



Kraft Bank

En boliglånsbank for mennesker med økonomiske utfordringer

Investorpresentasjon 4. 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 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 2.563
kunder blitt friskmeldt.
152 siste kvartal.**

Refinansieringer fra Kraft Bank

74 % suksess siden oppstart (74 % i 2025), definert som:

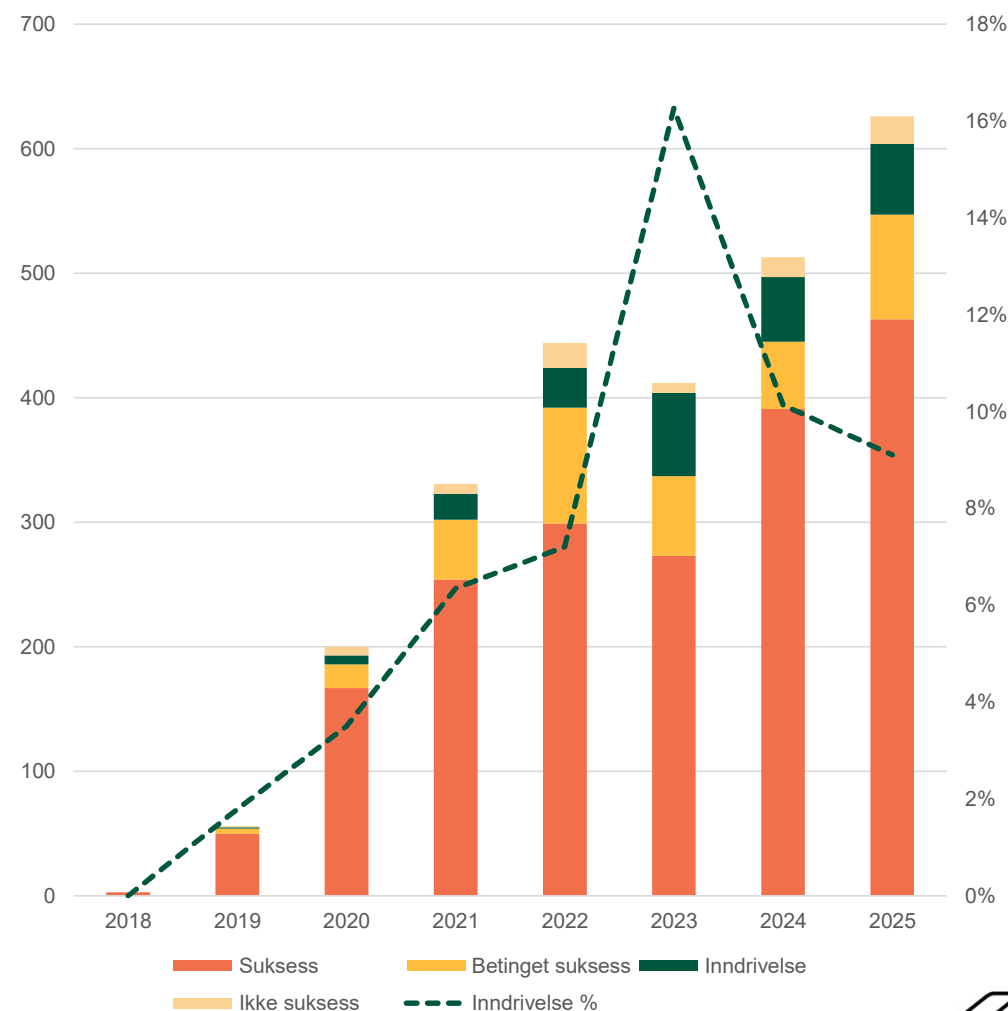
- Kunder som refinansierte fra oss til ordinær bank

14 % betinget suksess siden oppstart (13 % i 2025), definert som:

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

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

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



Langsiktig mål om lønnsomhet på 15 % egenkapitalavkastning nådd, endret utbyttepolitikk.

Overskudd etter skatt:

- **19,7 MNOK, mot 10,5 MNOK** samme periode i 2024

Resultat i 2025 er mer enn doblet fra 2024

Egenkapitalavkastning etter skatt:

