

Kraft Bank ASA

KVARTALSRAPPORT 4. KVARTAL 2025



Høydepunkter 4. kvartal 2025

Økt lønnsomhet og endret utbyttepolitikk.

Overskudd etter skatt: 19,7 **MNOK**, mot 10,5 MNOK samme periode i 2024

Resultat i 2025 mer enn doblet fra 2024, fra 27,6 til **65,0 MNOK** etter skatt

Egenkapitalavkastning etter skatt: **15,7 %**, mot 9,3 % samme periode i 2024

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

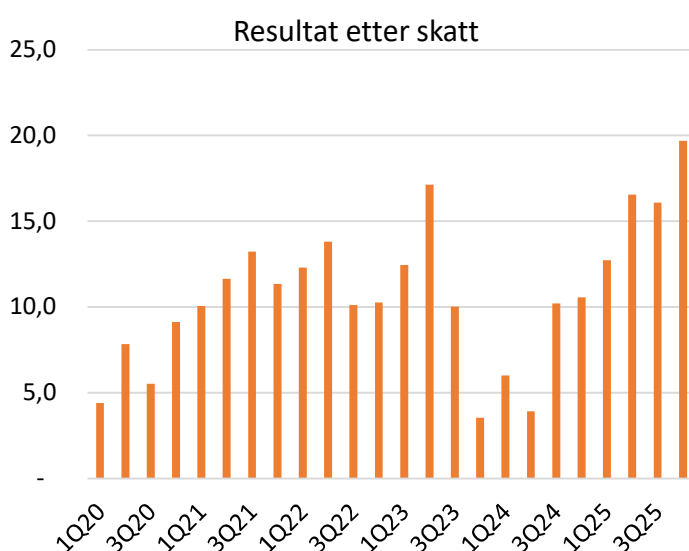
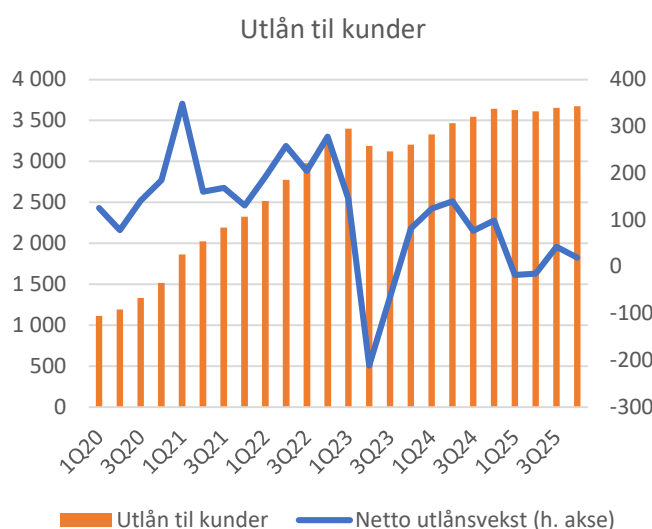
Endret utbyttepolitikk til **inntil 100% av årets resultat**

50 % av årets resultat utbetales i utbytte april, tilsvarende **0,76 NOK** per aksje

Resterende inntil 50% utbetales i september etter forsvarlighetsvurdering

Kvartalsrapport 4. kvartal 2025

- Kvartalsresultatet var 19,7 millioner kroner etter skatt mot 10,5 millioner samme periode i fjor
- 152 kunder økonomisk friskmeldt i kvartalet
- Egenkapitalavkastning etter skatt var 15,7 % i kvartalet
- Kapitaldekningen var 26,6 % etter disponering av 50 % av årets resultat til utbytte



Om Kraft Bank ASA

Banken mottok tillatelse til oppstart av bankvirksomhet fra Finanstilsynet i mai 2018. Banken utbetalte sine første lån i juni 2018.

Kraft Bank tilbyr refinansiering av lån med pant i bolig og lån uten sikkerhet til personer som på grunn av utfordrende økonomi og/eller betalingsproblemer ikke får refinansiert i ordinær bank.

Kraft Bank er en uavhengig bank med kontor i Sandnes. Banken tilbyr kun utlån til og tar imot innskudd fra privatpersoner i Norge.

Banken startet i 2023 et eget heleid låneformidlingsforetak, Varde Finans AS. Varde Finans er lokalisert i Oslo. Banken har i tillegg investert i minoritetsandeler i ytterligere to låneformidlere.

Banken får utlånskunder gjennom direkte henvendelser og gjennom egen låneformidler, i tillegg til uavhengige

låneformidlere. Bankens innskuddskunder kommer kun gjennom selvbetjent løsning.

Kraft Bank er medlem av Bankenes Sikringsfond.

Kraft Banks tre største aksjonærer ved kvartalsslutt var BFBK Finans AS med 12,6 %, Bydalsalleen 5 AS med 7,9 % og Sparebanken Øst med 6,8 % av utestående aksjer. Banken har 771 aksjonærer. Bankens aksjer er notert på Euronext Growth Oslo under tickeren KRAB.

Banken har et heleid låneformidlingsforetak, Varde Finans AS. Banken leverer regnskap for Morbank og konsern der Varde Finans er konsolidert inn.

Utvikling i fjerde kvartal 2025

Alle tall for konsern. Tall fra tilsvarende periode i fjor i parentes.

Kvartalet var preget av høy utlånsaktivitet både i form av nye lån og innfrielser samt oppfølging av mislighold.

Utlånsaktiviteten og nysalget var som forventet i fjerde kvartal. Innfrielser har vært noe høyere enn forventet. Netto utlånsvekst ble dermed under forventningen. Banken brukte betydelige ressurser på oppfølging av misligholdte engasjement.

Nye utlån var 448 (485) millioner kroner. Innfrielser og avdrag var 428 (387) millioner kroner. 152 (144) kunder innfridde sine lån i løpet av kvartalet. Siden oppstart av banken har 2563 (1932) kunder innfridd sine lån i banken.

Banken har i kvartalet ikke endret innskuddsrenten for sitt hovedprodukt som er innskudd uten binding. Nominell rente er 4,59 %. Banken lanserte i kvartalet et nytt innskuddsprodukt med 31 dagers binding der nominell rente er 4,70 %.

Bankens IT systemer har fungert tilfredsstillende.

Finansielle tall

Bankens forvaltningskapital var 4.415 (4.383) millioner kroner ved kvartalsslutt mot 4.426 (4.148) millioner kroner ved kvartalets begynnelse.

