



**Kraft Bank**

# **En boliglånsbank for mennesker med økonomiske utfordringer**

Investorpresentasjon 3. 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

*Kraft Bank er den eneste norske banken med fokus kun på dette kundesegmentet.*



A woman with dark hair, wearing glasses and an orange button-down shirt, is sitting in a blue office chair at a desk. She is smiling and looking towards the camera. In front of her is a computer monitor and a keyboard. The background is a bright, modern office with large windows and other desks.

**Siden oppstarten i 2018 har 2.411  
kunder blitt friskmeldt.  
167 siste kvartal.**

# Refinansieringer fra Kraft Bank

73 % suksess siden oppstart (73 % hittil i 2025), definert som:

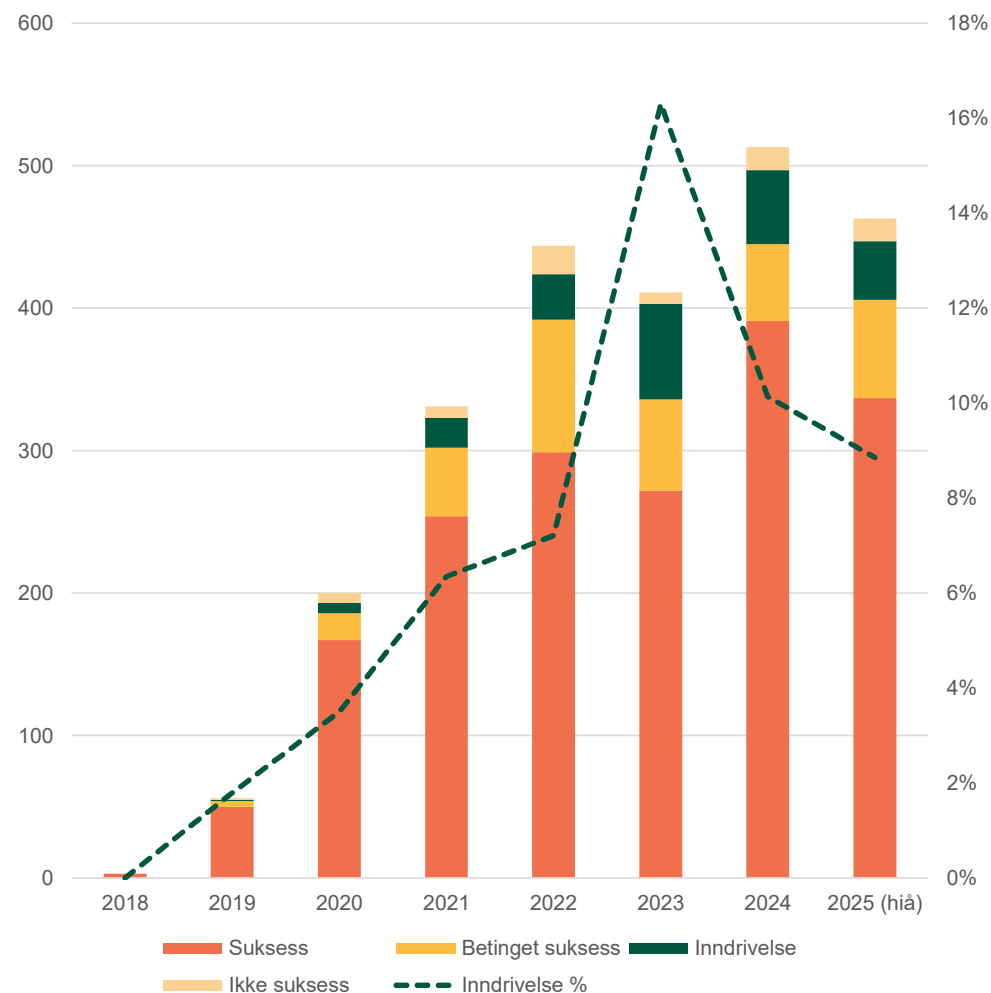
- Kunder som refinansierte fra oss til ordinær bank

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

- Kunder som gikk fra oss til spesialbank
  - Enkelte går på pris
  - Enkelte går pga. mislighold/økt gjeld

9 % (9 % hittil i 2025) refinansiert ved inndrivelse, blanding av finansiering i annen bank og tvangsinn drivelse

3 % (3 % hittil i 2025) har vi ikke lykkes med, de som kom fra spesialbank til oss og går ut igjen til spesialbank



# Økende inntjening og lønnsomhet, godt posisjonert for videre utvikling og vekst.

Overskudd etter skatt:

- **16,1 MNOK, mot 10,2 MNOK** samme periode i 2024

Resultat hittil i 2025 er 65% høyere enn for hele 2024

Egenkapitalavkastning etter skatt:

- **13,5 %, mot 9,2 %** samme periode i 2024

Vekst i netto renteinntekter fra utlån på **43 %** fra 3. kvartal 2024

Bokført egenkapital per aksje: **11,60 kroner** ved kvartalsslutt

Varde Finans: Med **positiv drift**

Jevnt **økende inntjening**: Etter hvert som lån med rentegaranti rulles ut av bøkene

