Kraft Bank

En boliglånsbank for mennesker med økonomiske utfordringer

Investorpresentasjon 2. 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

Siden oppstarten i 2018 har 1.192 kunder blitt friskmeldt.
115 siste kvartal.

Svar fra kundeundersøkelsen 2022

Veldig fornøyd, forutsigbar og ikke minst **låsing på rente** for 3 år ved inngåelse av avtalen.

Refinansiering hos dere ga oss en **helt ny hverdag** sett med våre øyne og en god økonomi.

Kraft Bank møtte meg som et **medmenneske**. Lyttet og forstod.

Hei, dere er enestående bank som **hjalp meg ut av gjeldskrisa.** Tusen takk! Bra bank dere har!

Svar fra kundeundersøkelsen 2022

Føler du at Kraft Bank behandlet deg med respekt i søknadsprosessen?

JA eller delvis svarte 98%

Har løsningen du fikk i Kraft Bank gjort at du fikk en bedre økonomisk situasjon?

JA eller delvis svarte 92%

Samfunnsansvar I Kraft Bank

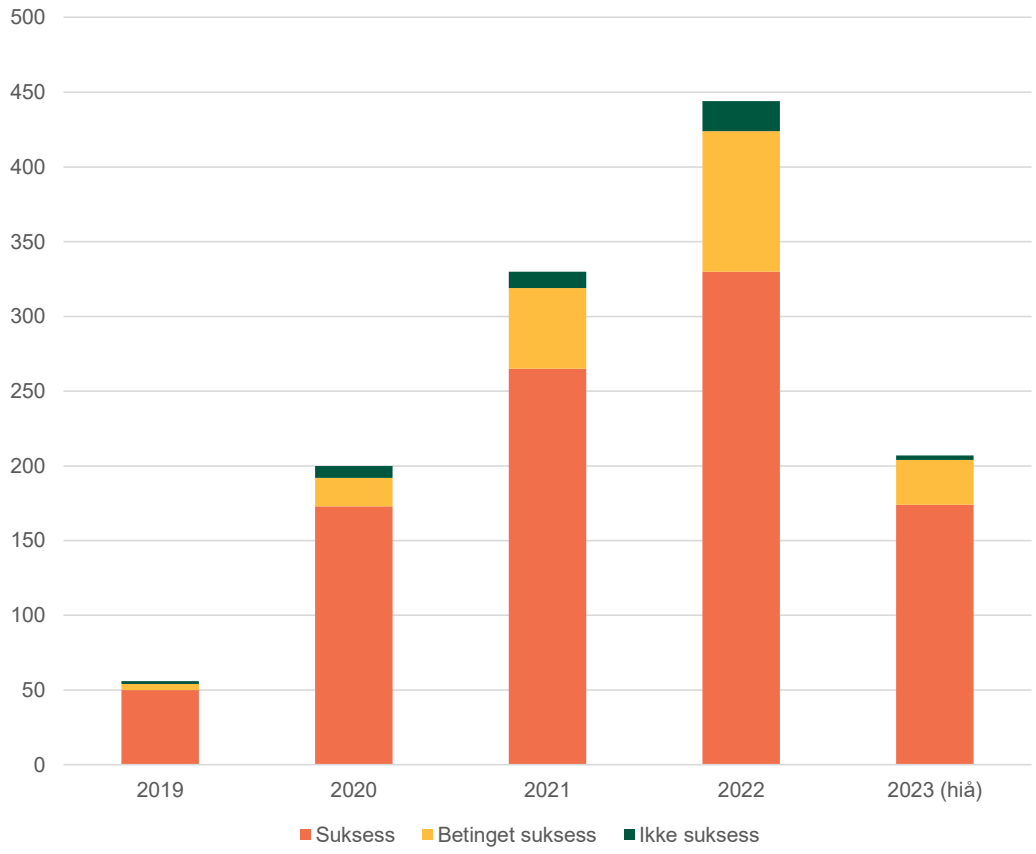
80 % suksess siden oppstart (84 % i 2023), definert som:

- 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 % (1 % i 2023) har vi ikke lykkes med, de som kom fra spesialbank til oss og går ut igjen til spesialbank

