



Kraft Bank

En boliglånsbank for mennesker med økonomiske utfordringer

Investorpresentasjon 1. kvartal 2025

Våre mål

- Kraft bank møter alle kunder med respekt
- Kraft Banks kunder skal få en bedre økonomisk situasjon etter refinansiering, enn de hadde før de ble kunder
- Kundene våre skal klare å refinansiere tilbake til ordinær bank



Samfunnsansvar I Kraft Bank

- Forretningsmodellen til Kraft Bank er bygget på å hjelpe mennesker ut av økonomiske problemer
- Når Kraft Bank kan hjelpe en kunde med å unngå tvangssalg av boligen, beholder en familie hjemmet sitt og får muligheten til en ny start
- Dette påvirker både enkeltmennesker og lokalsamfunn



A woman with dark hair and glasses, wearing an orange button-down shirt, is sitting in a blue office chair and smiling at the camera. She is positioned in front of a computer monitor, with her hands near the keyboard. The background is a blurred office environment with windows and other desks.

**Siden oppstarten i 2018 har 2.093
kunder blitt friskmeldt.
162 siste kvartal.**

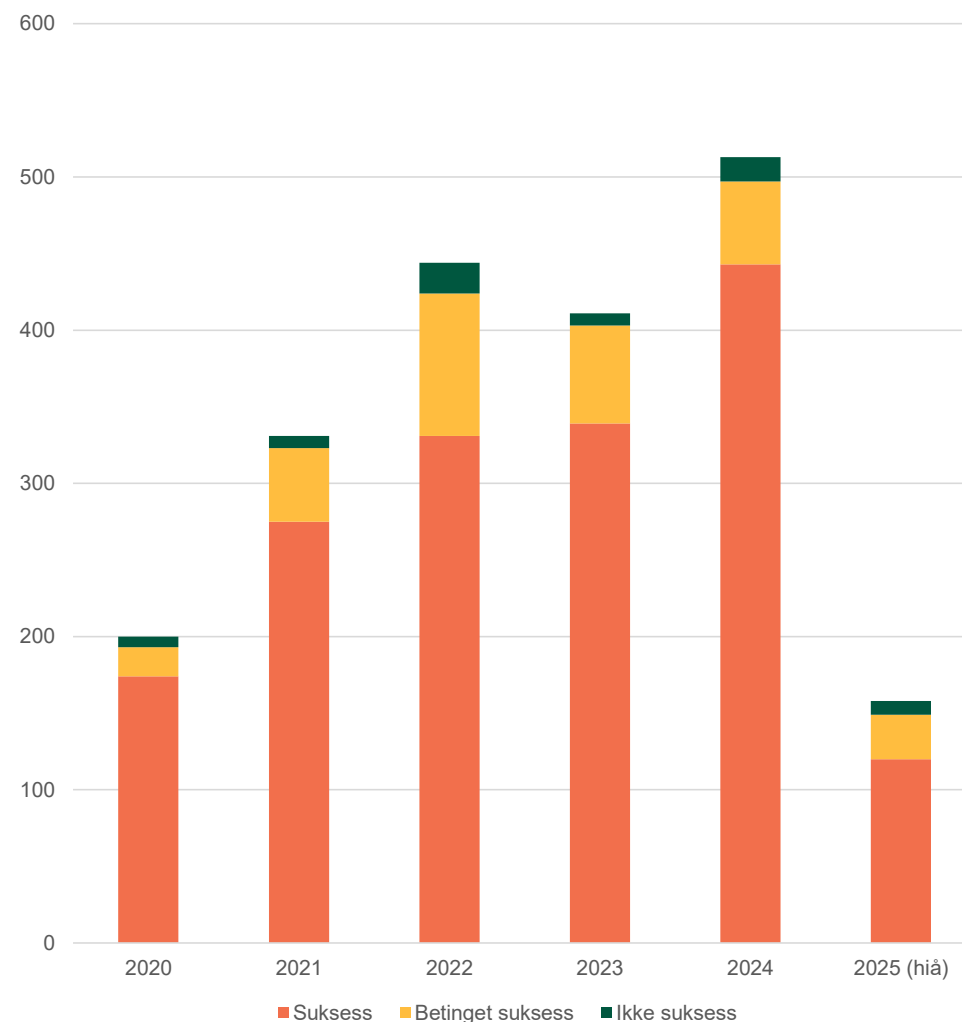
Samfunnsansvar i Kraft Bank

82 % suksess siden oppstart (76 % hittil i 2025),
definert som:

- Kunder som refinansierte fra oss til ordinær bank

15 % betinget suksess siden oppstart (18 % hittil i
2025), definert som:

- Kunder som gikk fra oss til spesialbank
 - Enkelte går på pris
 - Enkelte går pga. mislighold/økt gjeld
- 3 % (6 % hittil i 2025) har vi ikke lykket med, de
som kom fra spesialbank til oss og går ut igjen til
spesialbank



Stadig økende inntjening og lønnsomhet, godt posisjonert for videre utvikling og vekst.

