

## INFORMASJONSDOKUMENT



### Kraft Bank ASA

*(Et allmennaksjeselskap organisert under norsk lov)*

#### OPPTAK TIL HANDEL AV AKSJER PÅ EURONEXT GROWTH OSLO

---

Dette informasjonsdokumentet ("**Informasjonsdokumentet**") er utarbeidet av Kraft Bank ASA ("**Banken**" eller "**Kraft Bank**") utelukkende til bruk i forbindelse med opptak til handel ("**Opptaket**") av samtlige utestående aksjer i Banken på Euronext Growth Oslo.

Per dato for Informasjonsdokumentet har Banken registrert aksjekapital på NOK 42 000 000,00, fordelt på 42 000 000,00 aksjer, hver med pålydende NOK 1 ("**Aksjene**").

Aksjene har blitt opptatt til handel på Euronext Growth Oslo og det er forventet at handel med Aksjene vil starte på eller rundt 10. desember 2020 under tickeren KRAB. Aksjene er og vil fortsette å være registrert elektronisk hos Verdipapirsentralen ASA ("**VPS**"). Samtlige utstedte aksjer er likestilte, og hver aksje gir én stemme.

Euronext Growth Oslo er et marked som drives av Euronext. Selskaper på Euronext Growth Oslo, en multilateral handelsfasilitet (MHF), er ikke underlagt de samme reglene som selskaper på et Regulert Marked (et hovedmarked). I stedet er de underlagt et mindre omfattende regelverk tilpasset små vekstselskaper. Risikoen ved å investere i et selskap på Euronext Growth Oslo kan derfor være høyere enn ved å investere i et selskap på et Regulert Marked. Investorer bør ta dette i betraktning ved sine investeringsbeslutninger.

Dette Informasjonsdokumentet utgjør ikke et prospekt i henhold til betydningen i Europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2017/1129 av 14. juni 2017 om det prospektet som skal offentliggjøres når verdipapirer tilbys eller opptas til handel på et regulert marked, og om oppheving av direktiv 2003/71/EF.

Banken har utarbeidet og er ansvarlig for dette Informasjonsdokumentet. Informasjonsdokumentet er gjennomgått av Euronext Growth-Rådgiveren (som definert under) og har vært gjenstand for hensiktsmessig gjennomgang av Euronext med hensyn til dets fullstendighet, konsistens og forståelighet.

**DETTE INFORMASJONSDOKUMENTET ER UTELUKKENDE ET INFORMASJONSDOKUMENT, SOM KREVES AV EURONEXT GROWTH OSLOS OPPTAKSREGLER. DETTE INFORMASJONSDOKUMENTET UTGJØR IKKE ET TILBUD OM Å KJØPE, TEGNE ELLER SELGE NOEN AV VERDIPAPIRENE SOM BESKRIVES, OG INGEN VERDIPAPIRER BLIR TILBUDT ELLER SOLGT I DENNE FORBINDELSE.**

Investering i Banken innebærer en høy grad av risiko. Potensielle investorer bør lese hele dokumentet, og særlig avsnitt 1 ("**Risikofaktorer**") og avsnitt 3.3 ("**Advarsel om fremtidsrettede uttalelser**") ved vurdering av en investering i Banken og dens aksjer.

Euronext Growth Advisor



Datoen for dette Informasjonsdokumentet er 7. desember 2020

## IMPORTANT INFORMATION

Dette Informasjonsdokumentet er utarbeidet av Banken utelukkende i forbindelse med Opptaket. Formålet med Informasjonsdokumentet er å gi informasjon om Banken og dens virksomhet. Informasjonsdokumentet er utelukkende utarbeidet på norsk.

For definisjoner av begreper brukt i Informasjonsdokumentet, vennligst se avsnitt 12 ("Definisjoner").

Banken har engasjert Pareto Securities AS som rådgiver i forbindelse med Opptaket på Euronext Growth Oslo ("**Euronext Growth-Rådgiveren**"). Informasjonsdokumentet har blitt utarbeidet for å oppfylle opptaksreglene for Euronext Growth Oslo ("**Euronext Growth Opptaksregler**") og innholdskravene for Informasjonsdokument for Euronext Growth Oslo ("**Euronext Growth Innholdskrav**"). Oslo Børs ASA har ikke godkjent dette Informasjonsdokumentet eller verifisert dets innhold.

Informasjonsdokumentet er ikke et prospekt i henhold til Verdipapirhandelloven og tilhørende lovgivning, herunder Europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2017/1129 av 14. juni 2017 om prospekt som skal offentliggjøres ved tilbud av verdipapirer til offentligheten eller ved opptak til handel på regulert marked og har ikke blitt kontrollert eller godkjent av Finanstilsynet eller annen offentlig myndighet.

Alle henvendelser knyttet til dette Informasjonsdokumentet skal rettes til Banken eller Euronext Growth-Rådgiveren. Ingen andre enn de parter som er angitt i Informasjonsdokumentet er gitt tillatelse til å gi informasjon eller andre opplysninger om Informasjonsdokumentet eller om forhold omtalt i Informasjonsdokumentet. Dersom noen likevel gir slik informasjon, må disse anses som uberettiget til dette.

Informasjonen i Informasjonsdokumentet er gyldig per dato for Informasjonsdokumentet. Endringer som påvirker Banken kan ha funnet sted etter datoen for dette Informasjonsdokumentet. Verken distribusjon av Informasjonsdokumentet eller gjennomføring av Opptaket skal under noen omstendighet gi uttrykk for at det ikke kan ha skjedd endringer i forhold vedrørende Banken som beskrevet i Informasjonsdokumentet etter dato for Informasjonsdokumentet., eller at informasjonen angitt i dette Informasjonsdokumentet er korrekt på et tidspunkt etter datoen for Informasjonsdokumentet.

Innholdet i Informasjonsdokumentet skal ikke anses som juridisk, finansiell eller skattemessig rådgivning. Hver enkelt leser av dette Informasjonsdokumentet oppfordres til å søke eget juridisk, finansielt og/eller skattemessig råd vedrørende investeringer i Banken. Ved enhver tvil om innholdet i Informasjonsdokumentet bør aksjemegler, bank, advokat, regnskapsfører eller annen profesjonell rådgiver konsulteres.

Distribusjon av Informasjonsdokumentet kan være underlagt restriksjoner i medhold av lov. Enhver som mottar Informasjonsdokumentet skal orientere seg om, og opptre i henhold til, enhver slik restriksjon. Banken har ikke iverksatt noen tiltak som vil tillate besittelse eller distribusjon av dette Informasjonsdokumentet i noe land eller jurisdiksjon der dette vil kreve særskilte tiltak eller tillatelser for å etterkomme relevante regler i den aktuelle jurisdiksjon.

Aksjene kan være underlagt restriksjoner for overdragelse og videresalg, og kan ikke overdras eller videreselges med mindre det er tillatt i henhold til gjeldende verdipapirlover og forskrifter. Manglende overholdelse av disse begrensningene kan utgjøre brudd på verdipapirlovene i en slik jurisdiksjon. Investorer bør være klar over at de kan måtte bære den økonomiske risikoen ved denne investeringen på ubestemt tid.

Regnskapstall som er gjengitt i Informasjonsdokumentet er utarbeidet i henhold til IFRS hvis ikke annet er angitt.

Eventuelle tvister som måtte oppstå vedrørende Informasjonsdokumentet er underlagt norsk rett og norske domstolers eksklusive domsmyndighet. Investering i Banken innebærer risiko. Vennligst se Avsnitt 1 ("**Risikofaktorer**").

## HÅNDHEVELSE AV SIVILE RETTIGHETER

Banken er et allmennaksjeselskap underlagt norsk rett. Som følge av dette vil aksjonærenes rettigheter være underlagt norsk lov og Bankens vedtekter ("**Vedtektene**"). Aksjonærens rettigheter under norsk rett kan variere fra aksjonærens rettigheter i selskaper registrert i andre land.

Medlemmene av Bankens styre (henholdsvis "**Styremedlemmene**" og "**Styret**") og medlemmene av administrasjonen i Banken er ikke bosatt i USA, og en betydelig del av Bankens eiendeler er lokalisert utenfor USA. Som følge av dette kan det bli svært vanskelig for investorer i USA å igangsette prosesser mot Banken, styremedlemmene eller medlemmene av administrasjonen eller å håndheve dommer avsagt av amerikanske domstoler mot Banken eller disse personene, enten det gjelder sivilt ansvar i medhold av amerikansk verdipapirrett eller andre lover i USA (herunder enhver stat eller område innenfor USA).

Det foreligger foreløpig ingen traktat mellom USA og Norge vedrørende gjensidig anerkjennelse og fullbyrdelse av dommer (annet enn voldgiftskjennelser) i sivile og kommersielle saker. Det er usikkert om domstolene i Norge vil håndheve dommer avsagt i andre jurisdiksjoner, herunder USA, mot Banken, dets styremedlemmer eller medlemmer av administrasjonen i henhold til verdipapirlovene i de aktuelle jurisdiksjonene eller iverksette tiltak i Norge rettet mot Banken, dets styremedlemmer eller medlemmer av administrasjonen i henhold til verdipapirlovene i andre jurisdiksjoner. I tillegg kan idømmelse av straffesanksjoner i medhold av søksmål anlagt i USA eller andre steder ikke være mulig å håndheve i Norge.

Tilsvarende restriksjoner kan forekomme i andre jurisdiksjoner.

## INNHALDSFORTEGNELSE

1.	RISIKOFAKTORER.....	7
1.1	Risiko knyttet til regulatoriske forhold .....	7
1.2	Risiko relatert til virksomheten og bransjen der Banken opererer .....	8
1.3	Risiko knyttet til Aksjene og Opptaket.....	12
2.	ANSVAR FOR INFORMASJONSDOKUMENTET .....	14
3.	GENERELL INFORMASJON .....	15
3.1	Annen viktig investorinformasjon .....	15
3.2	Presentasjon av finansiell og annen informasjon .....	15
3.3	Fremtidsrettede uttalelser .....	15
4.	BAKGRUNNEN FOR OPPTAKET.....	17
5.	UTBYTTE OG UTBYTTEPOLITIKK .....	18
5.1	Utbyttepolitikk .....	18
5.2	Begrensninger for utdeling av utbytte i henhold til lov og avtale .....	18
5.3	Fremgangsmåte for utbetaling av utbytte.....	18
6.	OVERSIKT OVER VIRKSOMHETEN.....	20
6.1	Introduksjon.....	20
6.2	Historikk og viktige begivenheter .....	20
6.3	Bankens virksomhet.....	20
6.4	Hovedmarkeder og vesentlige kontrakter .....	21
6.5	Regulatoriske rammeverk.....	28
6.6	Organisasjon.....	30
6.7	Virksomhetskritiske patenter, lisenser og industrielle, kommersielle eller finansielle kontrakter .....	31
6.8	Transaksjoner med nærstående .....	31
6.9	Rettsaker og voldgiftssaker .....	31
7.	UTVALGT FINANSIELL INFORMASJON OG ANNEN INFORMASJON.....	32
7.1	Introduksjon og grunnlag for utarbeidelse .....	32
7.2	Generelle regnskapsprinsipper .....	32
7.3	Resultatregnskap.....	32
7.4	Balanse .....	32
7.5	Kontantstrømoppstilling .....	33
7.6	Egenkapitaloppstilling.....	34
7.7	Kapitaldekning.....	35
7.8	Vesentlige endringer i Bankens finansielle stilling eller markedsstilling .....	35
7.9	Lån.....	35

7.10	Erklæring om arbeidskapital .....	35
7.11	Opplysninger om aksjekursutvikling og markedskommunikasjon gitt i løpet av året før den planlagte datoen for første opptak til handel .....	35
8.	STYRET, LEDELSE OG ANDRE RÅDGIVERE .....	39
8.1	Introduksjon .....	39
8.2	Styret .....	39
8.3	Ledelsen .....	40
8.4	Bonusordninger, herunder aksjeincentivordninger, og andre ytelser til Bankens ledelse.....	41
8.5	Eierstyring og selskapsledelse.....	41
8.6	Interessekonflikter etc. ....	41
8.7	Avtaler om bindingstid .....	42
9.	AKSJER OG AKSJONÆRPOLITIKK.....	43
9.1	Selskapsinformasjon .....	43
9.2	Organisasjonsstruktur .....	43
9.3	Aksjonærer .....	43
9.4	Styrefullmakter .....	44
9.5	Rettigheter til å erverve aksjer.....	44
9.6	Aksjonærrettigheter.....	44
9.7	Vedtektene.....	44
9.8	Enkelte aspekter ved norsk selskapsrett.....	45
9.9	Pliktige tilbud og tvungen overføring av aksjer .....	47
9.10	Egnehetsvurdering av eiere av kvalifiserte andeler .....	47
10.	SKATT .....	48
10.1	Introduksjon .....	48
10.2	Beskatning av utbytte .....	48
10.3	Beskatning av kapitalgevinster ved realisasjon av aksjer .....	49
10.4	Formuesbeskatning.....	50
10.5	MVA og skatt ved overdragelse .....	50
10.6	Arveavgift .....	50
11.	ØVRIG INFORMASJON.....	51
11.1	Opptak til Euronext Growth Oslo.....	51
11.2	Tredjepartsinformasjon og ekspertuttalelser .....	51
11.3	Uavhengig revisor .....	51
11.4	Rådgivere .....	51
12.	DEFINISJONER .....	52

<b>VEDLEGG A</b>	VEDTEKTENE TIL KRAFT BANK ASA	A1
<b>VEDLEGG B</b>	REVIDERT ÅRSREGNSKAP FOR KRAFT BANK ASA FOR REGNSKAPSÅRET 2019	B1
<b>VEDLEGG C</b>	REVIDERT ÅRSREGNSKAP FOR KRAFT BANK ASA FOR REGNSKAPSÅRET 2018	C1
<b>VEDLEGG D</b>	UREVIDERT DELÅRSRAPPORT FOR KRAFT BANK ASA FOR TREDJE KVARTAL 2020	D1

## 1. RISIKOFAKTORER

*Investeringer i Aksjene er beheftet med risiko. Før det fattes en investeringsbeslutning, bør investorer nøye vurdere risikofaktorene og annen informasjon i Informasjonsdokumentet, herunder finansiell informasjon og tilknyttede noter. Risikofaktorene og usikkerhetsmomentene beskrevet i kapittel 1 ("Risikofaktorer") er de viktigste kjente risikofaktorene og usikkerhetsmomentene Banken står overfor på datoen for Informasjonsdokumentet, og som Banken anser som vesentlige risikofaktorer som er relevante ved en investering i Aksjene. Investering i Aksjene er kun egnet for investorer som forstår risikoen forbundet med slike investeringer, og som har råd til å tape hele eller deler av investeringen. Selv om negative konsekvenser knyttet til en spesifikk risikofaktor ikke har inntruffet tidligere betyr ikke det at risikoen og usikkerheten som er beskrevet her ikke skal vurderes før en investeringsbeslutning fattes.*

*Dersom noen av risikofaktorene realiseres, enten alene eller i kombinasjon med andre omstendigheter, kan det ha en vesentlig negativ innvirkning på Banken og/eller dens virksomhet, økonomiske situasjon, driftsresultater og/eller potensielle kunder, som kan føre til at verdien av Aksjene reduseres, som igjen kan resultere i tap av hele eller deler av en investering i Aksjene. Risikofaktorene og usikkerhetsmomentene beskrevet nedenfor er ikke de eneste risikofaktorene Banken kan stå overfor. Andre risikofaktorer og usikkerhetsmomenter som Banken nå mener ikke er relevant, eller som Banken på nåværende tidspunkt ikke er kjent med, kan også få en vesentlig negativ innvirkning på Bankens virksomhet, økonomiske forhold, driftsresultater og kontantstrøm.*

*Risikofaktorene beskrevet i kapittel 1 ("Risikofaktorer") er sortert i et begrenset antall kategorier, der Banken har forsøkt å plassere hver risikofaktor i den mest passende kategorien basert på arten av risikoen den representerer. Rekkefølgen som risikofaktorene nedenfor er presentert i er verken ment å indikere sannsynligheten for at de forekommer eller alvorlighetsgraden eller betydningen til de presentert risikofaktorene. Risikofaktorene som er inkludert i Informasjonsdokumentet kan inntreffe alene eller sammen med andre risikofaktorer eller omstendigheter.*

*Informasjonen i kapittel 1 ("Risikofaktorer") er oppdatert i henhold til dato for Informasjonsdokumentet.*

### 1.1 Risiko knyttet til regulatoriske forhold

#### 1.1.1 Endringer i rammebetingelser og myndigheters handlinger

Norske myndigheter kan til enhver tid innenfor rammene av EØS-avtalen innføre regelverk eller gjennomføre finans- eller pengepolitiske tiltak, herunder endringer i skatte-, avgifts- og valutalovgivningen, som vil kunne påvirke Banken inntekter og kostnader. Et eksempel på dette er beskatning av utbytte. Myndighetene kan også innføre andre tiltak som kan påvirke Bankens virksomhet, eksempelvis gjennom skjerpede kapital- og soliditetskrav eller andre spesifikke krav. Gjennom sin kontroll med tilsyns- og styringsinstitusjonene i penge- og kredittmarkedet, vil myndighetene også kunne foreta disponeringer som påvirker Bankens virksomhet direkte. Eksempelvis vil innføring av økte eller nye skattesatser for finansnæringen kunne bidra til å svekke Bankens virksomhet, resultat, likviditet, finansielle stilling og/eller framtidsutsikter.

Finansreguleringen innen EØS-området har de senere år blitt betydelig utvidet. Tilsynet med finansnæringen er også vesentlig styrket. EU-myndighetenes mål er at når de såkalte Basel III-regler og -prinsipper er vedtatt, og nasjonal implementering er gjennomført, vil sannsynligheten for og omfanget av kriser i finanssektoren bli redusert. Det er forventet at innføring av nye krav skjer gradvis frem mot utløpet av 2021, herunder økning av systemrisikobuffer.

For finansnæringen innebærer nye/endrede rammebetingelser blant annet:

- Økte krav til kjernekapitaldekning
- Nye krav til sammensetning av kjernekapital
- Økte krav til likviditetsstyring og likviditetsbuffer

Nye rammebetingelser vil kunne medføre ytterligere press på Bankens rentemargin, kostnader og egenkapitalavkastning. Dette er en generell utfordring for hele finansnæringen, og det forventes at deler av merkostnoden må tas igjen gjennom økte priser.

Endring i regulatoriske forhold knyttet til kapitaldekning vurderes som den mest vesentlige risikoen. Nye og strengere rammebetingelser kunne medføre ytterligere press på Bankens rentemargin, kostnader og egenkapitalbevisavkastning.

#### 1.1.2 Risiko knyttet til gjennomføring av innskuddsdirektivet (DGSD)

Det foreligger risiko for at Bankens tilgang til innskudd kan bli påvirket av EUs innskuddsgarantidirektiv. Direktivet er et fullharmoniseringsdirektiv, som kan medføre en reduksjon av størrelsen på den norske innskuddsgarantien fra NOK 2 millioner til direktivets nivå på EUR 100.000, men med overgangsregler. Endringslov som gjennomfører innskuddsgarantidirektivet trådte i kraft 1. januar 2019. Endringsloven viderefører nåværende størrelse på

innskuddsgarantien. En lavere grense kan føre til tilpasninger av innskudd til innskuddsdekningens størrelse, og vil kunne medføre at store innskudd fordeles på flere banker, og kan således få en negativ effekt for Bankens tilgang til kapital, som igjen kan påvirke Bankens virksomhet, likviditet og finansielle stilling.

### 1.1.3 *Compliance-risiko (etterlevelse)*

Compliance-risiko er risikoen for at Banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomisk tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter.

Et omfattende og komplekst regelverk for å drive konsesjonspliktig bankvirksomhet stiller store krav til styring og kontroll av Banken. Nye regulatoriske krav til hvordan Banken opererer, eller endringer i slike, kan innebære betydelige kostnader for Banken for å sikre etterlevelse. Banken forventer å møte sterkere regulering av sin virksomhet.