- **15,7 %, mot 9,3 %** samme periode i 2024

Endret utbyttepolitikk til inntil 100 % av årets resultat

50 % av resultatet utbetales i april, tilsvarende 0,76 NOK per aksje

Resterende 50% utbetales i september etter forsvarlighetsvurdering

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

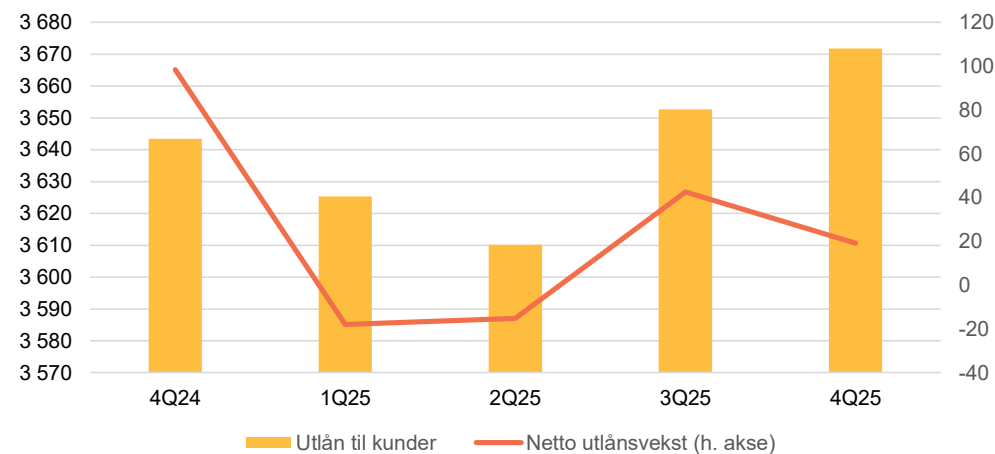
Kapitaldekning på 26,6 % etter disponering, gir godt rom for vekst og utbytte



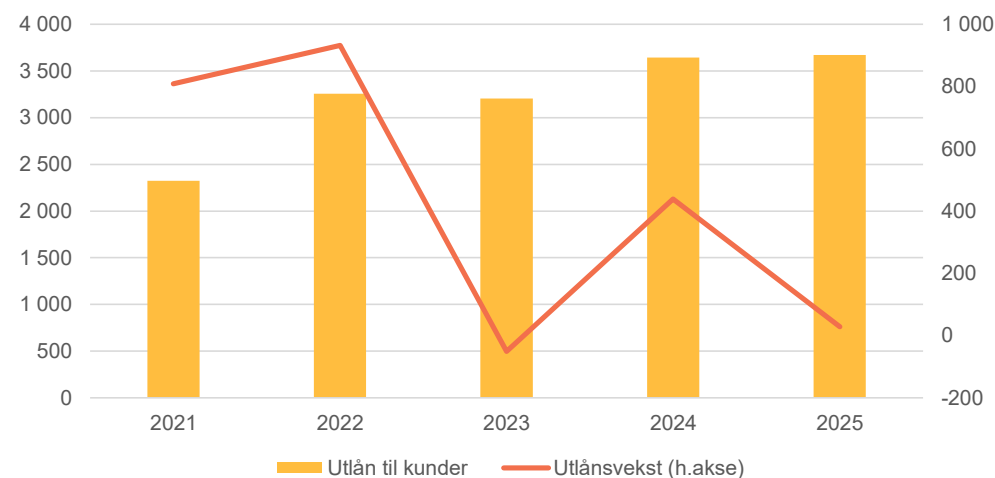
Vekst

- Netto utlånsvekst i 4. kvartal 19 millioner kroner
- Netto utlånsvekst siste 12 måneder 28 millioner kroner
- Netto utlån til kunder 3.672 millioner kroner
- Utlån ved årsslutt 2026 forventes å være intervallet 3,8-3,9 milliarder.
- Nysalget var 448 (485) millioner kroner
- Innfrielser og avdrag var 428 (387) millioner kroner

