	21.883
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>10.349.914</b>

#### GJELD OG EGENKAPITAL

##### GJELD

Innskudd og andre innlån fra kunder	7.095.932
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.610.974
Annen gjeld	44.610
Avsetninger	11.047
Ansvarlig lånekapital	151.427
<b>SUM GJELD</b>	<b>8.913.989</b>

##### EGENKAPITAL

Fondsobligasjon	114.729
Eierandelskapital	150.000
Sum opptjent egenkapital	1.171.196
<b>SUM EGENKAPITAL</b>	<b>1.435.925</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>10.349.914</b>

# Nøkkeltall

NØKKELTALL	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023
Nettorente i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital*	2,22 %	2,23 %	2,28 %	2,24 %	2,21 %
Driftskostnader/inntekter (eksl. kursgevinst)*	50,7 %	47,7 %	49,5 %	49,9 %	49,3 %
Egenkapitalavkastning etter skatt*	9,0 %	9,4 %	9,5 %	8,6 %	8,1 %
Egenkapitalavkastning etter skatt eksl. renter hybridkapital*	8,1 %	8,6 %	9,2 %	8,6 %	8,1 %
Ren kjernekapitaldekning (konsolidert)	18,4 %	17,0 %	17,6 %	17,4 %	17,8 %
Kjernekapitaldekning (konsolidert)	20,8 %	19,5 %	20,0 %	19,8 %	18,2 %
Ansvarlig kapitaldekning (konsolidert)	23,9 %	22,8 %	22,95 %	23,0 %	21,3 %
Vekst i brutto utlån inkludert boligkreditt (12 mnd)	18,4 %	17,1 %	17,8 %	19,1 %	19,4 %
Vekst i innskudd (siste 12 mnd)	8,0 %	12,4 %	12,5 %	11,7 %	14,0 %
Innskuddsdekning eksl. Verd BK	83,8 %	84,7 %	84,8 %	83,0 %	86,7 %

\*Akkumulerte tall hittil for året

# Kontaktinformasjon

## Kontaktpersoner

### **Heidi Nag Flikka**

Adm. Banksjef

Telefon: 992 16 769

[hnf@flekkefjordsparebank.no](mailto:hnf@flekkefjordsparebank.no)

### **Njål Danielsen Grønsund**

Finansdirektør

Telefon: 951 60 461

[ndg@flekkefjordsparebank.no](mailto:ndg@flekkefjordsparebank.no)

Her for  
deg. Der  
du er.