Manglende etterlevelse av lover og forskrifter, f.eks. knyttet til Bankens forpliktelser etter hvitvaskingsloven eller til kapital- og soliditetskrav, hvilket myndighetene synes å ha økt fokus på, vil kunne ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankens virksomhet, omdømme, resultat, likviditet og finansielle stilling, samt føre til pålegg fra offentlige myndigheter og i verste fall tilbakekall av konsesjon til å drive bankvirksomhet.

## 1.2 Risiko relatert til virksomheten og bransjen der Banken opererer

### 1.2.1 *Risiko knyttet til Bankens operasjonelle virksomhet*

Operasjonell risiko er risikoen for tap som skyldes utilstrekkelig eller sviktende interne prosesser, svikt hos mennesker i systemer, samt eventuelle eksterne hendelser. Dette kan eksempelvis være svikt i rutiner, svikt i datasystem, kompetansesvikt, feil i Bankens underleverandører, tillitsbrudd hos ansatte og kunder, ran, underslag m.m.

Banken er eksponert for operasjonell risiko som for eksempel svikt eller mangler i interne prosesser og systemer (inkludert, men ikke begrenset til, finansiell rapportering og risikostyringssystemer, IT-infrastruktur, utstyr/maskiner, dokumentasjon av transaksjoner eller avtaler med tredjeparter, manglende sikring av eiendeler, ansattes feil, manglende overholdelse av fullmakter, og manglende oppfyllelse av regulatoriske krav (inkludert, men ikke begrenset til, databeskyttelse, anti-hvitvaskingslover, personvernlovgivning og betalingstjenestedirektiv) samt lovgivning for de markedene hvor Banken driver sin virksomhet. Banken er også utsatt for operasjonell risiko på grunn av klager fra kunder og svikt i eksterne systemer. Dessuten kan Banken bli negativt påvirket av uredelige handlinger eller brudd på interne instruksjoner begått av egne ansatte. Banken kan ikke forutsi hvorvidt slike tilfeller av interne misligheter vil oppstå, eller hvis de skulle oppstå, i hvilken grad disse handlinger vil få negativ innvirkning.

Metoder for risikostyring av operasjonell risiko bygger på estimer, forutsetninger og tilgjengelig informasjon som kan være feil eller utdatert. Dersom risikostyring er utilstrekkelig kan dette ha en vesentlig negativ effekt på Banken. Skulle operasjonell risiko som er nevnt ovenfor materialisere seg, kan dette føre til vesentlig negativ effekt på Bankens virksomhet, omdømme, økonomiske stilling, likviditet og/eller driftsresultat.

Svikt i Bankens økonomi-, regnskaps-, databehandlings- eller andre operativsystemer og transaksjonsvolum kan få en negativ effekt på Bankens evne til å behandle transaksjoner og/eller yte tjenester. Andre faktorer som kan forårsake Bankens operativsystemer å stoppe eller ikke fungere ordentlig, er forverring i kvaliteten på IT-utvikling, support og driftsprosesser og særlig høy utskiftning av ansatte, noe som resulterer i et utilstrekkelig antall personell til å håndtere den vekst og økende kompleksiteten i operasjonene. Til tross for Bankens betydelige innsats på eksisterende IT-systemer, kan det ikke være noen sikkerhet for at denne innsatsen vil bli tilstrekkelig eller at IT-systemer vil fungere. Enhver forstyrrelse av IT eller andre systemer som brukes av Banken, herunder systemer som eies av kontraktsparter, kan ha vesentlig effekt på Bankens virksomhet, finansielle stilling og resultater.

Bankens operasjoner er avhengig av sikker bearbeiding, lagring og overføring av konfidensiell og annen informasjon i sine datasystemer og nettverk. De datasystemer, programvarer og nettverk som brukes av Banken kan være sårbare for uautorisert tilgang, datavirus eller annen ondsinnet kode og andre ytre angrep eller interne brudd som kan være en trussel mot datasikkerheten. Hvis en eller flere slike hendelser oppstår, kan noen av dem potensielt true konfidensielle og andre opplysninger om Banken, kunder eller motparter. Banken kan bli nødt til å bruke ekstra ressurser for å endre beskyttede tiltak eller for å undersøke og avhjelpe sårbarheter eller andre eksponeringer. Banken kan også bli gjenstand for søksmål og økonomisk tap for forhold som det enten ikke er forsikret mot eller som det ikke fullt ut er dekket for gjennom forsikringer.

### 1.2.2 *Begrenset driftshistorikk*

Banken har en begrenset driftshistorikk, og det er begrenset historisk finansiell informasjon og driftsdata tilgjengelig for Bankens virksomhet. Selv om Bankens ledelse har betydelig relevant erfaring fra finanssektoren, er det risiko forbundet



med Bankens evne til å implementere forretningsstrategien innenfor det forventede omfanget, tidsrammen og kostnadsnivået.

#### 1.2.3 *Risiko for reduksjon av verdien eller likviditeten av Bankens sikkerhetsobjekter*

En betydelig andel av Bankens utlån er sikret ved pant i eiendom. Pant i fast eiendom er Bankens viktigste sikkerhet. Dersom, og i den utstrekning, verdien av disse sikkerhetsobjektene faller eller muligheten til å realisere slike objekter blir forringet, f.eks. som følge av fall i boligprisene, vil dette øke risikoen for at Banken vil lide tap dersom låntaker misligholder sitt engasjement med Banken, som igjen vil kunne ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankens virksomhet, resultat, likviditet, finansielle stilling og/eller framtidsutsikter.

#### 1.2.4 *Kreditt- og konsentrasjonsrisiko*

Bankens låneaktivitet går ut på å gi lån til kunder som har behov for å konsolidere flere lån, noe som normalt gir en høy kredittisiko. Kredittisiko er risiko for tap på grunn av at kunder eller andre skyldnere ikke oppfyller sine forpliktelser, og at sikkerheten ikke dekker utestående fordringer, først og fremst utlånsaktivitetene. Bankens tilgang til korrekt og fullstendig finansiell informasjon og generell kredittinformasjon om låntakere er avgjørende for Bankens vurdering av den kredittisiko som er knyttet til den enkelte låntaker. Slik informasjon er mer begrenset tilgjengelig for privatpersoner enn større foretak, og ettersom utlån til privatpersoner utgjør en stor del av Bankens forretningsstrategi, utgjør dette en risiko. Banken er således eksponert for risiko knyttet til tap som følge av at låntakere ikke har evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser overfor Banken. I tillegg til den spesifikke risiko som ligger i Bankens utlånsportefølje, vil Bankens fremtidige tapsutvikling, som nevnt over, også påvirkes av andre faktorer som for eksempel den generelle økonomiske utviklingen både nasjonalt og lokalt, fremtidig rentenivå og Bankens løpende håndtering av kredittrisikoen.

I tillegg er Banken eksponert for konsentrasjonsrisiko for negativ utvikling i en hel sektor, et regionalt boligmarked eller korrelasjon av lån. Uønskede endringer i kredittvurderingen eller atferden til Bankens låntakere kan redusere verdien av Bankens eiendeler og øke Bankens nedskrivninger og fradrag. Den generelle kredittvurderingsprofilen til Bankens låntakere kan også påvirkes av en rekke makroøkonomiske hendelser og andre faktorer, herunder økt arbeidsledighet, redusert verdi av aktiva, økte renter og/eller høyere renter for mislighold.

#### 1.2.5 *Likviditetsrisiko*

Banken er eksponert for likviditetsrisiko, som er risikoen for tap på grunn av et misforhold mellom utestående lån og innskudd/finansiering. Det er viktig for Banken å til enhver tid kunne finansiere sine utestående lån gjennom kundeinnskudd og finansiering fra kapitalmarkedet. Banken vil søke å utvikle og beholde et innskudd/finansieringsgrunnlag og en forfallsstruktur for finansiering som vil oppfattes som "robust" av markedet. Banken vil kunne oppleve vanskeligheter med å tiltrekke seg tilstrekkelig innskudd fra kunder og finansiering fra kapitalmarkedet for å matche en sterk vekst i lån på fornuftige vilkår eller i det hele tatt. I slike tilfeller kan det hende at Banken må redusere utlånsveksten eller øke renten på innskudd, noe som kan føre til lavere forretningsvekst og/eller lavere inntjening enn forventet.

Ved turbulens i kapitalmarkedet og/eller dersom Bankens utvikling er mye svakere enn forventet når det gjelder lønnsomhet og utlånstap, kan likviditets-/ finansieringsrisikoen være betydelig. Innskudd utenfra kan raskt trekkes tilbake i en usikker situasjon. Selv om Banken har etablert en likviditetsbuffer for å absorbere forventede svingninger i innskuddsvolum vil et større reduksjon i innskudd over en kort periode kunne svekke Bankens finansieringsvevne og ha en vesentlig negativ innvirkning på sin økonomiske stilling, driftsresultater og/eller utsikter.

#### 1.2.6 *Omdømmerisiko*

Banken er avhengig av å opprettholde et godt omdømme og tillit i markedet for å tiltrekke seg nye, og beholde eksisterende, kunder. Dette gjelder særlig for en bank som spesialiserte seg på refinansiering av privat gjeld. Banken er også avhengig av et godt omdømme hos motparter, aksjemarkedet og hos myndighetene. Dersom Banken ikke klarer å opprettholde det nødvendige omdømmet og den nødvendige tillit i markedet, vil det kunne medføre frafall av kunder, som igjen vil kunne ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankens virksomhet, resultat, likviditet og finansielle stilling. Omdømmerisiko må også sees i sammenheng med øvrige risikofaktorer, ettersom dette også kan være en negativ konsekvens av at en annen risikofaktor inntreffer.

#### 1.2.7 *Risiko knyttet til konkurranse fra andre aktører*

Banken møter konkurranse fra andre banker og leverandører av produkter innen tradisjonell lånefinansiering og refinansiering. Hvis Banken ikke er i stand til, eller blir oppfattet som ute av stand til, å konkurrere med tilsvarende leverandører eller alternative finansieringskilder, kan Bankens konkurranseposisjon påvirkes negativt, noe som kan ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankens virksomhet, driftsresultater, økonomiske forhold og/eller utsikter. Økt konkurranse kan også føre til lavere resultatmarginer enn anslått som igjen vil kunne påvirke Bankens lønnsomhet.

1.2.8 *Banken er svært avhengig av IT-systemer og er utsatt for risikoen for svikt eller utilstrekkelighet i disse systemene*  
Bankens forretningskonsept er helt avhengig av en effektiv og velfungerende teknologisk plattform. Utvikling og opprettholdelse av en velfungerende teknologisk plattform er en kompleks oppgave drevet av Bankens produktsammensetning, kundesamhandling, prosedyrer for risikostyring og samarbeid med leverandører. Banken er dermed utsatt for operasjonelle risikoer som svikt eller mangler i disse interne prosessene og systemene. Videre er Banken avhengig av tredjepartsleverandører for levering av viktige IT-tjenester. Endringer i regulatoriske eller operasjonelle krav kan medføre vesentlige endringer i Bankens nåværende IT-systemer og kan føre til en endring i systemene og løsningene som er levert av Bankens tredjepartsleverandører.

Banken søker å redusere teknologisk risiko ved å hovedsakelig ta i bruk anerkjente systemer og ved å opprettholde høyt kompetent teknologisk personale i organisasjonen. Til tross for beredskapsplanene og fasilitetene som Banken har på plass, kan Bankens evne til å drive virksomhet påvirkes negativt av en forstyrrelse i infrastrukturen som støtter Bankens virksomhet, hvorav noen er utenfor Bankens kontroll. Enhver feil, utilstrekkelighet avbrudd eller sikkerhetssvikt i disse systemene, eller unnlattelse av sømløst vedlikehold, oppgradering eller implementering av nye systemer, kan redusere Bankens evne til effektivt å drive virksomheten, øke utgiftene og skade omdømmet. Disse risikoene kan igjen ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankens økonomiske forhold, driftsresultater og/eller økonomiske utsikter.

#### 1.2.9 *Sårbarhet mot cyberangrep og sikkerhetsbrudd*

I likhet med andre finansforetak har Bankens virksomhet vært, og forventes å fortsette å være, underlagt en økende risiko for kriminalitet knyttet til informasjons- og kommunikasjonsteknologi i form av for eksempel trojanske angrep, phishing og nektelse av tjenesteangrep. Arten av nettkriminalitet utvikler seg kontinuerlig, og Banken er til enhver tid utsatt for risiko for nettangrep av ulik art. Beskyttelse av kunde- og selskapsdata, og kundenes tillit til Bankens evne til å beskytte slik informasjon, er av essensiell betydning for Banken. Banken er delvis avhengig av kommersielt tilgjengelige systemer, programvare, verktøy og overvåking for å gi sikkerhet for behandling, overføring og lagring av konfidensiell kundeinformasjon, slik som identifiserbar persondata, personlig økonomisk informasjon, betalingskortdata, kontoutskrifter og lån og sikkerhetsdata. Til tross for de sikkerhetstiltakene som Banken til enhver tid har, kan Bankens fasiliteter og systemer, og fasiliteter og systemer levert av tredjepartsleverandører, være sårbare for nettangrep, sikkerhetsbrudd, hærverk, datavirus, feilplassert eller mistet data, programmering eller menneskelige feil som utsetter Banken for nettkriminalitet og/eller andre lignende hendelser.

Hvis en eller flere av slike hendelser som nevnt ovenfor inntreffer, kan disse potensielt skade konfidensiell informasjon og annen informasjon relatert til Banken, dens kunder og dens kontraktspartnere. Ethvert sikkerhetsbrudd som medfører misbruk, tap eller annen ulovlig utlevering av konfidensiell informasjon, enten av Banken eller dens leverandører, kan skade Bankens omdømme, utsette Banken for søksmålsrisiko, økte kapitalkrav eller sanksjoner fra Finanstilsynet, samt driftsavbrudd. Dette kan også nødvendiggjøre at Banken bruker betydelige ekstra ressurser for å endre sine beskyttelsestiltak eller for å identifisere og avhjelpe sårbarheter eller annen eksponering. Dette kan igjen ha vesentlig negativ innvirkning på Bankens virksomhet, økonomiske stilling, driftsresultater og/eller prospekter.

#### 1.2.10 *Tjenesteleverandører*

Banken kan outsource visse nøkkelfunksjoner til eksterne leverandører, herunder når det gjelder funksjoner knyttet til IT. For det tilfelle at den nåværende outsourcingen blir utilfredsstillende, eller Bankens tjenesteleverandører ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser, er det en risiko for at Banken ikke klarer å finne nye samarbeidspartnere på økonomisk gunstige vilkår og/eller Banken kan oppleve utilfredsstillende servicenivå eller til og med avbrudd i forretningskritiske tjenester og drift, herunder distribusjon og service av Bankens produkter og kundekontoer og/eller det kan sette Banken i en situasjon der den er ute av stand til å oppfylle sine regulatoriske forpliktelser overfor kunder og/eller myndigheter.

#### 1.2.11 *Agenter*

Banken benytter agenter til å markedsføre flere av Bankens produkter. Opphør eller enhver endring av avtalene med agenter kan få en vesentlig negativ innvirkning på Bankens virksomhet, driftsresultater og generelle økonomiske forhold. Videre vil handlinger foretatt av agenter i deres arbeid for Banken kunne påvirke kundenes oppfatning av Banken og Bankens renommé.

#### 1.2.12 *Nøkkelsatte*

Banken er et relativt lite selskap med en smal organisasjon og er utsatt for å miste nøkkelsatte og ansatte i ledelsen. Tap av nøkkelsatte og ledelse kan ha vesentlig negativ innvirkning på den videre suksessen for Bankens virksomhet, økonomiske stilling, driftsresultater og/eller utsikter. I tillegg er Bankens fremtidige utvikling avhengig av Bankens evne til å tiltrekke seg og beholde dyktig personell og utvikle kompetansenivået i hele organisasjonen.

Videre er det kun daglig leders ansettelsesavtale som inneholder et konkurranseforbud etter oppsigelse, mens ingen av ansettelsesavtalene til de øvrige ansatte i Banken inneholder noe slikt forbud. Dersom Banken mislykkes med å forhindre at ansatte slutter i Banken og begynner å konkurrere med Banken, kan dette ha en betydelig negativ innvirkning på Bankens virksomhet, utsikter, økonomiske resultater og driftsresultater.

#### 1.2.13 *Markedsrisiko, herunder renterisiko*

Banken er eksponert for renterisiko, som vil si risikoen for tap på grunn av endringer i det generelle markedsrentenivået. Bankens utlån og innskudd vil hovedsakelig være med flytende rente. Utlån utbetalt før 1. juli 2020 er innvilget med flytende rente. For utlån utbetalt fra og med 1. juli 2020 har Banken ensidig fraskrevet seg retten til å øke kunderenten i en periode på 3 år forutsatt at kunden ikke misligholder sine forpliktelser. Kraft Bank sine kunder er i gjennomsnitt kunde i Banken i 2 år. Hvis forholdene i kapitalmarkedet utvikler seg negativt og/eller Banken utvikler seg svakere enn forventet når det gjelder lønnsomhet og tap på utlån, kan risikoen for tap bli betydelig ved at finansieringskostnadene øker mer enn det som er realistisk å overføre til låntakerne. Dersom renterisikoen materialiserer seg vil denne kunne ha en vesentlig negativ innvirkning på sin økonomiske stilling, driftsresultater og/eller utsikter.

#### 1.2.14 *Risiko for at det i fremtiden ikke vil være tilgjengelig kapital på gunstige vilkår, eller i det hele tatt*

Det kan ikke utelukkes at Banken kan ha behov for å skaffe ytterligere kapital i fremtiden, for eksempel på grunn av reduserte marginer, høyere operasjonelle tap enn forventet, negativ migrasjon av kreditt risiko, høyere vekst enn forventet, eller andre faktorer som påvirker kapitaldekningen og/eller strengere krav til kapitaldekningen. Slik kapital, enten i form av ansvarlig gjeld, hybridkapital eller tilleggskapital, kan være utilgjengelig på gunstige vilkår eller i det hele tatt. Videre kan en slik utvikling eksponere Banken for tilleggskostnader og forpliktelser og kreve at den endrer måten Banken driver sin virksomhet på eller på annen måte har en vesentlig negativ innvirkning på sin økonomiske stilling, driftsresultater og/eller utsikter.

#### 1.2.15 *Hvitvasking og/eller identitetssvindel*

Generelt har risikoen for at banker blir utsatt for eller brukt til hvitvasking av penger eller identitetssvindel økt over hele verden. Utskiftningen av ansatte kan skape utfordringer knyttet til konsekvent implementering av relevante retningslinjer og tekniske systemer. Risikoen for fremtidige hendelser knyttet til hvitvasking av penger eller identitetssvindel er alltid til stede for finansforetak. Hendelser knyttet til identitetssvindel eller brudd på regler for hvitvasking av penger, eller til og med antydning om slike brudd, kan ha alvorlige økonomiske og juridiske konsekvenser, samt konsekvenser knyttet til omdømme, og kan som følge av dette påvirke Bankens virksomhet og/eller potensielle kunder negativt. Brudd på regler mot hvitvasking av penger kan også føre til strenge sanksjoner fra myndighetene.

#### 1.2.16 *Risiko knyttet til overholdelse av datavern og personvernbestemmelser*

Banken må overholde regler knyttet til datavern og personvern når den mottar, lagrer og behandler personopplysninger og andre data gjennom sin virksomhet og drift, herunder EUs personvernforordning 2016/679 ("GDPR"), som i Norge er implementert i norsk lov gjennom vedtakelse av lov av 15. juni 2018 nr. 28 om behandling av personopplysninger ("Personopplysningsloven"). Regler knyttet til datavern og personvern kan inneholde strenge krav til datavern og personvern og gir mulighet for strenge straffer ved manglende overholdelse. Dersom det er brudd på disse reglene, kan Banken bli ilagt betydelige administrative og økonomiske sanksjoner, samt omdømmetap og erstatningskrav fra enkeltpersoner, noe som kan ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankens virksomhet, økonomiske stilling og utsikter.