Utlån siste 5 kvartal



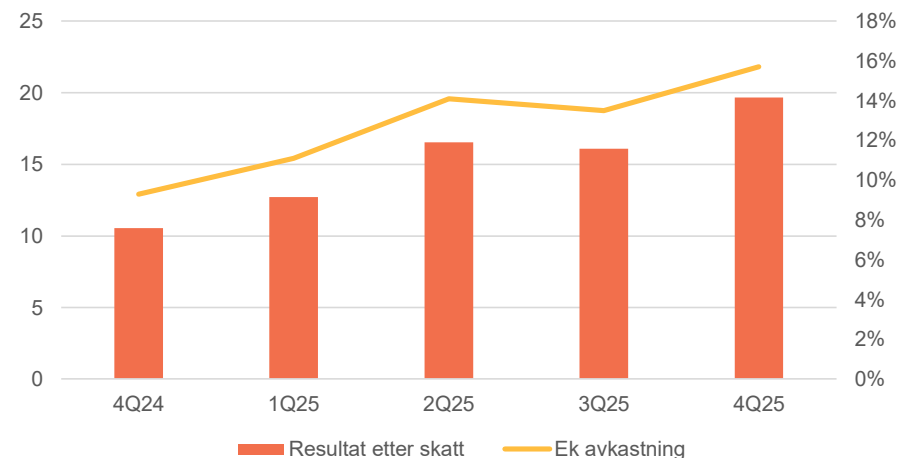
Utlån siste 5 år



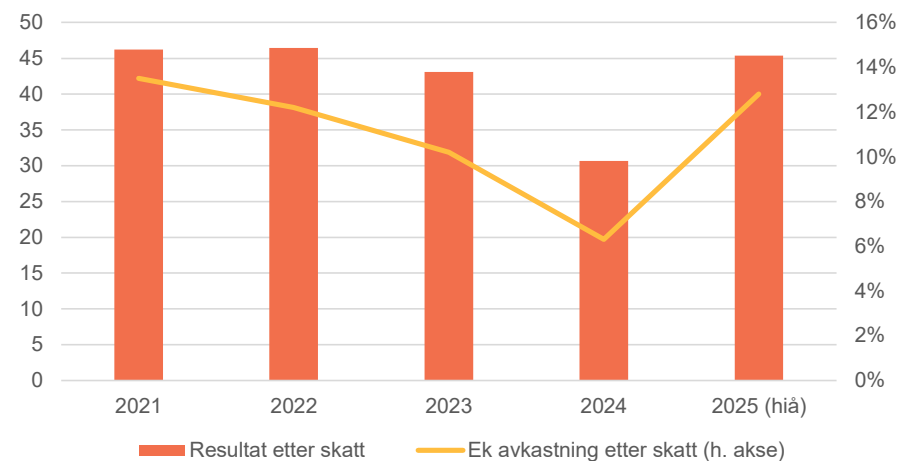
Resultat

- Resultat før skatt 26,4 (14,5) millioner kroner
- Resultat etter skatt 19,7 (10,5) 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 15,7 % (9,3 %) etter skatt for kvartalet
- Målsetning om 15 % EK nådd i kvartalet og forventes opprettholdt i 2026.

Resultat siste 5 kvartal



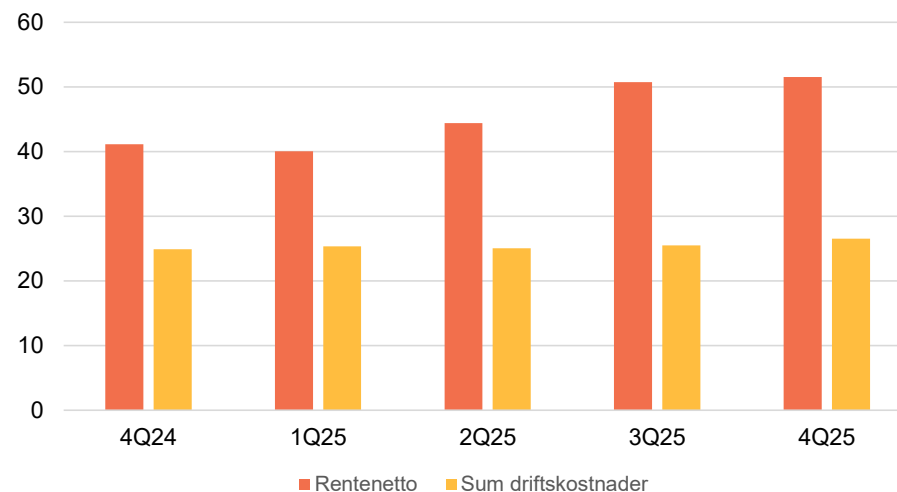
Resultat siste 5 år



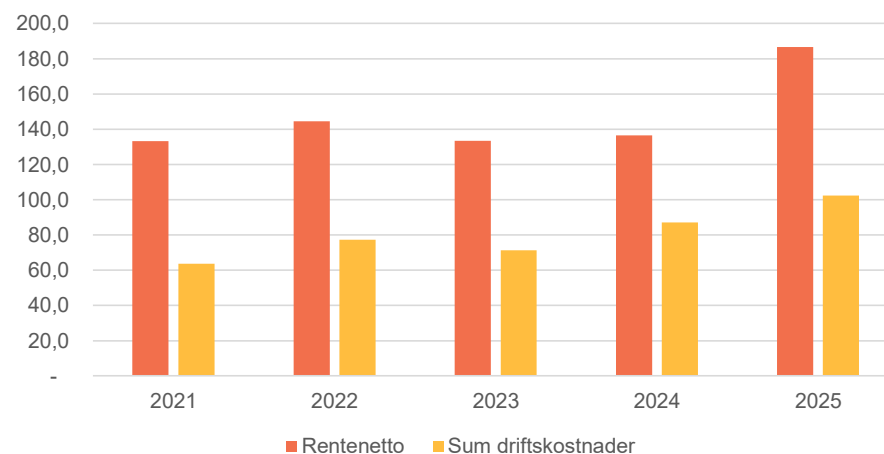
Inntekter - kostnader

- God utvikling i rentenetto med 36 % 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 normal investeringstakt fremover.
- Investeringer avskrives over 3 år.