Overskudd etter skatt:

- 12,7 MNOK, mot 4,2 MNOK samme periode i 2024

Egenkapitalavkastning etter skatt

- 11,1%, mot 3,8% samme periode i 2024

Vekst i netto renteinntekter på 29% fra 1. kvartal 2024

Utbytte for 2024 utbetalt 14. april 2024

Bokført egenkapital per aksje 11,19 kroner ved kvartalsslutt

Varde Finans med positiv drift

Jevnt økende inntjening etter hvert som lån med rentegaranti rulles ut av bøkene

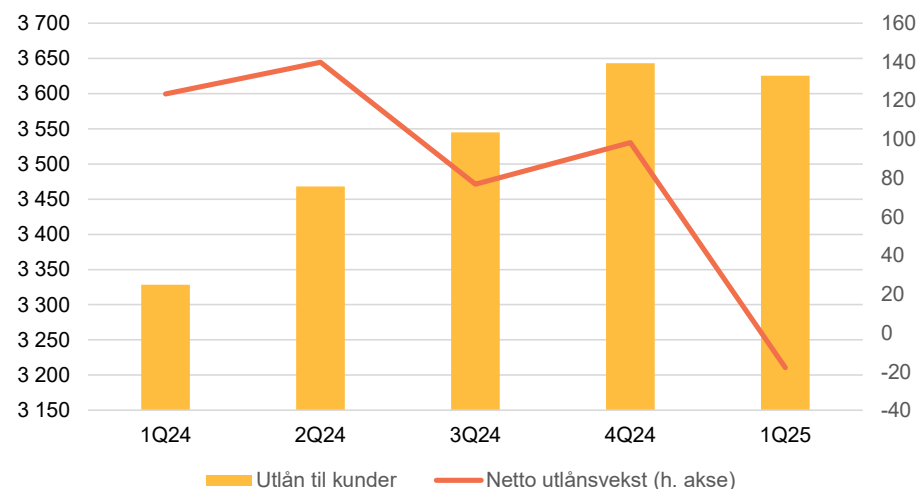
Ny standardmetode gir rundt 2% i økt kapitaldekning og økt vekstevne.



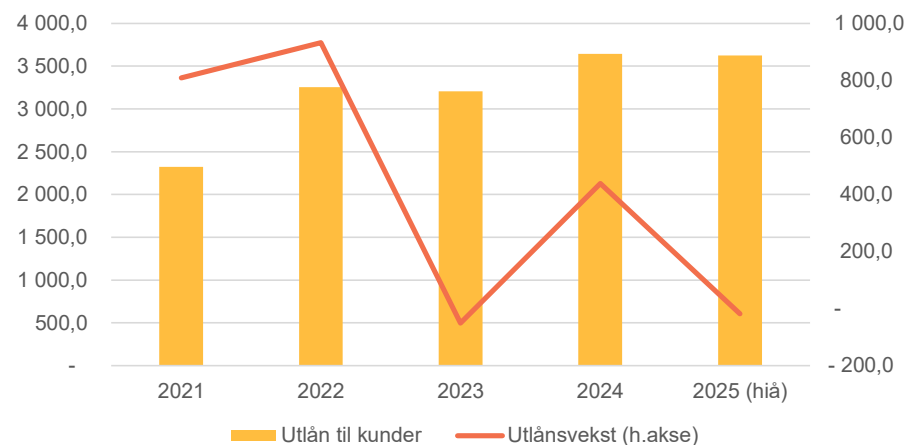
Vekst

- Netto utlånsvekst i 1. kvartal -19 millioner kroner
- Netto utlånsvekst siste 12 måneder 300 millioner kroner
- Netto utlån til kunder 3.628 millioner kroner
- Utlån ved årsslutt 2025 forventes å være intervallet 3,9-4,2 milliarder.
- Nysalget var 463 (410) millioner kroner
- Innfrielser og avdrag var 482 (287) millioner kroner