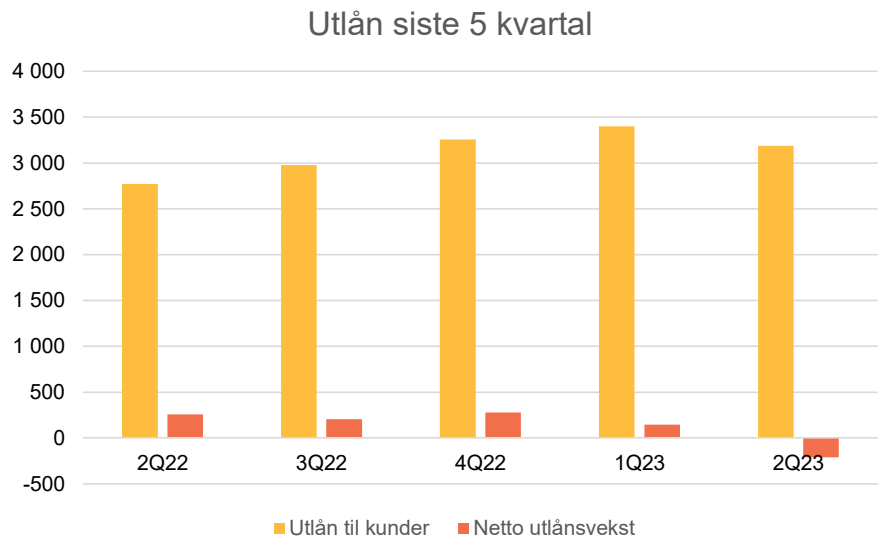


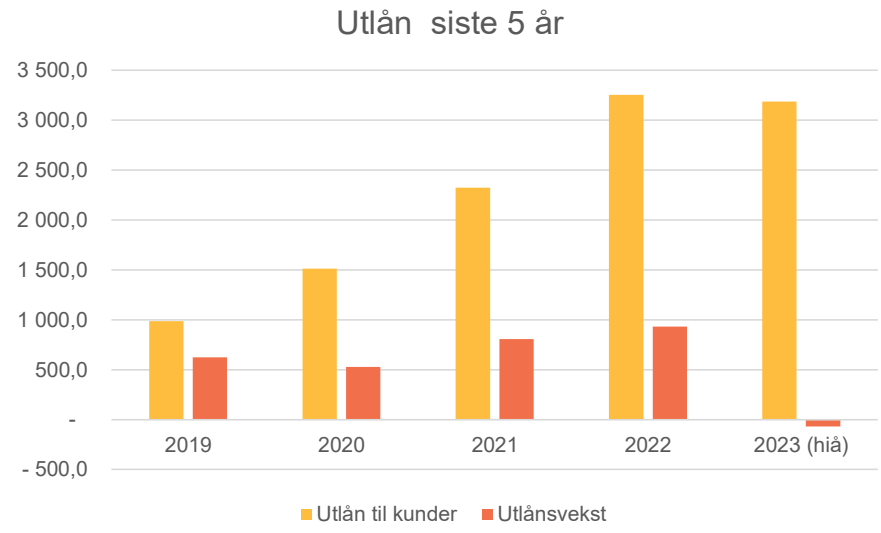
Høy lønnsomhet og styrket kapitaldekning

- Kvartalsresultatet var 22,8 millioner kroner før skatt
- Kvartalsresultatet var 17,1 millioner kroner etter skatt
- Netto reduksjon i utlån med 211 millioner kroner
- Egenkapitalavkastning etter skatt var 16,3 %
- 115 kunder økonomisk friskmeldt
- Utlån til kunder var 3.188 millioner kroner
- Kapitaldekningen var 26,6 %
- Begrenset vekstkapasitet inntil Pilar 2 krav er fastsatt, forventet ila 2. halvår
- Betydelig redusert nysalg som kommunisert i første kvartal
- Reduserer estimert utlånsvolum ved årsslutt 2023 til 3,4-3,6 milliarder kroner

Vekst

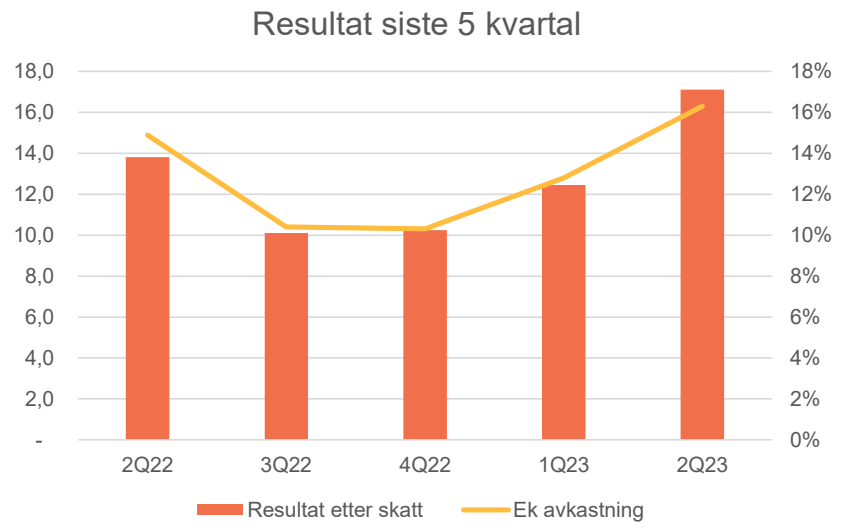
- Planlagt negativ netto vekst i kvartalet 211 millioner kroner for å styrke kapitaldekning
- Netto utlån til kunder 3.188 millioner kroner
- Utlån ved årsslutt 2023 forventes å være intervallet 3,4-3,6 milliarder.
- Begrenset vekstkapasitet inntil Pilar 2 krav fastsatt.