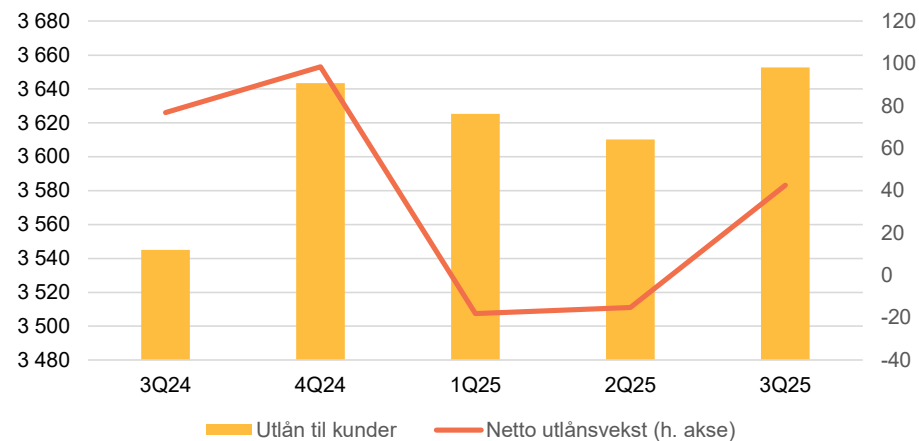
**Kapitaldekning på 28,2 %** medregnet resultat hittil i år, gir rom for vekst og utbytte



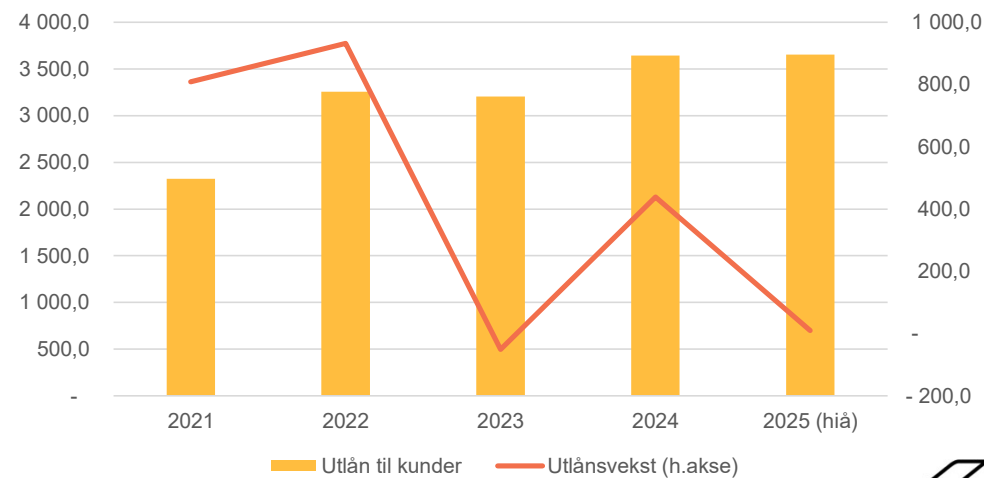
# Vekst

- Netto utlånsvekst i 3. kvartal 43 millioner kroner
- Netto utlånsvekst siste 12 måneder 108 millioner kroner
- Netto utlån til kunder 3.653 millioner kroner
- Utlån ved årsslutt 2025 forventes å være intervallet 3,7-3,8 milliarder.
- Nysalget var 456 (410) millioner kroner
- Innfrielser og avdrag var 414 (333) millioner kroner