Utlån siste 5 kvartal



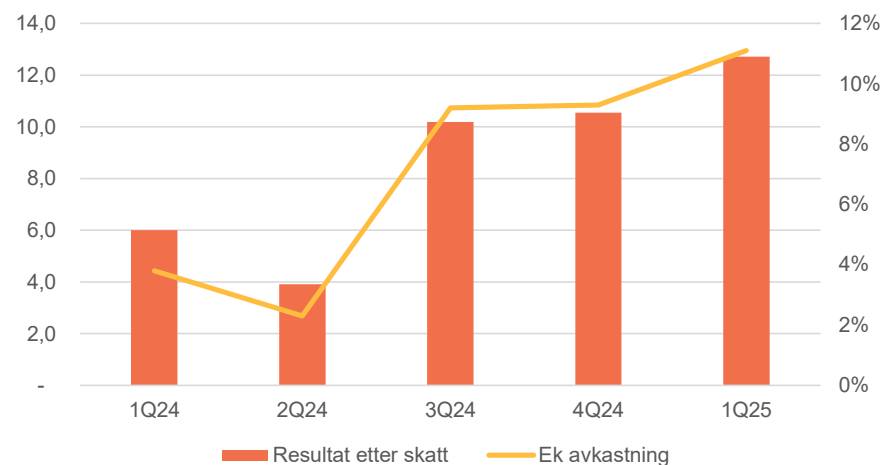
Utlån siste 5 år



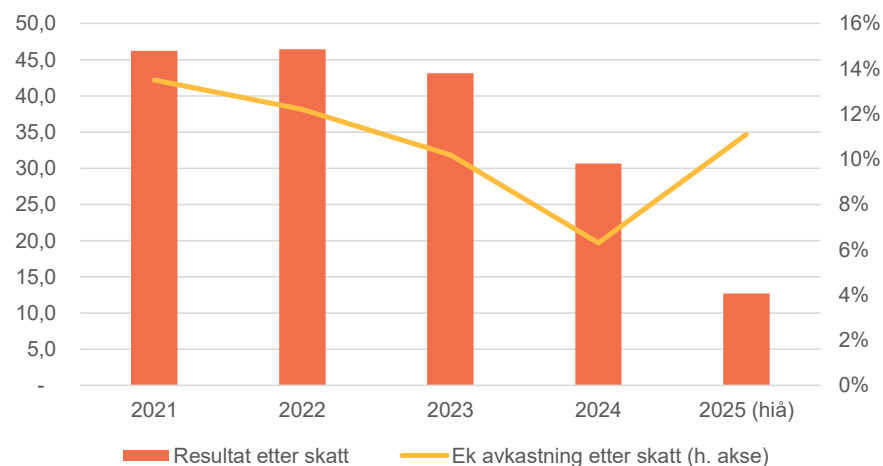
Resultat

- Resultat påvirket av økende rentenetto som tidligere kommunisert
- Resultat påvirket av økte tapsavsetninger.
- Økende resultat som prognostisert, forentes å øke videre.
- Avkastning på egenkapitalen for konsern på 11,1 % etter skatt for kvartalet (10,8 % morbank).
- Målsetning om 15 % EK avkastning opprettholdes, og ventes nådd i slutten av 2025.

Resultat siste 5 kvartal



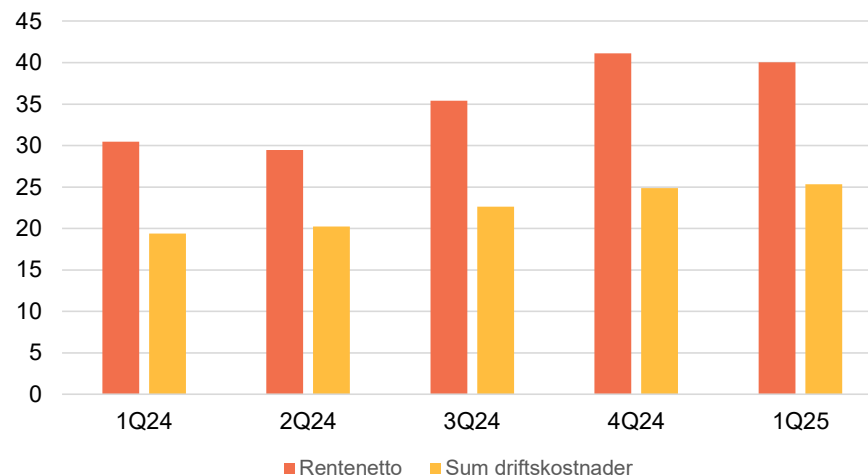
Resultat siste 5 år



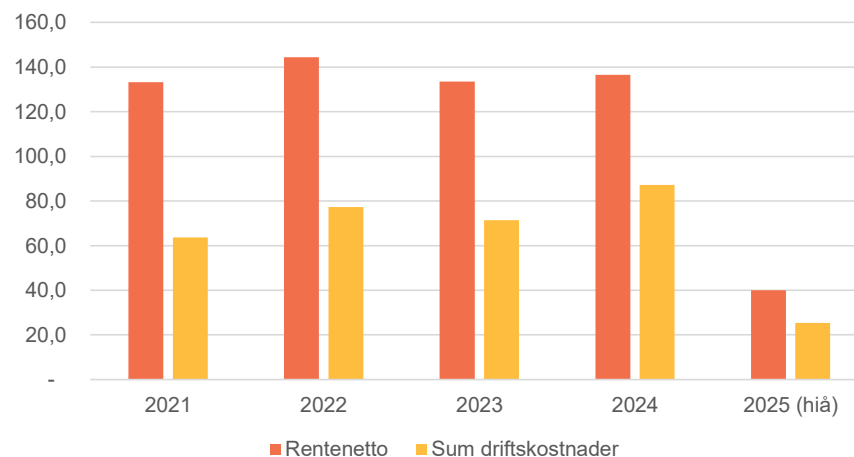
Inntekter - kostnader

- God utvikling i rentenetto med 29% økning siste 12 måneder
- God kostnadskontroll
- Venter normal kostnadsutvikling fremover i tråd med prisvekst, inflasjon på kostnader og lønnsoppgjør.
- Enkelte planlagte oppgraderinger av system i 2025, men ventes ikke å påvirke resultat. Investeringer avskrives over 3 år.