Bankens hadde netto utlånsvekst på 19 (98) millioner kroner i fjerde kvartal. Netto utlån til kunder var 3.672 (3.643) millioner kroner ved kvartalsslutt. Utlånsvekst siste 12 måneder er 28 (438) millioner kroner.

Innskudd i banken ble redusert med 40 (+214) millioner kroner i kvartalet. Totale innskudd fra kunder var 3.817 (3.848) millioner kroner ved kvartalsslutt.

Renteinntekter var 98,2 (90,0) millioner kroner. Netto renteinntekter var 51,6 (41,1) millioner kroner.

Bankens nedskrivninger og avsetninger for tap var 6,0 (6,5) millioner kroner i fjerde kvartal. Banken har totalt 64,3 (44,7) millioner kroner i balanseførte avsetninger hvorav 14,7 (15,5) millioner kroner er modellavsetninger og 49,6 (29,3) millioner kroner er individuelle avsetninger. Banken hadde 517 (456) millioner kroner i netto engasjement etter avsetninger som var i mislighold over 90 dager.

Banken har konstatert tap på 4,1 millioner kroner i kvartalet.

Modellavsetningene er redusert med 0,7 (1,0 reduksjon) millioner kroner fra forrige kvartal. Reduksjonen i modellavsetninger er en følge av at flere lån er misligholdt og har dermed fått individuell tapsavsetning.

Banken oppdaterte makrojusteringsfaktoren under forventet tap i tredje kvartal. Modellen er uendret i fjerde kvartal. I kvartalet har faktisk arbeidsledighet og BNP-vekst bidratt til redusert makrofaktor. Bankenes utlånsrente er uendret og lavere oljepris har økt makrofaktoren. Samlet

makrojustering av modellavsetninger er 1,05, dette er en reduksjon fra 1,06 ved utgangen av tredje kvartal.

Balanseført individuelle avsetninger er økt med 2,7 (3,9) millioner kroner fra forrige kvartal. Økningen i individuelle avsetninger skyldes økte avsetninger på flere engasjement. Hovedårsaken til økte avsetninger er lavere enn forventet realisert verdi ved realisasjon av pant ved inndrivelse av lån.

Netto verdiendring på finansielle instrumenter var 2,4 (2,2) millioner kroner.

Totale driftskostnader var 26,6 (24,9) millioner kroner. Kostnadsgraden var 45 % (54%).

Samlet resultat for konsernet før skatt var 26,4 (14,5) millioner kroner. Etter skatt var resultatet 19,7 (10,6) millioner kroner. Annualisert avkastning på egenkapitalen i kvartalet var 15,7 % (9,3 %) etter skatt.

Ren kjernekapital var 456 (448) millioner kroner og ren kjernekapitaldekning var 24,4 % (22,1 %). Banken har et utstedt ansvarlig lån pålydende 40 (40) millioner kroner. Kapitaldekningen var 26,6 % (24,1 %). Kapitaldekningen er etter disponering av 50 % av årets resultat til utbytte. Dersom hele årets resultat hadde vært disponert til utbytte ville kapitaldekningen vært 24,9 %.

Uvektet kjernekapitalandel var 10,4 % (10,2 %).

Kvartalsresultatet er ikke revidert.

Gjeldende kapitalkrav

Bankens gjeldende Pilar 2 krav er 4,7 % av beregningsgrunnlaget med en forventet kapitalkravsmargin på 1,5 %. Pilar 2 skal bestå av minimum 56,25 % ren kjernekapital og 75 % kjernekapital

Gjeldende krav til ren kjernekapital inkludert kapitalkravsmargin er 18,1 %. Krav til samlet kapitaldekning inkludert kapitalkravsmargin er 23,7 %.

Likviditet og langsiktig finansiering

Bankens overskuddslikviditet er plassert i likvide rentefond med lav risiko og som innskudd i andre banker.

Kraft Bank hadde LCR på 134 % (121 %) og NSFR på 153 % (154 %) ved utgangen av fjerde kvartal.

Innskuddsdekningen var 104 % (106 %).

Markedsutsikter

Kraft Banks nisje er refinansiering av lån til privatpersoner der låntagere har utfordrende økonomi og/eller betalingsproblemer, og som derfor ikke får finansiering i ordinære banker. Banken forventer å ha tilfredsstillende tilgang på nye kunder på grunn av vedvarende høyt

kostnadsnivå, økende fordringsmasse til inkasso og økende gjeld i husholdningene.

Banken registrerer færre konkurrenter i bankens markedssegment. I 2024 fusjonerte de to største aktørene i bankens nisje. Samtidig har en konkurrent trukket seg ut av nisjen mens en mindre aktør avvirket sin aktivitet i segmentet. På tross av relativt få aktører i nisjen, er konkurransen med andre banker høy.

Endret utbyttepolitikk

Bankens utbyttepolitikk har vært at inntil 50% av årets resultat utbetales som utbytte. Banken endrer dette til at inntil 100% av årets resultat kan utbetales som utbytte.

Praktisering av utbyttepolitikk

Praktiseringen av utbyttepolitikken ved årets utbyttebeslutning vil være at 50% utbetales ved årets avslutning. Styret vil etter første halvår gjøre en forsvarlighetsvurdering av bankens kapitaldekning. Dersom styret vurderer det som forsvarlig kan resterende 50% av årets resultat utbetales helt eller delvis.

Framtidsutsikter Kraft Bank

Banken har hatt høy vekst siden oppstart, men en flat utvikling i utlånsvolum siste 2 år. Banken forventer fortsatt god pågang av kunder. Samtidig blir en betydelig andel av bankens kunder friskmeldt og går tilbake til ordinær bank hvert år. Banken ønsker vekst, men er disiplinert med hensyn til kredittgivning. På kort sikt er banken tilfreds med flat utvikling i utlånsvolum. På lengre sikt må imidlertid banken ha bærekraftig vekst i utlån for å oppnå ønsket lønnsomhet.

I tredje og fjerde kvartal 2025 var netto utlånsvekst under forventningen. Banken forventer å øke nysalget noe i kommende kvartal. Netto vekst vil følgelig være avhengig av innfrielse.