Utlån siste 5 kvartal



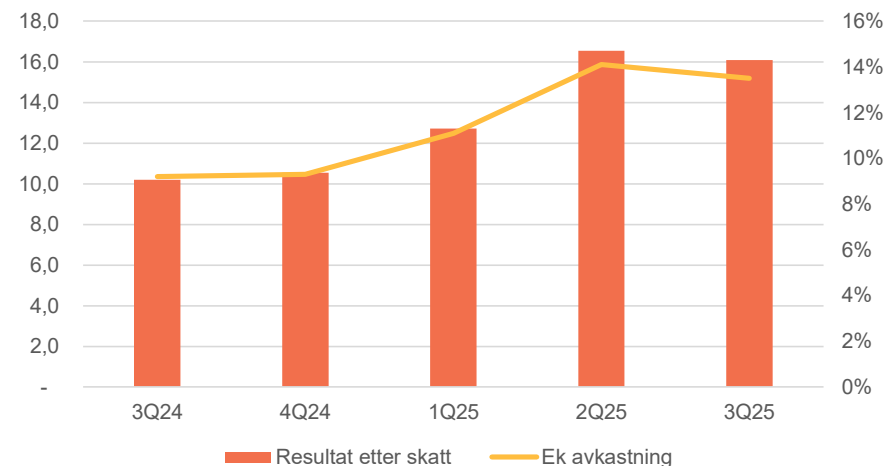
Utlån siste 5 år



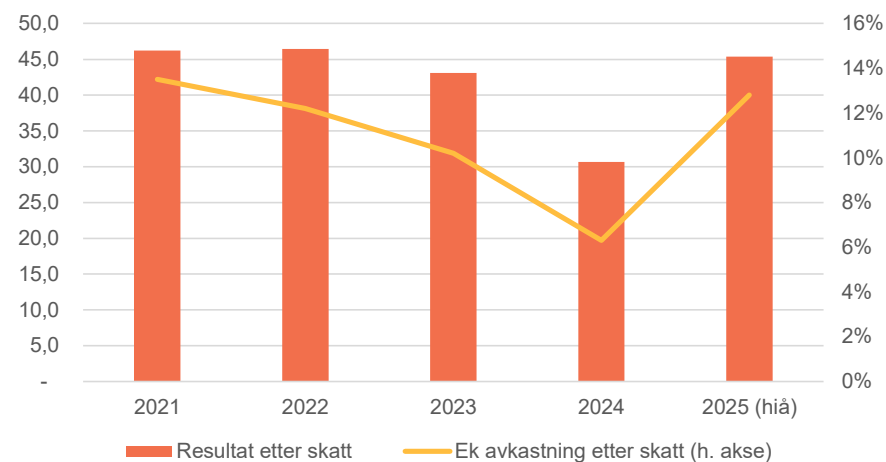
# Resultat

- Resultat før skatt 21,5 (13,6) millioner kroner
- Resultat etter skatt 16,1 (10,2) millioner kroner
- Resultat påvirket av økende rentenetto som tidligere kommunisert
- Resultat påvirket av tapsavsetninger.
- Økende resultat som prognostisert, forventes å øke videre.
- Avkastning på egenkapitalen for konsern på 13,5 % (9,2 %) etter skatt for kvartalet
- Målsetning om 15 % EK avkastning opprettholdes, og ventes nådd i løpet av 2025.

Resultat siste 5 kvartal



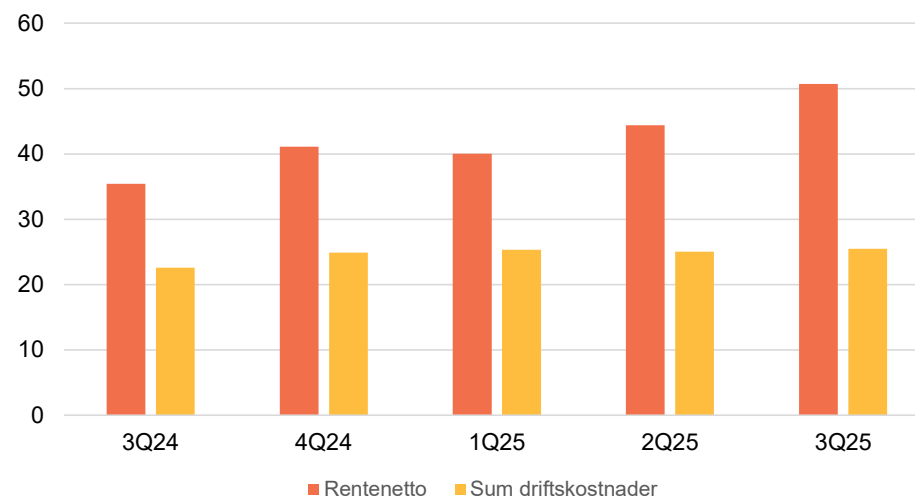
Resultat siste 5 år



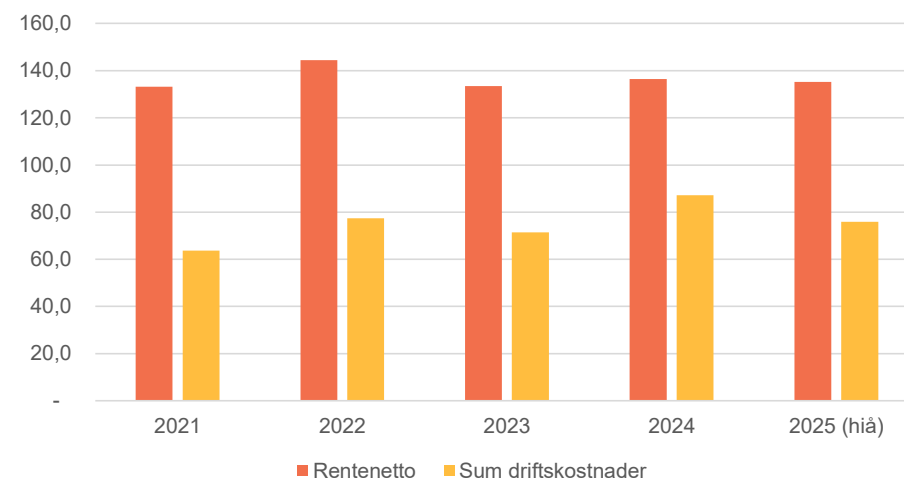
# Inntekter - kostnader

- God utvikling i rentenetto med 43 % økning siste 12 måneder
- God kostnadskontroll
- Venter normal kostnadsutvikling fremover i tråd med prisvekst, inflasjon på kostnader og lønnsoppgjør.
- Banken har investert i IT systemer i løpet av året, forventer lavere investeringstakt fremover.
- Investeringer avskrives over 3 år, 11,4 millioner kroner er aktiverte kostnader per 3. kvartal 2025.