Rentenetto og kostnader siste 5 kvartal

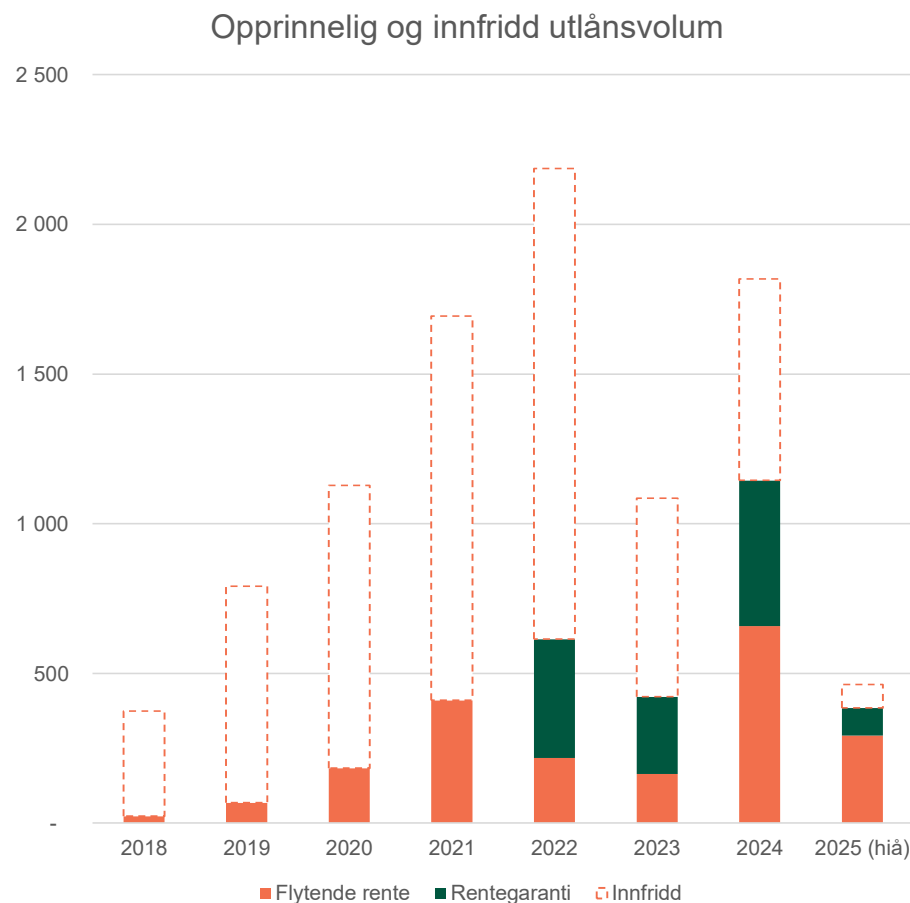


Rentenetto og kostnader siste 5 år



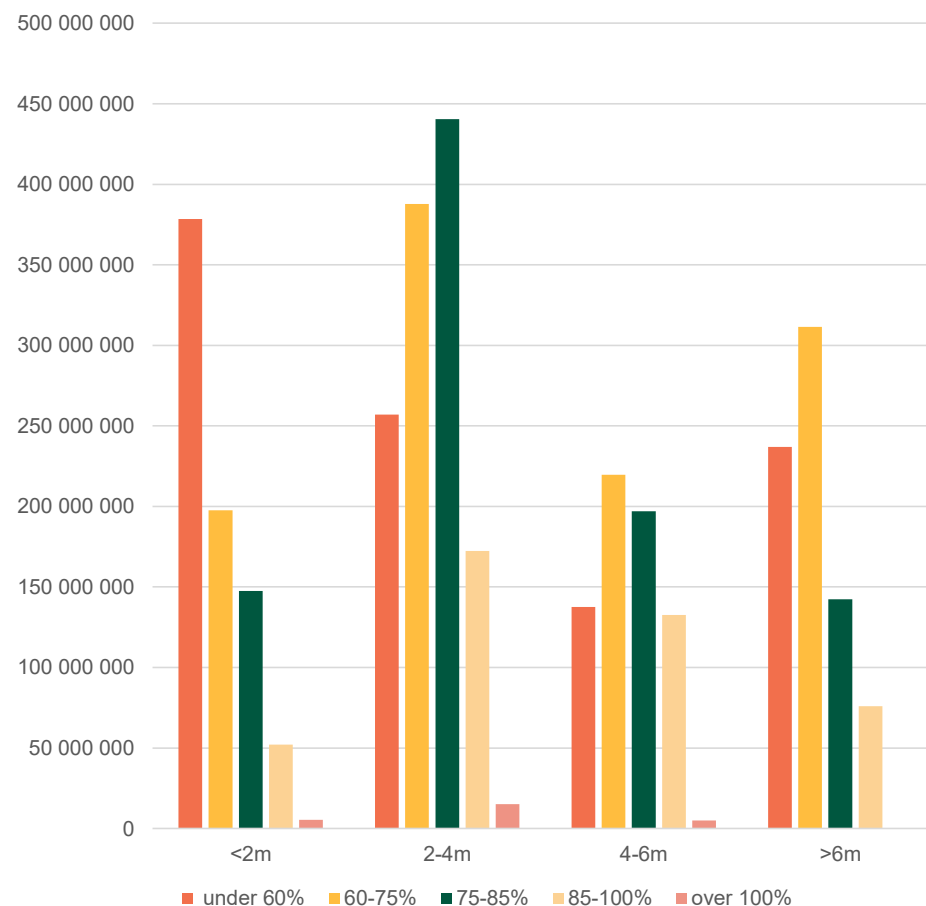
Renterisiko

- Banken har gitt største delen av utlån med rentegaranti i 3 år
- Banken kan ikke øke utlånsrenten i perioden så lenge kundene ikke misligholder
- Forventning fra oppstart at kunder blir i banken i gjennomsnitt i 2 år
- Forventningen holder i første tre år for en enkelt årgang, men har en hale utover opprinnelig forventning
- Nye utlån med rentegaranti er gitt på 5 % rentenetto fra bankens innskuddskostnad på det gjeldende tidspunktet



Utlån – størrelse og LTV

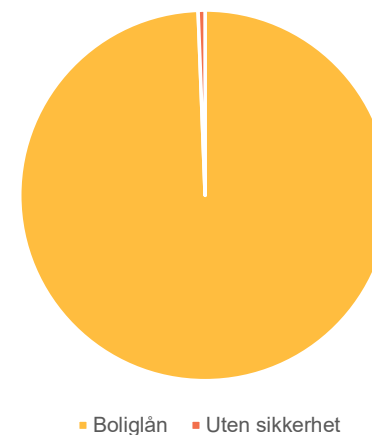
- 78 % av utlån er under 6 millioner
- 87 % av utlån er under 85 % LTV
- Volumvektet gjennomsnittlig LTV er 67,7 %
- Gjennomsnittlig engasjement per kunde er 2,3 millioner kroner
- Eiendomsverdier oppdateres kvartalsvis



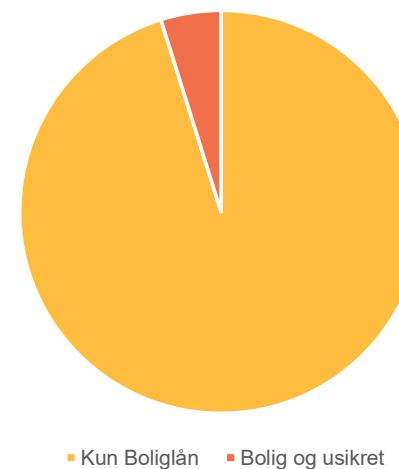
Utlån -sikkerhet

- 99,2 % av utlånsvolumet er sikret med pant i bolig
- Lån uten sikkerhet ytes kun i tillegg til lån med pant i bolig
- 95,2 % av kundene har kun lån med sikkerhet i bolig
- Gjennomsnittlig størrelse:
 - Pantelån 2,3 millioner kroner
 - Lån uten sikkerhet 131'000 kroner
- Tall som samsvarer med ordinære boliglånsbanker
- Diversifisert portefølje med lavt engasjement per kunde gir lavere kredittrisiko