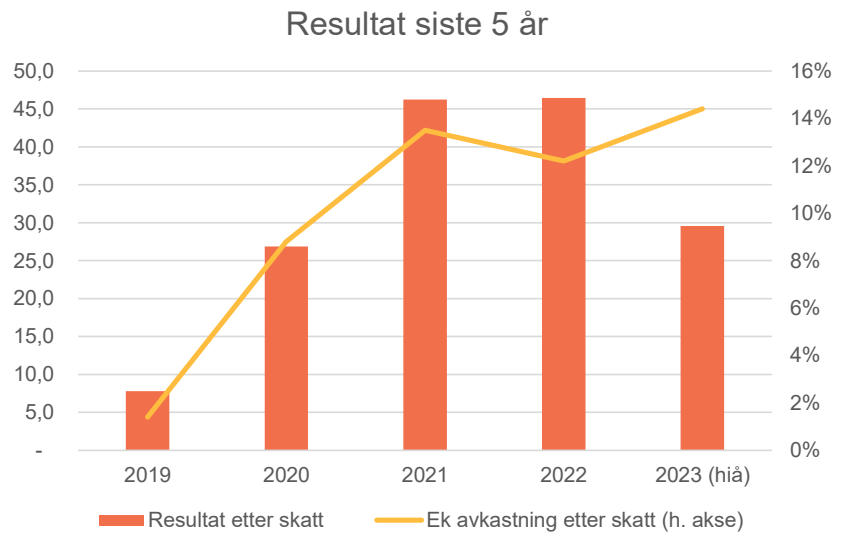




Resultat

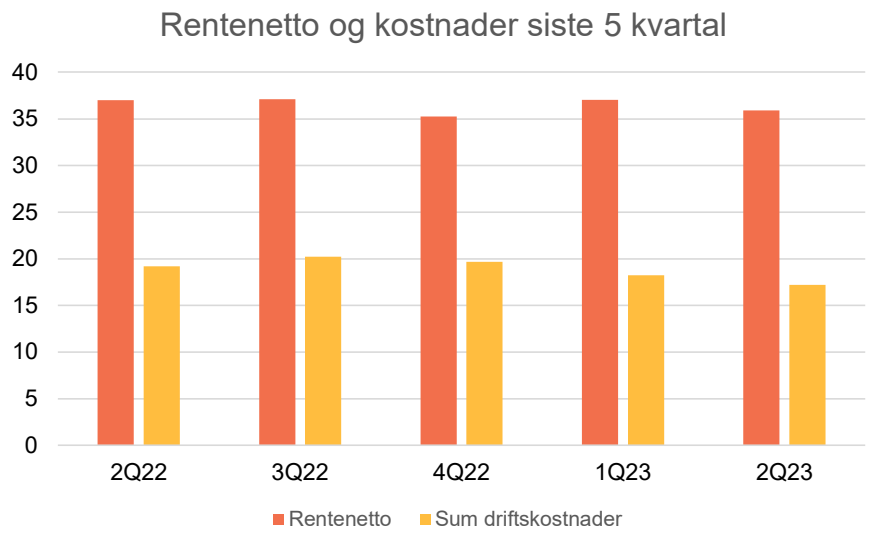
- Økt lønnsomhet sammenlignet med tre foregående kvartal
- Avkastning på egenkapitalen på 16,3 % etter skatt
- Guiding på 12% avkastning i 2023 med flere forutsetninger:
  - En renteheving
  - Innfrielser som forventet
  - 1.200 millioner nysalg
- Målsetning om 15 % EK avkastning opprettholdes, ikke realistisk for 2023