Rentenetto og kostnader siste 5 kvartal

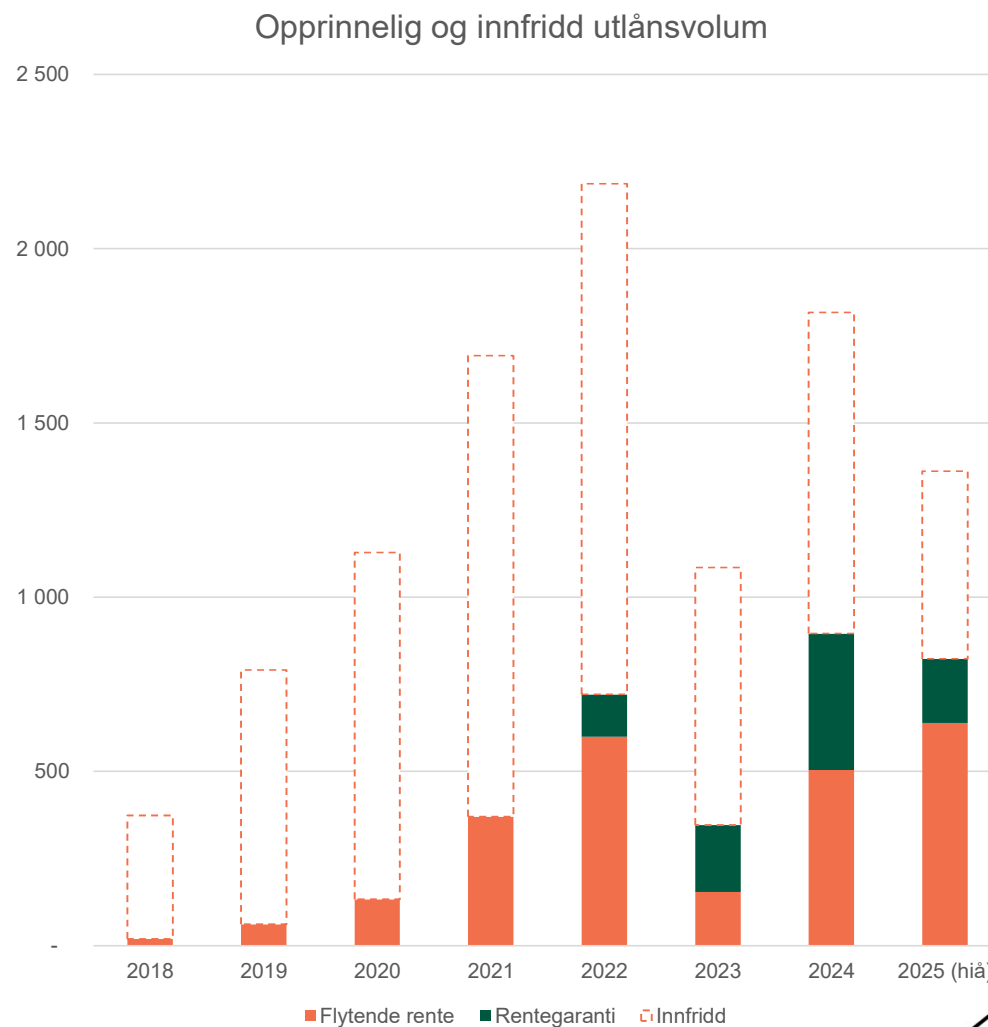


Rentenetto og kostnader siste 5 år



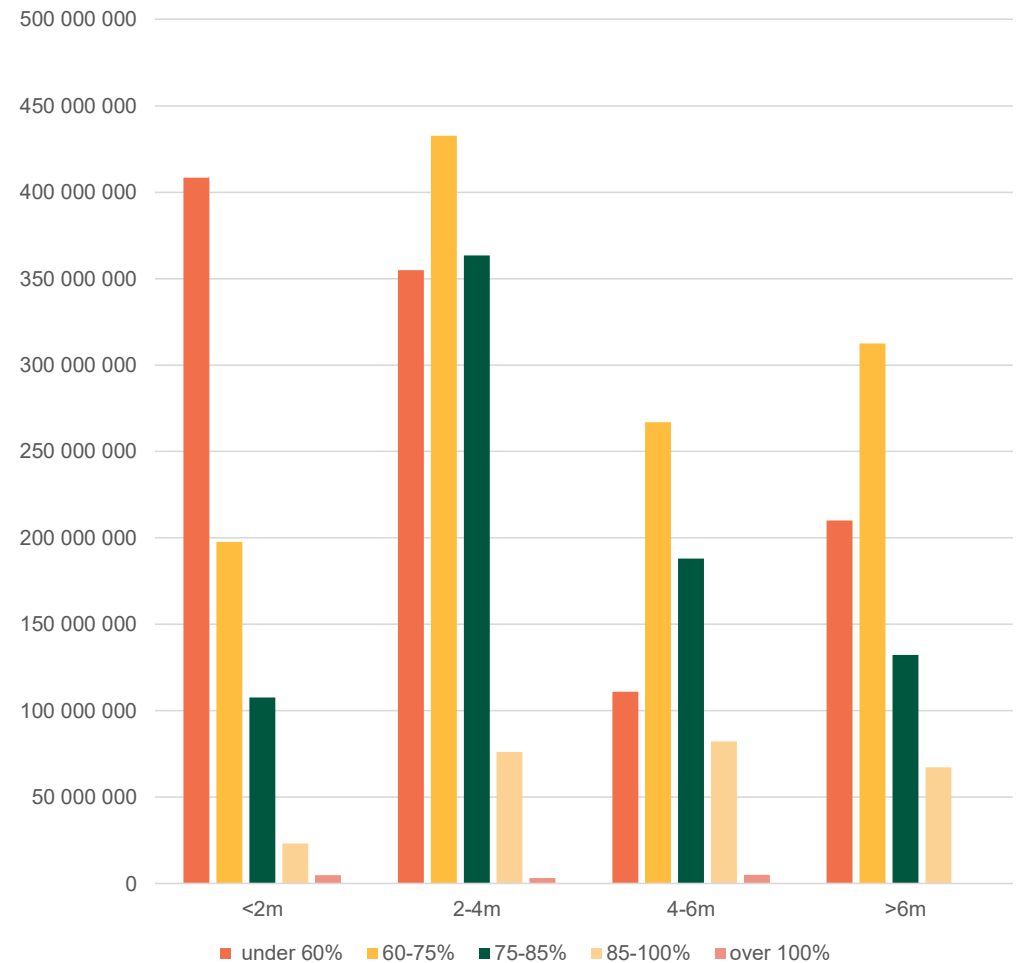
# Renterisiko

- 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

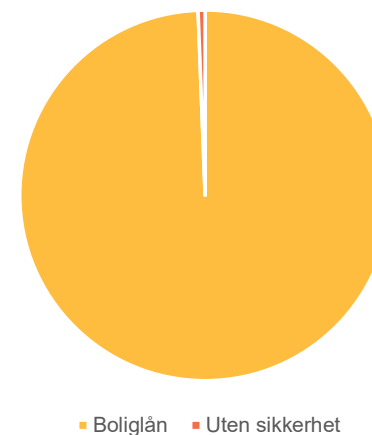
- 78 % av utlån er under 6 millioner
- 93 % av utlån er under 85 % LTV
- Volumvektet gjennomsnittlig LTV er 66,0 %
- Gjennomsnittlig engasjement per kunde er 2,3 millioner kroner
- Eiendomsverdier oppdateres kvartalsvis



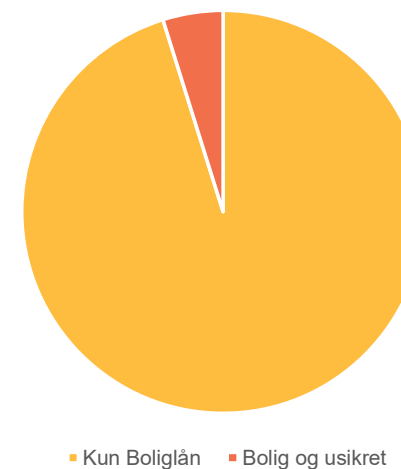
# Utlån -sikkerhet

- 99,1 % 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 128'000 kroner
- Tall som samsvarer med ordinære boliglånsbanker
- Diversifisert portefølje med lavt engasjement per kunde gir lavere kredittrisiko