Utlånsvolum



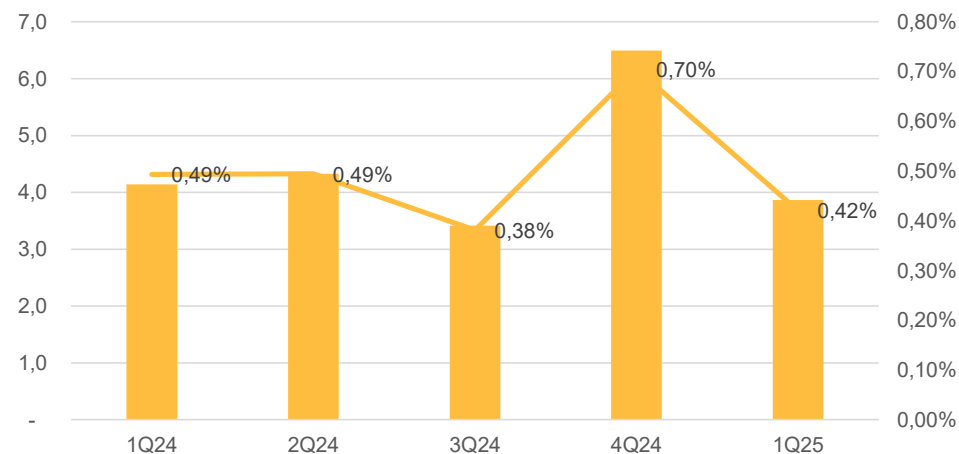
Sikkerhet antall kunder



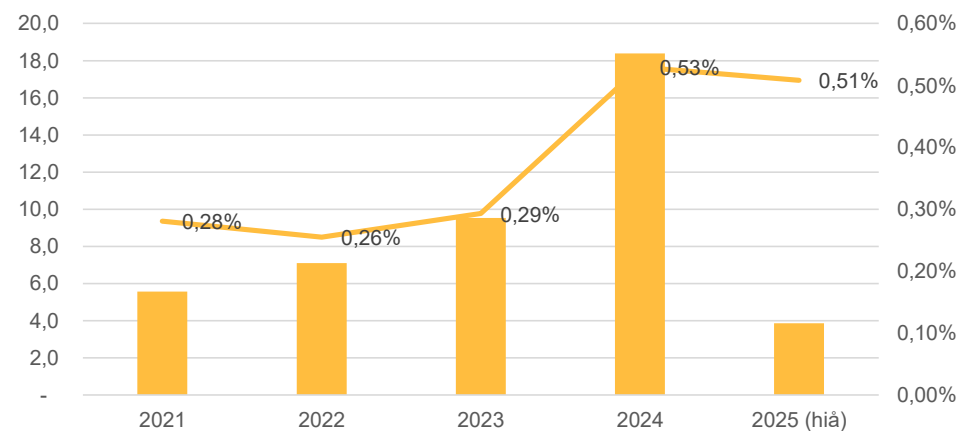
Tapsgrad

- Tapsavsetninger var 3,9 millioner kroner i 1. kvartal.
- Avsetninger varierer med kundedadferd og innfrielser
- Balanseførte avsetninger er 48,6 millioner kroner tilsvarende 1,32 % av brutto utlån