Rentenetto og kostnader siste 5 kvartal

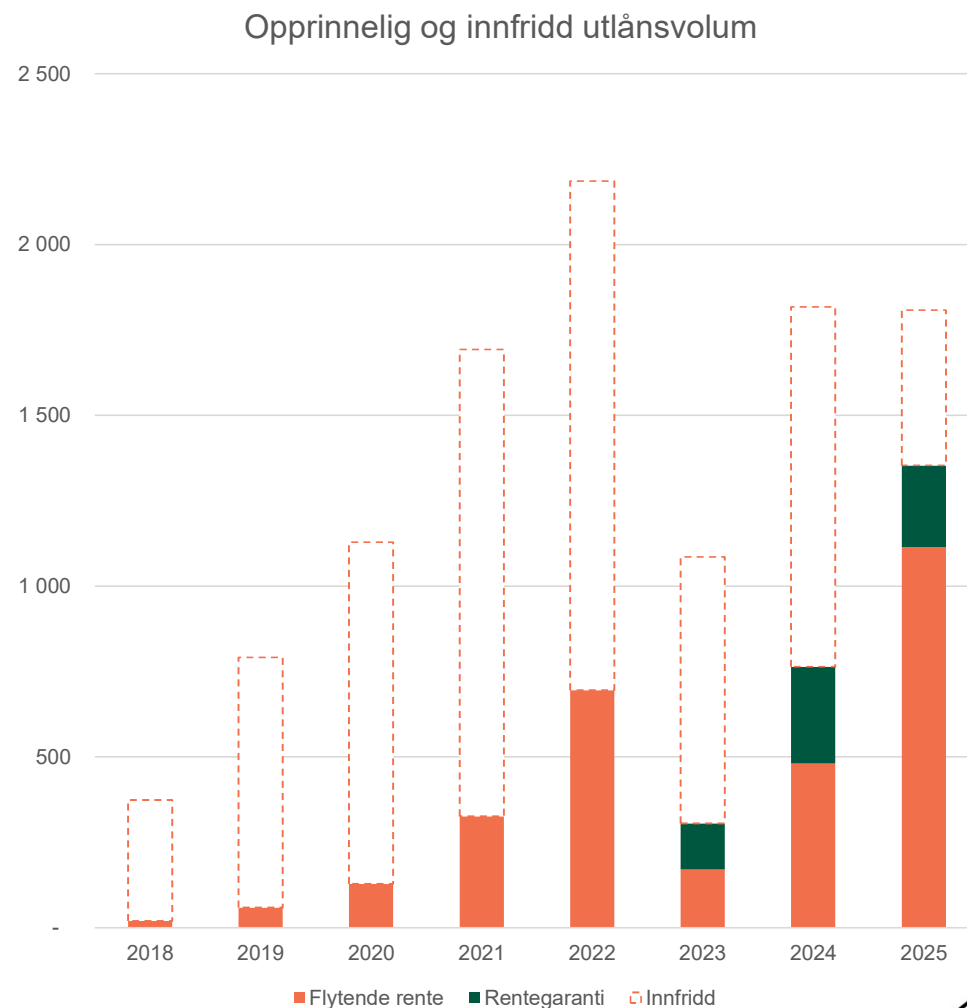


Rentenetto og kostnader siste 5 år



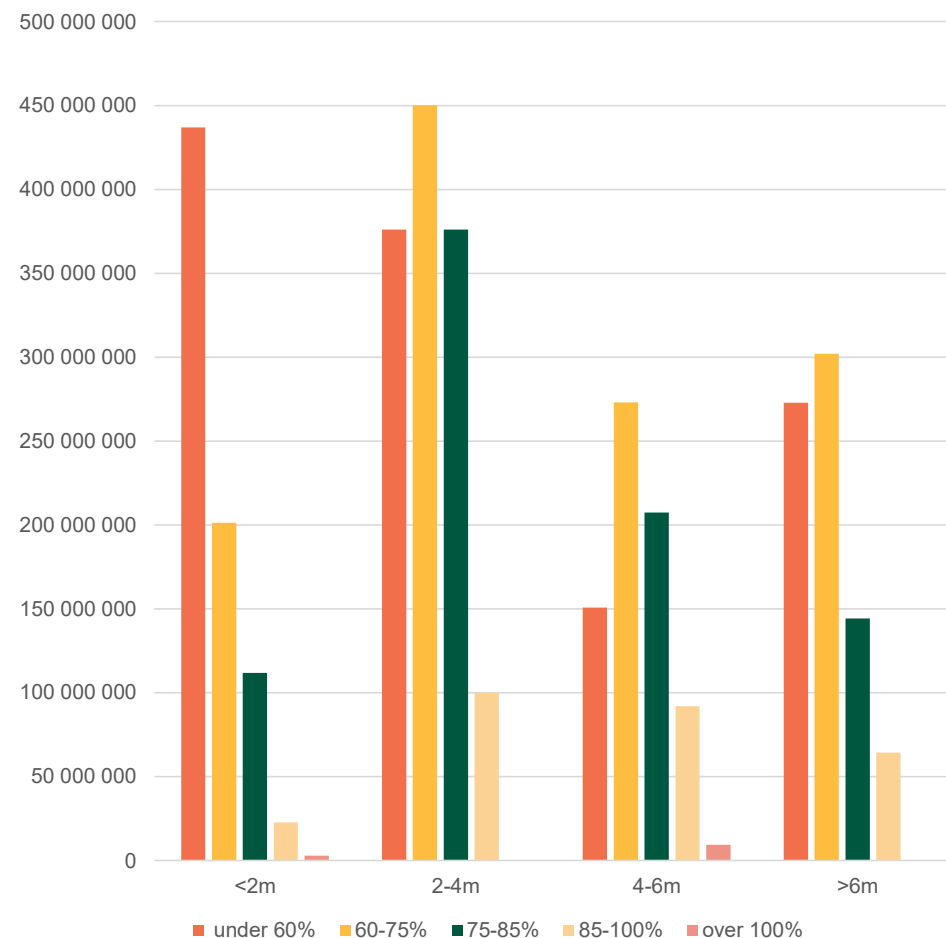
Renterisiko

- Banken ga historisk største delen av utlån med rentegaranti i 3 år
- Vesentlig reduksjon av lån med rentegaranti siste år
- 18% av bankens utlån per 4Q25 har rentegaranti
- Rentegaranti er fremdeles et bra produkt for enkelte kunder
- 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 2-3 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

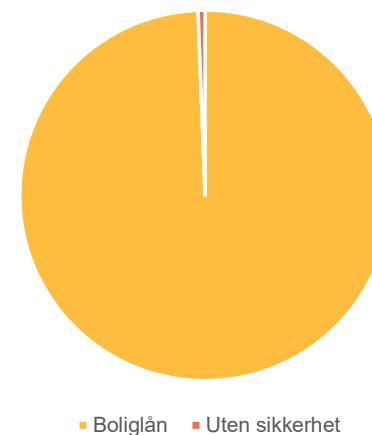
- 78 % av utlån er under 6 millioner
- 93 % av utlån er under 85 % LTV
- Volumvektet gjennomsnittlig LTV er 66,6 %
- Gjennomsnittlig engasjement per kunde er 2,3 millioner kroner
- Eiendomsverdier oppdateres kvartalsvis



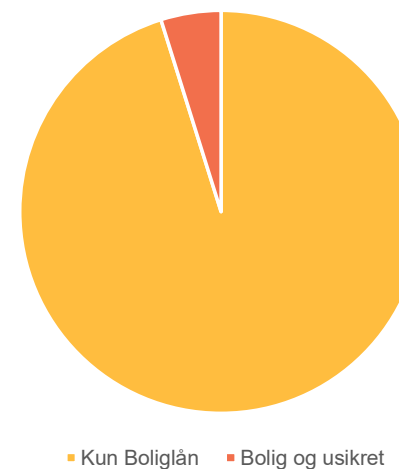
Utlån -sikkerhet

- 98,5 % av utlånsvolumet er sikret med pant i bolig
- Lån uten sikkerhet ytes kun i tillegg til lån med pant i bolig
- 96,8 % av kundene har kun lån med sikkerhet i bolig
- Gjennomsnittlig størrelse:
 - Pantelån 2,4 millioner kroner
 - Lån uten sikkerhet 0,44 millioner kroner
- Tall som samsvarer med ordinære boliglånsbanker
- Diversifisert portefølje med lavt engasjement per kunde gir lavere kredittrisiko