Utlånsvolum



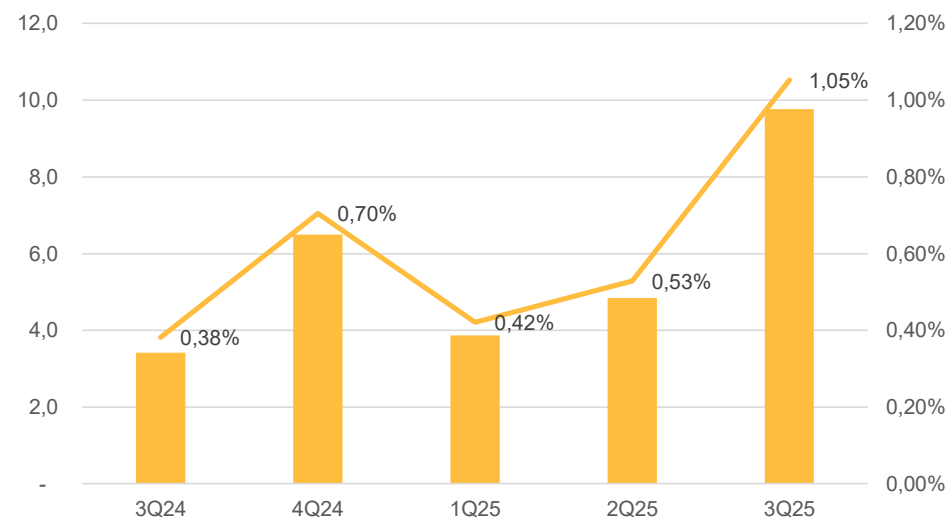
Sikkerhet antall kunder



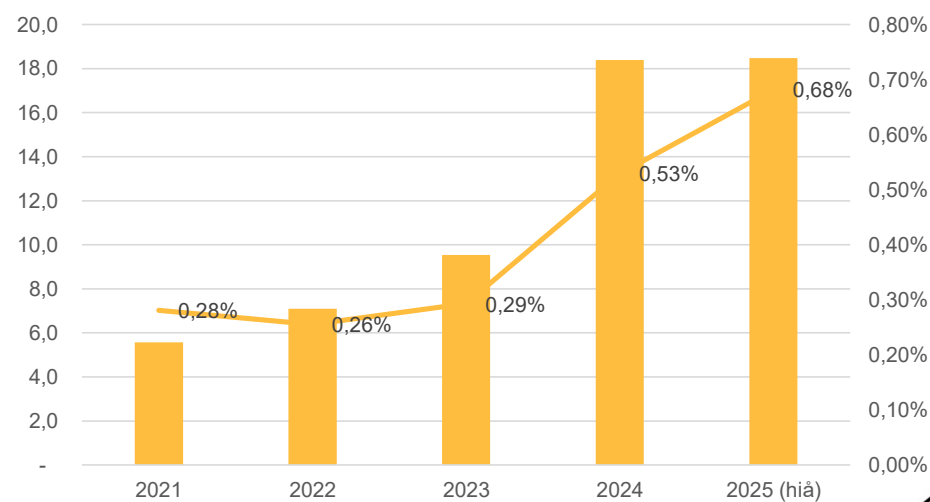
# Tapsgrad

- Tapsavsetninger var 9,8 (3,4) millioner kroner i 3. kvartal.
- Avsetninger varierer med kundedadferd og innfrielser
- Balanseførte avsetninger er 62,4 millioner kroner tilsvarende 1,68 % av brutto utlån