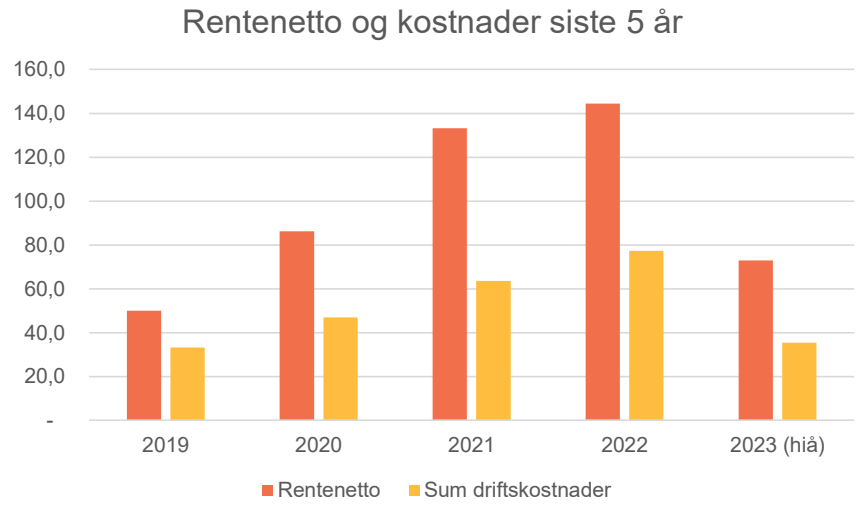




Inntekter - kostnader

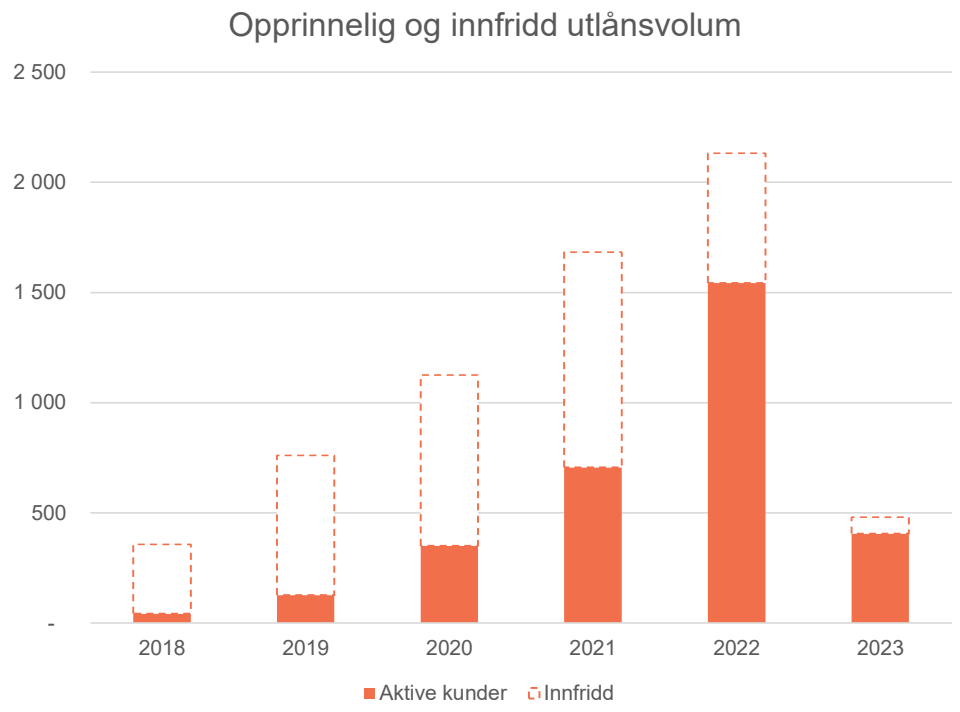
- Flat utvikling i rentenetto siste 5 kvartaler. Nedgangen skyldes økende innskuddskostnad kombinert med rentegaranti på største delen av utlån
- God kostnadskontroll, reduksjon siste kvartaler
- Venter normal kostnadsutvikling fremover i tråd med prisvekst
- Ingen større planlagte prosjekter eller oppgraderinger





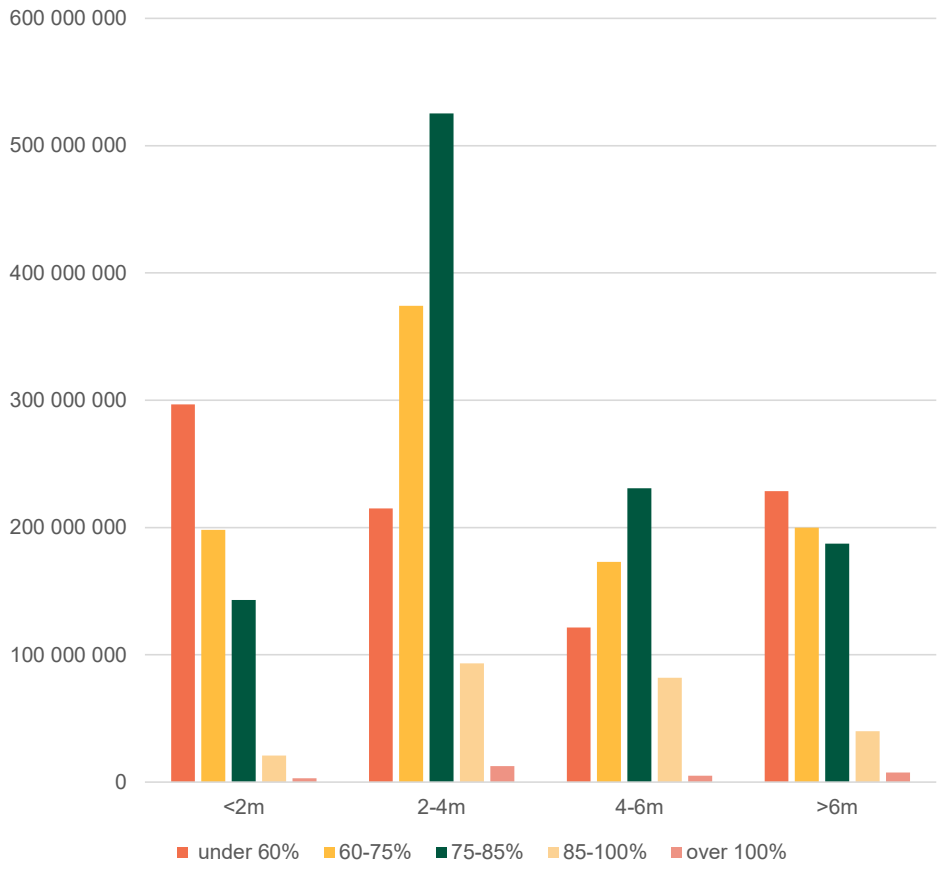
Renterisiko

- 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

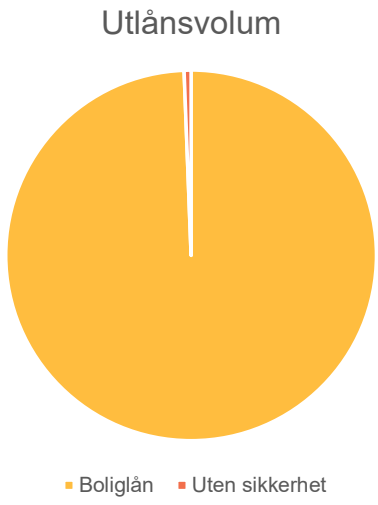
- 79 % av utlån er under 6 millioner
- 91 % av utlån er under 85 % LTV
- Volumvektet gjennomsnittlig LTV er 67,9 %
- Gjennomsnittlig engasjement per kunde er 2,4 millioner kroner

