



Kraft Bank

**En boliglånsbank for mennesker med
økonomiske utfordringer**

Investorpresentasjon 3. kvartal 2023

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 a keyboard. The background is a bright, out-of-focus office space with windows and other desks.

**Siden oppstarten i 2018 har 1.296
kunder blitt friskmeldt.
104 siste kvartal.**

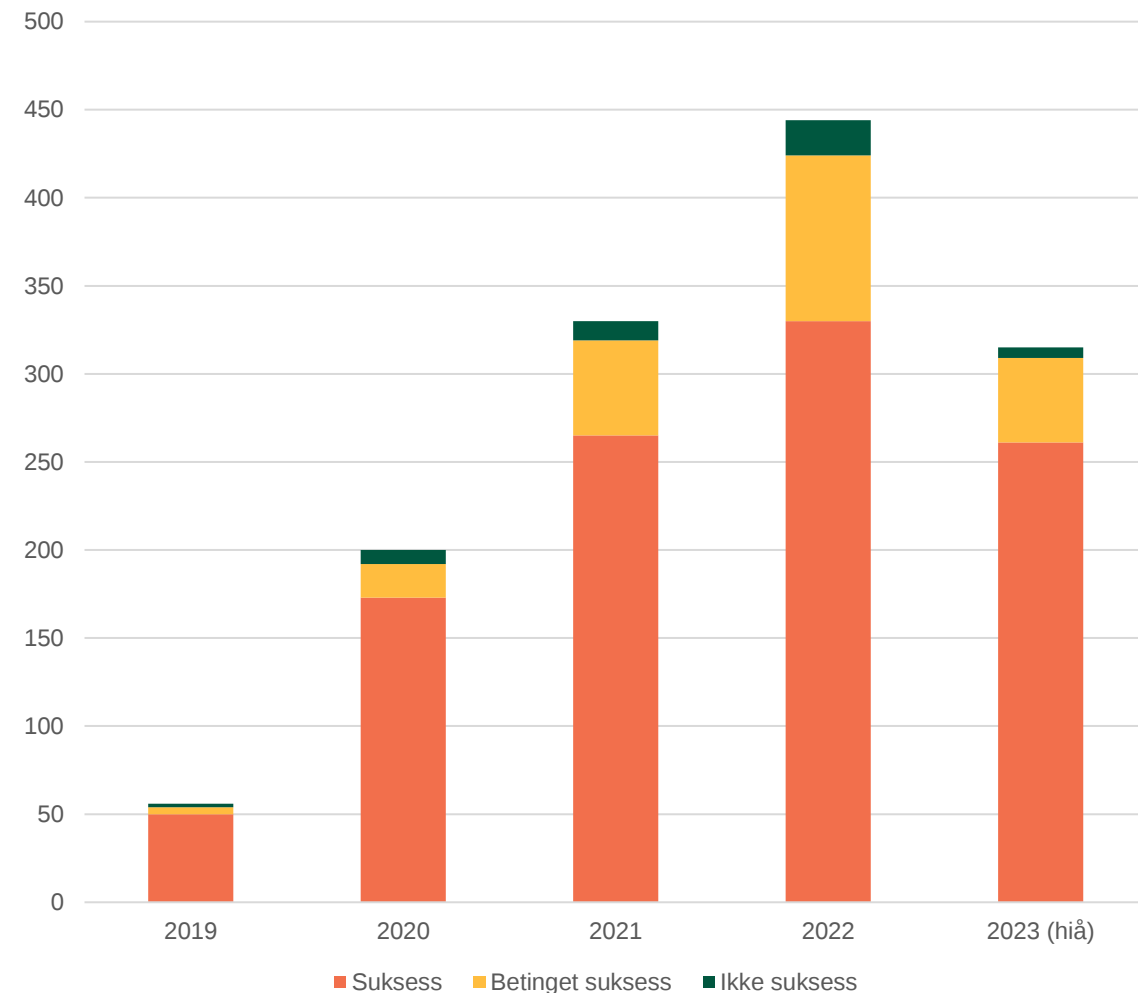
Samfunnsansvar i Kraft Bank

80 % suksess siden oppstart (83 % i 2023), definert som:

- Kunder som refinansierte fra oss til ordinær bank

16 % betinget suksess siden oppstart (15 % i 2023), definert som:

- Kunder som gikk fra oss til spesialbank
 - Enkelte går på pris
 - Enkelte går pga. mislighold/økt gjeld
- 4 % (2 % i 2023) har vi ikke lykket med, de som kom fra spesialbank til oss og går ut igjen til spesialbank



Etablerer eget låneformidlingsforetak

- Kvartalsresultatet var 10,0 millioner kroner etter skatt
- Etablerer eget låneformidlingsforetak, strategisk viktig for banken
- Økende nysalg, men under målsetning
- Netto reduksjon i utlån med 65 millioner kroner
- Egenkapitalavkastning etter skatt var 9,1 %
- 104 kunder økonomisk friskmeldt
- Utlån til kunder var 3.124 millioner kroner
- Kapitaldekningen var 26,7 %
- Nytt Pilar 2 krav forventes i effekt i løpet av 1. kvartal 2024
- Reduserer estimert utlånsvolum ved årsslutt 2023 til 3,3 milliarder