#### 1.2.17 *Søksmål, krav og risiko knyttet til overholdelse av regler*

Banken kan i fremtiden bli involvert i ulike tvister og rettslige, administrative og offentlige prosesser som potensielt kan utsette Banken for tap og påføre Banken økonomiske forpliktelser. Selv om Banken skulle få medhold i en eventuell tvist, vil arbeidet med enhver tvist kreve interne ressurser i Banken og ta fokus vekk fra å utvikle Bankens virksomhet.

#### 1.2.18 *Operasjonell risiko knyttet til systemer og prosesser og utilstrekkelighet i interne kontrollrutiner*

Bankens virksomhet er eksponert for operasjonell risiko knyttet til systemer og prosesser, enten personrelaterte eller eksterne hendelser, herunder risikoen for svindel og andre kriminelle handlinger utført mot Banken. Virksomheten er avhengig av nøyaktig og effektiv behandling og rapportering av et stort volum av komplekse transaksjoner på tvers av mange forskjellige produkter og tjenester. Enhver svakhet i disse systemene eller prosessene kan ha en negativ innvirkning på Bankens resultater og på dens evne til å levere tilstrekkelig nivå på kundeservice i den aktuelle perioden. I tillegg kan ethvert brudd på sikkerhetssystemer, for eksempel fra mer organiserte angrep fra nettkriminalitetsgrupper, føre til avsløring av konfidensiell informasjon og skape betydelig økonomisk og/eller juridisk eksponering og muligheten for skade på Bankens omdømme og/eller merkevare.

Det kan ikke garanteres at risikokontrollen, tapsreduksjon og andre interne kontroller eller handlinger som iverksettes av Banken kan bidra til å forhindre at det oppstår en alvorlig katastrofe som resulterer i forstyrrelser, forsinkelser, tap eller

ødeleggelse av data eller opphør av tilgjengeligheten av systemer. Videre er noen av tiltakene som Banken benytter for å redusere risiko, basert på historisk informasjon, og det er en risiko for at slike tiltak er utilstrekkelige til å forutsi fremtidig risikoeksponering. Videre kan metoder for risikostyring legge til grunn estimater, forutsetninger og informasjon som kan være feil eller utdatert. Dersom risikostyringen er utilstrekkelig eller mangelfull, kan dette ha en vesentlig negativ innvirkning på Banken.

1.2.19 *Manglende evne til å opprettholde tilstrekkelig forsikring til å dekke all risiko knyttet til Bankens virksomhet*  
Bankens virksomhet er underlagt en rekke risikoer, inkludert, men ikke begrenset til svindel, forstyrrelser i infrastrukturen, menneskelige feil, rettsaker og endringer i regelverket. Slike hendelser kan føre til økonomisk tap og mulig juridisk ansvar. Selv om Banken søker å opprettholde dekning gjennom forsikringer eller kontrakter for å beskytte mot visse risikoer for et beløp som Banken anser rimelig, kan det hende at Bankens forsikringer ikke dekker alle potensielle risikoer forbundet med Bankens virksomhet, noe som kan ha en betydelig negativ innvirkning på Bankens virksomhet, økonomiske stilling, driftsresultater og/eller potensielle kunder.

### 1.3 Risiko knyttet til Aksjene og Opptaket

1.3.1 *Det kan ikke garanteres at det etableres et aktivt handelsmarked for Bankens aksjer på Euronext Growth Oslo*  
Aksjene til Kraft Bank ASA har siden mai 2018 vært gjenstand for handel på NOTC-listen. Utover dette har ikke aksjene tidligere vært omsettelige på noe handelsmarked, annen regulert markedsplass eller multilaterale handelsfasilitet. Det kan ikke garanteres at det vil utvikles et aktivt handelsmarked for Aksjene på Euronext Growth Oslo, eller at det vil opprettholdes dersom et aktivt handelsmarked utvikler seg. Aksjenes markedsverdi kan bli vesentlig påvirket av i hvilken grad det utvikler seg et sekundært marked for Aksjene etter at Opptaket er gjennomført.

1.3.2 *Utøvelse av utstedte tegningsretter kan utvanne aksjonærenes aksjebeholdning*  
Det er utstedt 4,8 millioner tegningsretter til styremedlemmer og aksjonærer. Hver tegningsrett gir rett til å tegne én ny aksje i Banken til en tegningskurs på 10 kroner. Tegningsrettene kan utøves fra og med 22.01.2021 til 22.01.2023. Styret vil på ordinær generalforsamling i mars 2021 innstille på at det utstedes ytterligere 50 000 tegningsretter på tilsvarende betingelser til nytt styremedlem. Utøvelse av allerede utstedte, og fremtidig utstedte, tegningsretter vil ha en utvannende effekt på Bankens aksjonærer når disse utøves.

1.3.3 *Fremtidige utstedelser av aksjer eller andre verdipapirer kan utvanne aksjonærene og påvirke aksjekursen vesentlig*

Banken kan ha behov for ytterligere kapital i fremtiden for å finansiere forretningsaktiviteter og planer om vekst. Å skaffe ytterligere kapital eller erverv av andre selskaper eller aksjeposter i andre selskaper ved å utstede aksjer i Banken, samt eventuelle andre tiltak knyttet til aksjekapitalen, kan føre til en betydelig utvanning av aksjepostene i Banken.

1.3.4 *Risiko knyttet til fremtidig salg av aksjer*

Fremtidige salg, eller muligheten for fremtidige salg, av betydelige antall aksjer kan påvirke aksjenes markedspris negativt.

1.3.5 *Aksjer registrert på en forvalterkonto kan være underlagt stemmerestriksjoner*

Reelle eiere av aksjer som er registrert på en forvalterkonto eller på annen måte gjennom en forvalteravtale (for eksempel gjennom meglere, forhandlere eller andre tredjeparter) kan være ute av stand til å utøve sin stemmerett for Aksjene med mindre deres eierskap omregistreres i deres navn i VPS i forkant av en generalforsamling. Det kan ikke garanteres at reelle eiere vil motta varsel om generalforsamling i tide til å instruere sine forvaltere om å enten foreta en omregistrering av Aksjene eller på annen måte stemme for Aksjene på en slik måte som den reelle eieren ønsker.

1.3.6 *Overdragelse av Aksjene er underlagt restriksjoner i henhold til verdipapirlovene i USA og andre jurisdiksjoner*

Ingen av Aksjene er registrert i henhold til "US Securities Act of 1933 (as amended) ("**US Securities Act**") eller noen annen amerikansk verdipapirlovgivning eller i noen annen jurisdiksjon utenfor Norge og slik registrering er ikke forventet i fremtiden. Aksjene kan derfor ikke tilbys eller selges unntatt i henhold til et unntak fra eller i tilknytning til transaksjoner som ikke er underlagt kravene til registrering i US Securities Act og annen relevant verdipapirlovgivning. I tillegg er det ingen garanti for at aksjonærer som er bosatt eller hjemmehørende i USA vil være i stand til å delta i fremtidige kapitalforhøyelser eller fortrinnsrettsemisjoner. Videre kan investorer i USA ha problemer med å håndheve eventuelle dommer som er avsagt i USA mot Banken eller dets styremedlemmer eller ledende ansatte i Norge.

1.3.7 *Volatilitet i aksjekursen*

Markedsprisen til Aksjene kan være svært volatil og investorene i Aksjene kan påføres tap. Markedsprisen til Aksjene kan svinge betydelig som en respons på en rekke faktorer utenfor Bankens kontroll, herunder kvartalsvise variasjoner i driftsresultat, negativ utvikling i virksomheten, endringer i økonomiske estimater og investeringsanbefalinger eller

rangeringer fra verdipapiranalytikere, vesentlige kontrakter, oppkjøp eller strategiske forhold, publisitet om Banken, dens produkter og tjenester eller dens konkurrenter, søksmål mot Banken, uforutsette forpliktelser, endringer i rammebetingelser i bransjen Banken opererer i eller generelle markedsforhold. De siste årene har aksjemarkedet opplevd ekstreme svingninger i pris og volum. Denne volatiliteten har hatt betydelig innvirkning på markedsprisen til verdipapirer utstedt av mange selskaper. Slike endringer kan inntreffe uavhengig av driftsresultatet til disse selskapene. Aksjeprisen kan derfor svinge basert på faktorer som har lite eller ingenting å gjøre med Banken, og slike svingninger kan påvirke prisen til Aksjene betydelig.

#### 1.3.8 *Utenlandske aksjonærer er utsatt for risiko knyttet til valutakurser*

Samtlige av aksjene i Banken vil være priset i norske kroner ("NOK") og eventuelle fremtidige utbytter eller andre utdelinger fra Banken vil være pålydende i NOK. Følgelig er enhver investor utenfor Norge utsatt for uønskede svingninger i valutakursen til NOK sammenlignet med sin lokale valuta, ettersom den utenlandske valutaen som tilsvarer utbyttet eller pris på Aksjene i forbindelse med salg, kan bli vesentlig påvirket av negative svingninger i valutakursen.

#### 1.3.9 *Fortrinnsrett kan være utilgjengelig for enkelte aksjonærer*

I henhold til norsk lov, med mindre annet er bestemt på Bankens generalforsamling, har eksisterende aksjonærer fortrinnsrett til å delta i kapitalforhøyelser som skjer med kontant vederlag. Aksjonærer i USA, samt i visse andre land, kan være ute av stand til å delta i et tilbud om nye aksjer med mindre Banken beslutter å overholde lokale krav i slike jurisdiksjoner, og når det gjelder USA, med mindre en erklæring om registrering under US Securities Act omfatter slike rettigheter og aksjer, eller det finnes et unntak fra kravene om registrering som kan benyttes. I slike tilfeller kan aksjonærer bosatt i slike ikke-norske jurisdiksjoner oppleve en utvanning av deres aksjeposter, og kanskje uten at slik utvanning blir motvirket av kompensasjon mottatt istedenfor tegningsretter. I tillegg kan generalforsamlingen beslutte å frafalle forkjøpsretten til alle eksisterende aksjonærer. Videre kan aksjonærene beslutte å gi styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i Banken og i den forbindelse tilsidesette eventuelle fortrinnsretter for aksjonærene uten forhåndsgodkjenning fra aksjonærene. Slik fullmakt kan også føre til utvanning av aksjonærenes beholdning av aksjer.

## 2. ANSVAR FOR INFORMASJONSDOKUMENTET

Informasjonsdokumentet er utarbeidet utelukkende i forbindelse med Opptaket til handel på Euronext Growth Oslo.

Vi bekrefter at opplysningene i Informasjonsdokumentet så langt vi kjenner til er rettfærdige og korrekte, og at Informasjonsdokumentet så langt vi kjenner til ikke er gjenstand for noen vesentlige utelatelser, og at alle relevante opplysninger er inkludert i Informasjonsdokumentet.

7. desember 2020

Styret i Kraft Bank ASA



Kraft Bank - Informasjonsdokument - Final 7dec.pdf

### Signers:

Name	Method	Date
Førland, Svein Ivar	BANKID_MOBILE	2020-12-07 13:38 GMT+1
Trovik, Katrine	BANKID_MOBILE	2020-12-07 13:50 GMT+1
Norvik, Harald Johan	BANKID_MOBILE	2020-12-07 13:52 GMT+1
Maaseide, Bjørn	BANKID_MOBILE	2020-12-07 14:19 GMT+1
Dalen, Helge Roar	BANKID_MOBILE	2020-12-07 14:46 GMT+1
Kolnes, Jorunn	BANKID	2020-12-07 16:16 GMT+1



#### This document package contains:

- Front page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
651858F0E7C042FCB4A0E6046A2D3AA

THE SIGNED DOCUMENT FOLLOWS ON THE NEXT PAGE >

### 3. GENERELL INFORMASJON

#### 3.1 Annen viktig investorerinformasjon

Informasjonen i Informasjonsdokumentet stammer fra Banken. Det stilles ingen garantier, verken direkte eller indirekte, fra Euronext Growth-Rådgiveren med hensyn til nøyaktigheten, fullstendigheten eller verifiseringen av informasjonen fremsatt i Informasjonsdokumentet, og ingen informasjon inkludert i Informasjonsdokumentet skal anses som en garanti i dette henseende, verken nå eller i fremtiden. Euronext Growth-Rådgiveren påtar seg ikke noe ansvar for nøyaktigheten, fullstendigheten eller verifiseringen av dette Informasjonsdokumentet og fraskriver seg følgelig, i den grad det er anledning til dette i henhold til gjeldende lov, alt ansvar uavhengig av om det oppstår som følge av erstatning, kontrakt eller på annen måte i forbindelse med dette Informasjonsdokumentet eller noen annen uttalelse i den forbindelse.

Verken Banken eller Euronext Growth-Rådgiveren, eller noen av deres respektive tilknyttede selskaper, representanter eller agenter, gir noen garantier til kjøpere av Aksjene vedrørende lovligheten av en investering i Aksjene. Hver investor bør rådføre seg med sine egne rådgivere om de juridiske, skattemessige, forretningsmessige, økonomiske og relaterte forhold ved kjøp av Aksjene.

#### 3.2 Presentasjon av finansiell og annen informasjon

##### 3.2.1 *Finansiell informasjon*

Bankens årsregnskap (som definert nedenfor) er utarbeidet i samsvar med IFRS. Årsregnskapet har blitt revidert av RSM Norge AS.

Selskapet presenterer årsregnskapet i NOK. Det vises til kapittel 7 ("Utvalgt finansiell informasjon og annen informasjon") for ytterligere informasjon.

##### 3.2.2 *Bransje- og markedsdata*

I dette Informasjonsdokumentet har Banken benyttet bransje- og markedsdata hentet fra uavhengige publikasjoner om bransjen, markedsundersøkelser og annen offentlig tilgjengelig informasjon. I slike tilfeller er kilden alltid oppgitt. Slik informasjon er korrekt gjengitt, og så langt Banken kjenner til og kan kontrollere ut fra offentliggjorte opplysninger fra tredjepart, er ingen fakta utelatt som kan medføre at de gjengitte opplysningene er unøyaktige eller villedende.

I bransjepublikasjoner og rapporter fremgår det normalt at informasjonen de inneholder er hentet fra kilder som antas å være pålitelige, men nøyaktigheten og fullstendigheten av slik informasjon kan ikke garanteres. Banken har ikke foretatt en selvstendig verifisering og kan ikke gi noen garanti vedrørende korrektheten av markedsdataene i dette Informasjonsdokumentet som har blitt hentet fra bransjepublikasjoner eller rapporter og som er gjengitt her.

Markedsdata og statistikk er i seg selv fremtidsbeskrivende og underlagt usikkerhet og reflekterer ikke nødvendigvis de faktiske markedsforholdene. Slik data og statistikk er basert på markedsundersøkelser, som i seg selv er basert på utvalg og subjektive vurderinger fra både forskerne og respondentene, inkludert vurderinger om hvilke typer produkter og transaksjoner som skal inkluderes i det relevante markedet.

Som følge av det som er nevnt ovenfor, bør potensielle investorer være klar over at statistikk, data, uttalelser og annen informasjon knyttet til markeder, markedsundersøkelser, markedsandeler, markedsposisjoner og annen bransjedata i dette Informasjonsdokumentet (samt anslag, forutsetninger og estimater basert på slik informasjon) kanskje ikke er pålitelige indikatorer for Bankens fremtidige ytelser og ytelser i bransjen Banken operer i. Slike indikatorer er underlagt en høy grad av usikkerhet og risiko som følge av begrensningene beskrevet ovenfor, samt en rekke andre faktorer, herunder de som er beskrevet i kapittel 1 ("Risikofaktorer") og andre steder i dette Informasjonsdokumentet.

Med mindre annet er spesifisert i Informasjonsdokumentet, er grunnlaget for eventuelle uttalelser vedrørende Bankens konkurranseposisjon basert på Bankens egen vurdering og kunnskap om markedet den opererer i.

#### 3.3 Fremtidsrettede uttalelser

Dette Informasjonsdokumentet inneholder fremtidsrettede uttalelser, herunder estimater og forventninger om Bankens fremtidige finansielle og operasjonelle stilling, forretningsstrategi, planer og mål. Alle fremtidsrettede uttalelser som er inntatt i dette Informasjonsdokumentet er basert på informasjon tilgjengelig for Banken, og gir uttrykk for Bankens synspunkter og vurderinger, på datoen for dette Informasjonsdokumentet. Banken fraskriver seg enhver forpliktelse til å oppdatere eller endre fremtidsrettede uttalelser i Informasjonsdokumentet for å reflektere noen endring i Bankens forventninger eller hendelser, betingelser eller forhold som slike uttalelser er basert på, med mindre en slik oppdatering eller endring er påkrevet i henhold til lov.

Banken kan ikke gi noen forsikring om at fremtidsrettede uttalelser er korrekte, og investorer advares om at enhver fremtidsrettet uttalelse ikke er garantier om fremtidig prestasjon. Fremtidsrettede uttalelser er gjenstand for kjente og

ukjente risikoer, usikkerheter og andre faktorer, som kan medføre at de faktiske resultater, prestasjoner eller mål for Banken, eller virksomhetsområdet som Banken opererer i, vil avvike vesentlig fra ethvert fremtidig resultat, prestasjon eller mål som er angitt direkte eller indirekte i slike uttalelser. Fremtidsrettede uttalelser er basert på flere antakelser om Bankens nåværende og fremtidige forretningsstrategi og omgivelsene Banken utfører eller vil utføre sin virksomhet i. Faktorer som kan medføre at Bankens faktiske resultat, prestasjoner eller mål vesentlig avviker fra de som er inntatt i fremtidsrettede uttalelser inkluderer, men er ikke begrenset til, de risikofaktorer som er beskrevet i kapittel 1 ("Risikofaktorer").



#### 4. BAKGRUNNEN FOR OPPTAKET

Banken mener at Opptaket vil:

- forbedre Bankens profil overfor investorer, forretningspartnere, leverandører og kunder;
- etablere en handelsplass og et mer likvid marked for Aksjene;
- legge til rette for en mer diversifisert aksjonærbase og gjøre det mulig for flere investorer å delta i Bankens fremtidige vekst og verdiskaping;
- ytterligere forbedre Bankens evne til å tiltrekke seg og beholde ledende ansatte og nøkkelpersonell; og
- ytterligere forbedre Bankens evne til å skaffe egenkapital i fremtiden for å støtte veksten i Bankens virksomhet.

Banken har også lagt vekt på at den hadde en uttalt hensikt ved oppstart om å børsnoteres i løpet av 3-5 år, samt at sammenlignbare banker også er børsnotert.

Det vil ikke gjennomføres noen innhenting av kapital i forbindelse med Opptaket.

## 5. UTBYTTE OG UTBYTTEPOLITIKK

### 5.1 Utbyttepolitikk

På nåværende tidspunkt vil Banken prioritere å holde tilbake opptjent resultat for å muliggjøre lønnsom vekst. Dermed er Bankens nåværende utbyttepolitikk å ikke utbetale utbytte til aksjonærer, men tilbakeholde opptjent resultat. Banken vil gjøre løpende vurderinger vedrørende utbyttebetalinger til aksjonærer.

Ved beslutning om å foreslå utbytte og ved fastsettelse av størrelse på utbytte, vil styret ta hensyn til juridiske begrensninger, som beskrevet i avsnitt 5.2 ("Begrensninger for utdeling av utbytte i henhold til lov og avtale") nedenfor, samt planer om kapitalforhøyelser, finansieringskrav og opprettholdelse av strategisk fleksibilitet.

Banken har ikke utbetalt utbytte for regnskapsårene 2019 og 2018.