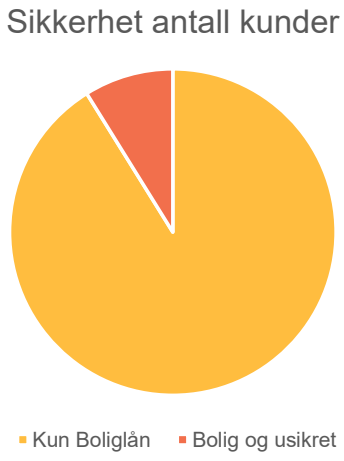


Utlån -sikkerhet

- 99,5 % av utlånsvolumet er sikret med pant i bolig
- Lån uten sikkerhet ytes kun i tillegg til lån med pant i bolig
- 92,0 % av kundene har kun lån med sikkerhet i bolig
- Gjennomsnittlig størrelse:
  - Pantelån 2,4 millioner kroner
  - Lån uten sikkerhet 147’000 kroner

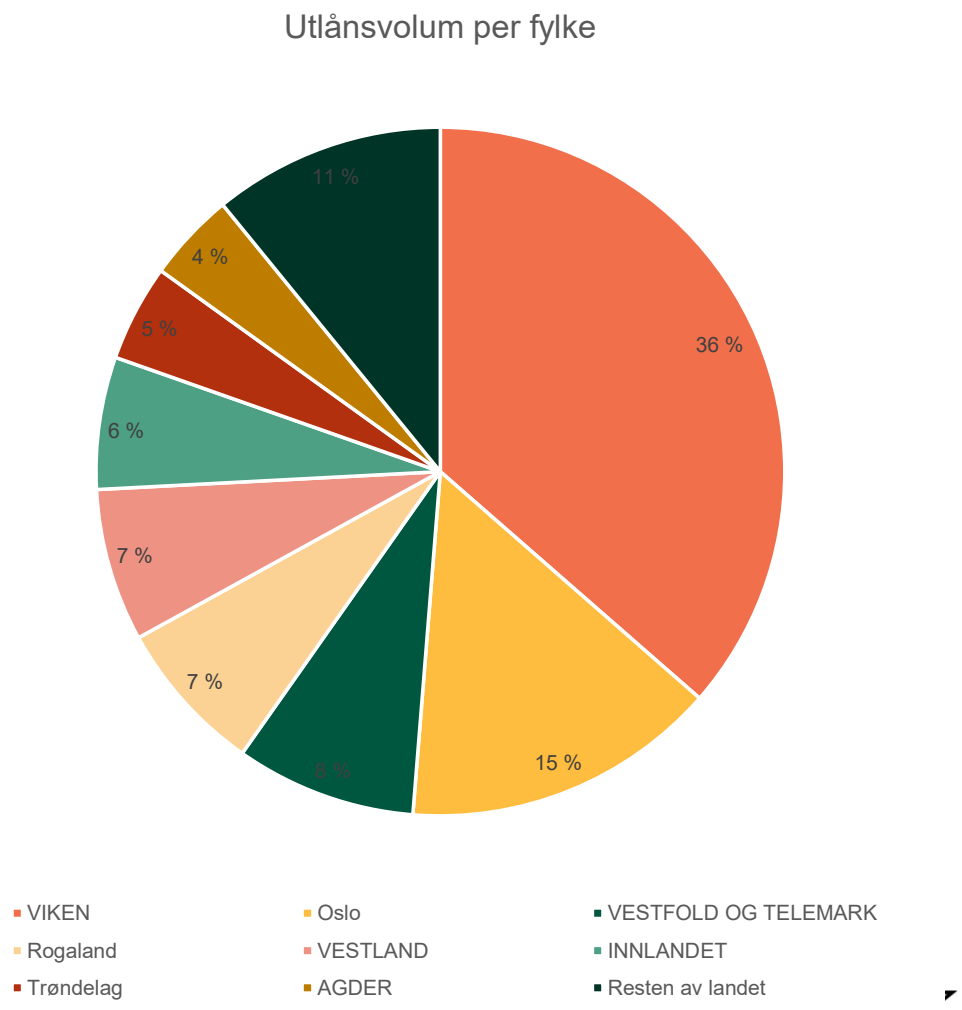
- Tall som samsvarer med ordinære boliglånsbanker
- Diversifisert portefølje med lavt engasjement per kunde gir lavere kredittrisiko