- Målsetning om balanseførte avsetninger på 0,60 %
- Det er ikke konstaterte tap i kvartalet
- Konstaterte tap er 8,6 millioner kroner siden oppstart

Tap siste 5 kvartal

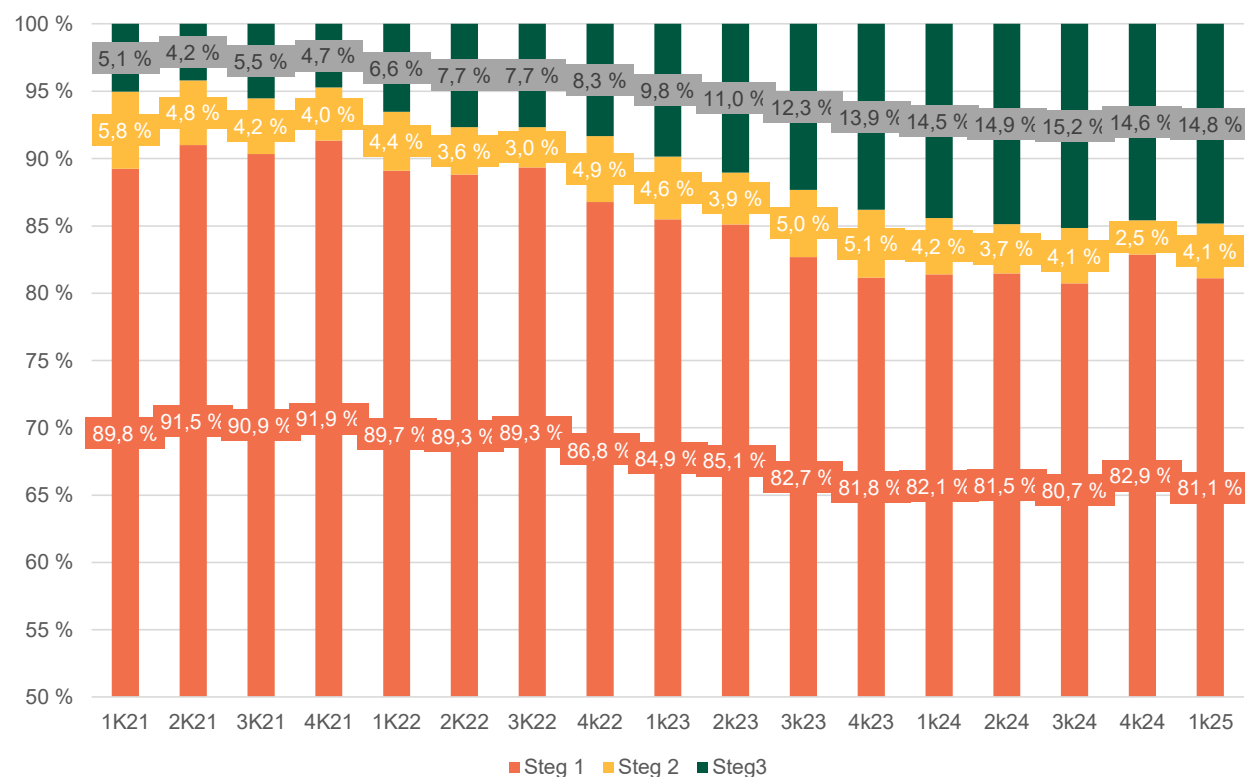
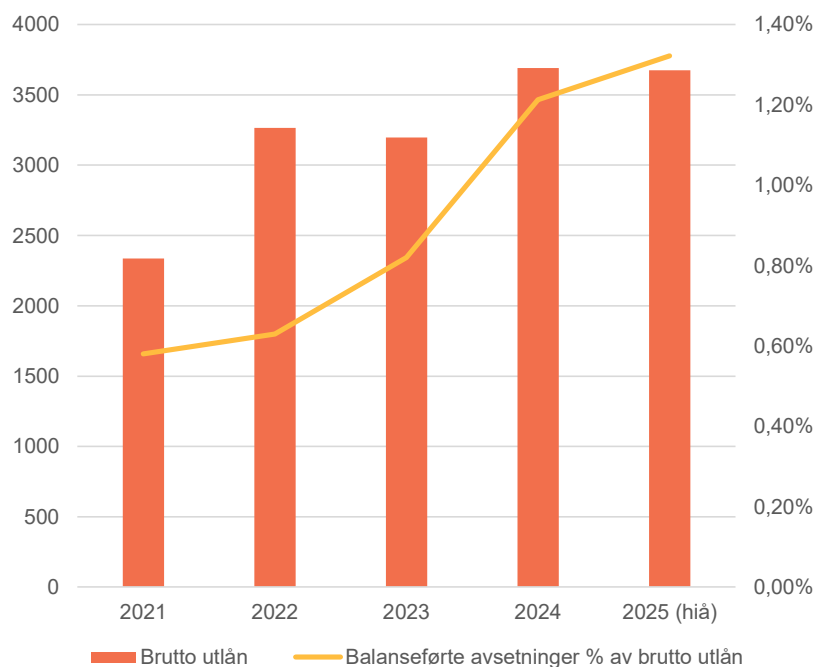