- Målsetning om balanseførte avsetninger på 0,60 %
- Det er ikke konstaterte tap i kvartalet
- Konstaterte tap er 9,4 millioner kroner siden oppstart

Tap siste 5 kvartal

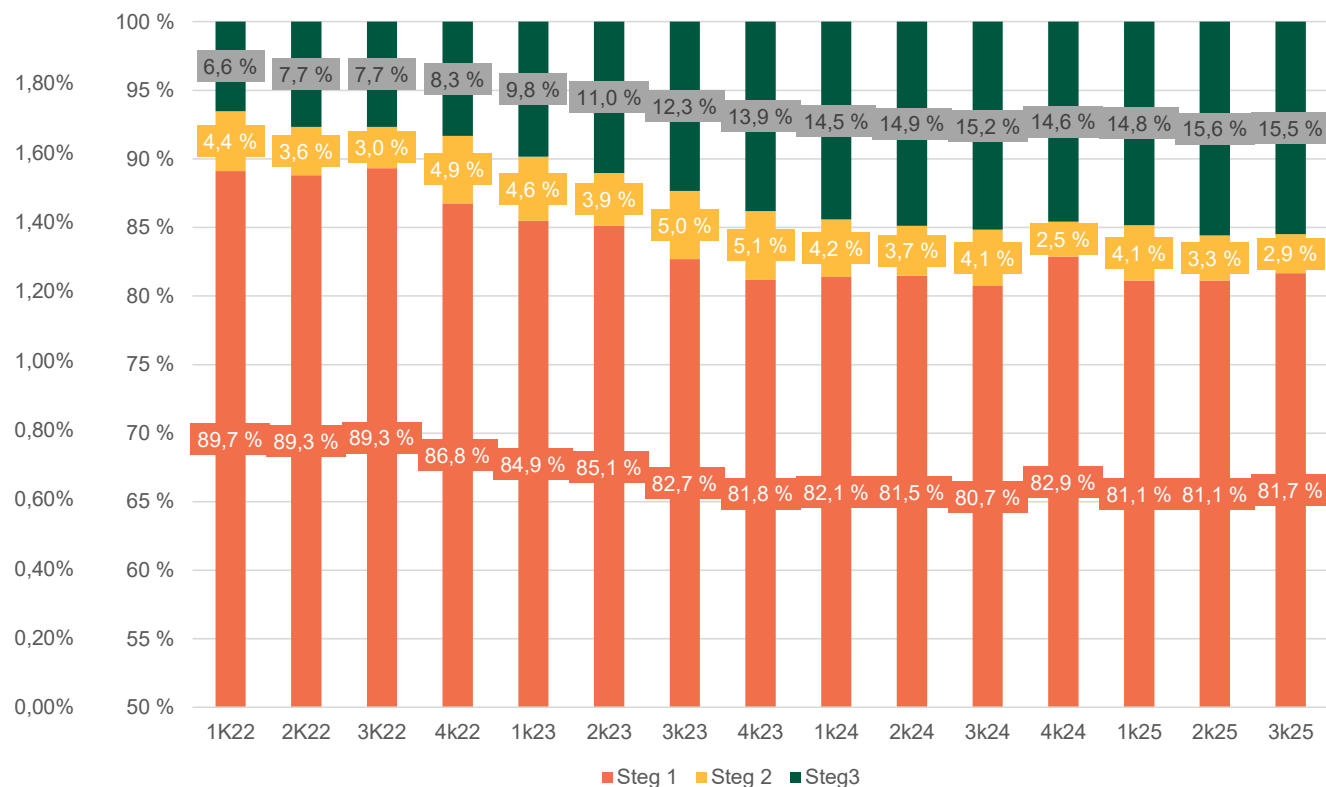
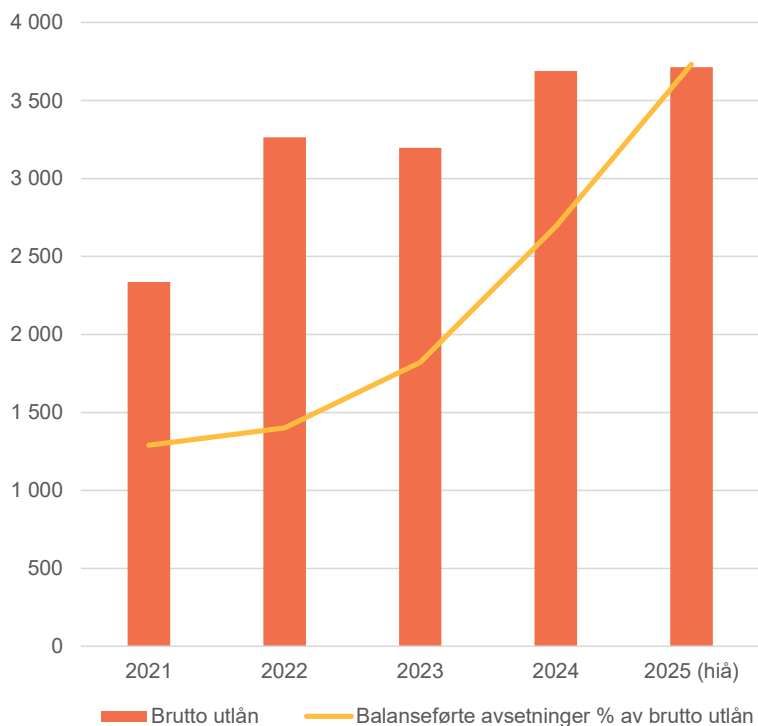