Etablering av låneformidlingsforetak

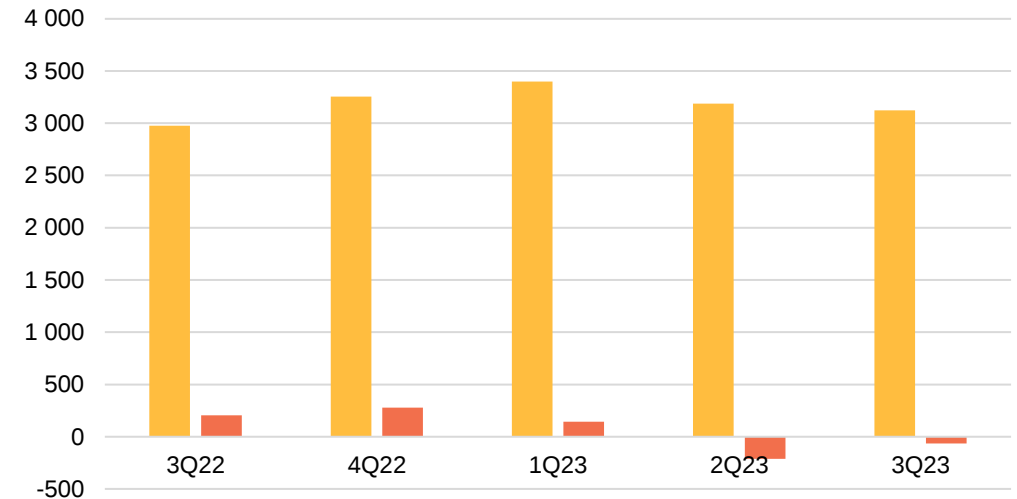
- Annonisert 11. oktober 2023
- Per i dag etablert, daglig leder og første 3 ansatte på plass fra 1. november 2023
- Strategisk grep for å sikre kontroll med distribusjon
- Låneformidlingslov stiller økte krav slik virksomhet
 - Skal søke konsesjon
 - Under tilsyn av Finanstilsynet
 - Egnethet av ledelse og styre
 - Forsvarlig kundebehandling
 - God forretningsskikk
 - Ansvarsforsikring overfor uaktsom låneformidling
- Forventer lønnsomhet ila 6mnd, har potensial til å løfte inntjeningen i banken
- Kraft Bank ønsker å være en seriøs aktør i også denne delen av markedet for sårbare kundegrupper
- Nytt selskap som skal distribuere lån til flere banker basert på egne avtaler med disse



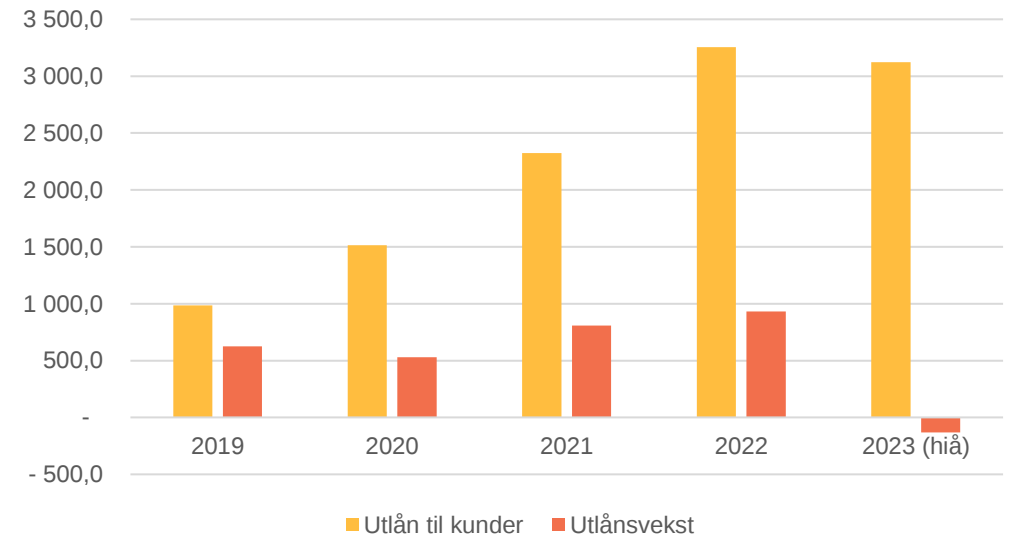
Vekst

- Negativ netto vekst i kvartalet 65 millioner kroner
- Netto utlån til kunder 3.124 millioner kroner
- Utlån ved årsslutt 2023 forventes å være intervallet 3,2-3,3 milliarder.
- Banken er i oktober tilbake med nettovekst i utlån
- Begrenset vekstkapasitet inntil Pilar 2 krav fastsatt.