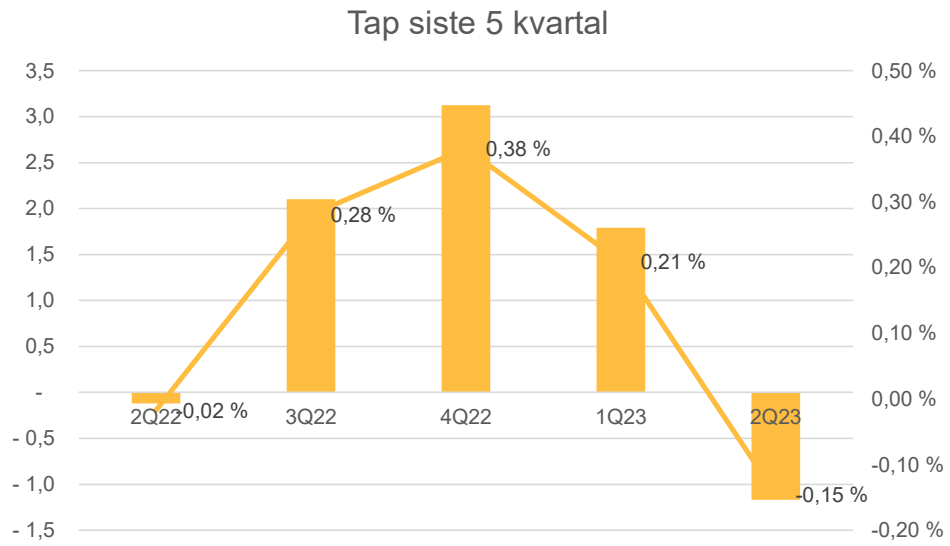
Utlån - geografi

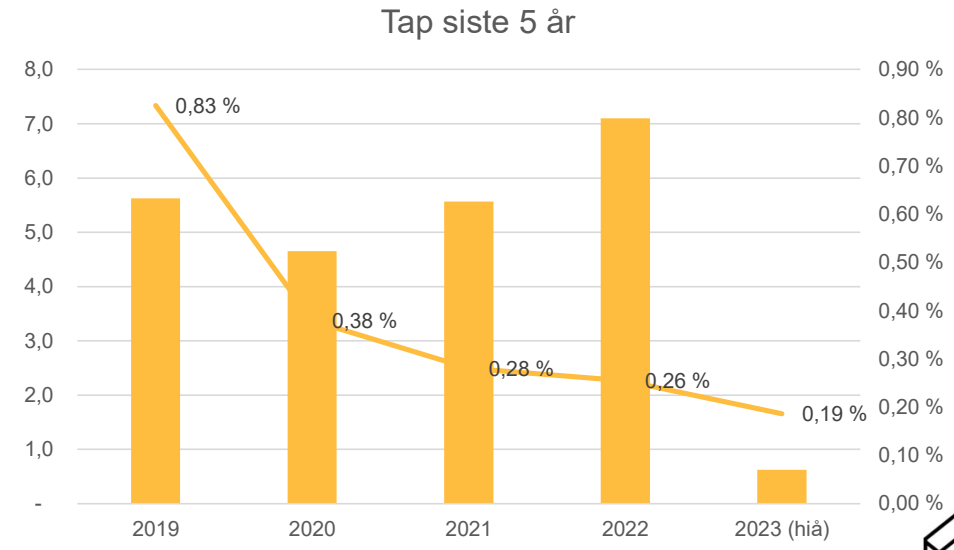
- Utlån over hele landet
- God geografisk spredning
  gir lavere konsentrasjonsrisiko
- Fokusert rundt større byer og tettsteder
- Bankens kredittpolicy har ulik maksimal
  belåningsgrad avhengig av beliggenhet
  og omsetningshastighet.