Utlånsvolum



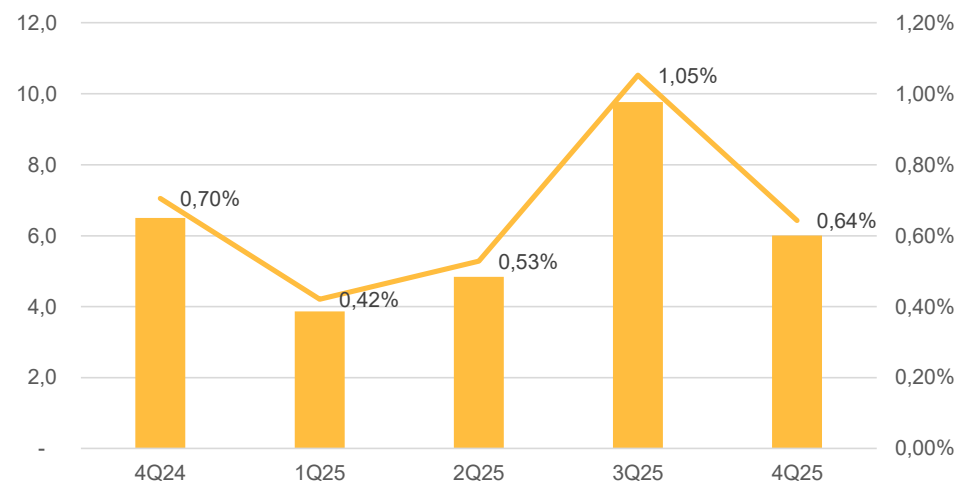
Sikkerhet antall kunder



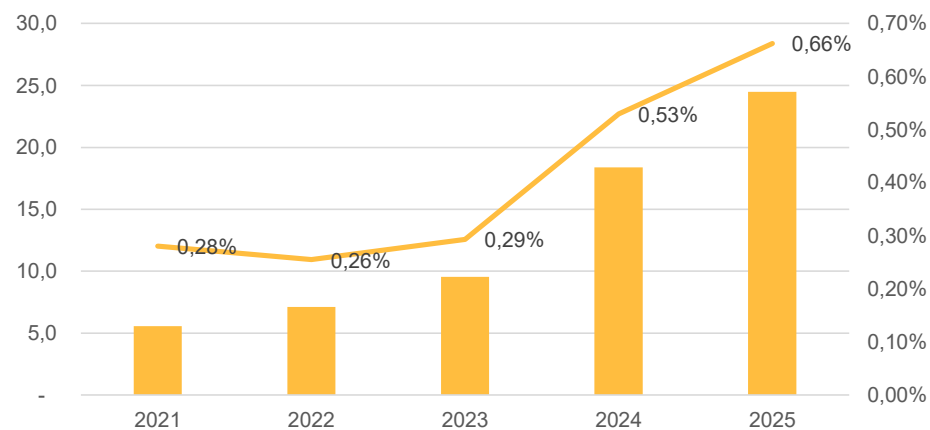
Tapsgrad

- Tapsavsetninger var 6,0 (6,5) millioner kroner i 4. kvartal.
- Avsetninger varierer med kundedadferd og innfrielser
- Balanseførte avsetninger er 64,3 millioner kroner tilsvarende 1,73 % av brutto utlån