Utlån siste 5 kvartal



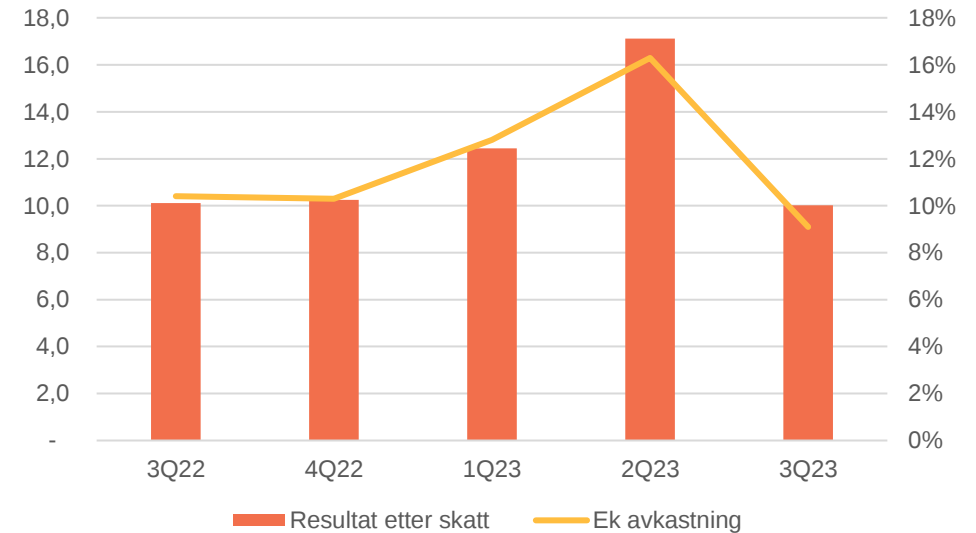
Utlån siste 5 år



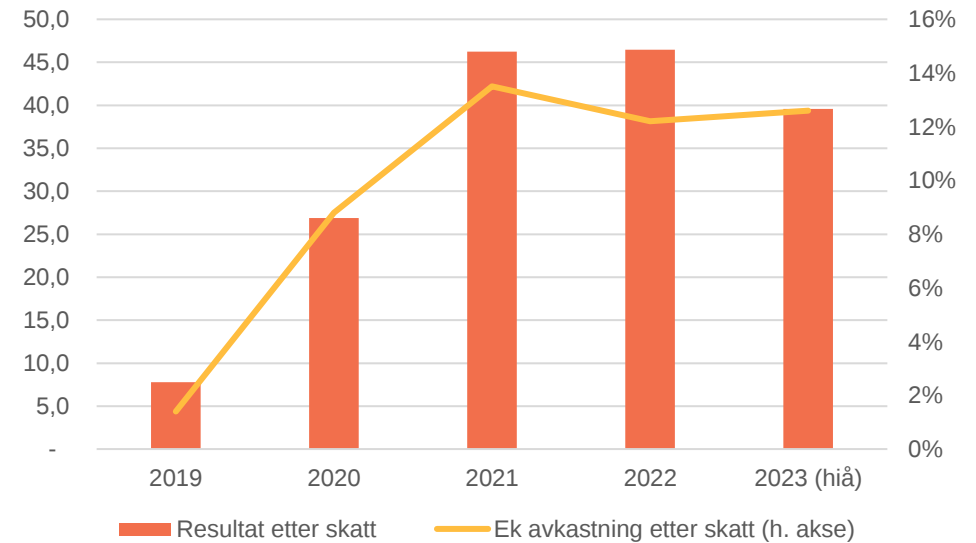
Resultat

- Avkastning på egenkapitalen på 9,1 % etter skatt for kvartalet, 12,6% hittil i år.
- Guiding på 12% avkastning i 2023
- Målsetning om 15 % EK avkastning opprettholdes, ikke realistisk for 2023

Resultat siste 5 kvartal



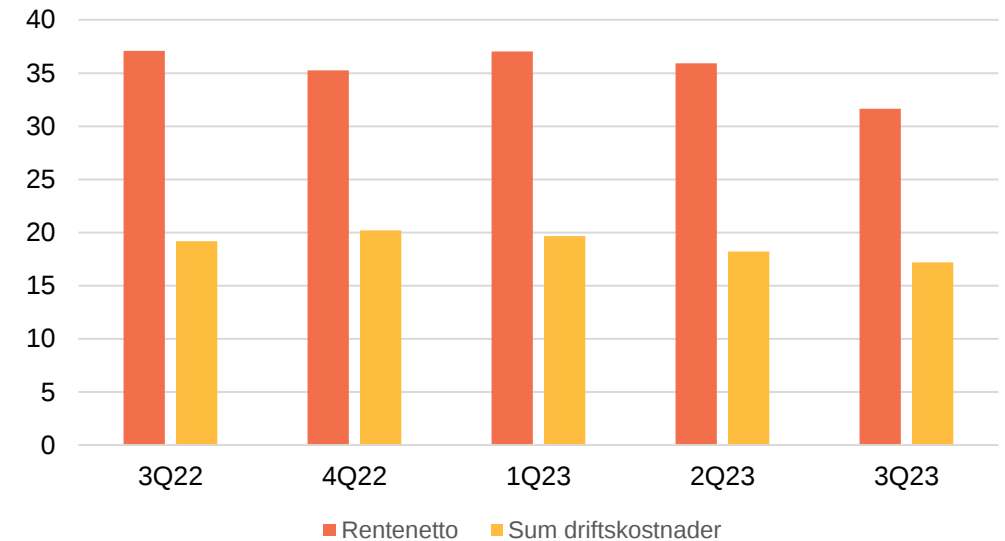
Resultat siste 5 år



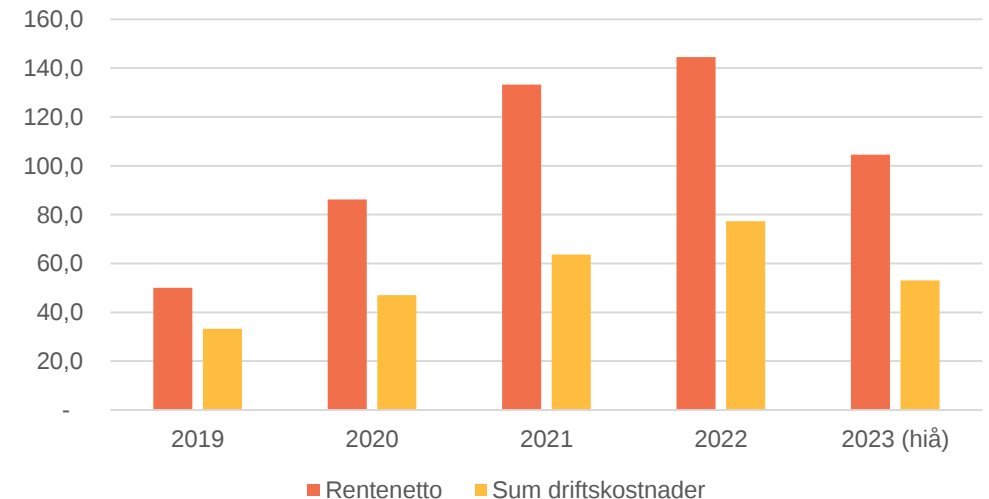
Inntekter - kostnader

- Redusert rentenetto siste kvartal. Nedgangen skyldes økende innskuddskostnad kombinert med rentegaranti på største delen av utlån.
- God kostnadskontroll, reduksjon siste kvartaler
- Venter normal kostnadsutvikling fremover i tråd med prisvekst
- Ingen større planlagte prosjekter eller oppgraderinger