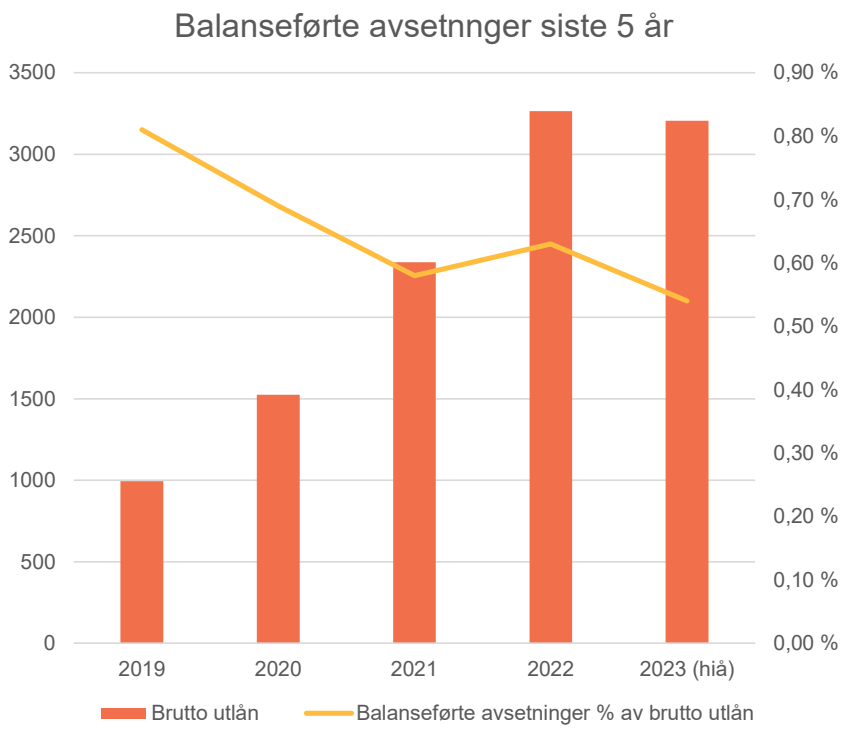
Tapsgrad

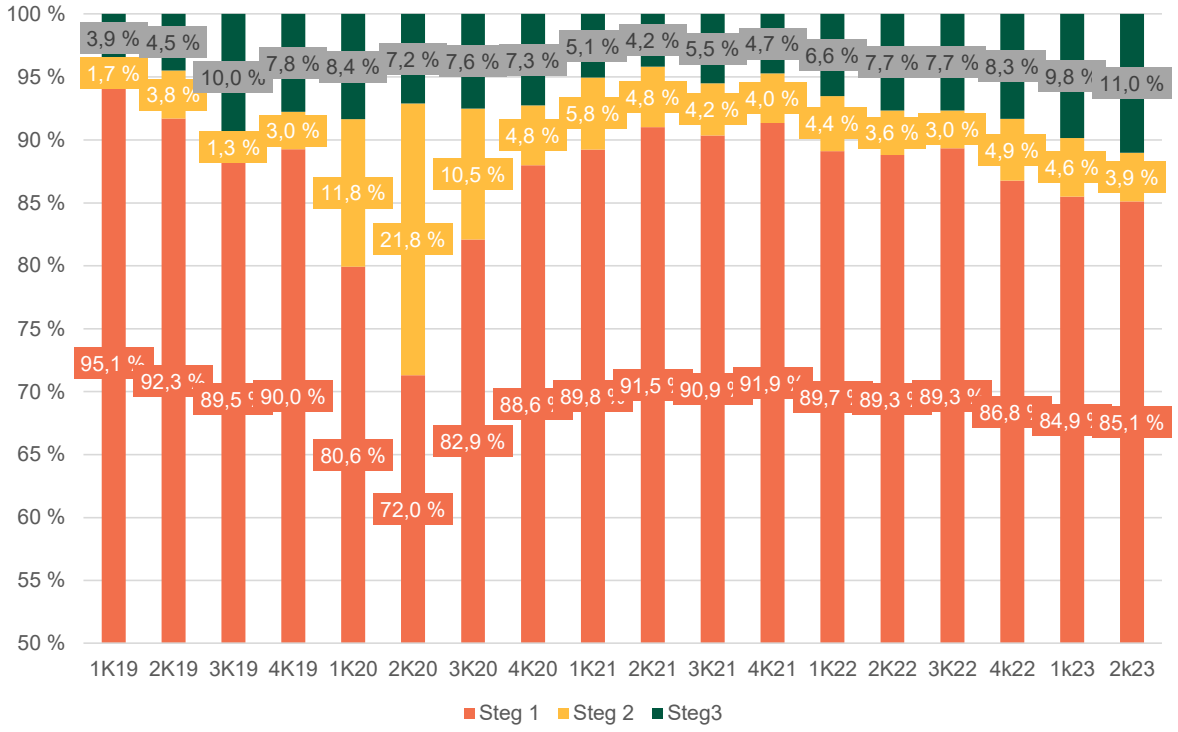
- Tilbakeførte tapsavsetninger var 1,2 millioner kroner i 2K23, tilsvarer annualisert avsetning på -0,15 % sammenlignet med 0,26 % i 2022.
- Avsetninger varierer med kundeadferd og innfrielser
- Balanseførte avsetninger er 17,4 millioner kroner tilsvarende 0,54 % av brutto utlån, forventes å være rundt 0,60 % fremover
- Tapsavsetningene er summen av modellavsetninger og individuelle avsetninger
- Konstaterte tap er 8,6 millioner kroner siden oppstart
- 4,0 millioner kroner i konstatert tap i 2023