- Målsetning om balanseførte avsetninger på 0,60 %
- Det er konstatert tap på 4,1 millioner kroner i kvartalet
- Konstaterte tap er 13,5 millioner kroner siden oppstart

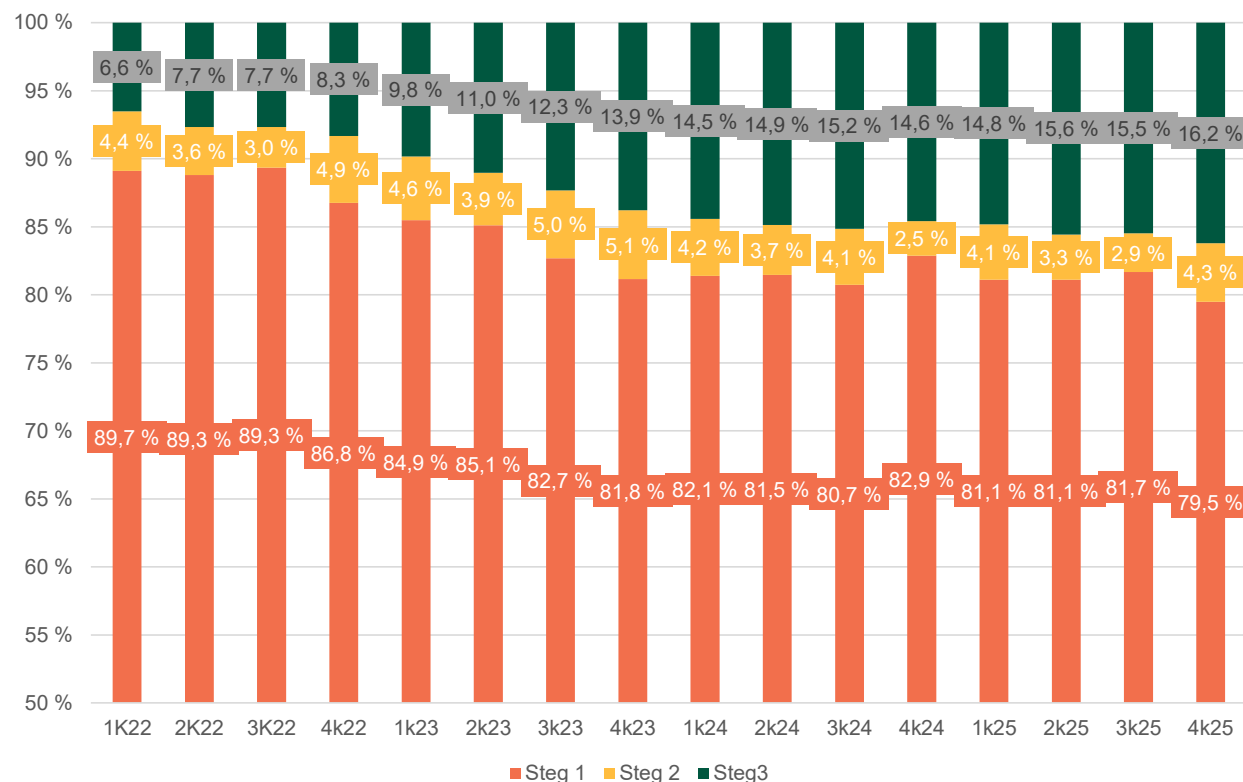
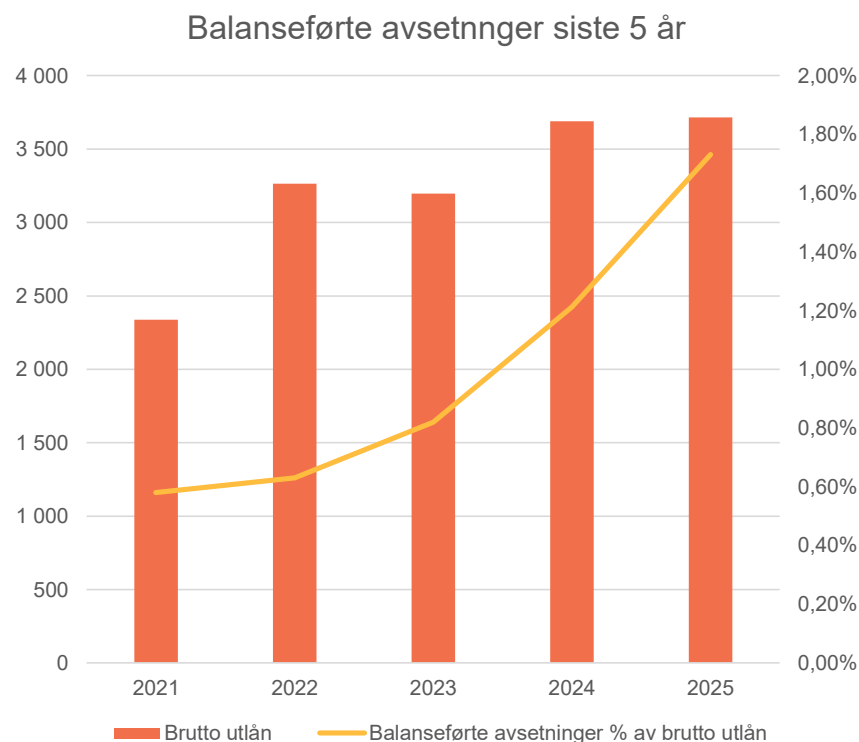
Tap siste 5 kvartal