Rentenetto og kostnader siste 5 kvartal

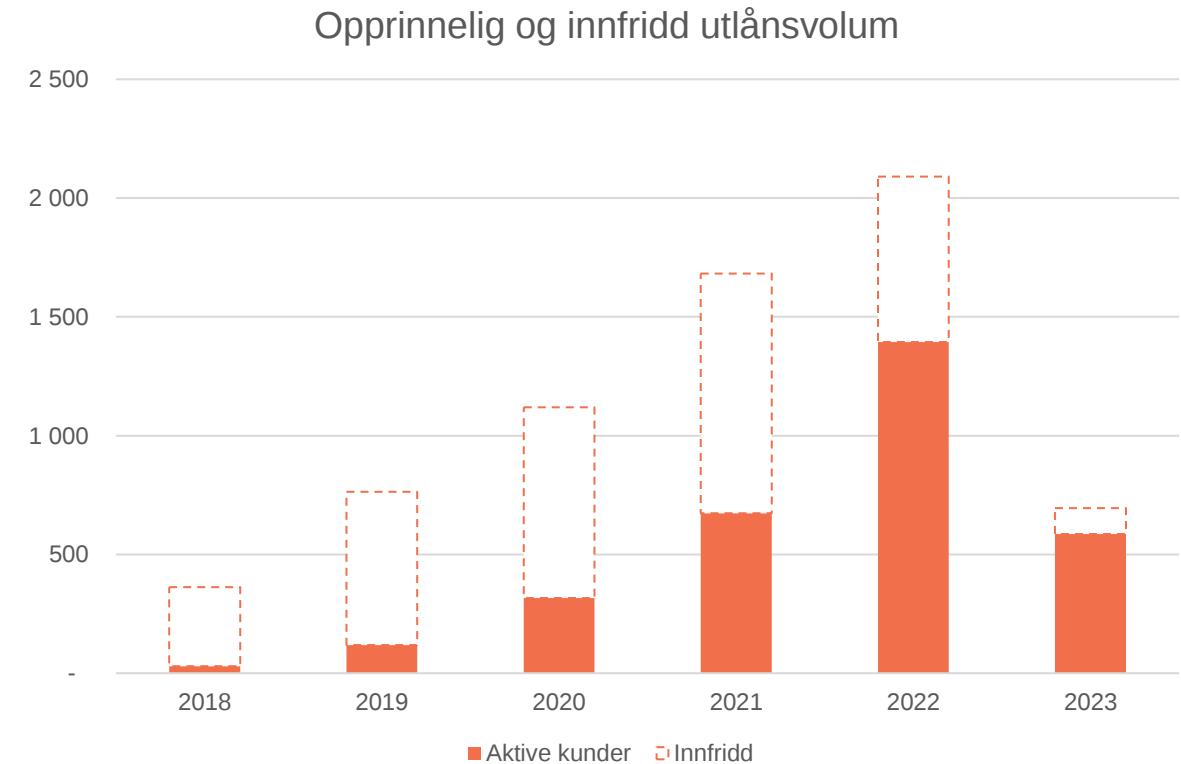


Rentenetto og kostnader siste 5 år



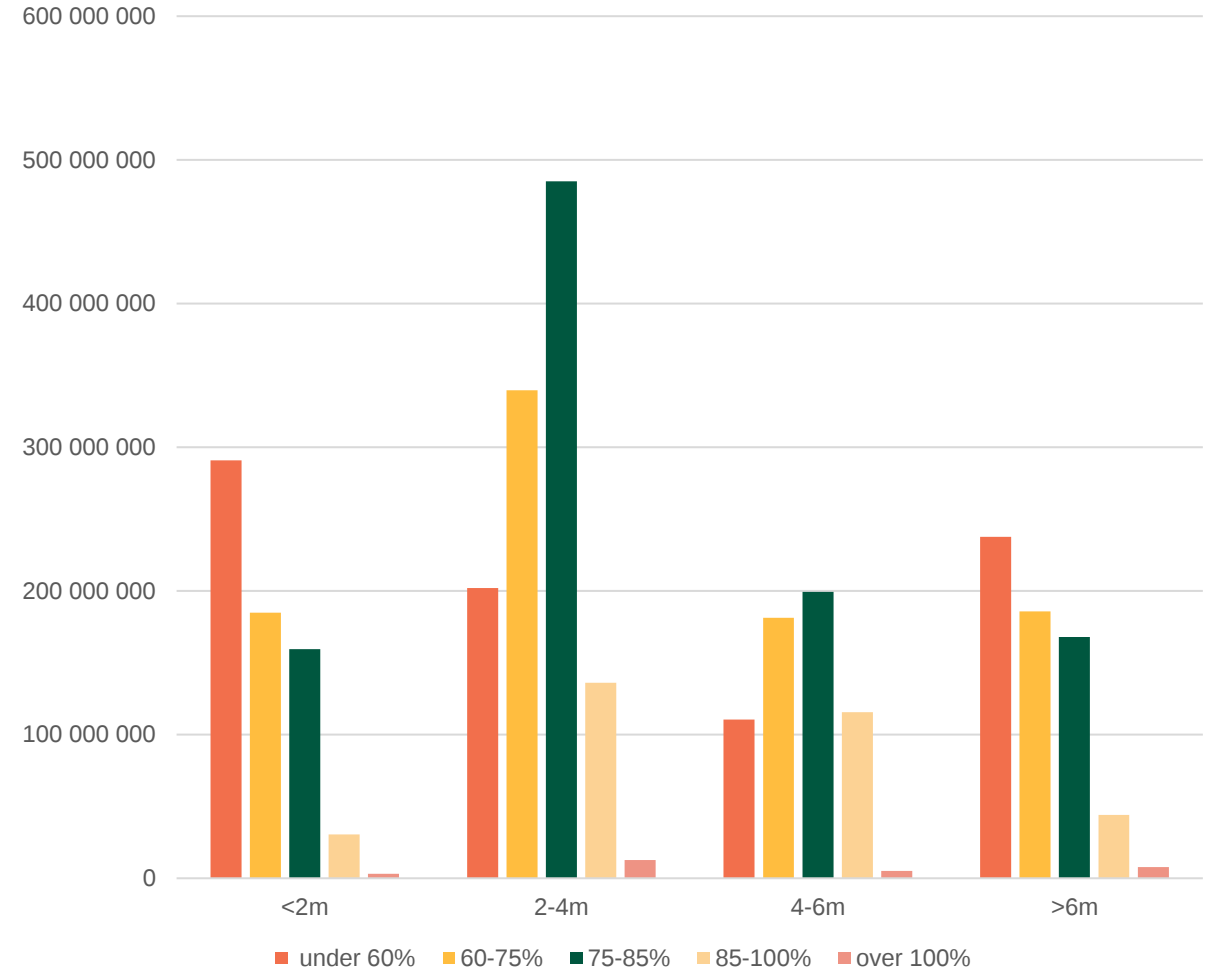
Renterisiko

- 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 er gitt på 5 % rentenetto fra bankens innskuddskostnad på det gjeldende tidspunktet



Utlån – størrelse og LTV

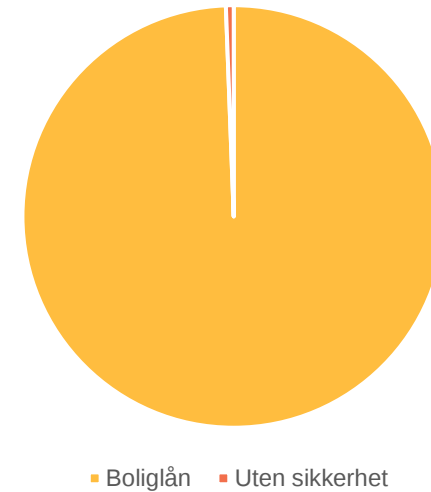
- 80 % av utlån er under 6 millioner
- 88 % av utlån er under 85 % LTV
- Volumvektet gjennomsnittlig LTV er 68,4 %
- Gjennomsnittlig engasjement per kunde er 2,4 millioner kroner