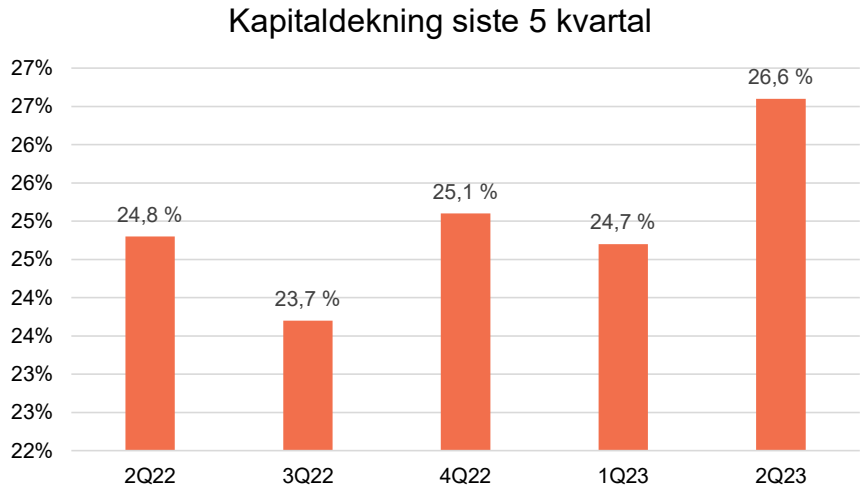
Avsetninger og utvikling mislighold

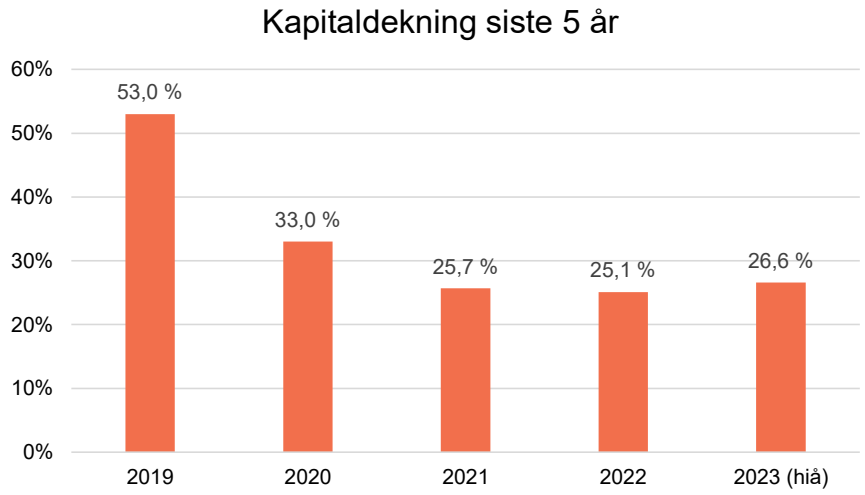




Kapitaldekning

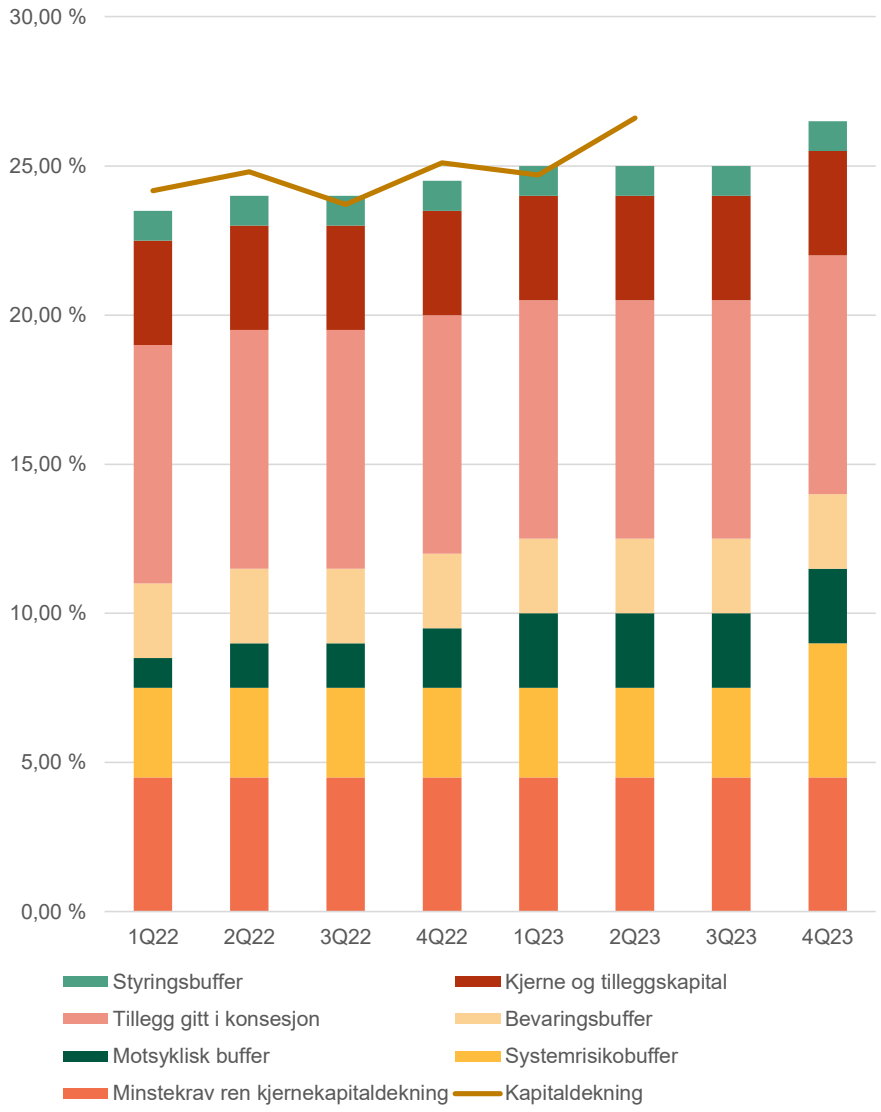
- Kapitaldekningen på 26,6 % per 2. kvartal
- Begrenset rom for utlånsvekst
- Gjeldende kapitalkrav på 24,0%, inkludert selvpålagt ledelsesbuffer er kravet 25,0%
- Ved årsslutt øker kapitalkravet til 26,5 %
- Pilar 2 krav i praksis som betingelser gitt i konsesjon i 2017 på 8 %
- Finanstilsynet har innledet SREP for banken
- Forventer nytt Pilar 2 krav i løpet av 2. halvår
- 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





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