### 5.2 Begrensninger for utdeling av utbytte i henhold til lov og avtale

Ved beslutning om å foreslå utbytte og ved fastsettelse av størrelse på utbytte, vil styret ta hensyn til juridiske begrensninger i henhold til lov av 13. juni 1997 nr. 45 om allmennaksjeselskaper ("**Allmennaksjeloven**"), Bankens kapitalbehov, herunder behov for kapitalforhøyelser, den økonomiske situasjonen, generelle forretningsforhold og eventuelle begrensninger som følge av kontraktsmessige forhold som på tidspunktet for utbyttet kan påvirke Bankens evne til å opprettholde nødvendig økonomisk fleksibilitet. Med unntak av enkelte spesifikke omstendigheter angitt i Allmennaksjeloven, kan utbetalt utbytte ikke overstige det beløpet som er anbefalt av styret.

Utbyttet kan utbetales kontant eller i noen tilfeller i tingsinnskudd. Allmennaksjeloven gir følgende begrensninger for utdeling av utbytte som gjelder for Banken:

- Allmennaksjeloven § 8-1 regulerer hva som kan utdeles som utbytte, og sier at Banken kun kan dele ut utbytte i den grad Banken etter utdelingen fortsatt har netto eiendeler til å dekke (i) aksjekapitalen og (ii) øvrig bundet egenkapital (dvs. reserve for urealiserte gevinster og reserve for vurderingsforskjeller).
- Utbyttet kan etter Finansforetaksloven § 10-6 ikke settes høyere enn det som er forsvarlig og forenlig med forsiktig og god forretningsskikk under tilbørlig hensyn til tap som måtte være inntruffet etter regnskapsårets avslutning, eller som må påregnes å ville inntreffe, samt ut fra behovet for oppbygging av egenkapital i finansforetaket
- Beregningen av egenkapitalen som kan deles ut skal gjøres på grunnlag av den reviderte balansen inkludert i godkjent årsregnskap for siste regnskapsår, forutsatt at den registrerte aksjekapitalen på tidspunktet for vedtaket om utdeling av utbytte skal anvendes. Etter godkjenning av årsregnskapet for siste regnskapsår kan generalforsamlingen også gi fullmakt til styret til å erklære utbytte med grunnlag i Bankens årsregnskap. Utbytte kan også besluttes av generalforsamlingen med grunnlag i en mellombalanse som er utarbeidet og revidert i samsvar med bestemmelsene som gjelder for årsregnskap og med en balansedato som ikke er tidligere enn seks måneder før datoen for generalforsamlingens vedtak.
- Utbytte kan bare deles ut i den grad Bankens egenkapital og likviditet etter utdelingen anses som forsvarlig.
- Dersom styret beslutter å fremme forslag om utdeling som innebærer at det samlede utbyttet i et enkelt år vil overstige halvparten av resultatet etter det godkjente resultatregnskapet for siste regnskapsår, skal styret gi melding om forslaget til Finanstilsynet

I henhold til Allmennaksjeloven avhenger tidspunktet for berettigelse til utbytte på hva som ble vedtatt av generalforsamlingen ved vedtak om å utstede nye aksjer i Banken. En tegner av nye aksjer i et norsk allmennaksjeselskap vil normalt ha rett til utbytte fra det tidspunkt da den aktuelle kapitalforhøyelsen ble registrert i Foretaksregisteret. Allmennaksjeloven gir ikke noen tidsbegrensning vedrørende bortfall av retten til utbytte. Med forbehold om ulike unntak følger det av norsk lov en foreldelsesfrist på tre år fra den datoen forpliktelsen forfaller. Det er ingen begrensninger i utbyttet eller spesielle prosedyrer for aksjonærer bosatt i utlandet knyttet til krav om utbytte. For en beskrivelse av kildeskatt på utbytte som gjelder aksjonærer bosatt i utlandet, se kapittel 10 ("Skatt").

### 5.3 Fremgangsmåte for utbetaling av utbytte

Eventuelle fremtidige utbetalinger av utbytte vil bli utstedt i valutaen til den aktuelle aksjonærens bankkonto og vil bli utbetalt til aksjonærene gjennom kontofører i VPS. Aksjonærer registrert i VPS som ikke har gitt kontofører i VPS opplysninger om bankkontoen, vil ikke motta utbetaling av utbytte med mindre de registrerer kontoopplysningene sine hos

kontofører i VPS. Valutakursen som benyttes ved utstedelse av fremtidige utbetalinger av utbytte til den aktuelle aksjonærens valuta, vil være valutakursen til kontofører i VPS på betalingsdagen. Utbytte blir kreditert automatisk til VPS-registrerte aksjonærkontoer, eventuelt annen registrert konto, på det tidspunktet aksjonæren har gitt kontofører i VPS sine kontoopplysninger, uten at aksjonæren trenger å dokumentere at de eier Aksjene. Aksjonærenes rett til utbetaling av utbytte bortfaller tre år etter den fastsatte betalingsdatoen for de aksjonærene som ikke har registrert opplysninger om bankkonto hos kontofører i VPS innen denne datoen. Etter utløpet av denne datoen vil det resterende utbyttet som ikke har blitt utbetalt bli returnert fra kontofører i VPS til Banken.

## 6. OVERSIKT OVER VIRKSOMHETEN

Dette kapitlet gir en oversikt over Bankens virksomhet på datoen for dette Informasjonsdokumentet. Informasjonen nedenfor inneholder fremtidsrettede uttalelser som viser Bankens planer og estimater, se avsnitt 3.3 ("Fremtidsrettede uttalelser") ovenfor, og bør leses sammen med andre deler av dette Informasjonsdokumentet, spesielt avsnitt 1 ("Risikofaktorer").

### 6.1 Introduksjon

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

Banken mottok tillatelse til oppstart av bankvirksomhet fra Finanstilsynet i mai 2018 og utbetalte sine første lån i juni 2018. 2019 var bankens første hele driftsår. Året var preget av god vekst og oppbemanning. Banken opplevde god tilgang på kunder både gjennom direkte henvendelser og via agenter. Den positive utviklingen har fortsatt i 2020, på tross av Covid-19-pandemien.

### 6.2 Historikk og viktige begivenheter

Oversikten nedenfor viser Bankens viktigste milepæler siden stiftelsen og frem til datoen for dette Informasjonsdokumentet.

Måned - År	Milepæl
August - 2017	Konsesjonssøknad
Desember - 2017	Betinget konsesjon fra Finanstilsynet
Februar - 2018	Fulltegnet emisjon på NOK 300 millioner
Mai - 2018	Konsesjonsbetingelser oppnådd
Mai - 2018	Oppstartstillatelse fra Finanstilsynet
Mai - 2018	Innbetaling av kapital fra emisjon
Mai - 2018	Aksjen til Kraft Bank ASA (KRAB) registrert på NOTC
Juni - 2018	Første lån utbetalt
November - 2018	Innskuddsløsning lansert
Juni - 2019	Andre kvartal 2019 var første kvartal med positivt resultat – kun ett år etter oppstart av lånevirksomhet
September - 2020	Ved utgangen av tredje kvartal 2020 hadde Banken over NOK 1,3 milliarder i utlån og over 1,5 milliarder i innskudd fra kunder

### 6.3 Bankens virksomhet

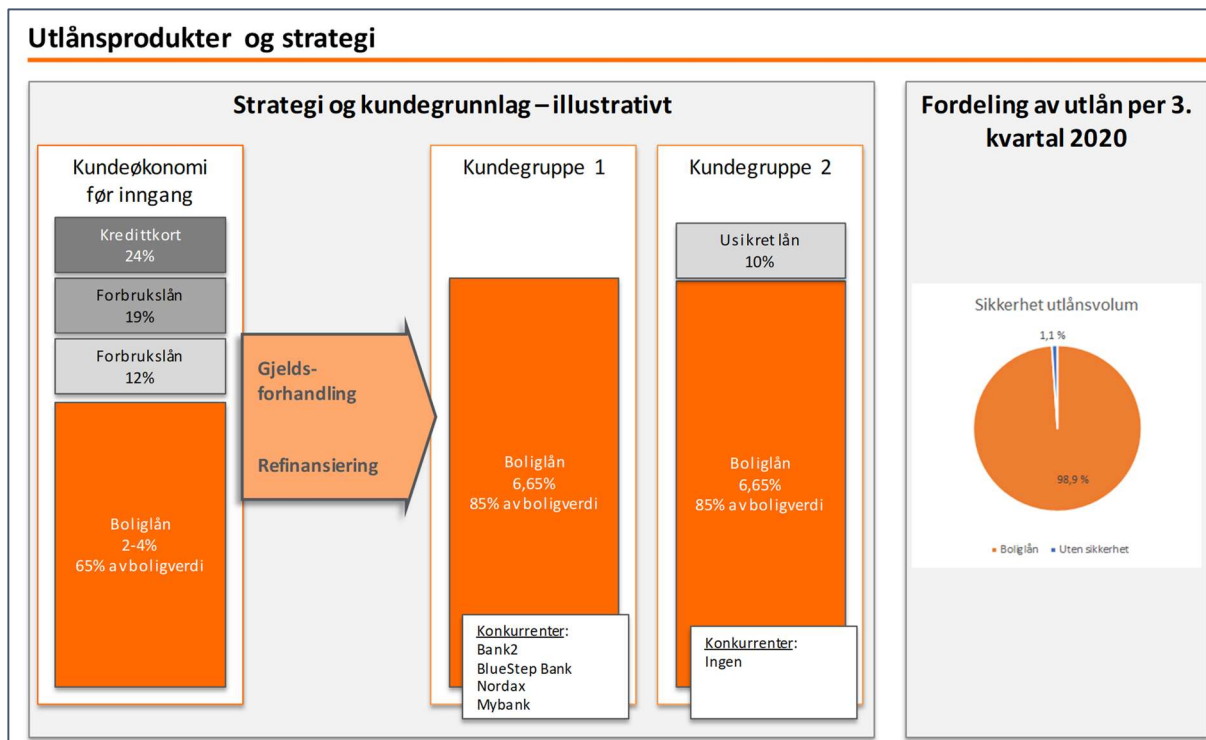
#### 6.3.1 Utlån

Kraft Bank tilbyr refinansiering av lån med pant i bolig og lån uten sikkerhet til personer med økonomiske utfordringer. Banken tilbyr hovedsakelig pantesikrede lån, men kan også tilby usikrede kreditter i kombinasjon med pantesikrede lån. Usikrede kreditter vil ikke utgjøre en vesentlig del av utlånsvirksomheten. Innvilgelse av lån vil alltid være forankret i den enkelte kundesøknad. Banken har en forsvarlig og grundig kredittvurdering av alle kunder.

Ved utgangen av tredje kvartal 2020 hadde banken NOK 1 343 millioner i utestående brutto utlån, hvorav 99 % var sikret med pant i bolig. Gjennomsnittlig utlånsrente var, ved utgangen av tredje kvartal 2020, 7,07 % for den totale utlånsporteføljen. Utlån med sikkerhet i bolig hadde en gjennomsnittlig rente på 7,02 %, mens utlån uten sikkerhet hadde en gjennomsnittlig rente på 12,02 %.

Bildet under illustrerer en typisk refinansiering, samt Bankens utlånsprodukter.

## Utlånsprodukter og strategi



### 6.3.2 Innskudd

Banken tar imot innskudd fra privatpersoner fra NOK 50 000 og opp til NOK 2 millioner per person. Innskuddsproduktet er uten gebyrer, bindingstid og begrensinger for uttak. Kraft Bank er medlem av Bankenes Sikringsfond. Innskuddsgarantien fra sikringsfondet dekker inntil NOK 2 millioner per kundeforhold.

Ved utgangen av tredje kvartal 2020 hadde Bankens innskuddsfinansiering fra kunder. Renten på innskudd er, på dato for dette Informasjonsdokumentet, 1,19 %. Renter kapitaliseres månedlig slik at effektiv rente er 1,20 %. Renten er lik for alle innskuddskunder.

### 6.3.3 Distribusjonskanaler

Banken får utlånskunder gjennom direkte henvendelser og gjennom uavhengige finansielle rådgivere/agenter. Bankens innskuddskunder kommer kun gjennom selvbetjent løsning.

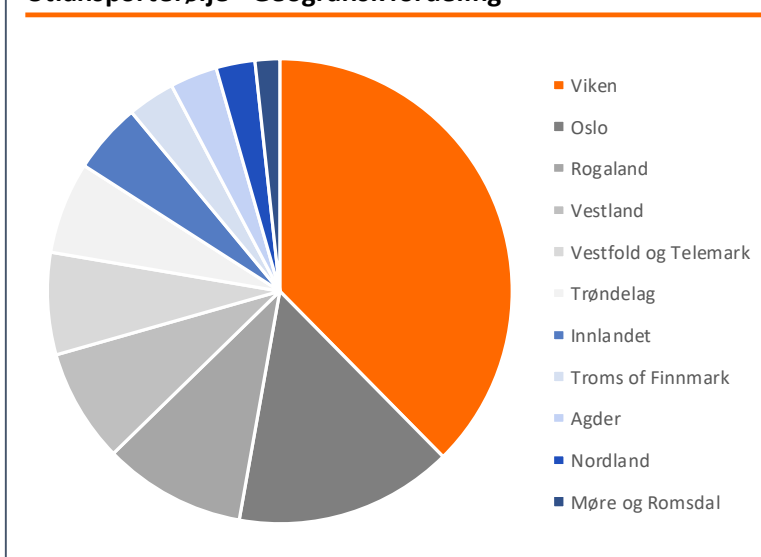
## 6.4 Hovedmarkeder og vesentlige kontrakter

### 6.4.1 Hovedmarkeder

Kraft Bank er en nasjonal aktør for refinansiering av lån og plassering av innskudd. Kundene er privatpersoner bosatt i Norge, og er spredt over hele landet. Fordelingen i utlånsvolum per fylke gjenspeiler befolkningssammensetningen i Norge for øvrig. Banken tilbyr ikke løsninger for bedrifter, og heller ikke for personer som bor utenfor Norge.

Diagrammet under viser Kraft Banks utlånsvolum per fylke.

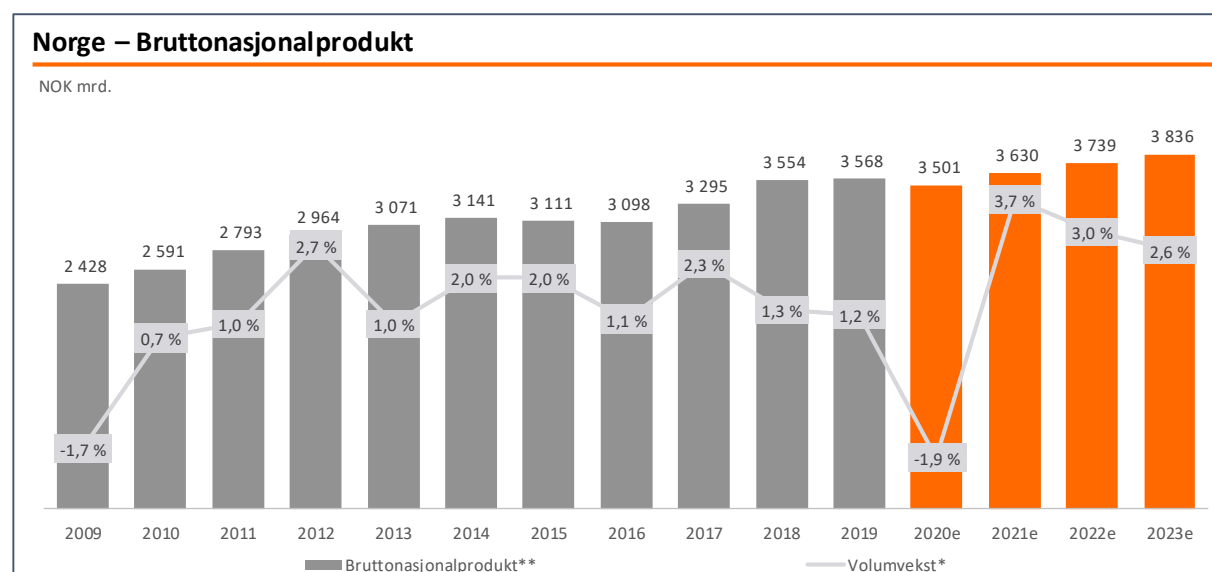
## Utlånsportefølje – Geografisk fordeling



### 6.4.1.1 Makroøkonomiske trender

Norge er en liten, åpen økonomi der handel med utlandet har stor økonomisk betydning. Landet er preget av en omfattende offentlig sektor, relativt høy beskatning og et betydelig sosialt sikkerhetsnett.

Som vist i grafen under har Norge, bortsett fra i 2009, etter den globale finanskrisen, hatt en positiv volumvekst i bruttonasjonalproduktet ("BNP") de siste årene. Videre har volumveksten variert mellom 0,7 % og 2,7 % til og med 2019 (ekskludert 2009). Norsk BNP forventes å synke med 1,9 % i 2020 sammenlignet med 2019 (eksklusive prisendringer) som et resultat av Covid-19-pandemien. Imidlertid anslås norsk BNP i 2021 å være på et høyere nivå enn i 2019.

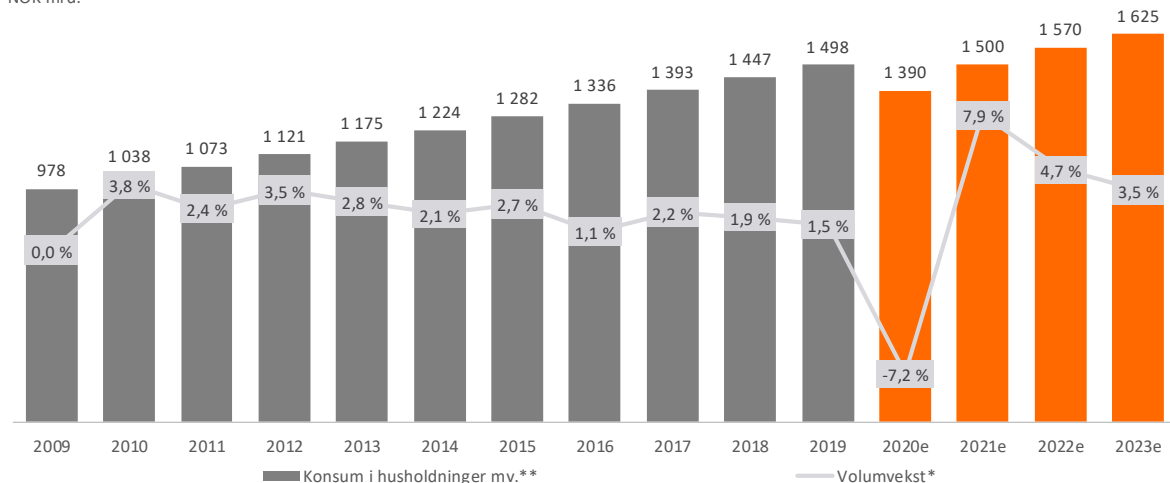


Kilde: [Statistisk sentralbyrå \(SSB\)](#) || Note(\*): Volumvekst (dvs. eksl. endringer i priser) || Note(\*\*) 2020-2023 prognoser basert utelukkende på volumvekst.

I nominelle priser har husholdningenes konsum økt med en annualisert vekstrate på ~4,4 %, noe høyere enn tilsvarende vekstrate for bruttonasjonalproduktet på ~3,9 %. Den globale finanskrisen førte ikke til negativ vekst i husholdningenes konsum i 2009, og husholdningenes konsum har vært en viktig bidragsyter til veksten i bruttonasjonalprodukt de siste årene. Som vist i grafen under anslås det at husholdningenes konsum vil synke betydelig i 2020, for deretter å returnere til 2019-nivå i 2021.