Tap siste 5 år



Avsetninger og utvikling mislighold

Balanseførte avsetninger siste 5 år



Utdyping på mislighold og tap

Kun 8,6 millioner kroner i konstaterte tap siden oppstart, med 9,3 milliarder kroner i totale utlån i perioden.

Dyrtiden i norsk økonomi har medført to effekter som påvirker Kraft Bank:

- Mennesker som tidligere hadde grei økonomi får økonomiske problemer og faller inn i bankens kundegruppe.
- Våre eksisterende kunder har ofte hatt rentegaranti, men de andre levekostnadene som mat, drivstoff og strøm øker, og gir også disse problemer.

Kraft Bank har oftest god sikkerhet bak lånene og derfor reflekterer ikke økningen i tapsavsetninger økningen i mislighold.

De fleste tapsavsetningene er individuelt vurdert, og tid frem til realisasjon av sikkerhet er viktigste faktor.

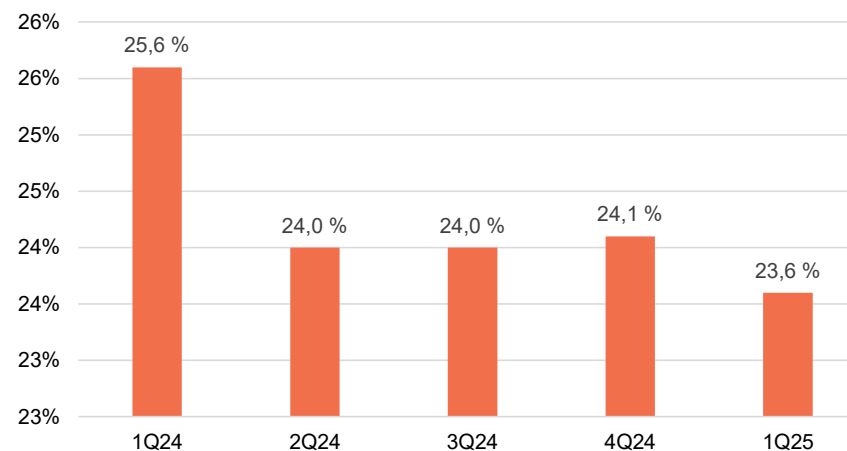
Det er ofte vanskelig å få kundene til å forstå at utsatt realisasjon betyr at mer egenkapital tapes.



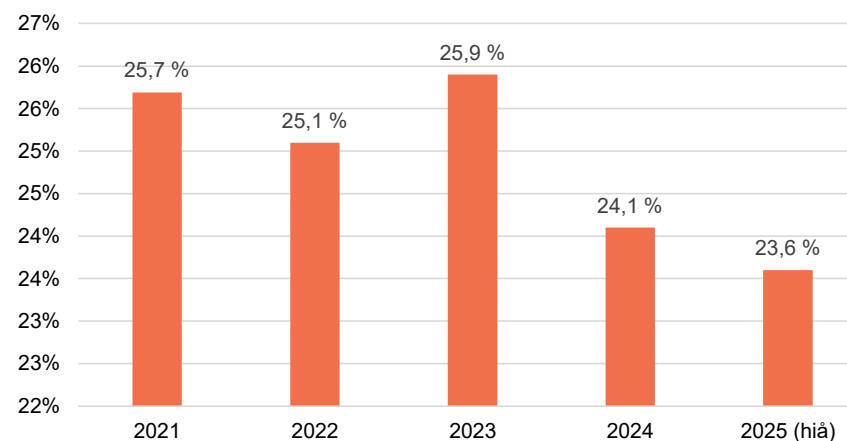
Kapitaldekning

- Kapitaldekningen var 23,6 % per 1. kvartal
- Gjeldende kapitalkrav ved kvartalsslutt var 23,7 %, inkludert styringsbuffer på 1,5 %
- Kvartalets resultat er disponert til annen egenkapital
- Ny standardmetode gir rundt 2% i økt kapitaldekning fra 1. april 2025.
- Utbytte utbetalt i april reduserer kapitaldekningen med 0,8 %