Banken etablerte i fjerde kvartal 2023 et eget låneformidlingsforetak, Varde Finans AS. Foretaket er heleid av banken og fikk i juni 2024 konsesjon etter låneformidlingsloven. Varde Finans AS har levert positive resultat siden fjerde kvartal 2024. Banken har også investert i ytterligere to låneformidlingsforetak der banken har en minoritetseierandel.

Bankens forventning for nysalg i 2026 er 1.700 millioner kroner. Banken hadde større innfrielse enn forventet i 2025. Banken forventer at innfrielse vil avta noe, og legger til grunn en moderat netto utlånsvekst i 2026. Banken forventer å ha utlånsvolum ved årsslutt 2026 på 3,8-3,9 milliarder kroner.

Banken forventer ingen endringer i kapital og bufferkrav i 2025.

Banken forventer normal utvikling i kostnader i 2026 sammenlignet med 2025. Lønnskostnader og IT-drift er de to største kostnadene i banken. Banken gjennomfører løpende oppgraderinger av banksystemene, fremtidige investeringer forventes i samme takt som 2025. Investeringer avskrives over 3 år. Banken har i kvartalet utøvd opsjon på ytterligere 5 års leieavtale i Trim Towers fra juni 2026. Leieprisen er en videreføring av dagens nivå og reguleres med KPI.

Banken forventer avkastning på egenkapitalen etter skatt på over 15 % for konsernet i 2026 forutsatt et stabilt rentenivå. Banken hadde gjennom året avkastning på egenkapitalen etter skatt på 10 %, 14,1% og 13,5% i årets tre første kvartal. Reduksjonen i egenkapitalavkastning i tredje kvartal skyldes økte tapsavsetninger. Egenkapitalavkastningen etter skatt var 15,7% i fjerde kvartal og forventes å ligge over 15% i 2026.

Innskudd er bankens viktigste kilde til finansiering. Kraft Bank tilbyr konkurransedyktige innskuddsbetingelser og har derfor tiltrukket seg innskuddskunder som må anses som prissensitive. Interessen for innskudd har vært tilfredsstillende. Bankens behov for finansiering er styrende for de til enhver tid gjeldende innskuddsbetingelsene. Banken hadde i siste del av kvartalet god inngang av innskudd.

Banken har for deler av utlånsporteføljen sagt fra seg muligheten til å øke renten de første 3 årene av lånets løpetid. Ved årsslutt hadde 18% av bankens utlån rentegaranti. Andelen lån med rentegaranti forventes komme under 15% i løpet av 2026.

For lån med flytende rente justerer banken lånerenten tilsvarende som endringer i innskuddsrenten.

Ved kvartalsslutt hadde banken 40 heltidsansatte og 3 deltidsansatte. Varde Finans hadde 8 ansatte ved årsslutt.

[Hendelser etter balansedato](#)

Det er ingen vesentlige hendelser etter balansedato.

[Erklæring fra styret og ledelsen](#)

Styret og daglig leder erklærer med dette at regnskapet for perioden 1. oktober til 31. desember 2025 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med IFRS samt at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av foretakets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Vi bekrefter videre at opplysningene i beretningen

etter vår beste overbevisning gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til foretaket sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer foretaket står ovenfor.

[Annen informasjon](#)

Denne kvartalsrapporten er ikke revidert. Regnskapet er utarbeidet i overenstemmelse med internasjonale standarder for finansiell rapportering, IFRS, herunder IAS 34.

Oslo, 5. februar 2026
Styret i Kraft Bank ASA
Elektronisk signert

Harald Norvik
Styreleder

Jorunn Kolnes
Styremedlem

Bjørn Maaseide
Styremedlem

Pål Strand
Styremedlem

Katrine Trovik
Styremedlem

Solveig Moe Svendsen
Ansattvalgt styremedlem

Svein Ivar Førland
Daglig leder

Nøkkeltall
Morbank
Konsern

4.kvartal 2025	4.kvartal 2024	Året 2025	Året 2024		4.kvartal 2025	4.kvartal 2024	Året 2025	Året 2024
26,4 mill	14,5 mill	85,1 mill	42,6 mill	Driftsresultat før skatt	26,4 mill	14,5 mill	86,9 mill	36,9 mill
19,7 mill	10,7 mill	63,7 mill	31,8 mill	Resultat etter skatt	19,7 mill	10,5 mill	65,0 mill	27,6 mill
15,6 %	9,2 %	13,1 %	7,0 %	Egenkapitalavkastning etter skatt	15,7 %	9,3 %	13,5 %	6,1 %
4,6 %	3,7 %	4,2 %	3,3 %	Rentenetto	4,6 %	3,8 %	4,2 %	3,4 %
3674 mill	3646 mill	3674 mill	3646 mill	Utlån til kunder	3671 mill	3643 mill	3671 mill	3643 mill
4414 mill	4384 mill	4414 mill	4384 mill	Forvaltningskapital	4415 mill	4383 mill	4415 mill	4383 mill
24,4 %	22,1 %	24,4 %	22,1 %	Ren kjernekapitaldekning				
26,6 %	24,1 %	26,6 %	24,1 %	Kapitaldekning				
103,9 %	105,5 %	103,9 %	105,5 %	Innskuddsdekning	103,9 %	105,6 %	103,9 %	105,6 %
39,0 %	49,6 %	43,3 %	56,4 %	Kostnadsgrad	45,0 %	54,3 %	47,9 %	63,2 %
10,4 %	10,2 %	10,4 %	10,2 %	Uvektet Kjernekapital				
134 %	121 %	134 %	121 %	LCR				
153 %	154 %	153 %	154 %	NSFR				
11,40	8,70	11,40	8,70	Aksjekurs ved periodens slutt	11,40	8,70	11,40	8,70
0,47	0,26	1,52	0,76	Resultat pr aksje	0,47	0,25	1,55	0,66
12,16	11,01	12,16	11,01	Bokført egenkapital per aksje	12,07	10,89	12,07	10,89

Alle tall i 1'000.