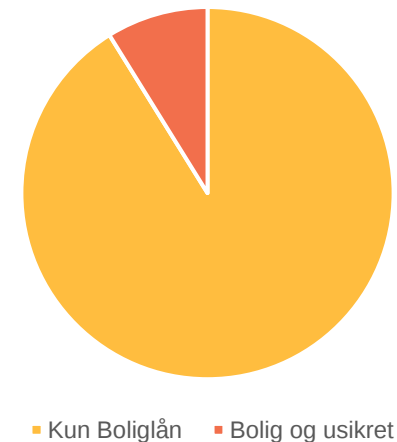
Utlån -sikkerhet

- 99,5 % av utlånsvolumet er sikret med pant i bolig
- Lån uten sikkerhet ytes kun i tillegg til lån med pant i bolig
- 93,0 % av kundene har kun lån med sikkerhet i bolig
- Gjennomsnittlig størrelse:
 - Pantelån 2,4 millioner kroner
 - Lån uten sikkerhet 135'000 kroner
- Tall som samsvarer med ordinære boliglånsbanker
- Diversifisert portefølje med lavt engasjement per kunde gir lavere kredittrisiko

Utlånsvolum



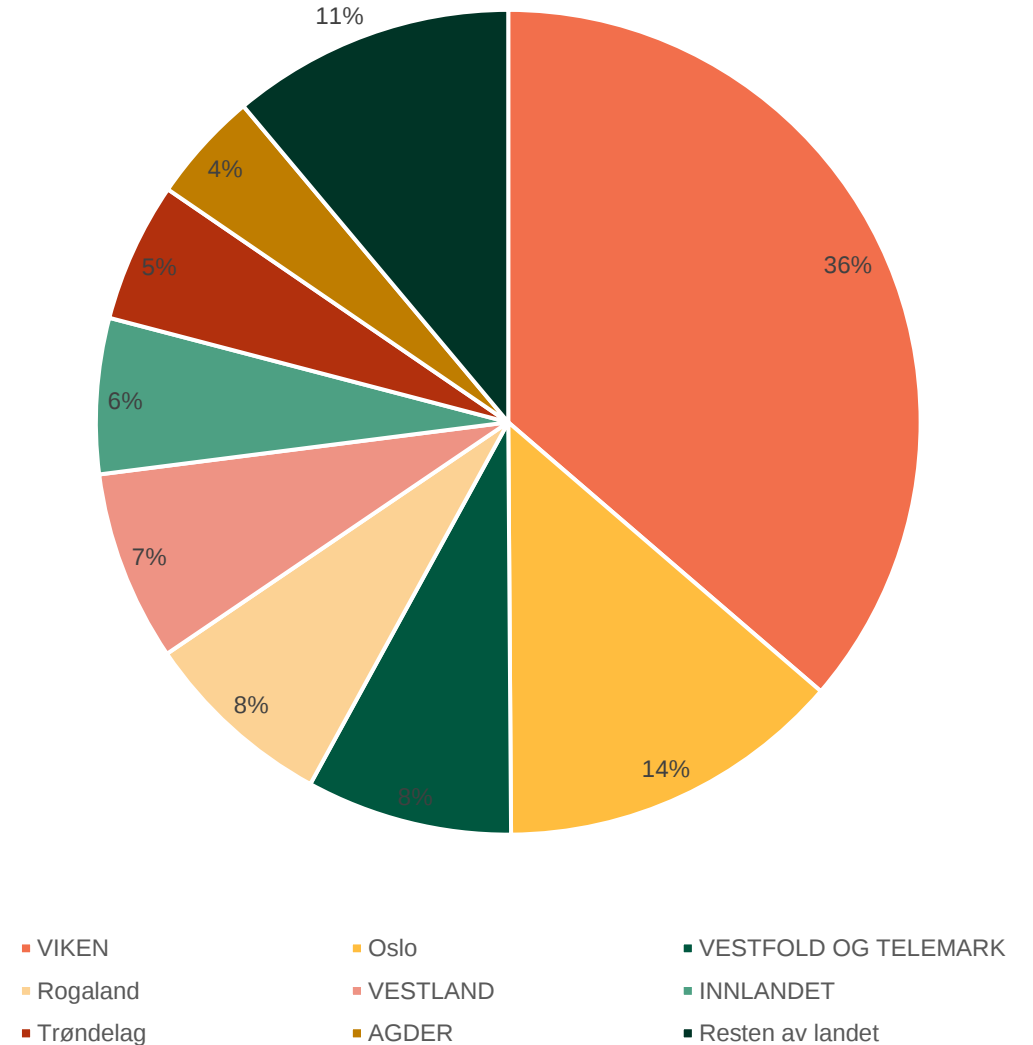
Sikkerhet antall kunder



Utlån - geografi

- Utlån over hele landet
- God geografisk spredning gir lavere konsentrasjonsrisiko
- Fokuserert rundt større byer og tettsteder
- Bankens kredittpolicy har ulik maksimal belåningsgrad avhengig av beliggenhet og omsetningshastighet.