## Norge – Konsum i husholdninger

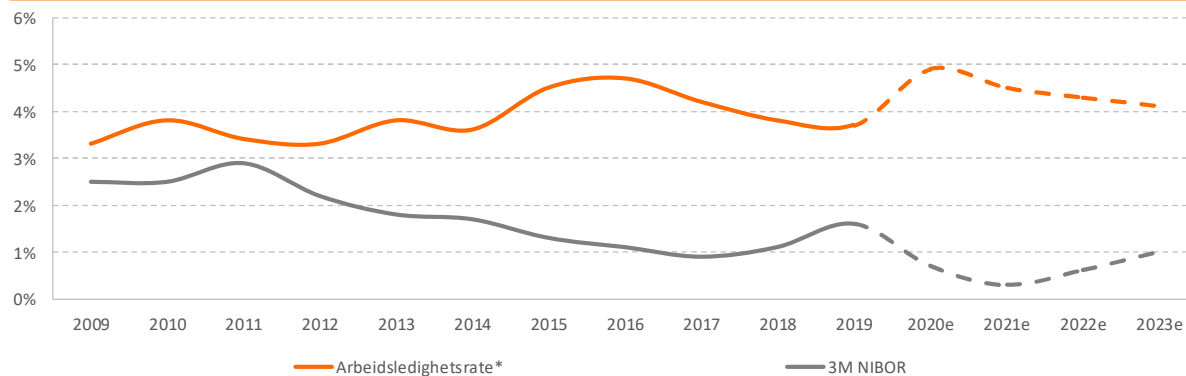
NOK mrd.



Kilde: Statistisk sentralbyrå (SSB) || Note(\*): Volumvekst (dvs. ekskl. endringer i priser) || Note(\*\*) 2020-2023 prognoser basert utelukkende på volumvekst.

Arbeidsledigheten i Norge er lav i et internasjonalt perspektiv. Som følge av den betydelige nedgangen i oljeprisen i 2014, hadde norsk arbeidsledighet en oppadgående trend over flere år og nådde 5,1 % i mars 2016, det høyeste nivået siden 1996 (ikke medregnet 2020). Fra juli 2016 og frem til og med 2019 falt arbeidsledigheten imidlertid gradvis nedover, som vist i grafen under. Arbeidsledighetsraten for 2020 (gjennomsnitt gjennom året) anslås å bli 4,9 %, før den forventes å synke noe i 2021, 2022 og 2023. På datoen for dette Informasjonsdokumentet er den norske styringsrenten på 0,00 %. Styringsrenten ble, i løpet av våren 2020, gradvis redusert fra 1,50 % til 0,00 % som en konsekvens av Covid-19-pandemien. 3-måneders NIBOR forventes å ligge på et gjennomsnittlig nivå på 0,3 % for 2021 og deretter øke til 0,6 % i 2022 og 1,0 % i 2023.

## Sentrale økonomiske faktorer (%)



Kilde: Statistisk sentralbyrå (SSB) || Note (\*): Basert på AKU-tall.

### 6.4.1.2 Viktige drivere for virksomheten

Kraft Bank hjelper personer med økonomiske utfordringer gjennom refinansiering av eksisterende gjeld. Viktige drivere for virksomheten er således volumutviklingen i nordmenns bolig- og forbrukslån, gjeldstrykket i befolkningen, samt utviklingen i misligholdte lån og inkassosaker. I det videre presenteres data for å illustrere utviklingen og situasjonen for de viktigste driverne for Kraft Banks virksomhet.

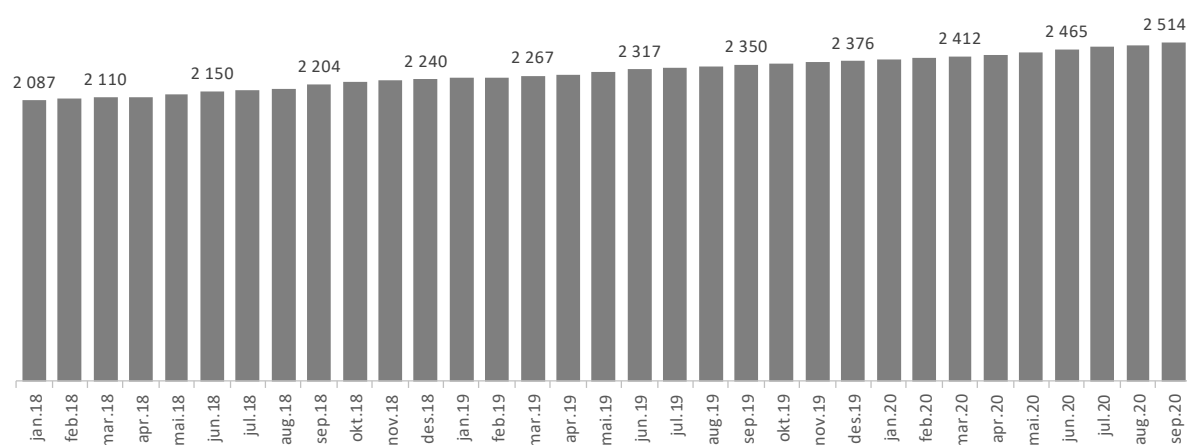
#### **Boliglånsmarkedet**

Kraft Bank tilbyr refinansiering til, og oppfølging av, kunder som av ulike årsaker har utfordringer med å betjene sin eksisterende gjeld. Kundene har ofte flere kreditorer, og gjerne både boliglån og forbruksgjeld. Brorparten av volumet som refinansieres av Kraft Bank er imidlertid knyttet til boliglån.

Som grafen under illustrerer, har nordmenns boliglån økt med ~20 % siden januar 2018.

## Norge – Husholdningers nedbetalingslån med pant i bolig, utvikling siden januar 2018\*

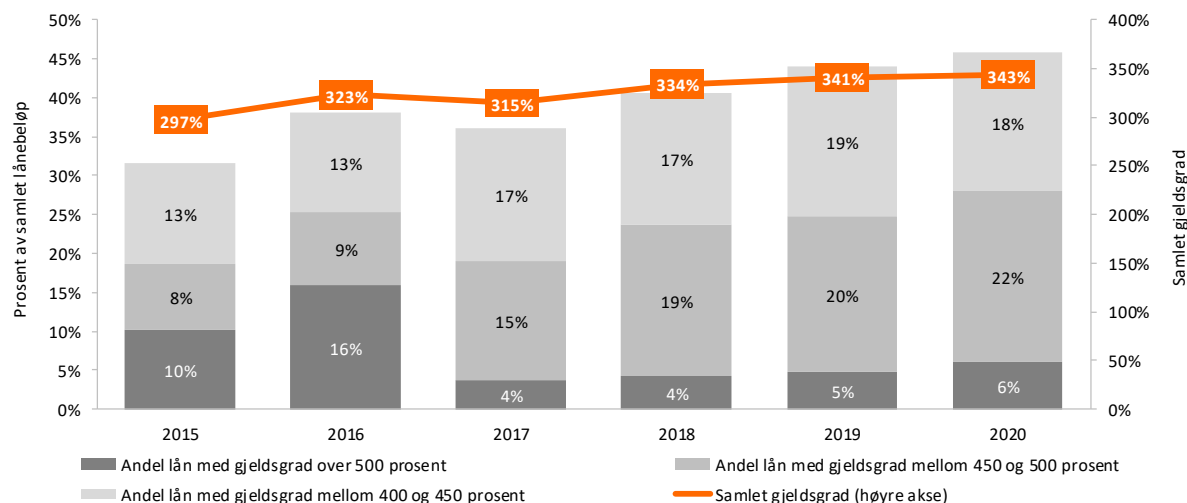
NOK mrd.



Kilde: [Statistisk sentralbyrå \(SSB\)](#) | | Note(\*): Statistikken bygger på balanse- og resultatregnskapsdata for banker og kredittforetak på nasjonalt territorium, inklusiv utenlandske selskapers filialer i Norge (Norsk og juridisk enhet). Ikke inkl. lån fra statlige låneinstitusjoner og finansieringsselskap, og ikke inkl. rammekreditter.

Samtidig utstedes nye boliglån på, i snitt, økende gjeldsgrad. Utviklingen finner sted på tross av reguleringer fra 2017 som har begrenset bankers anledning til å utstede lån med høyere gjeldsgrad enn 5 ganger inntekt. Effekten av reguleringene kan sees i grafen under, hvor andelen lån med gjeldsgrad over 5, samt samlet gjeldsgrad, falt i 2017 sammenlignet med 2015 og 2016. Likevel økte den samlede gjeldsgraden igjen i 2018, 2019 og 2020. En økende gjeldsgrad for nye nedbetalingslån må sees i sammenheng med økende boligpriser.

## Norge – Utvikling i gjeldsgrad for nye nedbetalingslån med pant i bolig\*

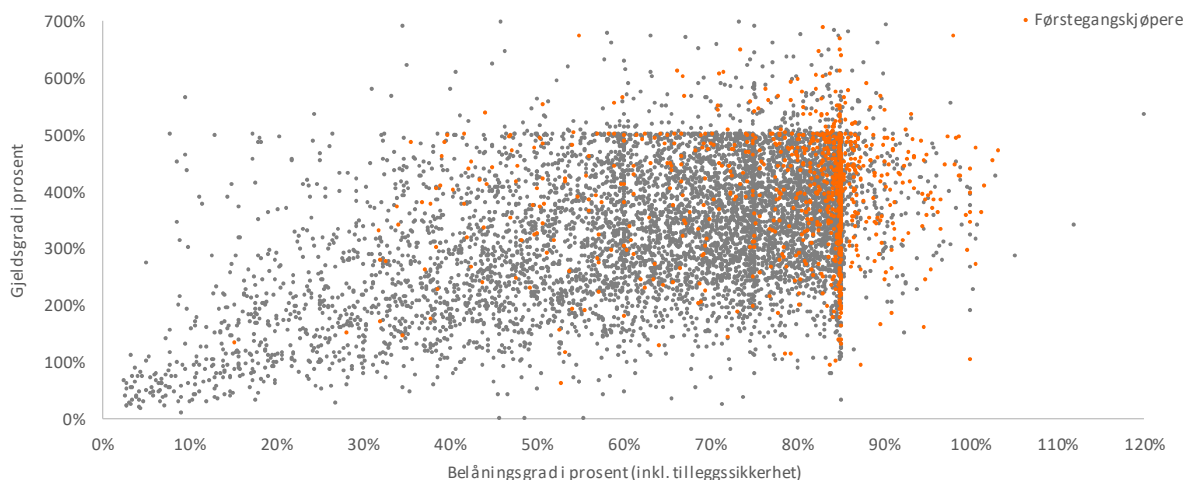


Kilde: [Finanstilsynet \(NFSA\)](#) | | Note (\*): Finanstilsynets boliglånundersøkelse gjennomføres årlig og inkluderer et utvalg nye lån som er tatt opp med pant i bolig. I boliglånundersøkelsen høsten 2020 rapporterte 30 av de største bankene (norske og utenlandske) informasjon om nær 8 000 nye nedbetalingslån med pant i bolig innvilget etter 1. august 2020.

I diagrammet under vises et plot av gjeldsgrad og belåningsgrad for nye nedbetalingslån. Det fremkommer tydelig at en stor del av nye lån utstedes på eller nær grensene for gjelds- og belåningsgrad. Dette gjelder særlig når låntager er førstegangskjøper. Samtidig overgår en del lån grensene som følge av bankenes fleksibilitetskvote.



## Norge – Nye nedbetalingslån med pant i bolig, etter gjeldsgrad og belåningsgrad, 2020\*

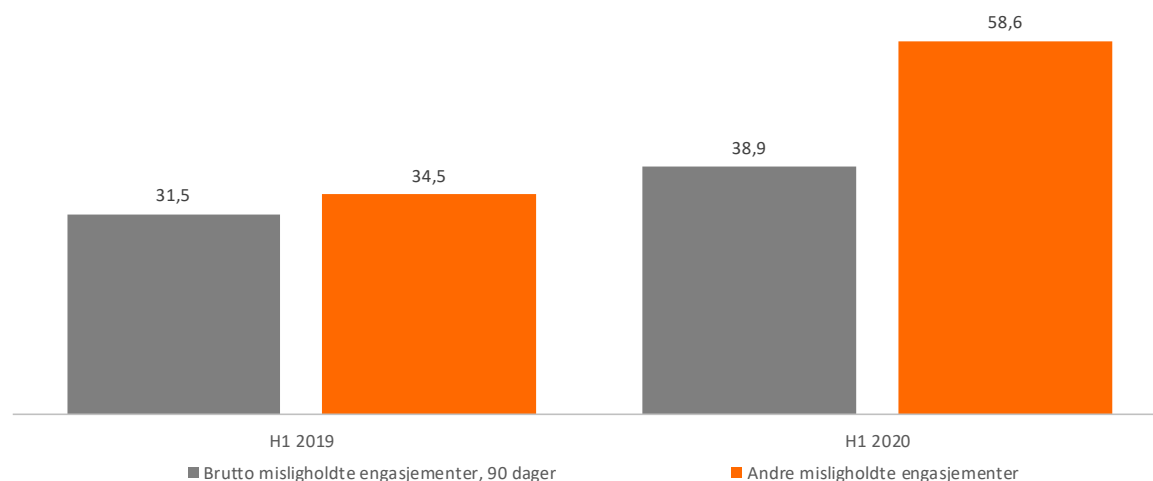


Kilde: [Finanstilsynet \(NFSA\)](#) | | Note (\*): Finanstilsynets boliglånsundersøkelse gjennomføres årlig og inkluderer et utvalg nye lån som er tatt opp med pant i bolig. I boliglånsundersøkelsen høsten 2020 rapporterte 30 av de største bankene (norske og utenlandske) informasjon om nær 8 000 nye nedbetalingslån med pant i bolig innvilget etter 1. august 2020.

Ser man på balanseutvikling for samtlige norske banker har engasjementer misligholdt mer enn 90 dager siden forfall økt med 24 % fra slutten av juni 2019 til slutten av juni 2020, og tilsvarte, ved utgangen av juni 2020, 1,0 % av bankenes brutto utlån. Økningen i andre kvartal 2020 isolert var på 6 %. Andre misligholdte engasjementer, hvor det ennå ikke var gått 90 dager, økte i perioden med 70 %, men kun 1 % i andre kvartal 2020 isolert, og utgjorde 1,5 % av utlån ved utgangen av juni 2020. Det er imidlertid vanskelig å fastslå hvor stor del av endringen i misligholdte lån som knytter seg til boliglån (tallene omfatter også utlån til bedriftskunder).

## Utvikling i misligholdte engasjementer fra H1 2019 til H1 2020 (privat- og bedriftsmarked)

NOK mrd.



Kilde: [Finanstilsynet \(NFSA\)](#) | | Note (\*): I engasjementsbegrepet inngår balanseførte utlån, ubenyttede kreditter og garantier. Dersom en kunde misligholder et utlån skal banken regne hele engasjement mot kunden som misligholdt.

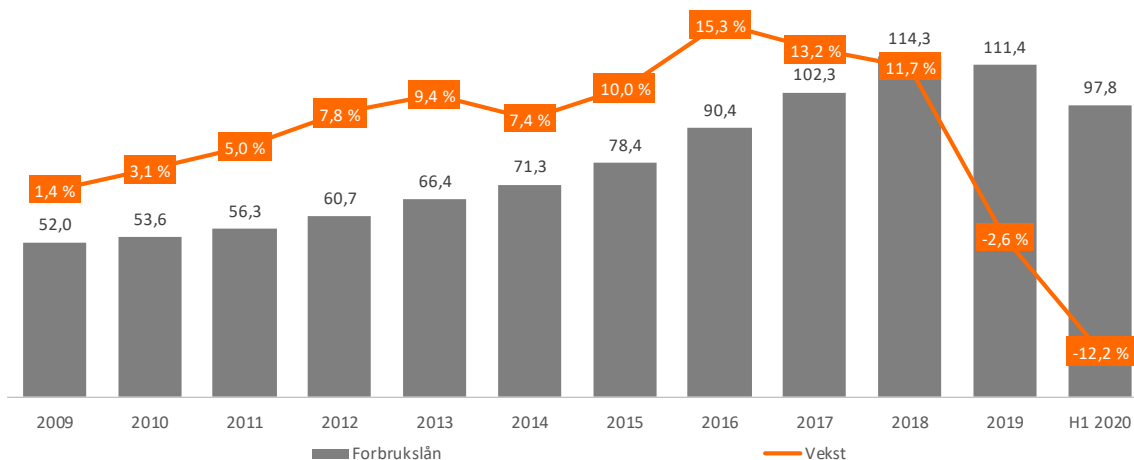
### Forbrukslånsmarkedet

Selv om forbrukslån utgjør en relativt liten del av nordmenns gjeldsbelastning, har fremveksten av forbrukslånsmarkedet bidratt til å øke mange nordmenns gjeldsbelastning med relativt dyre lån. Etter flere år med betydelig vekst i markedet for forbrukslån har markedet i Norge hatt en negativ utvikling i 2019 og første halvdel av 2020. Denne utviklingen kommer blant annet som følge av nye krav fra norske myndigheter til bankenes utlånspraksis for forbrukslån som ble innført i 2019.

Grafen under illustrerer utviklingen i forbrukslån siden 2009.

## Norge – Utvikling i forbrukslån

NOK mrd.



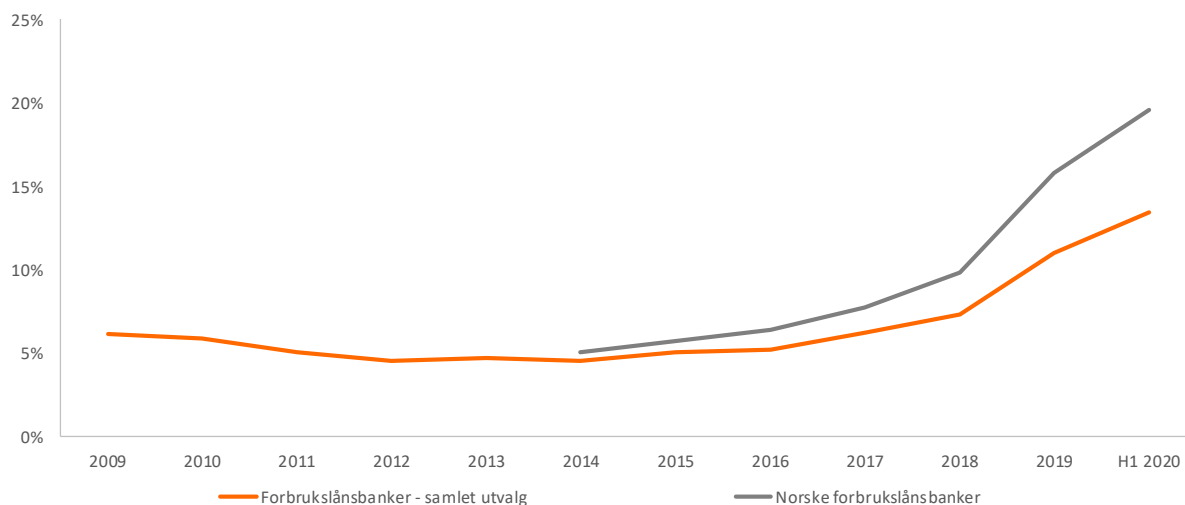
Kilde: [Finanstilsynet \(NFSA\)](#) | | Note(\*): Utvalget består av 34 banker og finansieringsforetak som tilbyr forbrukslån uten sikkerhet til personkunder. Både norske foretak og utenlandske filialer i Norge inngår. Lån uten sikkerhet i finansieringsforetak som kjøper porteføljer av misligholdte lån og lån fra utenlandske foretak som driver grensekryssende virksomhet, inngår ikke i Finanstilsynets utvalgsundersøkelse av markedet for forbrukslån.

Merkt at Gjeldsregisteret, som ble innført i Norge i 2019, rapporterer om et høyere nivå av usikret gjeld enn det som fanges opp av Finanstilsynets tallgrunnlag. Ved utgangen av oktober 2020 rapporterte Gjeldsregisteret om samlet usikret gjeld på NOK 157,4 mrd. i Norge. Forskjellen i gjeldsregistertallene sammenlignet med tallene fra Finanstilsynet er blant annet knyttet til usikrede lån i finansieringsforetak som kjøper porteføljer av misligholdte lån og lån fra utenlandske foretak som driver grensekryssende virksomhet.