Resultatregnskap
Morbank
Konsern

4.kvartal 2025	4.kvartal 2024	Året 2025	Året 2024		Note	4.kvartal 2025	4.kvartal 2024	Året 2025	Året 2024
93 337	84 122	357 744	295 698	Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		93 992	85 057	360 640	297 598
4 252	4 998	27 633	23 450	Renteinntekter fra finansielle instrument vurdert til virkelig verdi		4 229	4 976	27 543	23 422
46 639	48 890	201 333	184 076	Rentekostnader		46 659	48 893	201 428	184 110
50 950	40 231	184 043	135 072	Netto renteinntekter		51 562	41 140	186 754	136 910
30	16	91	83	Provisjonsinntekter		5 281	3 379	17 957	8 570
146	372	1 345	1 788	Provisjonskostnader		158	374	1 388	1 798
2 300	1 716	10 520	6 524	Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	5	2 300	1 716	10 520	6 528
				Andre driftsinntekter					
2 184	1 360	9 267	4 819	Sum andre driftsinntekter		7 424	4 720	27 090	13 300
12 232	13 328	51 427	50 859	Personalkostnader		15 048	15 257	59 224	56 916
6 684	6 044	24 765	23 691	Andre driftskostnader		9 407	8 026	34 641	32 269
1 804	1 249	7 479	4 359	Avskrivninger/Nedskrivninger		2 096	1 610	8 581	5 742
20 719	20 621	83 672	78 909	Sum driftskostnader		26 551	24 893	102 447	94 927
32 415	20 970	109 639	60 983	Driftsresultat før tap		32 434	20 967	111 397	55 283
6 005	6 500	24 483	18 386	Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	3	6 005	6 500	24 483	18 386
26 410	14 470	85 156	42 597	Resultat av drift før skattekostnader		26 430	14 467	86 915	36 897
6 736	3 731	21 423	10 762	Skattekostnad		6 753	3 912	21 875	9 337
19 674	10 739	63 733	31 835	Resultat av drift etter skatt		19 677	10 555	65 040	27 560
				Andre inntekter og kostnader (etter skatt)					
19 674	10 739	63 733	31 835	Totalresultat		19 677	10 555	65 040	27 560

Balanse
Morbank
Konsern

31.12.2025	31.12.2024		Note	31.12.2025	31.12.2024
99 324	101 807	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	6,7	102 273	103 718
3 673 579	3 645 870	Utlån til kunder	6,7	3 671 821	3 643 436
611 883	613 398	Aksjer/andeler i fond	6,7	611 883	613 398
72	0	Finansielle derivater	6,7	72	0
5 030	5 030	Eierinteresser i datterselskaper	6,7		
11 680	9 555	Immaterielle eiendeler	6	12 104	10 322
3 868	4 081	Utsatt skattefordel	6	5 103	5 768
159	483	Varige driftsmidler	6	309	534
5 637	1 535	Leieavtaler		7 177	3 761
3 028	2 593	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	6	4 342	2 441
4 414 259	4 384 352	Sum eiendeler		4 415 084	4 383 378
3 816 797	3 848 201	Innskudd fra kunder		3 816 797	3 848 201
10 444	10 497	Annen gjeld	6	13 416	12 358
21 216	13 257	Betalbar skatt		21 216	13 257
		Utsatt skatt			
9 079	7 950	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	6	9 079	7 950
5 723	1 625	Leieforpliktelse		7 330	3 851
		Avsetninger			
40 353	40 369	Ansvarlig lånekapital		40 353	40 369
3 903 613	3 921 899	Sum gjeld		3 908 191	3 925 986
42 000	42 000	Aksjekapital		42 000	42 000
214 563	230 103	Overkursfond		214 563	230 103
-325	-325	Annen innskutt egenkapital		-325	-325
254 407	190 674	Annen egenkapital		250 654	185 614
510 646	462 453	Sum egenkapital		506 893	457 393
4 414 259	4 384 352	Sum gjeld og egenkapital		4 415 084	4 383 378

Egenkapitaloppstilling
Morbank
Konsern

Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum		Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
42 000	242 703	-325	158 840	443 218	Egenkapital pr 31.12.2023	42 000	242 703	-325	158 054	442 433
			31 835	31 835	Resultat hittil i år				27 560	27 560
	-12 600			-12 600	Utbetaling utbytte 2023		-12 600			-12 600
42 000	230 103	-325	190 674	462 453	Egenkapital pr 31.12.2024	42 000	230 103	-325	185 614	457 393
			63 733	63 733	Resultat hittil i år				65 040	65 040
	-15 540			-15 540	Utbetaling utbytte 2024		-15 540			-15 540
42 000	214 563	-325	254 407	510 646	Egenkapital pr 31.12.2025	42 000	214 563	-325	250 654	506 893

Kontantstrømoppstilling
Morbank
Konsern

Året 2025	Året 2024		Året 2025	Året 2024
320.823	243.948	Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	337.508	252.003
		Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder		
		Renteutbetalinger til kunder		
-74.292	-73.868	Renteinnbetalinger på verdipapirer	-91.064	-87.200
-13.290	-15.208	Utbetaling til drift	-13.290	-15.208
		Skatter		
233.241	154.873	Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	233.154	149.595
		Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
-9.279	-9.273	Kjøp /salg av varige driftsmidler	-9.459	-9.831
	-2.500	Kjøp av langsiktige aksjer og andre eiendeler	0	-2.500
447.428	428.731	Innbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	447.428	428.731
-435.500	-550.000	Utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-435.500	-550.000
2.649	-133.042	Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	2.468	-133.600
		Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
1.830.362	1.445.280	Innbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	1.830.362	1.445.280
-1.819.358	-1.821.728	Utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	-1.817.248	-1.816.704
-220.596	414.122	Netto innbetalinger av innskudd	-220.596	414.122
		Opptak av ansvarlig lånekapital		
-15.540	-12.600	Utbetaling av utbytte	-15.540	-12.600
		Netto innbetaling ved emisjon / kapitalutvidelse	0	
-1.100	-946	Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	-1.809	-2.118
-12.141	-11.810	Netto rentebetalinger på finansaktiviteter	-12.236	-11.872
-238.372	12.319	Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-237.068	16.109
-2.483	34.149	Netto kontantstrøm for perioden	-1.445	32.104
101.807	67.658	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	103.718	71.614
99.324	101.807	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	102.273	103.718

Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med internasjonale standarder for finansiell rapportering, IFRS herunder IAS 34. Det henvises til årsregnskapet 2024 for ytterligere beskrivelse av regnskapsprinsippene. Det er ingen endringer i regnskapsprinsipper siden avleggelse av årsresultatet.

Regnskapsprinsipper for finansielle instrument (IFRS 9)Innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktmessige bestemmelser.

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige rettighetene til kontantstrømmen fra den finansielle eiendelen utløper, eller når rettighetene til å motta kontantstrømmene er overført.