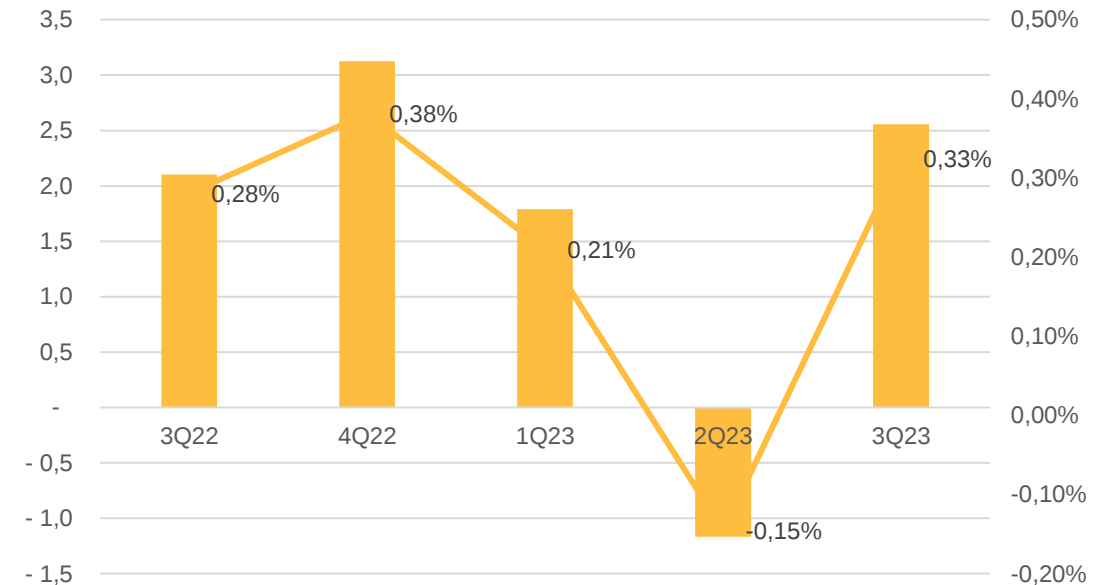
Utlånsvolum per fylke



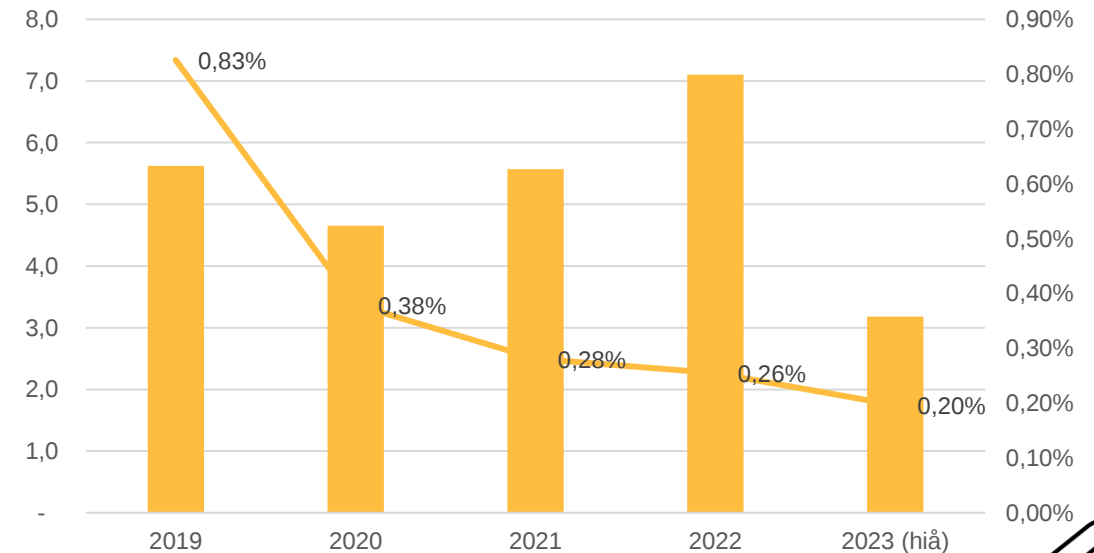
Tapsgrad

- Tapsavsetninger var 2,6 millioner kroner i 3K23, tilsvarer annualisert avsetning på 0,33 % sammenlignet med 0,28 % i 2022.
- Avsetninger varierer med kundeadferd og innfrielser
- Balanseførte avsetninger er 19,9 millioner kroner tilsvarende 0,64 % av brutto utlån, forventes å være rundt 0,60 % fremover
- Tapsavsetningene er summen av modellavsetninger og individuelle avsetninger
- Det er ikke konstaterte tap i kvartalet
- Konstaterte tap er 8,6 millioner kroner siden oppstart
- 4,0 millioner kroner i konstatert tap i 2023