De siste årene har det vært en betydelig økning i misligholdte lån hos foretak som yter forbrukslån. Det er flere faktorer som har bidratt til økningen. Blant annet har flere finansieringsforetak som kjøper misligholdte porteføljer i Norge hatt utfordringer som har medført press på finansielle covenants og videre begrenset investeringskapasitet. Dette har både ført til at forbrukslånsbankene har måtte beholde en større andel misligholdte lån på sine egne balanser og samtidig bidratt til en reduksjon i prisene for porteføljer med misligholdte lån.

Grafen under viser utviklingen i misligholdte forbrukslån (forfalt mer enn 90 dager) i prosent av forbrukslån på bankenes balanser.

## Norge – Mislighold i prosent av forbrukslån



Kilde: [Finanstilsynet \(NFSA\)](#) | | Note(\*): Det samlede utvalget består av 34 banker og finansieringsforetak som tilbyr forbrukslån uten sikkerhet til personkunder. Både norske foretak og utenlandske filialer i Norge inngår. Lån uten sikkerhet i finansieringsforetak som kjøper porteføljer av misligholdte lån og lån fra utenlandske foretak som driver grensekryssende virksomhet, inngår ikke i Finanstilsynets utvalgsundersøkelse av markedet for forbrukslån. Inkludert norske forbrukslånsbankers forbrukslån i utlandet.

### Inkassosaker

I løpet av første halvår av 2020 gikk 5,41 millioner saker til inkasso. For første halvår i 2019 var tilsvarende tall 5,44 millioner. Dermed har ikke Covid-19-pandemien enda hatt vesentlig effekt på mottatte inkassosaker. Lindorff forventer at «inkassotoppen», som følge av Covid-19-pandemien, vil nås i løpet av høsten 2020 og vinteren 2021 ([Lindorffanalysen, No. 1, 2020](#)). Årsaker til at det tar tid før man ser effekter av pandemien på mislighold og mottatte inkassosaker er, ifølge analyserapporten, at boliglån har hatt avdragsfrihet, de fleste permitterte har hatt full økonomisk kompensasjon de første 20 dagene, oppsparte midler tæres på, samt at det i gjennomsnitt tar om lag 45 dager fra fakturaen forfaller til inkassosaken registreres.



Kilde: [Finanstilsynet \(NFSA\)](#) | | Note (\*): Inndrivning av egne krav (egeninkasso), og kravene som inndrives av Statens innkreivingsentral og advokaters inkassovirksomhet, inngår ikke i tallmaterialet.

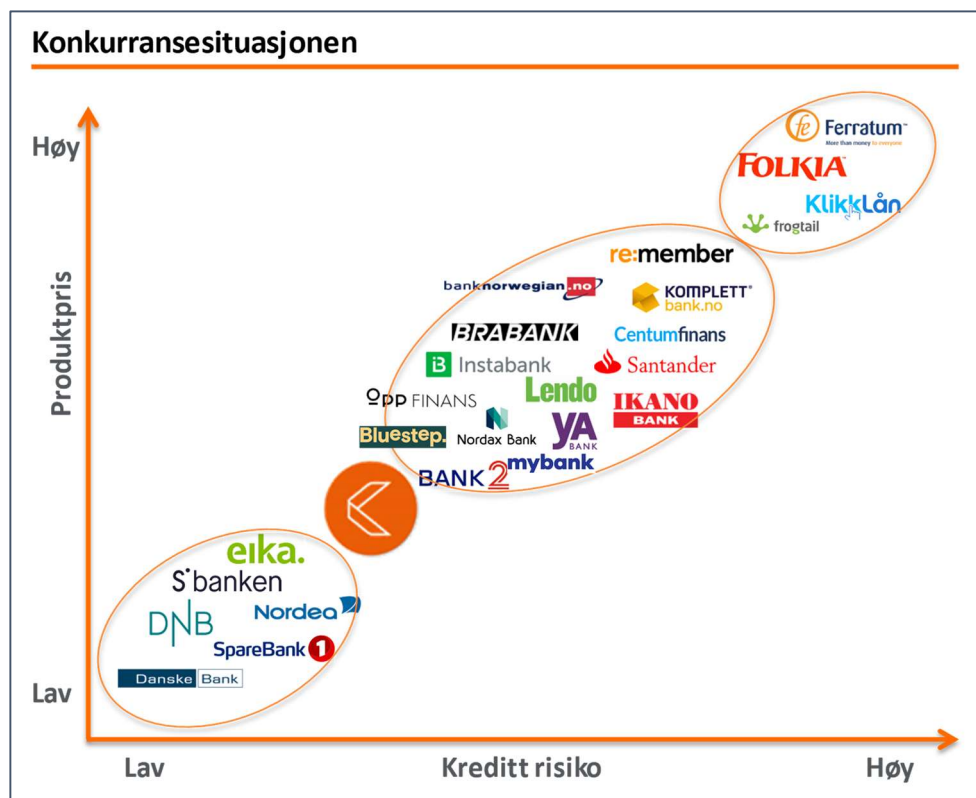
#### 6.4.1.3 Konkurransesituasjon

Tradisjonelle banker, hvor privatmarkedsdelen i stor grad er tilknyttet boliglån, vil i mange tilfeller ikke ønske å tilby kunder refinansieringsplaner ved mislighold, særlig hvis dette innebærer å overta gjeld tilknyttet forbrukslån i andre banker. Denne kategorien av banker tar, som regel, relativt lav kredittrisiko, som illustrert i diagrammet under. Med dagens lave renter, særlig etterfølgende Covid-19-utbruddet, har tradisjonelle banker opplevd et økende marginpress.

Forbrukslånsbanker oppnår relativt høye netto rentemarginer da kunder må betale høye renter for forbrukslån og kredittkortgjeld. Denne typen banker har, på sin side, opplevd økende mislighold og høye lånetap.

Kraft Bank er verken en tradisjonell bank eller en forbrukslånsbank. Bankens forretningsidé innebærer å hjelpe privatkunder som ikke kvalifiserer for lån hos tradisjonelle banker med å refinansiere gjelden sin. Følgelig tar Banken noe høyere kredittrisiko enn tradisjonelle banker, men betydelig lavere enn rene forbrukslånsbanker da brorparten av refinansieringen er relatert til, og sikret i, boliglån.

Banken opererer i en nisje av refinansieringsmarkedet hvor konkurransen er begrenset. Bank2, Mybank, Bluestep og Nordax er bankene som er posisjonert nærmest Kraft Banks forretningsmodell.



#### 6.4.2 Vesentlige kontrakter utenfor ordinær virksomhet

Banken har ikke inngått vesentlige kontrakter utenom kontrakter inngått i ordinær virksomhet i de to siste årene før datoen for dette Informasjonsdokumentet. Videre har Banken ikke inngått noen andre kontrakter med konsernmedlemmer, utenom i den ordinære virksomheten, som inneholder bestemmelser som gir et konsernmedlem plikter eller rettigheter som er vesentlige for konsernet på datoen for dette Informasjonsdokumentet.

### 6.5 Regulatoriske rammeverk

#### 6.5.1 Introduksjon

Oversikten nedenfor er av generell art, og er ikke ment å gi en fullstendig og/eller uttømmende beskrivelse av det regulatoriske rammeverket for Banken.

Banken er underlagt Finanstilsynet, som fører tilsyn med norske finansforetak, herunder Banken. Dersom et finansforetak bryter med gjeldende lover eller forskrifter, herunder kapitaldekningskrav, kan Finanstilsynet pålegge administrative sanksjoner, og kan også, med forbehold om ytterligere vilkår, tilbakekalle finansforetakets konsesjon til å drive virksomhet.

#### 6.5.2 Relevante lover og forskrifter

Selskapet er underlagt norsk lovgivning for forretningsbanker. Dette omfatter, men er ikke begrenset til, følgende lover:

- Lov av 10. april 2015 nr. 17 om finansforetak og finanskonsern ("**Finansforetaksloven**");
- Lov av 25. juni 1999 nr. 46 finansavtaler og finansoppdrag ("**Finansavtaleloven**");
- Lov av 7. desember 1956 nr. 1 tilsynet med finansforetak mv. ("**Finanstilsynsloven**"), og
- Lov av 1. juni 2018 nr. 23 om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering mv. ("**Hvitvaskingsloven**").

Selskapet er videre underlagt de forskrifter som er vedtatt i henhold til lovgivningen nevnt ovenfor.

Finansforetaksloven omfatter ulike regler for finansforetak og inkluderer bestemmelser om blant annet stiftelse av finansforetak, nødvendige konsesjoner, krav til virksomheten, forvaltnings- og tilsynsorganer, kapitalkrav, likviditetskrav, interne kontrollkrav mv.

Det relevante regulatoriske rammeverket i Norge er gjenstand for kontinuerlig utvikling, og det forventes ytterligere endringer.

Nedenfor fremgår enkelte ikke uttømmende eksempler på både nylig vedtatte og forventede endringer i det relevante regulatoriske rammeverket i Norge:

- EUs betalingstjenestedirektiv ("**PSD2**") har som formål å gjøre finansiell infrastruktur tilgjengelig for tredjeparter som tilbyr visse betalingstjenester. De offentligrettslige delene av PSD2 ble gjennomført i norsk rett med virkning fra 1. april 2019. De resterende privatrettslige delene i PSD2 forventes å bli gjennomført i norsk lovgivning i forbindelse med forslaget til ny finansavtalelov (som nærmere beskrevet nedenfor).
- Det ble foreslått en ny finansavtalelov i Justisdepartementet den 29. april 2020. Forslaget innebærer revisjon av den nåværende Finansavtaleloven som følge av Direktiv 2014/17/EU om kredittavtaler for kunder i forbindelse med fast eiendom til boligformål, direktiv 2014/92/EU om tilgang til betalingssystemer, og de avtalerettslige delene i Direktiv 2015/2366/EU om tilgang til betalingssystemer ("**PSD2**") gjennomført i norsk rett. Formålet er å styrke vernet av kredittkunder og forventes å få betydelig innflytelse på sektoren for finansielle tjenester i Norge.
- Finanstilsynet sendte ut en pressemelding 15. juni 2020 som sier at det som utgangspunkt ikke vil bli gjort noe nytt pilar 2-vedtak i andre halvår av 2020, på grunn av Covid-19-pandemien, og det bemerkes at det kan oppstå forsinkelser i planlagte tilsyns- og evalueringsprosesser for en rekke banker.
- Endringer i forskriftene vedrørende usikrede forbrukslån og pant.
- I direktiv 2019/878/EU ("**CRD V**") og forordning 2019/876/EU ("**CRR 2**") er det foretatt visse endringer i direktiv 2013/36 ("**CRD IV**"), som innebærer strengere kapital- og likviditetskrav generelt, samt nye kapitalbehov for misligholdte lån. Hovedbestemmelsene i CRD V og CRR 2 trer i kraft i EU henholdsvis 29. desember 2020 og 21. juni 2021. CRD V og CRR 2 er ennå ikke inntatt i EØS-avtalen, og det er uvisst når endringene vil gjennomføres i Norge.
- Finanstilsynet har foreslått nye regler om drift av virksomhet for låneagenter. Dersom de vedtas skal disse reglene medføre en strengere kontroll av utlån i Norge.
- Det kan komme en reduksjon i dagens norske innskuddsdekning på grunn av EUs direktiv 2014/49/EU om innskuddsgaranti ("**DGSD**"), som innfører en harmonisert innskuddsgaranti på EUR 100 000 per kunde ved et bankkrakk. Den gjeldende norske garantiordningen sørger for innskuddsgaranti tilsvarende NOK 2 000 000 (ca EUR 200 000) per kunde. En reduksjon av innskuddsgarantien kan føre til inndragning av innskudd. En endringslov som implementerer regler knyttet til DGSD i norsk lovgivning, trådte i kraft 1. januar 2019, men innskuddsgarantien per kunde er inntil videre fortsatt på NOK 2 000 000.

### 6.5.3 *Kapitalkrav*

Norge har implementert CRD IV og direktiv 2013/575/EU ("**CRR**") i Finansforetaksloven og tilhørende forskrifter.

Finansforetaksloven krever grunnleggende kapitaldekning på 8%, hvorav minimum 4,5% i kjernekapitaldekning, 1,5% kan være ren kjernekapital og opp til 2,0% Tier 2-kapital (tilleggs kapital). I tillegg til basiskravet, pålegger Finansforetaksloven forskjellige krav til kapitalbuffer som gjelder for alle norske finansinstitusjoner. Kravet til kapitalbuffer består av (i) en konserveringsbuffer på 2,5%, og (II) en systemisk risikobuffer på 3% og (III) en motsyklisk buffer på maksimalt 2,5%. Kravet til motsyklisk buffer er for tiden på 1,0% (som ble redusert fra 2,5% til 1% med umiddelbar virkning den 13. mars 2020 som følge av Covid-19-pandemien). Nivået på motsyklisk buffer fastsettes av Finansdepartementet kvartalsvis. Systemviktige banker skal i tillegg holde en buffer for systemviktige institusjoner på 1%/2% av kjernekapitaldekning. Banken er ikke vurdert til å være en systemviktig institusjon, og følgelig gjelder ikke dette kravet til kapitalbuffer for Banken.

I tillegg til det regulatoriske minimumskravet må Banken til enhver tid inneha påkrevet kapital i henhold til Bankens interne vurdering av kapitalbehov. Denne kapitalvurderingen foretas årlig i henhold til ICAAP (Internal Adequacy Assessment Process) som fastsatt i CRD IV, samt Finanstilsynets prosedyrer for kapitalbehovsvurderinger (SREP) (pilar II). Finanstilsynet har per dato for Informasjonsdokumentet ikke fattet vedtak om Pillar II-krav for Banken.

Banken er videre underlagt krav til fremmedkapitalprosent og likviditetskrav. CRD IV innfører kvantitative likviditetskrav for banker og andre kredittinstitusjoner. Likviditetsreserve ("**Liquidity Coverage Ratio**" eller "**LCR**") ble innført fra 2016 og utover, og med gradvis implementering og full virkning (100%) fra 31. desember 2017. Kravet til minimum fremmedkapitalprosent er satt til 3,0% med et krav om at alle norske banker skal ha en ekstra buffer på 2,0%, og ytterligere 1,0% for bankene som anses å være systemviktige. LCR er kravet om at banker skal ha tilstrekkelig likvide midler av høy kvalitet i likviditetsbuffer for å dekke differansen mellom forventet kontantstrøm, og forventet tilførsel av kontantstrøm over en 30 dagers periode med stress i penge- og kapitalmarkedene.

Et ekstra krav om stabil og langsiktig finansiering ("**Net Stable Funding Ratio**" eller "**NSFR**") ble implementert i desember 2018.

#### 6.5.4 *Forbrukerbeskyttelse*

Banken er underlagt finansavtaleloven, som blant annet omfatter påbudte bestemmelser om nødvendig informasjon til forbrukerne før inngåelse av kreditt- og innskudds avtaler, innhold, endringer og oppsigelse av kreditt- og innskudds avtaler samt bestemmelser om plikten til å fraråde enkelte forbrukere ved inngåelse av kreditt-avtaler.

Finansavtaleloven gjennomfører EØS-regler tilsvarende deler av direktiv 2007/64/ om betalingsformidlinger ("**PSD**") og direktiv 2008/48 om kredittavtaler i norsk rett. Som det fremgår ovenfor, har imidlertid PSD blitt endret, og privatrettsandelen i direktivet er foreslått gjennomført i Finansavtaleloven.

Videre inneholder Finansavtaleloven regulering av markedsføring av kreditt-avtaler. Videre vil markedsføringen av kredittavtaler også være underlagt de alminnelige kravene fastsatt i lov om kontroll med markedsføring og avtalevilkår mv. av 9. januar 2009 nr 2 ("**Markedsføringsloven**"). Forbrukertilsynet har fastsatt retningslinjer for informasjonskrav i forbindelse med markedsføring av kredittavtaler. Den 1. juli 2017, trådte forskrift om markedsføring av kreditt av 5. april 2017 nr. 437 i kraft. Forskriften omfatter regulering som forbyr fremheving av enkelte typer informasjon i markedsføringsmaterieell som for eksempel tilgjengelighet av kreditt samt at kreditten kan gis ved hjelp av en enkel søknadsprosessen. I tillegg regulerer den hvordan tillegg til den tilbudte kreditten, som lojalitetsprogram kan vises. Målet med disse begrensningene er å moderere markedsføringsmaterialet om kredittavtaler overfor forbrukere og derved øke forbrukernes beskyttelse.

#### 6.5.5 *Anti-hvitvaskingsregler*

Bankene er underlagt det regulatoriske rammeverket som gjennomfører EU-direktiv 2015/847 om forebyggende tiltak mot bruk av det finansielle systemet i forbindelse med hvitvasking av penger eller finansiering av terrorisme (EUs fjerde hvitvaskingsdirektiv), som består av (i) hvitvaskingsloven ("**Hvitvaskingsloven**") og (ii) tilhørende forskrifter av 14. september 2018 nr. 1324. Under Hvitvaskingsloven anses banker som foretak med rapporteringsplikt i henhold til Hvitvaskingsloven § 4.

Finanstilsynet er ansvarlig for tilsyn med finansielle foretak og deres etterlevelse av Hvitvaskingsloven og tilhørende forskrifter. Finansforetak skal rapportere om mistenkelige transaksjoner og aktivitet overfor den sentrale enhet for etterforskning og påtale av økonomisk kriminalitet og miljøkriminalitet ("**ØKOKRIM**"), som, basert på den mottatte informasjonen, har ansvaret for vurderingen av straffeforfølgelse ved transaksjoner knyttet til utbytte av kriminalitet eller terrorhandlinger, både hovedgjerningsmenn og/eller potensielle medskyldige.

Finanstilsynet har fått fullmakt til å sanksjonere brudd på Hvitvaskingslovens regulatoriske rammeverk, herunder fullmakt til å (i) utstede en offentlig kritikk (ii) pålegge den som er ansvarlig om å stanse handlingen, og å avstå fra gjentakelse av handlingen (iii) tilbaketrekning eller suspensjon av konsesjon for foretak som har slik konsesjon (iv) vedta et midlertidig forbud mot den personen som utfører lederoppgaver i det juridiske foretaket fra å utøve ledelsesfunksjoner i rapporteringspliktige foretak (v) utstede bøter.

## 6.6 **Organisasjon**

Kraft Bank har en forretningsmodell og strategi som avhenger av dyktige medarbeidere, både for å ivareta interne prosesser og kundene. Det er derfor viktig at Banken ansetter dyktige medarbeidere som til enhver tid har rett kompetanse.

Ved utgangen av tredje kvartal 2020 hadde Banken 23 heltidsansatte og 2 deltidsansatte. Av de heltidsansatte var 11 kvinner og 12 menn. Bankens ledergruppe består av 4 menn. Sykefraværet for 2020, til og med tredje kvartal, har vært på 3,3 %. Sykefraværet inkluderer fravær på grunn av tilsyn med barn under Covid-19 og stengte barnehager og skoler. Sykefraværet ekskludert dager for tilsyn med barn er 0,8 %. Det er ingen langtidssykemeldte.

Banken har i løpet av året hatt flere aktiviteter og velferdstiltak for å fremme et godt og fysisk aktivt sosialt miljø og trivsel på arbeidsplassen, samt for å forebygge sykefravær. Det er fastsatt retningslinjer som skal sikre at det ikke skal forekomme diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion eller livssyn. Tilsvarende gjelder for kjønn, alder, seksuell orientering, politisk syn eller funksjonshemming.

Banken gjennomførte en medarbeiderundersøkelse for alle Bankens ansatte i 2019. Undersøkelsen viser et godt arbeidsmiljø. Bankens ledelse har jevnlig møter med tillitsvalgt og verneombud.

Det er ikke identifisert utfordringer som krever tiltak. Det har ikke vært rapportert om skader eller ulykker på arbeidsplassen.