Klassifisering

Bankens finansielle instrumenter som omfattes av IFRS 9, er ved første gangs regnskapsføring klassifisert i en av følgende kategorier:

Finansielle eiendeler:

-Amortisert kost

-Virkelig verdi med verdiendring over resultatet

Finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost:

Bankens utlån og fordringer måles til amortisert kost. Klassifiseringen er basert på bankens forretningsmodell hvor formålet er å holde instrumentet for å motta kontraktmessige kontantstrømmer

Finansielle forpliktelser vurdert til amortisert kost:

Bankens innskudd er ført til amortisert kost.

Virkelig verdi med verdiendring over resultatet:

Bankens andeler i rentefond utgjør bankens likviditetsportefølje som styres og måles til virkelig verdi. Beholdningen av rentefond klassifiseres til virkelig verdi med verdiendring over resultatet.

Finansielle derivat på balansen er knyttet til instrumentet rentecap og bokføres til virkelig verdi med verdiendring over resultatet.

Tapsnedskrivning utlån

Etter IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap (ECL). Målingen av avsetningen for forventet tap avhenger av om kreditttrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved første gangs balanseføring og når kredittisiko ikke har økt vesentlig etter første gangs balanseføring skal det avsettes for 12-måneders forventet tap.

Med utgangspunkt i bankens risikoklassifiseringssystem er det per risikoklasse fastsatt en sannsynlighetsgrad for mislighold med formål å kunne beregne forventet tap. Bankens engasjementer er klassifisert i kategorier hvor det er fastsatt en forventet tapsgrad gitt mislighold. Kategoriene er fastsatt ut fra produkt, sikkerhet og andre kriterier, slik at hver kategori inneholder lån med tilnærmet samme risikoprofil. Forventet tap beregnes ved å multiplisere sannsynlighetsgrad for mislighold (PD) * forventet tapsgrad gitt mislighold (LGD) * med eksponering ved mislighold (EAD). Ved beregning av forventet tap foretas det en sannsynlighetsvektet beregning på forventet makroøkonomisk utvikling, som baseres på makroøkonomiske utsikter og observerte kredittap. Banken fordeler engasjementer i tre steg ved beregning av forventet tap:

Steg 1: Alle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kredittisiko enn ved førstegangsinnregning får en avsetning som tilsvarer 12 måneder forventet tap. I denne kategorien ligger alle eiendeler som ikke er overført steg 2 eller 3.

Steg 2: Engasjement med vesentlig økning i kredittisiko, etter førstegangs innregning, men hvor det ikke er objektive bevis på tap. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden. I denne gruppen finner vi kontoer med vesentlig grad av kredittforverring, men som på balansedato tilhører kunder som er klassifisert som friske.

Steg 3: Engasjement med vesentlig økning i kredittisiko, hvor det er objektive bevis på at verdifall har inntruffet eller hvor misligholdet er over 90 dager inngår i steg 3. Stegavsetningen for banken vil her bestå av en individuell vurdering av nedskrivningen.

Segmentinformasjon

Konserner har to segmenter, bank og låneformidling. Bank er all virksomhet i morselskapet Kraft Bank ASA, mens låneformidling består av datterselskapet Varde Finans AS som har sin virksomhet med låneformidlingstjenester mellom kunder og finansinstitusjoner. Regnskapsprinsippene som brukes for utarbeidelse av segmentinformasjon er de samme som benyttes for konsernregnskapet forøvrig. Konsernet regnskapsfører selskapsinterne transaksjoner etter prinsippet om armlengdes avstand. Konsernet har kun virksomhet i Norge.

Datterselskap/tilknyttede selskap

Datterselskap er definert som selskaper der Kraft Bank har direkte eller indirekte eierinteresser. Bankens antas å ha kontroll når eierinteressene i et annet selskap utgjør mer enn 50%. Bankens har ingen tilknyttede selskap.

Revisjon

Delårsregnskapet er ikke revidert.

Note 2 Segment

Konserner har to segmenter, bank og låneformidling. Bank er all virksomhet i morselskapet Kraft Bank ASA, mens låneformidling består av datterselskapet Varde Finans AS som har sin virksomhet med låneformidlingstjenester mellom kunder og finansinstitusjoner. Regnskapsprinsippene som brukes for utarbeidelse av segmentinformasjon er de samme som benyttes for konsernregnskapet forøvrig. Konsernet regnskapsfører selskapsinterne transaksjoner etter prinsippet om armlengdes avstand. Konsernet har kun virksomhet i Norge.

Konsern 4.kvartal

Rapportering pr segment	Bank		Låneformidling		Eliminering		Totalt	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Netto renteinntekter	50 950	40 231	-43	-26	655	935	51 562	41 140
Netto provisjonsinntekter	-117	-356	5 908	4 322	-668	-962	5 123	3 005
Inntekt verdipapirer	2 300	1 716	0	0			2 300	1 716
Sum andre driftsinntekter	2 184	1 360	5 908	4 322	-668	-962	7 424	4 720
Personalkostnader	12 232	13 328	2 816	1 929			15 048	15 257
Andre driftskostnader	6 684	6 044	2 724	1 982			9 407	8 026
Avskrivninger/Nedskrivninger	1 804	1 249	293	361			2 096	1 610
Driftsresultat før tap	32 415	20 970	33	24	-13	-27	32 434	20 967
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	6 005	6 500					6 005	6 500
Resultat av drift før skattekostnader	26 410	14 470	33	24	-13	-27	26 430	14 467

Konsern jan-des

Rapportering pr segment	Bank		Låneformidling		Eliminering		Totalt	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Netto renteinntekter	184 043	135 072	-185	-62	2 896	1 899	186 754	136 909
Netto provisjonsinntekter	-1 253	-1 705	20 043	12 751	-2 221	-4 273	16 569	6 773
Inntekt verdipapirer	10 520	6 524	0	3			10 520	6 528
Sum andre driftsinntekter	9 267	4 819	20 043	12 754	-2 221	-4 273	27 090	13 300
Personalkostnader	51 427	50 859	7 797	6 058			59 224	56 916
Andre driftskostnader	24 765	23 691	9 876	8 579			34 641	32 269
Avskrivninger/Nedskrivninger	7 479	4 359	1 102	1 382			8 581	5 742
Driftsresultat før tap	109 639	60 983	1 083	-3 327	675	-2 374	111 397	55 282
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	24 483	18 386					24 483	18 386
Resultat av drift før skattekostnader	85 156	42 597	1 083	-3 327	675	-2 374	86 914	36 896