Tap siste 5 år



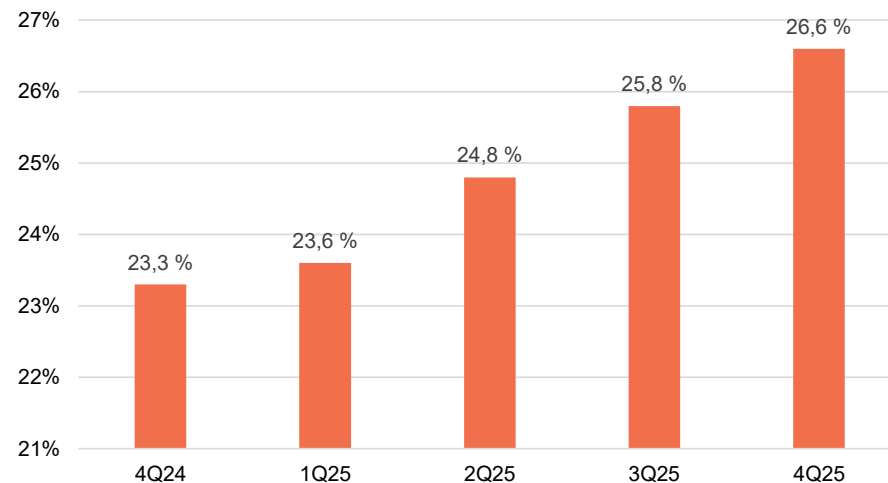
Avsetninger og utvikling mislighold



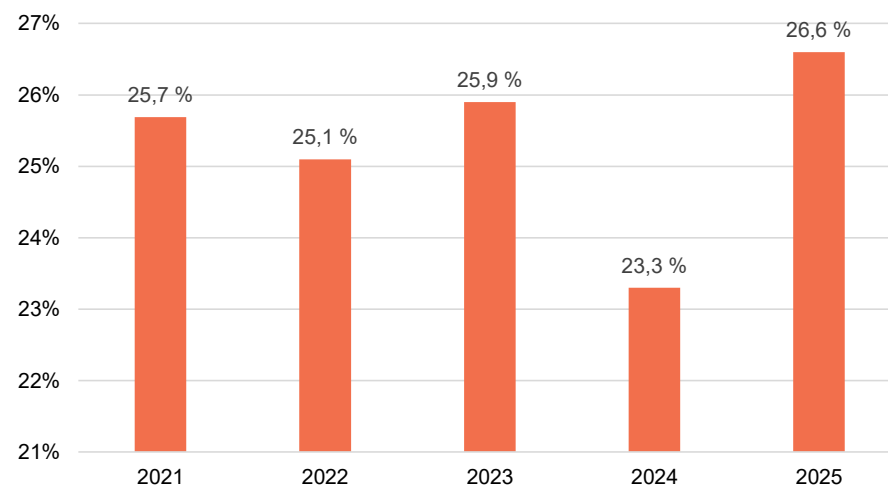
Kapitaldekning

- Kapitaldekningen var 26,6 % per 4. kvartal etter disponering av 50 % i utbytte.
- Dersom hele årets resultat hadde vært disponert til utbytte ville bankens kapitaldekning vært 24,9 %
- Gjeldende kapitalkrav ved kvartalsslutt var 23,7 %, inkludert styringsbuffer på 1,5 %.
- Ny standardmetode gav rundt 2% i økt kapitaldekning fra 1. april 2025.