Tap siste 5 år



# Avsetninger og utvikling mislighold

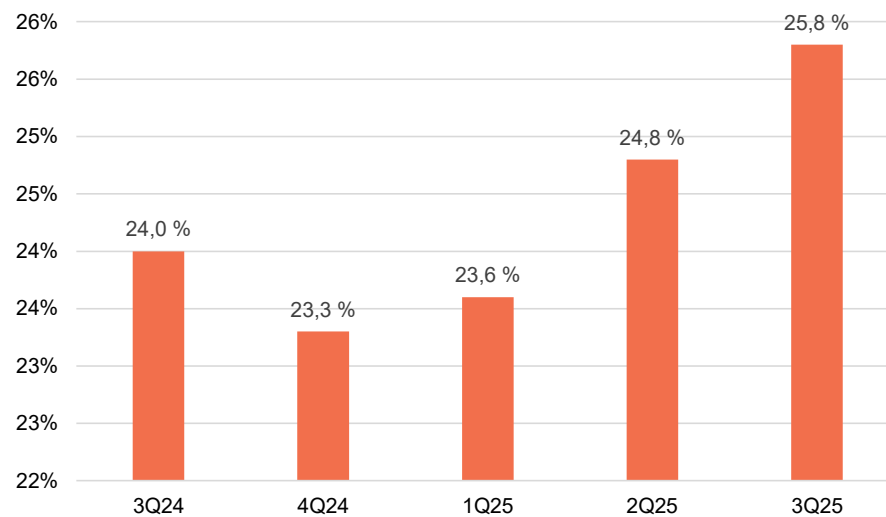
Balansførte avsetninger siste 5 år



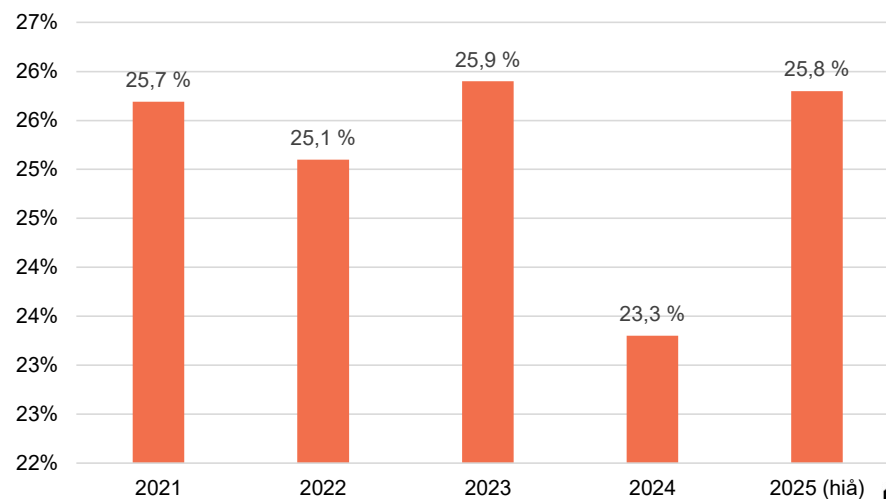
# Kapitaldekning

- Kapitaldekningen var 25,8 % per 3. kvartal
- Gjeldende kapitalkrav ved kvartalsslutt var 23,7 %, inkludert styringsbuffer på 1,5 %
- Medregnet resultat hittil i år er kapitaldekningen 28,2 %
- Dersom resultat hadde vært disponert i henhold til utbyttepolicy (50% utbytte) ville kapitaldekningen vært 27,0 %
- Ny standardmetode gav rundt 2% i økt kapitaldekning fra 1. april 2025.
- Utbetalt utbytte reduserte kapitaldekningen med 0,8%