Utlån til Kunder	3 673 579	3 645 870			-1 758	-2 434	3 671 821	3 643 436
Øvrige eiendeler	740 680	738 482	8 174	6 911	-5 590	-5 450	743 263	739 942
Eiendeler totalt	4 414 259	4 384 352	8 174	6 911	-7 349	-7 884	4 415 084	4 383 379
Innskudd fra kunder	3 816 797	3 848 201					3 816 797	3 848 201
Øvrige forpliktelser	86 815	73 697	5 579	5 115	-1 000	-1 029	91 394	77 784
Gjeld og forpliktelser totalt	3 903 613	3 921 899	5 579	5 115	-1 000	-1 029	3 908 191	3 925 985

Note 3 Nedskrivninger på utlån
Morbank/Konsern

	4.kvartal 2025	4.kvartal 2024	Året 2025	Året 2024
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	-332	1 814	-467	1 412
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	-405	819	-318	-35
Periodens endring i nedskrivninger steg 3	2 666	3 868	20 358	17 098
Konstateringer uten tidligere nedskrivning	0	0	938	0
Konstateringer mot tidligere nedskrivning	4 076	0	3 970	0
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	0	-88
Tap på utlån og garantier	6 005	6 500	24 483	18 386

Nedskrivninger på utlån	31.12.2025	31.12.2024
Individuelle nedskrivninger pr 01.01	29 270	12 172
Konstatering mot tidligere nedskrivninger	-3 970	0
Økte individuelle nedskrivninger	23 419	15 500
Nye individuelle nedskrivninger	1 764	2 405
Tilbakeførte nedskrivninger	-855	-807
Individuelle nedskrivninger pr 31.12	49 628	29 270

Modellnedskrivning pr 01.01	15 473	14 097
Endring modellnedskrivning	-784	1 376
Modellnedskrivning pr 31.12	14 689	15 473

Endring i tapsavsetninger

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Tapsavsetning pr. 01.01.2025	13 265	2 208	29 270	44 743
Overføringer:				0
Overført fra steg 1 til steg 2	-505	1 095		591
Overført fra steg 1 til steg 3	-986		1 365	379
Overført fra steg 2 til steg 1	45	-150		-105
Overført fra steg 2 til steg 3		-1 480	250	-1 230
Overført fra steg 3 til steg 1	144		-0	144
Overført fra steg 3 til steg 2		15	-0	15
Avsetninger nye lån	5 746	562	149	6 457
Endring pga. avgang lån	-4 182	-206	-855	-5 242
Konstaterte tap			-3 970	-3 500
Endringer for engasjement som ikke er migrert	-729	-155	23 419	22 064
Tapsavsetning pr 31.12.2025	12 798	1 891	49 628	64 317

Endring brutto utlån til kunder:

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Brutto utlån pr 01.01.2025	3 058 997	93 840	537 776	3 690 613
Overføringer:				
Overført fra steg 1 til steg 2	-97 306	93 616		-3 690
Overført fra steg 1 til steg 3	-210 385		193 703	-16 682
Overført fra steg 2 til steg 1	3 179	-3 235		-56
Overført fra steg 2 til steg 3		-42 048	39 474	-2 574
Overført fra steg 3 til steg 1	16 435		-19 345	-2 910
Overført fra steg 3 til steg 2		1 470	-1 496	-26
Nye lån	1 348 607	50 882	64 018	1 463 507
Avgang lån	-1 110 900	-32 417	-133 349	-1 276 666
Endringer lån som ikke har migrert	-37 297	-868	-75 456	-113 621
Brutto utlån pr 31.12.2025	2 971 331	161 239	605 325	3 737 896

Misligholdte og tapsutsatte engasjement
31.12.2025 31.12.2024

Tapsutsatte engasjement før individuelle nedskrivninger		
Misligholdte engasjement over 90 dager	554 912	482 240
Andre tapsutsatte engasjement	50 413	55 536
Sum engasjement før individuelle nedskrivninger	605 325	537 776

	31.12.2025	31.12.2024
Individuelle nedskrivninger på:		
Misligholdte engasjement over 90 dager	38 078	26 177
Andre tapsutsatte engasjement	11 550	3 093
Sum individuelle tapsnedskrivninger (steg 3)	49 628	29 270

Tapsutsatte engasjement etter individuelle nedskrivninger		
Misligholdte engasjement over 90 dager	516 833	456 063
Andre tapsutsatte engasjement	38 863	52 443
Sum engasjement etter individuelle nedskrivninger	555 697	508 506

Note 4

Kapitaldekning

Morbank

31.12.2025	31.12.2024	
42 000	42 000	Aksjekapital
214 563	230 103	Overkursfond
190 349	158 515	Annen egenkapital
63 733	31 835	Årets resultat
-10 712	-4 182	Fradrag problemlån
-31 920		Avsatt Utbytte
468 014	458 271	Sum egenkapital som inngår i kjernekapital
-609	-611	Fradrag verdijustering som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse
-11 680	-9 555	Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler
455 724	448 105	Sum ren kjernekapital
455 724	448 105	Sum kjernekapital
40 000	40 000	Ansvarlig lånekapital (eks påløpte renter)
495 724	488 105	Sum ansvarlig kapital
Risikovektet kapital		
1 710 680	1 758 491	Kreditrisiko - standardmetode
152 932	265 590	Operasjonell risiko
697	0	Cva-tillegg
1 864 309	2 024 081	Beregningsgrunnlag
26,6 %	24,1 %	Kapitaldekning
24,4 %	22,1 %	Kjernekapitaldekning
24,4 %	22,1 %	Ren kjernekapital
Spesifikasjon beregningsgrunnlag		
Standardmetoden		
9 669	10 202	Lokale og regionale myndigheter
20 028	20 361	Institusjoner
530 190	62 314	Massemarked
484 435	1 074 266	Engasjement med pantesikkerhet i eiendom
597 345	518 051	Forfalte engasjement
37 484	44 447	Andeler i verdipapirfond
18 825	18 825	Egenkapitalposisjoner
12 704	10 024	Utlån uten sikkerhet og øvrige balanseposter
1 710 680	1 758 491	Kreditrisiko
152 932	265 590	Operasjonell risiko
697	0	Cva-tillegg
1 864 309	2 024 081	Sum beregningsgrunnlag

Kraft Bank benytter unntaksmuligheten for innkonsolidering av virksomheter og leverer derfor ikke kapitaldekningsoppgave for konsern. Varde Finans konsolideres ikke inn da balansestørrelsen er under 10 millioner euro og utgjør mindre enn 1 prosent av foretakets aktiva inklusive poster utenom balansen.