I følge med Covid-19 har Bankens ansatte i perioder jobbet helt eller delvis på hjemmekontor avhengig av smittesituasjon og pålagte tiltak. Banken følger FHI sine råd og retningslinjer med hensyn til bruk av hjemmekontor. Bankens ansatte har hatt tilgang til relevante banksystemer på hjemmekontor. Banken har også investert i utstyr til den enkeltes hjemmekontor.

## **6.7 Virksomhetskritiske patenter, lisenser og industrielle, kommersielle eller finansielle kontrakter**

### *6.7.1 Virksomhetskritiske kontrakter*

Bankens viktigste leverandører per i dag er TietoEvry, Trapets og Signicat. Deres leveranser omfatter kjernebanksystem, AHV løsning og kundeidentifisering- og signering. Disse leverandørene er virksomhetskritiske for Banken slik den driftes i dag. Det finnes imidlertid alternative leverandører. Eventuelle leverandørbytter vil være noe kostnadsdrivende for Banken.

### *6.7.2 Virksomhetskritiske patenter, lisenser, varemerker, etc.*

Utover Bankens konsesjon til å (i) mottak av innskudd og andre midler som skal tilbakebetales, (ii) utlånsvirksomhet, (iii) betalingsformidling, (iv) utstedelse og forvaltning av betalingsmidler (kredittkort mv.), (v) garantier og sikkerhetsstillelser, (vi) valuta og (vii) valuta- og renteinstrumenter, er ikke Banken avhengig av noen patenter, lisenser, varemerker etc. som er virksomhetskritiske.

## **6.8 Transaksjoner med nærstående**

Banken har inngått husleieavtale med Trim Towers AS. Trim Towers AS kontrolleres av styremedlem og aksjonær Bjørn Maaseide. Husleieavtalen er inngått på markedsmessige vilkår og løper til utgangen av april 2023. Inngåelse av leieavtalen er styrebehandlet der Bjørn Maaseide anså seg selv inhabil og deltok ikke i behandlingen.

## **6.9 Rettssaker og voldgiftssaker**

Fra tid til annen kan Banken bli involvert i rettslige tvister, voldgiftssaker eller andre rettslige prosesser som oppstår som følge av Bankens virksomhet. Banken hverken er, eller har vært, involvert i noen forvaltningssaker, rettsvister eller voldgiftssaker de siste 12 måneder, som kan få eller som har hatt vesentlig innvirkning på Bankens økonomiske stilling eller lønnsomhet.

## 7. UTVALGT FINANSIELL INFORMASJON OG ANNEN INFORMASJON

### 7.1 Introduksjon og grunnlag for utarbeidelse

De reviderte årsregnskapene for 2018 og 2019 ("Årsregnskapene") er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards ("IFRS") godkjent av EU, samt ytterligere norske opplysningskrav som følger av lov av 17. juli 1998 nr. 56 om årsregnskap ("Regnskapsloven"). Årsregnskapene er lagt ved som henholdsvis Vedlegg B og Vedlegg C.

Årsregnskapene omtales heretter som den "Finansielle Informasjonen". Banken presenterer den Finansielle Informasjonen i NOK.

Den Finansielle Informasjonen har blitt revidert av Bankens uavhengige revisor, RSM Norge AS, som beskrevet i revisjonsberetningen, som er inkludert i den Finansielle Informasjonen (se Vedlegg A og Vedlegg B). Delårsrapporten for tredje kvartal (se Vedlegg D) har vært gjenstand for begrenset revisjon.

Den utvalgte finansielle informasjonen presentert i avsnitt 7.2 til 7.6 nedenfor er hentet fra den Finansielle Informasjonen og bør leses i sammenheng med denne, og stammer i sin helhet fra den Finansielle Informasjonen vedlagt som Vedlegg B og Vedlegg C, samt fra delårsrapporten for tredje kvartal 2020 vedlagt som Vedlegg D.

### 7.2 Generelle regnskapsprinsipper

For informasjon vedrørende generelle regnskapsprinsipper og bruk av estimater og vurderinger, se introduksjonsdelen til notene til Årsregnskapene for 2018 og 2019.

### 7.3 Resultatregnskap

Tabellen nedenfor viser tall fra Bankens ureviderte resultatregnskap for en periode på tre og ni måneder til og med 30. september 2020, med sammenlignbare tall for en periode på tre og ni måneder til og med 30. september 2019, og reviderte resultatregnskap for regnskapsåret 2019, med sammenlignbare tall for regnskapsåret 2018.

(In NOK '000)	Tre måneder til og med		Ni måneder til og med		Regnskapsåret	
	30. september		30. september		Regnskapsåret	
	2020	2019	2020	2019	2019	2018
	Ikke revidert	Ikke revidert	Ikke revidert	Ikke revidert	Revidert	Revidert
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost	26 157	16 984	76 841	40 465	60 648	7 558
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi	995	2 023	3 725	4 243	5 509	1 377
Rentekostnader	7 133	4 967	20 046	11 451	16 099	611
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>20 020</b>	<b>14 040</b>	<b>60 520</b>	<b>33 257</b>	<b>50 057</b>	<b>8 325</b>
Provisjonsinntekter	9	6	26	17	26	6
Provisjonskostnader	192	140	509	557	706	151
Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	493	(39)	1 997	(57)	(62)	(379)
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>309</b>	<b>(173)</b>	<b>1 513</b>	<b>(597)</b>	<b>(742)</b>	<b>(524)</b>
Personalkostnader	9 246	5 767	24 077	18 221	21 829	12 258
Andre driftskostnader	2 178	2 284	7 337	6 165	8 675	6 878
Avskrivninger / nedskrivninger	727	699	2 171	2 052	2 750	768
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>12 152</b>	<b>8 751</b>	<b>33 584</b>	<b>26 438</b>	<b>33 254</b>	<b>19 904</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>8 177</b>	<b>5 116</b>	<b>28 449</b>	<b>6 222</b>	<b>16 060</b>	<b>(12 103)</b>
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	814	1 207	4 779	3 651	5 625	2 386
<b>Resultat før skattekostnader</b>	<b>7 363</b>	<b>3 909</b>	<b>23 670</b>	<b>2 571</b>	<b>10 436</b>	<b>(14 490)</b>
Skattekostnad	1 841	977	5 917	643	2 628	(3 699)
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>5 522</b>	<b>2 932</b>	<b>17 752</b>	<b>1 929</b>	<b>7 807</b>	<b>(10 791)</b>

### 7.4 Balanse

Tabellen nedenfor viser tall fra Bankens ureviderte balanse per 30. september 2020, med sammenlignbare tall per 30. september 2019, og reviderte balanse for regnskapsåret 2019, med sammenlignbare tall for regnskapsåret 2018.



(In NOK '000)

	Per 30. september		Per 31. desember	
	2020	2019	2019	2018
	Ikke revidert	Ikke revidert	Revidert	Revidert
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	23 272	38 518	27 854	57 821
Utlån til kunder	1 330 225	800 567	985 878	361 908
Aksjer / andeler i fond	492 106	389 203	187 880	30 075
Immaterielle eiendeler	1 673	4 007	2 968	4 042
Utsatt skattefordel	3 359	3 482	4 335	4 650
Varige driftsmidler	1 287	1 108	1 082	856
Leieavtaler*	1 479	1 919	1 806	
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	966	781	510	416
<b>Sum eiendeler</b>	<b>1 854 368</b>	<b>1 239 585</b>	<b>1 212 312</b>	<b>459 769</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 527 706	946 455	911 645	172 698
Annen gjeld	3 525	1 847	4 400	1 920
Betalbar skatt	4 942			
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	7 570	6 184	3 082	3 927
Leieforpliktelse*	1 529	1 946	1 841	
<b>Sum gjeld</b>	<b>1 545 272</b>	<b>956 431</b>	<b>920 968</b>	<b>178 545</b>
Aksjekapital	42 000	42 000	42 000	42 000
Overkursfond	253 203	253 203	253 203	253 203
Annen egenkapital	13 893	(12 050)	(3 859)	(13 979)
<b>Sum egenkapital</b>	<b>309 097</b>	<b>283 153</b>	<b>291 345</b>	<b>281 224</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>1 854 368</b>	<b>1 239 585</b>	<b>1 212 312</b>	<b>459 769</b>

Note (\*): Se note 27 i årsregnskapet for 2019

## 7.5 Kontantstrømoppstilling

Tabellen nedenfor viser tall fra Bankens ureviderte kontantstrømoppstilling for en periode på ni måneder til og med 30. september 2020, med sammenlignbare tall for en periode på ni måneder til og med 30. september 2019, og reviderte kontantstrømoppstilling for regnskapsåret 2019, med sammenlignbare tall for regnskapsåret 2018.

(In NOK '000)

	Ni måneder til og med			
	30. september		Regnskapsåret	
	2020	2019	2019	2018
	Ikke revidert	Ikke revidert	Revidert	Revidert
<i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>				
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	55 723	29 358	44 006	4 937
Utbetaling til drift	(29 023)	(20 883)	(29 770)	(13 635)
<b>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>26 700</b>	<b>8 475</b>	<b>14 236</b>	<b>(8 698)</b>
<i>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i>				
Kjøp /salg av varige driftsmidler	(292)	(1 932)	(1 452)	(5 666)
Innbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	206 728	300 634	569 047	235 999
Utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	(505 000)	(653 304)	(720 000)	(265 000)
<b>Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>	<b>(298 565)</b>	<b>(354 602)</b>	<b>(152 405)</b>	<b>(34 668)</b>
<i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>				
Innbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	402 455	106 314	162 818	7 219

(In NOK '000)

	Ni måneder til og med		Regnskapsåret	
	30. september			
	2020	2019	2019	2018
	<i>Ikke revidert</i>	<i>Ikke revidert</i>	<i>Revidert</i>	<i>Revidert</i>
Utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	(731 188)	(541 001)	(776 668)	(369 618)
Netto innbetalinger av innskudd	596 165	762 431	722 901	172 484
Netto innbetaling ved emisjon / kapitalutvidelse				290 703
Netto rentebetalinger på finansaktiviteter	(150)	(124)	(53)	(397)
<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>267 283</b>	<b>327 620</b>	<b>108 997</b>	<b>100 392</b>
Netto kontantstrøm for perioden	(4 582)	(18 507)	(29 172)	57 026
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	27 854	57 026	57 026	796
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>	<b>23 272</b>	<b>38 518</b>	<b>27 854</b>	<b>57 821</b>

## 7.6 Egenkapitaloppstilling

Tabellen nedenfor viser endringer i egenkapitalen i henhold til Årsregnskapene for 2019 og 2018, samt endringer i egenkapitalen i 2020 frem til 30. september 2020:

(In '000)

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum egenkapital
<b>Egenkapital per 31.12.2017</b>	<b>4 500</b>		<b>(3 188)</b>	<b>1 312</b>
Emisjon	37 500	253 203		<b>290 703</b>
Årets resultat			(10 791)	<b>(10 791)</b>
<b>Egenkapital per 31.12.2018</b>	<b>42 000</b>	<b>253 203</b>	<b>(13 979)</b>	<b>281 224</b>
Årets resultat			7 807	<b>7 807</b>
Justering skatt emisjonskostnader 2018			2 313	<b>2 313</b>
<b>Egenkapital per 31.12.2019</b>	<b>42 000</b>	<b>253 203</b>	<b>(3 859)</b>	<b>291 345</b>
Årets resultat per 30.09.2020			17 752	17 752
<b>Egenkapital per 30.09.2020</b>	<b>42 000</b>	<b>253 203</b>	<b>17 752</b>	<b>309 097</b>

## 7.7 Kapitaldekning

Tabellen nedenfor viser tall fra Bankens ureviderte kapitaldekning per 30. september 2020, med sammenlignbare tall per 30. september 2019, og reviderte kapitaldekning for regnskapsåret 2019, med sammenlignbare tall for regnskapsåret 2018.

(In NOK '000)

	Per 30. september		Per 31. desember	
	2020	2019	2019	2018
	Ikke revidert	Ikke revidert	Revidert	Revidert
<i>Regulatorisk kapital</i>				
Aksjekapital	42 000	42 000	42 000	42 000
Overkursfond	253 203	253 203	253 203	253 203
Annen egenkapital	(3 859)	(13 979)	(11 666)	(3 188)
Årets resultat	17 752	1 929	7 807	(10 791)
Fradrag for resultat hittil i år	(17 752)	(1 929)		
<b>Sum egenkapital som inngår i kjernekapital</b>	<b>291 345</b>	<b>281 225</b>	<b>291 345</b>	<b>281 224</b>
Fradrag verdijustering for krav om vesentlig verdifastsettelse	(492)	(389)	(188)	(30)
Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler	(5 033)	(7 489)	(7 303)	(8 692)
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>285 820</b>	<b>273 346</b>	<b>283 854</b>	<b>272 502</b>
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>285 820</b>	<b>273 346</b>	<b>283 854</b>	<b>272 502</b>
<b>Sum ansvarlig kapital</b>	<b>285 820</b>	<b>273 346</b>	<b>283 854</b>	<b>272 502</b>
<i>Beregningsgrunnlag</i>				
Kreditrisiko - standardmetode	731 751	429 062	443 130	159 345
Operasjonell risiko	92 465	60 134	92 465	29 593
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>824 216</b>	<b>489 196</b>	<b>535 594</b>	<b>188 938</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning</b>	<b>35 %</b>	<b>56 %</b>	<b>53 %</b>	<b>144 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>35 %</b>	<b>56 %</b>	<b>53 %</b>	<b>144 %</b>
<b>Kapitaldekning</b>	<b>35 %</b>	<b>56 %</b>	<b>53 %</b>	<b>144 %</b>

## 7.8 Vesentlige endringer i Bankens finansielle stilling eller markedsstilling

Banken har ikke gjennomført noen enkelttransaksjoner som representerer en endring på mer enn 25 prosent i Bankens eiendeler, driftsinntekter eller årsresultat etter siste reviderte regnskap. Banken er ikke kjent med noen vesentlige endringer i Bankens finansielle stilling eller markedsstilling siden 31. desember 2019. Banken har siden forrige reviderte regnskap hatt en vekst i forvaltningskapital på 50 % som følge av vekst i innskudd og utlån.

## 7.9 Lån

Banken har ikke påtatt seg noen låneforpliktelser utover det som inngår i deres ordinære virksomhet som utlåner. Husleieavtalen til Bankens medfører, som følge av klassifiseringen under IFRS 16 fra og med 01.01.2019, en balanseføring av rett til bruk på eiendelssiden og en leieforpliktelse på gjeldssiden.

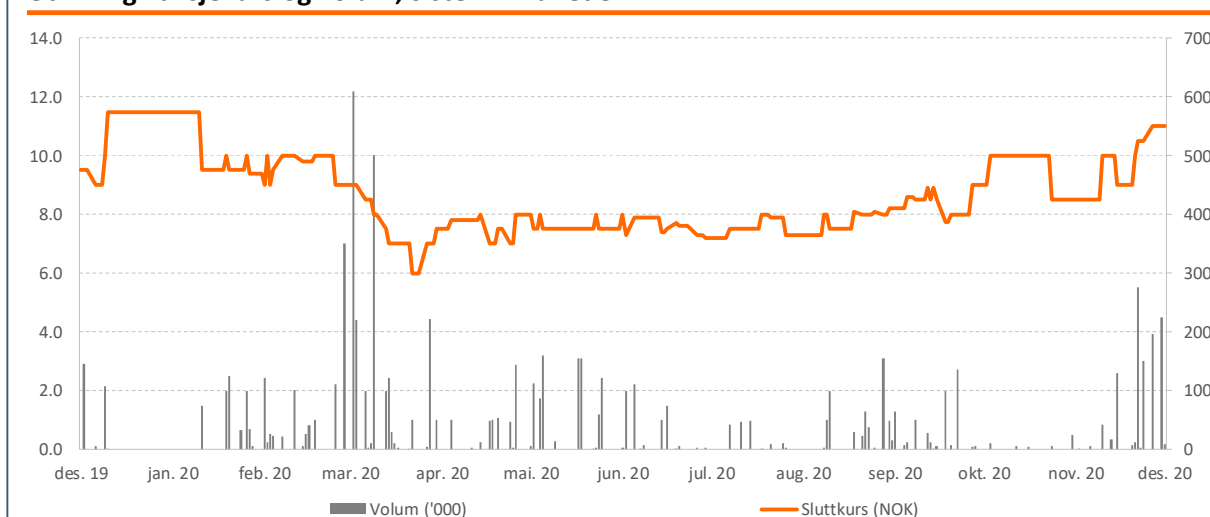
## 7.10 Erklæring om arbeidskapital

Banken vurderer arbeidskapitalen som tilstrekkelig til å dekke Bankens nåværende behov for en periode på minst 12 måneder fra datoen for dette Informasjonsdokumentet.

## 7.11 Opplysninger om aksjekursutvikling og markedskommunikasjon gitt i løpet av året før den planlagte datoen for første opptak til handel

Diagrammet under viser utviklingen i Bankens aksjekurs (ticker: KRAB), samt omsatt volum per dag de siste 12 månedene per 4. desember 2020.

## Utvikling i aksjekurs og volum, siste 12 måneder



Kilde: FactSet

Under følger en oversikt over markedsopplysninger gitt av Banken i løpet av de 12 siste månedene per 7. Desember 2020. Markedsopplysningene har blitt publisert på [NOTC-listen](#).