Kapitaldekning siste 5 kvartal

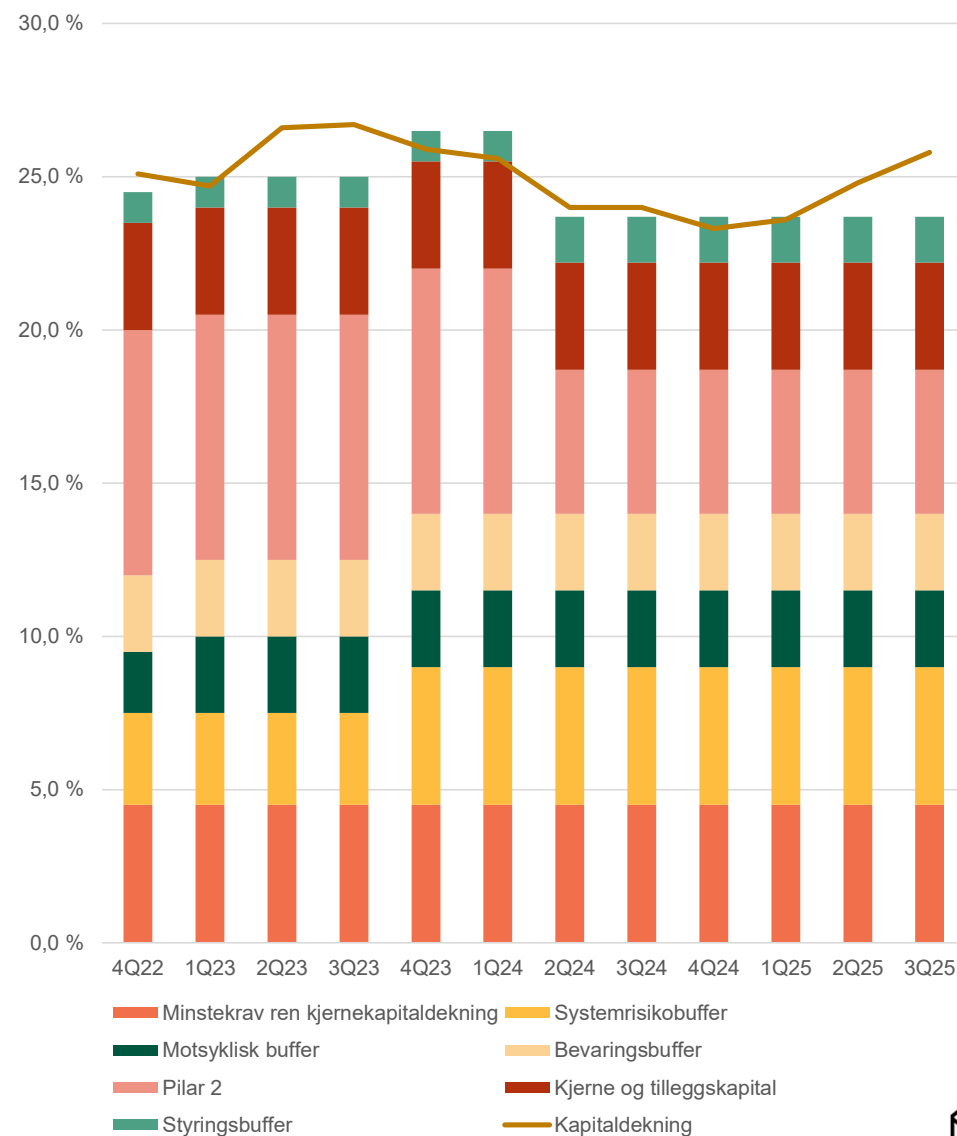


Kapitaldekning siste 5 år



# 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



# Økende inntjening og lønnsomhet, godt posisjonert for videre utvikling og vekst.

Overskudd etter skatt:

- **16,1 MNOK, mot 10,2 MNOK** samme periode i 2024

Resultat hittil i 2025 er 65% høyere enn for hele 2024

Egenkapitalavkastning etter skatt:

- **13,5 %, mot 9,2 %** samme periode i 2024

Vekst i netto renteinntekter fra utlån på **43 %** fra 3. kvartal 2024

Bokført egenkapital per aksje: **11,60 kroner** ved kvartalsslutt

Varde Finans: Med **positiv drift**

Jevnt **økende inntjening**: Etter hvert som lån med rentegaranti rulles ut av bøkene

**Kapitaldekning på 28,2 %** medregnet resultat hittil i år, gir rom for vekst og utbytte





**Kraft Bank**