Note 5 Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi
Morbank
Konsern

4.kvartal 2025	4.kvartal 2024	Året 2025	Året 2024		4.kvartal 2025	4.kvartal 2024	Året 2025	Året 2024
2 389	2 153	10 942	10 296	Netto verdiendring på aksjer/andeler i fond	2 389	2 153	10 942	10 296
-88	-438	-422	-3 772	Netto verdiendring på finansielle derivater	-88	-438	-422	-3 768
2 300	1 716	10 520	6 524	Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	2 300	1 716	10 520	6 528

Note 6 Klassifisering av finansielle instrumenter i balansen
Morbank

	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	31.12.2025 Totalt
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		99 324		99 324
Utlån til kunder		3 673 579		3 673 579
Aksjer/andeler i fond	611 883			611 883
Eierinteresser i datterselskap	5 030			5 030
Finansielle derivat	72			72
Øvrige eiendeler			24 371	24 371
Sum finansielle eiendeler	616 985	3 772 903	24 371	4 414 259
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder		3 816 797		3 816 797
Ansvarlig lånekapital		40 353		40 353
Annen gjeld			31 659	31 659
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			9 079	9 079
Leieforpliktelse			5 723	5 723
Sum finansiell gjeld	0	3 857 151	46 462	3 903 613

Morbank

	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	31.12.2024 Totalt
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		101 807		101 807
Utlån til kunder		3 645 870		3 645 870
Aksjer/andeler i fond	613 398			613 398
Eierinteresser i datterselskap	5 030			5 030
Finansielle derivat	0			0
Øvrige eiendeler			18 247	18 247
Sum finansielle eiendeler	618 428	3 747 677	18 247	4 384 352
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder		3 848 201		3 848 201
Ansvarlig lånekapital		40 369		40 369
Annen gjeld			23 754	23 754
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			7 950	7 950
Leieforpliktelse			1 625	1 625
Sum finansielle gjeld	0	3 888 570	33 329	3 921 899

Konsern				
	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	31.12.2025 Totalt
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		102 273		102 273
Utlån til kunder		3 671 821		3 671 821
Aksjer/andeler i fond	611 883			611 883
Finansielle derivat	72			72
Øvrige eiendeler			29 035	29 035
Sum finansielle eiendeler	611 955	3 774 094	29 035	4 415 084
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder		3 816 797		3 816 797
Ansvarlig lånekapital		40 353		40 353
Annen gjeld			34 631	34 631
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			9 079	9 079
Leieforpliktelse			7 330	7 330
Sum finansiell gjeld	0	3 857 151	51 040	3 908 191

Konsern				
	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	31.12.2024 Totalt
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		103 718		103 718
Utlån til kunder		3 643 436		3 643 436
Aksjer/andeler i fond	613 398			613 398
Finansielle derivat	0			0
Øvrige eiendeler			22 826	22 826
Sum finansielle eiendeler	613 398	3 747 154	22 826	4 383 378
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder		3 848 201		3 848 201
Ansvarlig lånekapital		40 369		40 369
Annen gjeld			25 615	25 615
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			7 950	7 950
Leieforpliktelse			3 851	3 851
Sum finansiell gjeld	0	3 888 570	37 416	3 925 986

Note 7 Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

Morbank

Eiendeler	31.12.2025		31.12.2024	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	99 324	99 324	101 807	101 807
Utlån til kunder	3 673 579	3 673 579	3 645 870	3 645 870
Sum finansielle eiendeler	3 772 903	3 772 903	3 747 677	3 747 677
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder	3 816 797	3 816 797	3 848 201	3 848 201
Ansvarlig lånekapital	40 353	40 353	40 369	40 369
Sum forpliktelser	3 857 151	3 857 151	3 888 570	3 888 570

Konsern

Eiendeler	31.12.2025		31.12.2024	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	102 273	102 273	103 718	103 718
Utlån til kunder	3 671 821	3 671 821	3 643 436	3 643 436
Sum finansielle eiendeler	3 774 094	3 774 094	3 747 154	3 747 154
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder	3 816 797	3 816 797	3 848 201	3 848 201
Ansvarlig lånekapital	40 353	40 353	40 369	40 369
Sum forpliktelser	3 857 151	3 857 151	3 888 570	3 888 570

Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi

Banken bruker følgende verdsettelseshierarki for å fastsette virkelig verdi på finansielle instrumenter:

Nivå 1: Observerbare omsetningskurser i aktive markeder

Nivå 2: Observerbare omsetningskurser i mindre aktive markeder eller bruk av input som er observerbar, enten direkte eller indirekte.

Nivå 3: Verdsettelsesteknikker som ikke er basert på observerbare markedsdata

Virkelig verdi verdsettelse ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet
Morbank

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	31.12.2025
Aksjer/andeler i fond		609 383	2 500	611 883
Finansielle derivat		72		72
Eierinteresser i datterselskap			5 030	5 030
Sum		609 455	7 530	616 985

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	31.12.2024
Aksjer/andeler i fond		610 898	2 500	613 398
Finansielle derivat		-		-
Eierinteresser i datterselskap			5 030	5 030
Sum		610 898	7 530	618 428

Avstemning av bevegelser for nivå 3 Morbank

	Aksjer/andeler i fond	Eierinteresser i datterselskap	Sum
Balanse pr 01.01	2 500	5 030	7 530
Utstedelse		-	
Resultatført gevinst			
Balanse pr 31.12	2 500	5 030	7 530

Konsern

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	31.12.2025
Aksjer/andeler i fond		609 383	2 500	611 883
Finansielle derivat		72		72
Sum		609 455	2 500	611 955

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	31.12.2024
Aksjer/andeler i fond		610 898	2 500	613 398
Finansielle derivat		-		-
Sum		610 898		613 398

Avstemning av bevegelser for nivå 3 Konsern

	Aksjer/andeler i fond
Balanse pr 01.01	2 500
Utstedelse	-
Resultatført gevinst	-
Balanse pr 31.12	2 500