Kapitaldekning siste 5 kvartal

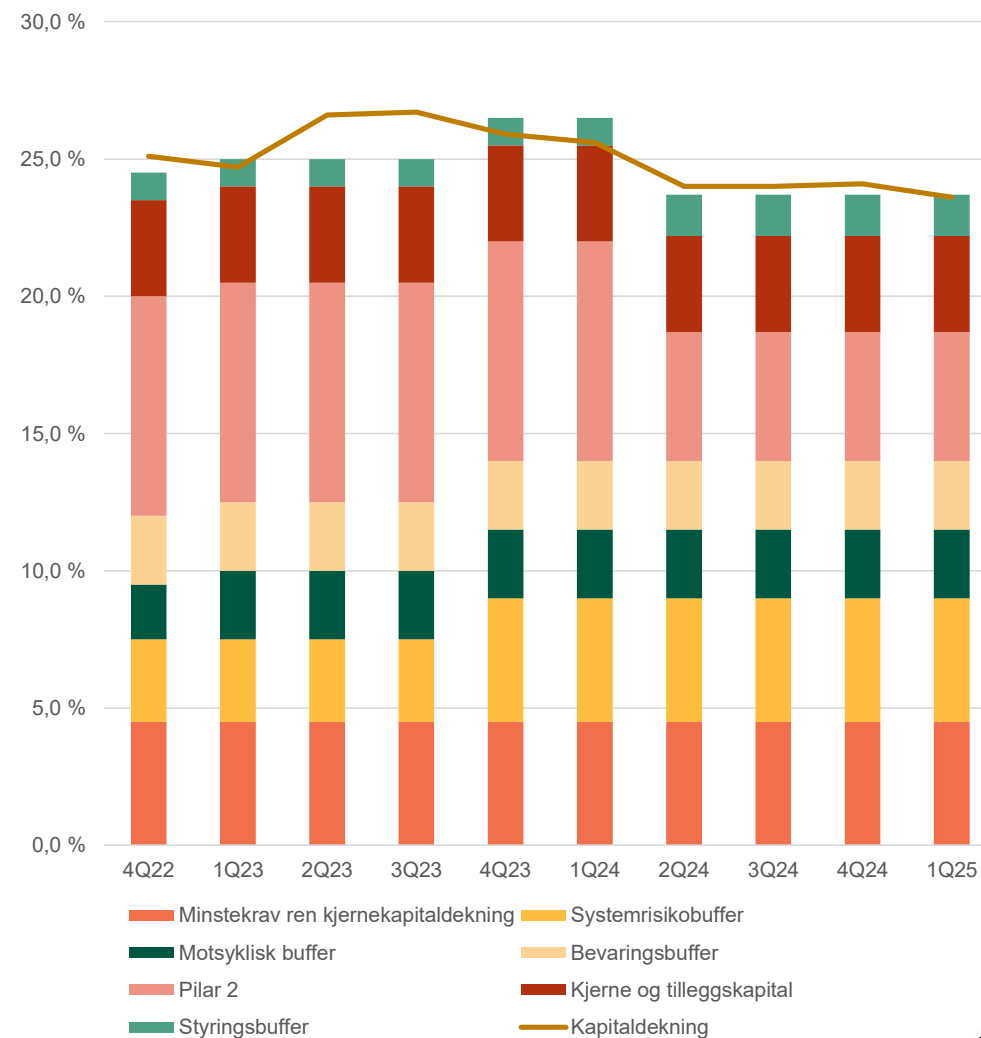


Kapitaldekning siste 5 år



Kapitalkrav

- Forventer ingen endringer i kapitalkrav
- Pilar 2 krav redusert med 3,3 prosentpoeng fra 2. april 2024.
- Nytt krav 22,2% med kapitalkravsbuffer på 1,5% gir samlet styringsmål for kapital på 23,7%.
- Opprinnelig skulle hele kravet dekkes med ren kjernekapital men dette ble omgjort i 4. kvartal 2024.
- Pilar 2 krav må nå dekkes med minimum 56,25% ren kjernekapital og 75% kjernekapital.
- Bankens kapitalplan:
 - Utstede fondsobligasjon
 - Revisjon av delårsresultat
 - Tilbakeholdt overskudd
 - Redusert vekst
 - Ytterligere egenkapital



Stadig økende inntjening og lønnsomhet, godt posisjonert for videre utvikling og vekst.

Overskudd etter skatt:

- 12,7 MNOK, mot 4,2 MNOK samme periode i 2024

Egenkapitalavkastning etter skatt

- 11,1%, mot 3,8% samme periode i 2024

Vekst i netto renteinntekter på 29% fra 1. kvartal 2024

Utbytte for 2024 utbetalt 14. april 2024

Bokført egenkapital per aksje 11,19 kroner ved kvartalsslutt

Varde Finans med positiv drift

Jevnt økende inntjening etter hvert som lån med rentegaranti rulles ut av bøkene

Ny standardmetode gir rundt 2% i økt kapitaldekning og økt vekstevne.





Kraft Bank