Tap siste 5 kvartal

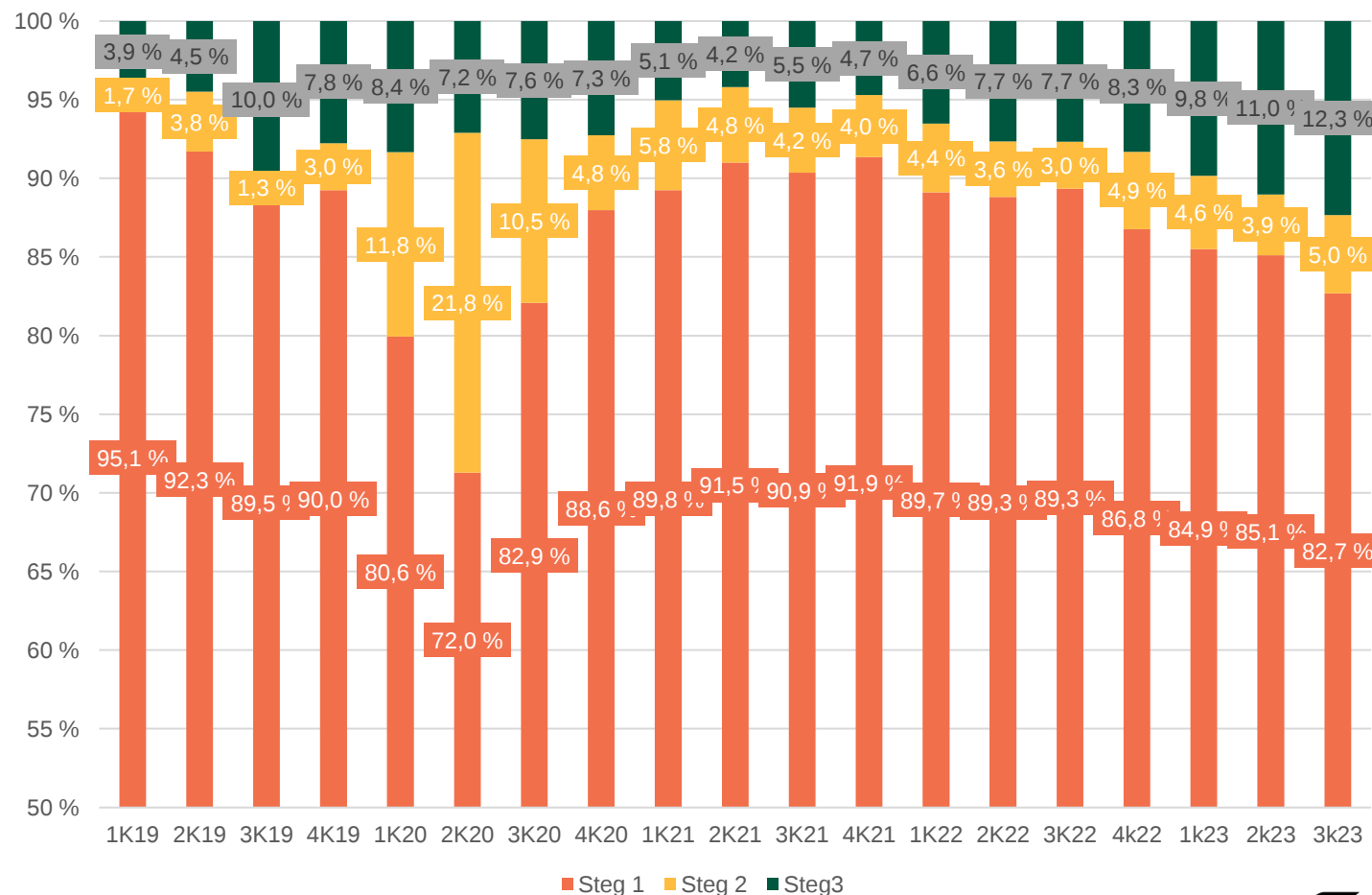
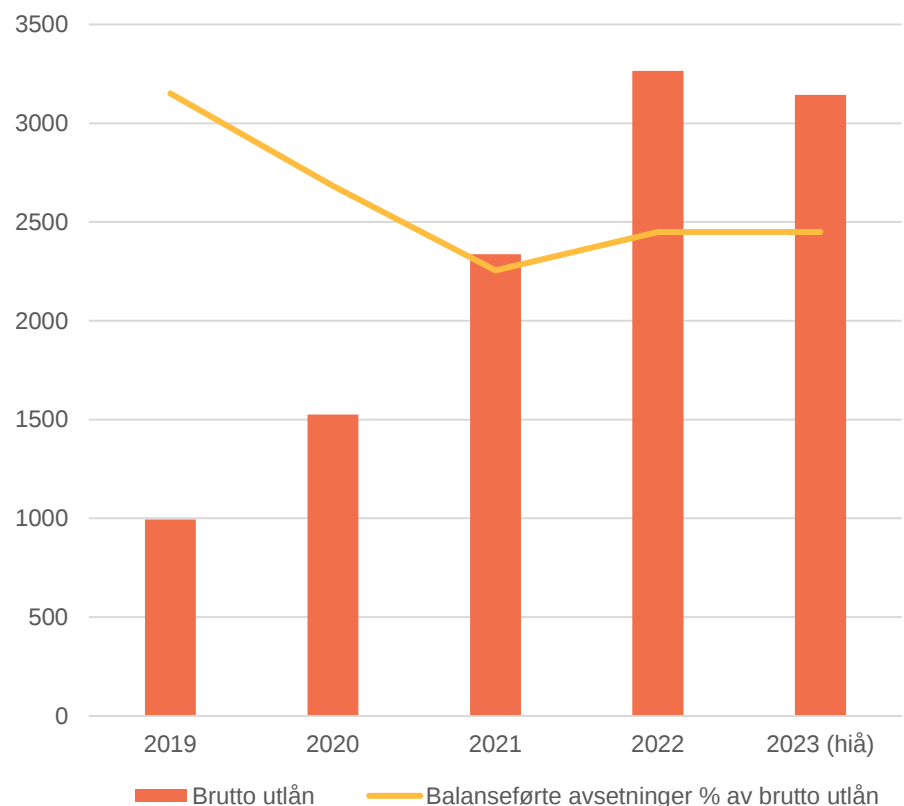