**Note 8 Oversikt største eiere per
31.12.2025**

Eier	Antall aksjer	Eierandel
1. BFBK FINANS AS*	5 308 003	12,6 %
2. BYDALSALLEEN 5 AS	3 325 000	7,9 %
3. SPAREBANKEN ØST*	2 875 000	6,8 %
4. AF CAPITAL AS	2 856 269	6,8 %
5. STETTE INVEST AS	2 520 000	6,0 %
6. SIFØRLAND CONSULTING AS*	999 537	2,4 %
7. NORDNET LIVSFORSIKRING AS	962 251	2,3 %
8. GUNNAR ØIE	684 295	1,6 %
9. MOSTUN INVEST AS	616 542	1,5 %
10. ERK AS	588 131	1,4 %
11. RIGMAAS HOLDING AS	568 697	1,4 %
12. NORLINK EIENDOM AS	500 000	1,2 %
13. RUNE ALMENNING JARSTEIN	457 150	1,1 %
14. MASE INVEST AS	434 525	1,0 %
15. ERUCA AS	400 000	1,0 %
16. ØIE INVEST AS	400 000	1,0 %
17. ÅNDERÅ INVEST AS	359 745	0,9 %
18. SIR SOLUTION AS	350 778	0,8 %
19. SVEIN ERLING PETTERSEN	331 520	0,8 %
20. SENSLO AS*	321 672	0,8 %
= 20 største eiere	24 859 115	59,2 %
+ Andre	17 140 885	40,8 %
= Totalt	42 000 000	100,0 %

Per 31.12.2025 hadde bankens styremedlemmer og nærstående 13,0 % samlet direkte eierskap i banken. Sparebanken Øst eier 6,8 % av banken og er representert i bankens styre. Bankens ansatte hadde samlet 4,6 % eierskap.

* Primærinnsider

Alternative resultatmål

Kraft Bank presenterer alternative resultatmål (ARM) som gir nyttig informasjon for å supplere regnskapet. Målene er ikke definert i IFRS og er ikke nødvendigvis sammenlignbare med andre selskapers resultatmål. ARM er ikke ment å erstatte eller overskygge regnskapstallene, men er inkludert i vår rapportering for å gi innsikt og forståelse for Kraft Bank sin resultatoppnåelse. Banken benytter utelukkende nøkkeltall som etterspørres av investorer og analytikere. Kraft bank sine ARM er presentert i kvartalsrapporter, presentasjoner samt årsrapport. Alle ARM-er presenteres med sammenligningstall og skal brukes konsistent over tid.

Definisjon av anvendte ARM-er:

Innskuddsdekning

UB innskudd fra kunder / UB netto utlån kunder

Morbank				Konsern			
31.12.2025	31.12.2024			31.12.2025	31.12.2024		
3 816 797	3 848 201	UB innskudd fra kunder		3 816 797	3 848 201		
		UB netto utlån					
3 673 579	3 645 870	kunder		3 671 821	3 643 436		
103,9 %	105,5 %	Innskuddsdekning		103,9 %	105,6 %		

Kostnadsgrad

Sum driftskostnader / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)

Morbank					Konsern				
4.kvartal 2025	4.kvartal 2024	Året 2025	Året 2024		4.kvartal 2025	4.kvartal 2024	Året 2025	Året 2024	
20 719	20 621	83 672	78 909	Sum driftskostnader	26 551	24 893	102 447	94 927	
50 950	40 231	184 043	135 072	Netto renteinntekter	51 562	41 140	186 754	136 910	
2 184	1 360	9 267	4 819	Andre driftsinntekter	7 424	4 720	27 090	13 300	
39,0 %	49,6 %	43,3 %	56,4 %	Kostnadsgrad	45,0 %	54,3 %	47,9 %	63,2 %	

Rentenetto

((Netto renteinntekter / dager i perioden) x dager i perioden) / gjennomsnittlig forvaltningskapital

Morbank					Konsern				
4.kvartal 2025	4.kvartal 2024	Året 2025	Året 2024		4.kvartal 2025	4.kvartal 2024	Året 2025	Året 2024	
50 950	40 231	184 043	135 072	Netto renteinntekter	51 562	41 140	186 754	136 910	
4 420 022	4 266 292	4 399 305	4 080 721	Gjennomsnittlig FK	4 420 335	4 264 249	4 399 231	4 080 740	
4,6 %	3,7 %	4,2 %	3,3 %	Rentenetto	4,6 %	3,8 %	4,2 %	3,4 %	

Egenkapitalavkastning etter skatt

((Resultat etter skatt / dager i perioden) x dager i året) / ((sum egenkapital UB + sum egenkapital IB) / 2)

Morbank					Konsern				
4.kvartal 2025	4.kvartal 2024	Året 2025	Året 2024		4.kvartal 2025	4.kvartal 2024	Året 2025	Året 2024	
19 674	10 739	63 733	31 835	Resultat etter skatt	19 677	10 555	65 040	27 560	
490 972	451 714	462 453	443 218	Sum egenkapital IB	487 216	446 838	457 393	442 433	
510 646	462 453	510 646	462 453	Sum egenkapital UB	506 893	457 393	506 893	457 393	
15,6 %	9,3 %	13,1 %	7,0 %	EK-avkastning etter skatt	15,7 %	9,3 %	13,5 %	6,1 %	

Resultat pr aksje

Resultat etter skatt / antall aksjer

Morbank					Konsern				
4.kvartal 2025	4.kvartal 2024	Året 2025	Året 2024		4.kvartal 2025	4.kvartal 2024	Året 2025	Året 2024	
19 674	10 739	63 733	31 835	Resultat etter skatt	19 677	10 555	65 040	27 560	
42 000	42 000	42 000	42 000	Antall aksjer	42 000	42 000	42 000	42 000	
0,47	0,26	1,52	0,76	Resultat pr aksje	0,47	0,25	1,55	0,66	

Bokført egenkapital per aksje

Egenkapital / Antall utestående aksjer

Morbank				Konsern			
31.12.2025	31.12.2024			31.12.2025	31.12.2024		
510 646	462 453	Egenkapital		506 893	457 393		
42 000	42 000	Antall aksjer		42 000	42 000		
12,16	11,01	Bokført EK per aksje		12,07	10,89		