Kapitaldekning siste 5 kvartal

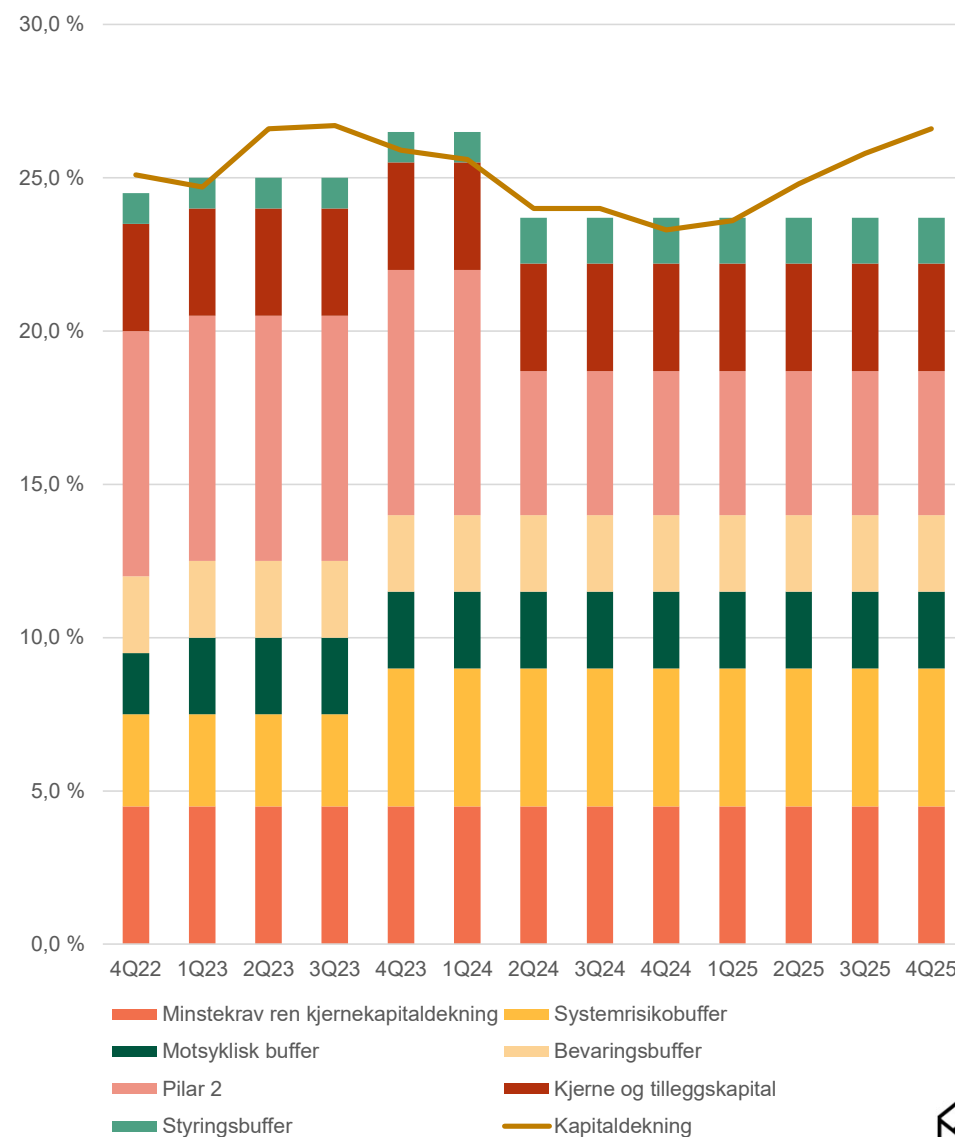


Kapitaldekning siste 5 år



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%.
- Pilar 2 krav skal dekkes med minimum 56,25% ren kjernekapital og 75% kjernekapital.
- Bankens kapitalplan:
 - Utstede fondsobligasjon
 - Revisjon av delårsresultat
 - Tilbakeholdt overskudd
 - Redusert vekst
 - Ytterligere egenkapital



Langsiktig mål om lønnsomhet på 15 % egenkapitalavkastning nådd, endret utbyttepolitikk.

Overskudd etter skatt:

- **19,7 MNOK, mot 10,5 MNOK** samme periode i 2024

Resultat i 2025 er mer enn doblet fra 2024

Egenkapitalavkastning etter skatt:

- **15,7 %, mot 9,3 %** samme periode i 2024

Endret utbyttepolitikk til inntil 100 % av årets resultat

50 % av resultatet utbetales i april, tilsvarende 0,76 NOK per aksje

Resterende 50% utbetales i september etter forsvarlighetsvurdering

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

Kapitaldekning på 26,6 % etter disponering, gir godt rom for vekst og utbytte





Kraft Bank