Tap siste 5 år



Avsetninger og utvikling mislighold

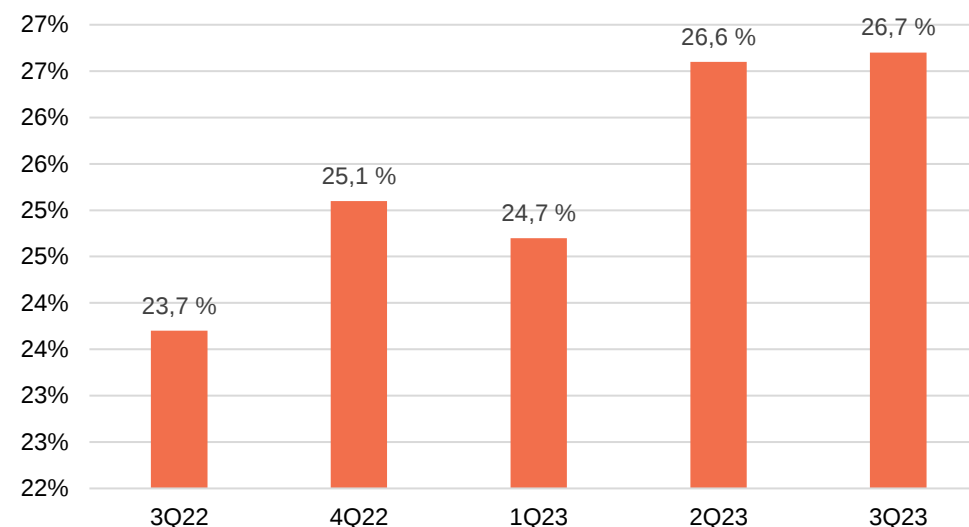
Balanseførte avsetninger siste 5 år



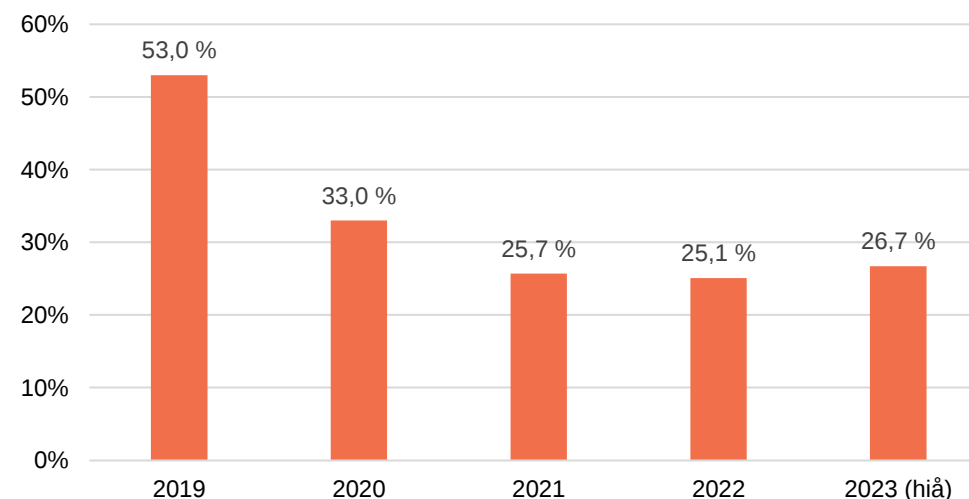
Kapitaldekning

- Kapitaldekningen på 26,7 % per 3. kvartal
- Dersom kvartalsresultatet var revidert ville kapitaldekningen vært 27,3 %
- Begrenset rom for utlånsvekst
- Gjeldende kapitalkrav på 24,0%, inkludert selvpålagt ledelsesbuffer er kravet 25,0%
- Ved årsslutt øker kapitalkravet til 26,5 %
- Pilar 2 krav i praksis som betingelser gitt i konsesjon i 2017 på 8 %
- Finanstilsynet har innledet SREP for banken
- Forventer nytt Pilar 2 krav i effekt i løpet av 1. kvartal 2024
- Banken utstedte ansvarlig lån pålydende 40 millioner kroner i 4. kvartal 2022
- Banken vil revurdere utbyttepolitikk og langsiktig kapitalplan når Pilar 2 krav er fastsatt

Kapitaldekning siste 5 kvartal

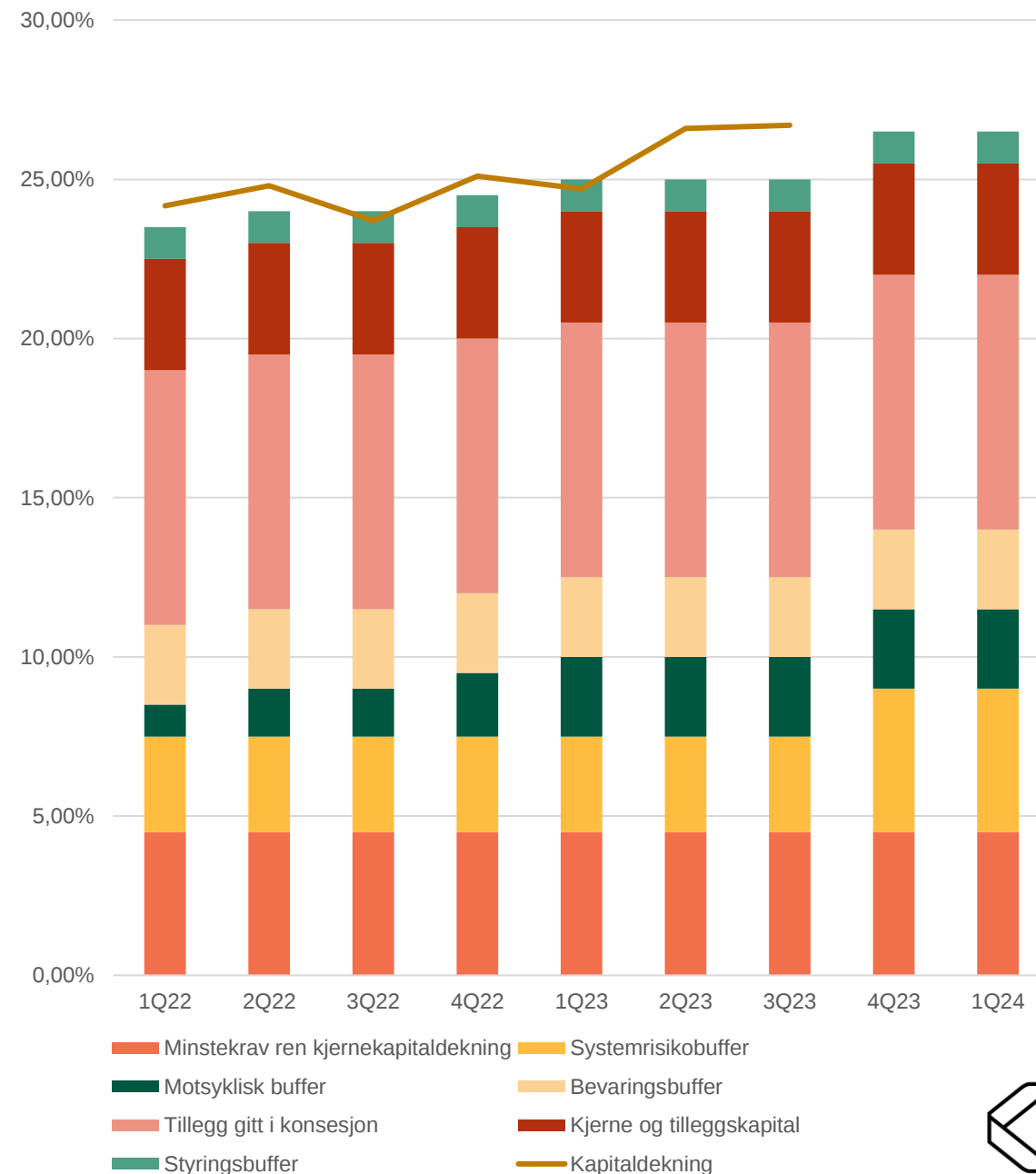


Kapitaldekning siste 5 år



Kapitalkrav

- Motsyklisk buffer økte 0,5 % 31. mars 2023
- Systemrisikobuffer øker 1,5 % desember 2023
- Forventer ingen ytterligere økninger
- Gjeldende Pilar 2 krav på 8 % inntil SREP gjennomføres
- Bankens kapitalplan:
 - Revisjon av delårsresultat
 - Tilbakeholdt overskudd
 - Langsiktig Pilar 2 krav
 - Utstede fondsobligasjon
 - Redusert vekst
 - Ytterligere egenkapital





Kraft Bank