Dato og tidspunkt	Meldingstittel	Meldingsinnhold
2020-12-07 11:37:48	KRAB - Meldepliktig handel	Linda Maaseide Holding AS, selskap kontrollert av Linda Maaseide og nærstående til Styremedlem Bjørn Maaseide, kjøpte 7400 aksjer til kurs 11,00 kroner i Kraft Bank ASA fredag 4 desember 2020. Ny beholdning etter kjøp er 132 400 aksjer.
2020-11-24 13:12:38	KRAB - Kraft Bank ASA – Søknad om opptak til handel på Merkur Markets	<p>Styret i Kraft Bank ASA har i dag, 24 November 2020, vedtatt å søke Oslo Børs om at bankens aksjer tas opp til handel på Merkur Markets. Merkur Markets endrer snart navn til Euronext Growth. Forutsatt godkjenning fra Oslo Børs vil aksjene noteres i første halvdel av desember 2020. Bankens aksjer har vært notert på NOTC siden oppstart av banken i 2018. Det gjennomføres ingen transaksjon i følge med noteringen.</p> <p>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 finansiering i ordinær bank.</p> <p>Juridisk rådgiver er Advokatfirmaet Selmer AS. Merkur (Euronext Growth) rådgiver er Pareto Securities AS.</p> <p>Ved spørsmål kontakt: Svein Ivar Førland, Adm. Dir. mob, 90644191 Ole Jacob Olsnes, CFO, mob 93054192</p>
2020-10-26 10:48:35	KRAB 3Q20 Kraft Bank ASA	<p>God vekst, redusert tapseffekt av pandemien</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-Resultat etter skatt var 5,5 millioner kroner</li> <li>-Resultat hittil i år 23,7 millioner mot 2,6 millioner tilsvarende periode i fjor</li> <li>-Netto utlånsvekst var 141 millioner kroner</li> <li>-Egenkapitalavkastning etter skatt var 7,2 %</li> <li>-175 kunder økonomisk friskmeldt siden oppstart</li> <li>-Utlån til kunder var 1.330 millioner kroner</li> <li>-Ren kjernekapitaldekning var 34,7 %</li> </ul> <p>Ved spørsmål kontakt: Svein Ivar Førland, Adm. Dir. mob, 90644191 Ole Jacob Olsnes, CFO, mob 9305419</p>

2020-08-21 13:01:17	KRAB - Meldepliktig handel	<p>SIFørland Consulting AS har 21 august 2020 kjøpt 20.000 aksjer i Kraft Bank til kurs 7,88. Ny Beholdning etter kjøpet er 928.000 aksjer.</p> <p>SIFørland Consulting AS kontrolleres av Svein Ivar Førland som er Administrerende Direktør i Kraft Bank ASA.</p> <p>Denne informasjonen er meldepliktig etter verdipapirhandelloven §5-12.</p>
2020-08-21 07:59:16	KRAB 2Q20 Kraft Bank ASA	<p>Sterkt resultat, forventer fortsatt vekst</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-Resultat etter skatt var 7,8 millioner kroner</li> <li>-Egenkapitalavkastning etter skatt var 10,5 %</li> <li>-137 kunder økonomisk friskmeldt siden oppstart</li> <li>-Netto utlånsvekst var 78 millioner kroner</li> <li>-Utlån til kunder var 1.189 millioner kroner</li> <li>-Ren kjernekapitaldekning var 37,3 %</li> <li>-Pandemien forventes å øke bankens markedsnisje</li> </ul> <p>Ved spørsmål kontakt: Svein Ivar Førland, Adm. Dir. mob, 90644191 Ole Jacob Olsnes, CFO, mob 93054192</p>
2020-04-30 13:47:50	KRAB 1Q20 Kraft Bank ASA	<p>Vekst, men noe påvirket av viruspandemi</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-Netto utlånsvekst var 125 millioner kroner</li> <li>-Utlån til kunder var 1.111 millioner kroner</li> <li>-Resultat etter skatt var 4,4 millioner kroner</li> <li>-Negative pandemieffekter på totalt 1,7 millioner kroner i kvartalet</li> <li>-Ren kjernekapitaldekning var 46,2 %</li> <li>-Egenkapitalavkastning etter skatt var 6,0%</li> <li>-Uendrede målsetninger, forventer fortsatt vekst</li> <li>-Pandemien forventes å øke bankens markedsnisje</li> </ul> <p>Ved spørsmål kontakt: Svein Ivar Førland, Adm. Dir. mob, 90644191 Ole Jacob Olsnes, CFO, mob 93054192</p>
2020-03-11 15:33:01	KRAB - Avholdt ordinær generalforsamling Kraft Bank ASA	<p>Ordinær generalforsamling i Kraft Bank ASA ble avholdt 10. mars 2020 i Sandnes.</p> <p>Generalforsamlingen vedtok alle saker som innstilt.</p> <p>Protokoll fra generalforsamlingen er vedlagt.</p> <p>Ved spørsmål kontakt: Svein Ivar Førland, Adm. Dir. mob, 90644191 Ole Jacob Olsnes, CFO, mob 93054192</p>
2020-03-02 14:06:03	KRAB Meldepliktig handel - rettelse	<p>BFBK Finans AS kjøpte 02.03.2020 350.000 aksjer i Kraft Bank ASA til kurs 9,00. Ny beholdning etter kjøp er 4.175.923, tilsvarende 9,9 % av utestående aksjer.</p> <p>BFBK Finans AS kontrolleres av Bjørn Maaseide som er styremedlem i Kraft Bank ASA.</p> <p>Denne opplysningen er informasjonspliktig etter verdipapirhandelloven §5-12</p>
2020-03-02 14:02:37	KRAB Meldepliktig handel Kraft Bank ASA	<p>BFBK Finans AS kjøpte 02.03.2019 350.000 aksjer i Kraft Bank ASA til kurs 9,00. Ny beholdning etter kjøp er 4.175.923, tilsvarende 9,9 % av utestående aksjer.</p> <p>BFBK Finans AS kontrolleres av Bjørn Maaseide som er styremedlem i Kraft Bank ASA.</p> <p>Denne opplysningen er informasjonspliktig etter verdipapirhandelloven §5-12</p>

2020-02-24 16:09:40	KRAB Innkalling til generalforsamling	<p>Aksjeeiere i Kraft Bank ASA innkalles til ordinær generalforsamling, tirsdag 10.mars 2020 kl. 16.30 i bankens lokaler i Trim Towers, kantinen, Larsamyrå 18, Sandnes.</p> <p>Innkalling og Årsrapport 2019 er vedlagt.</p> <p>På selskapets hjemmeside, kraftbank.no/investor/finansielle-rapporter, finnes følgende dokumenter til generalforsamlingen:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Innkalling til generalforsamling med skjema for påmelding og fullmakt til generalforsamlingen (finnes også som vedlegg til denne innkalling).</li> <li>- Informasjon om saker til behandling.</li> <li>- Årsrapport for 2019.</li> <li>- Retningslinjer for eierstyring og selskapsledelse i Kraft Bank ASA.</li> <li>- Valgkomiteens innstilling til valg av styre og valgkomite .</li> </ul>
2020-02-07 08:24:52	KRAB 4Q19 Kraft Bank ASA	<p>Fortsatt vekst og økt lønnsomhet</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-Netto utlånsvekst var 185 millioner kroner</li> <li>-Utlån til kunder var 986 millioner kroner per 31. desember 2019</li> <li>-Resultat etter skatt var 5,9 millioner kroner</li> <li>-Årets resultat var 7,8 millioner etter skatt</li> <li>-Ren kjernekapitaldekning var 53,0 %</li> <li>-Målsetning for nysalg 2020 er 750 millioner</li> <li>-Banken forventer avkastning på egenkapitalen i 2020 på over 8 %</li> </ul>
2020-02-03 10:20:41	KRAB - Resultatpresentasjon 4. kvartal 2019	<p>Kraft Bank ASA offentliggjør resultat for 4. kvartal 2019 fredag 7. februar kl. 08.00.</p> <p>I den anledning inviteres det til presentasjon.</p> <p>Tid: Fredag 7. februar 2020 kl. 09.00</p> <p>Sted: Sparebanken Øst's lokaler, Roald Amundsensgate 6, Oslo.</p> <p>Det vil bli servert enkel frokost fra 08.30.</p> <p>Presentasjonen holdes av : Adm. dir Svein Ivar Førland og Finansdirektør Ole Jacob Olsnes</p>
2019-12-05 11:10:25	KRAB - Meldepliktig handel i Kraft Bank ASA	<p>BFBK Finans AS kjøpte 05.12.2019 100.000 aksjer i Kraft Bank ASA til kurs 9,90. Ny beholdning etter kjøp er 3.825.923, tilsvarende 9,1 % av utestående aksjer.</p> <p>BFBK Finans AS kontrolleres av Bjørn Maaseide som er styremedlem i Kraft Bank ASA.</p> <p>Denne opplysningen er informasjonspliktig etter verdipapirhandelloven §5-12</p>

## 8. STYRET, LEDELSE OG ANDRE RÅDGIVERE

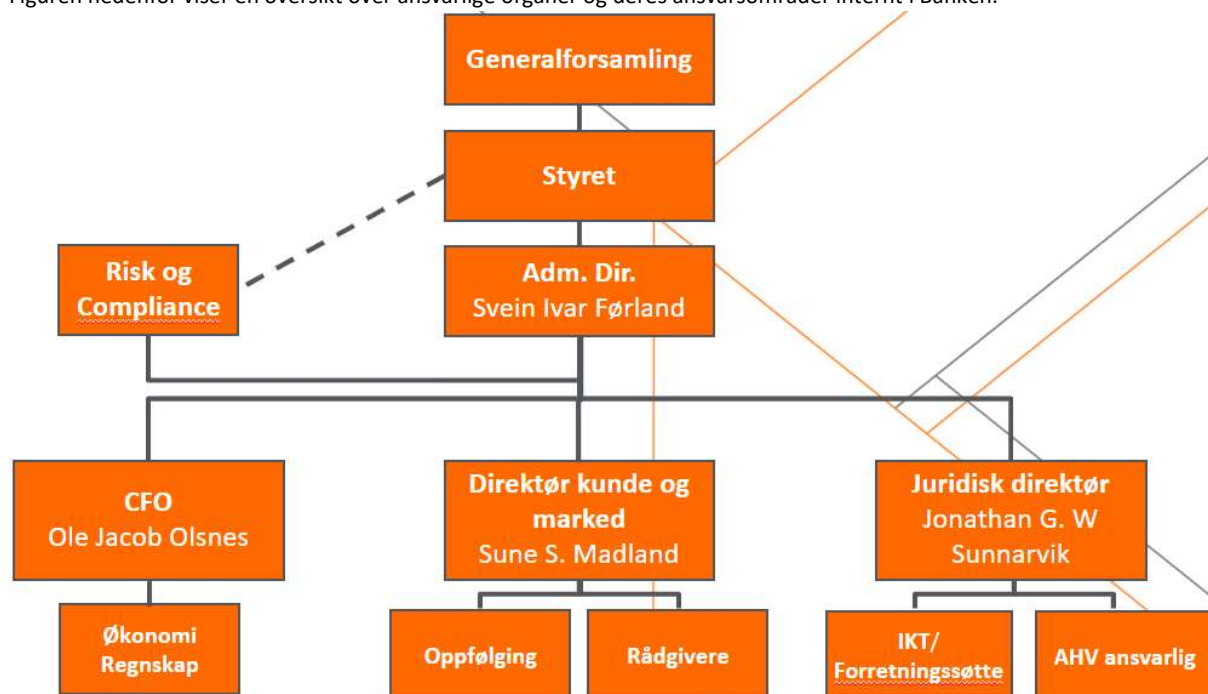
### 8.1 Introduksjon

Generalforsamlingen er Bankens øverste beslutningsmyndighet. Samtlige av Bankens aksjonærer har rett til å delta og stemme på generalforsamlinger og å legge frem utkast til vedtak for saker som skal tas opp på dagsorden for generalforsamlinger.

Den overordnede ledelsen av Banken er tillagt styret og Bankens ledelse. I henhold til norsk lov er styret blant annet ansvarlig for å føre tilsyn med den daglige driften av Banken for å sikre forsvarlig organisering, utarbeide planer og budsjetter for Bankens aktiviteter for å sikre at Bankens videre drift, regnskap og kapitalforvaltning er underlagt tilstrekkelig kontroll og foretar undersøkelser som er nødvendige for å utføre sine oppgaver.

Bankens administrerende direktør er ansvarlig for den daglige driften av Bankens virksomhet i samsvar med norsk lov og instruksjer fastsatt av styret. Administrerende direktør er blant annet ansvarlig for å føre Bankens regnskap i samsvar med eksisterende norsk lov og forskrift, og for å administrere Bankens eiendeler på en forsvarlig måte. I tillegg må administrerende direktør, i henhold til norsk lov, orientere styret om Bankens virksomhet, finansielle stilling og driftsresultat månedlig.

Figuren nedenfor viser en oversikt over ansvarlige organer og deres ansvarsområder internt i Banken.



### 8.2 Styret

#### 8.2.1 Generelt

Det følger av Bankens vedtekter at styret skal bestå av fem til ni medlemmer og inntil tre varamedlemmer, valgt av Bankens aksjonærer på generalforsamling. På datoen for Informasjonsdokumentet består Bankens styre av fem medlemmer.

Bankens forretningsadresse, Trim Towers, 5. etg. Larsamyrå 18, 4313 Sandnes, Norge, fungerer som forretningsadresse for medlemmene av Bankens styre i relasjon til deres styreverv i Banken.

#### 8.2.2 Styresammensetning

Navn og stilling for styremedlemmene fremgår av tabellen nedenfor:

Navn	Funksjon	Første gang valgt	Valgperiode utløper	Aksjer	Tegningsretter
Harald Johan Norvik	Styrets leder	21.12.2017	2021	125 000	100 000
Jorunn Kolnes	Styremedlem	21.12.2017	2021	12 500	50 000
Bjørn Maaseide	Styremedlem	21.12.2017	2021	4 175 923 <sup>1</sup>	1 616 000 <sup>2</sup>
Helge Roar Dalen	Styremedlem	21.12.2017	2021	62 500	50 000
Katrine Trovik	Styremedlem	10.03.2020	2022	-	-

<sup>1</sup> I tillegg eier personlig nærstående av Bjørn Maaseide 132 400 aksjer i banken.

<sup>2</sup> Inkludert tegningsretter som holdes gjennom selskaper der Maaseide kontrollerer mer enn 50 %.

### 8.2.3 Kort oversikt over styremedlemmenes bakgrunn

Nedenfor følger kortfattede beskrivelser over styremedlemmenes bakgrunn, herunder deres relevante ledelseserfaring og angivelse av viktige verv utført utenfor Banken.

#### **Harald Johan Norvik, styrets leder**

Norvik er en kjent og svært erfaren profil i norsk og internasjonalt forretningsliv. Han var konsernsjef i Statoil fra 1988 til 1999. Før dette var han blant annet konsernsjef i Astrup Høyer og finansdirektør i Aker konsernet. Norvik har også hatt flere ulike styreverv, mest relevant i denne sammenheng er kanskje styreleder på Oslo Børs, samt styreleder i Telenor ASA. Han er utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole i 1971.

#### **Jorunn Kolnes, styremedlem**

Kolnes er Finansdirektør i Bartec Technor AS og har før dette hatt tilsvarende stilling i Axon Norway AS. Hun har også hatt flere ledende stillinger innen regnskap/finans i Transocean ASA, Prosafe ASA, Prosafe Drilling AS samt Teekay Shipping Norway AS. Hun er utdannet statsautorisert revisor fra Norges Handelshøyskole og har bachelor i revisjon og regnskap fra Universitetet i Stavanger. Kolnes arbeidet som revisor i 5 år i Arthur Andersen & Co/Ernst & Young. Hun har erfaring fra styret i Jonas H. Meling AS samt flere mindre selskaper.

#### **Bjørn Maaseide, styremedlem**

Maaseide er en kjent idrettsprofil med bakgrunn fra sandvolleyball der han oppnådde flere titler i EM og verdensserien. Ved siden av idrettskarrieren har han drevet variert forretningsvirksomhet innen blant annet eiendom og treningsstudioer. Han bygget opp treningskjeden Sportsclub som ble solgt til SatsElixia hvor han er betydelig eier og har dekket rollen som norgessjef i 2 år. Maaseide har også vært styremedlem i selskapet i flere perioder. Han er også hovedeier og styremedlem i forvaltningsselskapet Kraft Finans AS.

#### **Helge Roar Dalen, styremedlem**

Dalen er i dag konserndirektør bank i Jernbanepersonalets bank og forsikring, en stilling han tiltrådte i 2015. Han har tidligere vært administrerende direktør i Bank2 fra 2012 til 2014 samt administrerende banksjef i Drangedal Sparebank fra 1997 til 2012. Han har også hatt flere ulike verv i blant annet Finans Norge, Sparebankforeningen, Eika Boligkreditt AS og Easy Bank ASA. Dalen er utdannet diplomøkonom fra Bedriftsøkonomisk Institutt med flere etterfølgende moduler innen ledelse og økonomi i samme institusjon.

#### **Katrine Trovik, styremedlem**

Trovik har tidligere vært divisjonsdirektør og leder for DnB på Vestlandet (2008-2019), Partner i Wikborg, Rein & Co (2006-2008) og Advokat og Partner i Vogt & Wiig AS (1999-2005). Trovik er utdannet siviløkonom ved NHH og jurist ved Universitetet i Bergen. I tillegg til styrevervet i Banken er hun styreleder for Den Nationale Scene og styremedlem i blant annet Grieg Seafood ASA, Rieber & Søn AS og Bergen Næringsråd.

## 8.3 Ledelsen

På datoen for dette Informasjonsdokumentet består Bankens ledelse av fire personer. Navn på medlemmene av ledelsen og deres respektive stillinger er presentert i tabellen nedenfor:

Navn	Stilling	Ansettelsesdato	Aksjer	Tegningsretter
Svein Ivar Førland	Administrerende direktør	01.03.2018	928 000	783 000
Ole Jacob Olsnes	Finansdirektør	19.02.2018	270 000	135 000
Jonathan G.W. Sunnarvik	Juridisk direktør	19.02.2018	147 500	135 000
Sune Svella Madland	Direktør kunde og marked	01.04.2018	135 000	135000

#### **Svein Ivar Førland, Administrerende direktør**

Førland er utdannet siviløkonom og statsautorisert revisor fra Norges Handelshøyskole, til sammen Master of Business and Administration. Han har også tatt tilleggsutdannelse ved The Wharton School i USA. Førland har arbeidet som revisor og konsulent i 6 år i Arthur Andersen & Co før han var finansdirektør i Eurest Offshore i 3 år. Førland var en del av konsernledelsen i SpareBank1 SR-Bank i 8 år. Førland var administrerende direktør i Sandnes Sparebank i 6 år. Han har



erfaring fra styret i Eiendomskreditt AS, styret i Eika Gruppen AS, styret i SSB Boligkreditt AS samt som styreleder i Kraft Finans AS siden desember 2016.

#### **Ole Jacob Olsnes, Finansdirektør**

Olsnes har tidligere hatt flere stillinger i Sandnes Sparebank, sist som Finanssjef og daglig leder i SSB Boligkreditt (2013-2018). Han har tidligere erfaring fra kapitalmarkedet i Pareto Securities (2004-2013) samt flere år i Forsvaret. Olsnes er utdannet ved Sjøkrigsskolen og har en MBA fra Rotterdam School of Management. Olsnes er styremedlem i Sandnes Kommunale Pensjonskasse.

#### **Jonathan G.W. Sunnarvik, Juridisk direktør**

Sunnarvik er utdannet jurist ved Universitetet i Bergen. Sunnarvik var juridisk direktør i Sandnes Sparebank (2015-2018), samt Direktør forretningsutvikling og støtte (2016-2018). Før dette var han advokat/leder for juridisk avdeling i Sandnes Sparebank (2009-2015). Fra 2006-2009 jobbet han som advokat i Crawford & Company AS med hovedarbeidsområde innen tvisteløsning og prosedyre.

#### **Sune Svela Madland, Direktør kunde og marked**

Madland har tidligere vært konstituert Administrerende Direktør i Sandnes Sparebank i perioden august 2016 - mars 2017. I perioden 2010-2016 var han Direktør Personmarked og Direktør for Forretningsutvikling og -Støtte i Sandnes Sparebank. Madland har sittet som Styreleder i SSB Boligkreditt AS og varamedlem i Bankaxept AS. Han har tidligere erfaring fra Forsvaret og som konsernbanksjef for Forretningsstøtte og Utvikling i SpareBank 1 SR-Bank. Utdannet Cand. Polit. med hovedfag i Statsvitenskap fra Universitetet i Bergen.

### **8.4 Bonusordninger, herunder aksjeincentivordninger, og andre ytelser til Bankens ledelse**

Bankens ledelse deltar i samme bonusordning som Bankens ansatte. Ved oppnåelse av målsetninger som blir fastsatt av styret årlig kan ansatte oppnå bonus på inntil 30% av grunnlønn i 2020. 10 % av oppnådd bonus utbetales kontant og 20 % utbetales i aksjer i Banken. For Bankens ledelse settes aksjene på sperret VPS-konto og frigis over 3 år. Aksjene som tildeles under bonusordningen tildeles til markedspris.

Ledelsen har samme pensjonsordning som andre ansatte i Banken. Bankens pensjonsordning er en innskuddspensjonsordning på 6 % inntil 7G og 9 % fra 7 til 12 G.

#### **8.4.1 Ansatte**

På dato for dette Informasjonsdokumentet har Banken 25 ansatte. 31. desember 2019 og 31. desember 2018 hadde Banken henholdsvis 20 og 14 ansatte.

### **8.5 Eierstyring og selskapsledelse**

Prinsippene for eierstyring og selskapsledelse vedtas årlig i ordinær generalforsamling. Retningslinjer og redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse i Banken ble vedtatt på ordinær generalforsamling 10.03.2020. Prinsippene følger "Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse" fra NUES. Banken har 4 mindre avvik fra NUES' anbefaling. De 4 avvikene er:

- Bindingstid for enkelte aksjonærer til mai 2021
- Banken har ikke separat risiko og revisjonsutvalg, styret fungerer samlet som risiko og revisjonsutvalg
- Tildelte tegningsretter til styremedlemmer
- Det er ikke utarbeidet egne hovedprinsipper for håndtering av overtakelsestilbud

### **8.6 Interessekonflikter etc.**

Det er ingen av Bankens styremedlemmer eller medlemmer av Bankens ledelse som i løpet av de siste fem årene før datoen for dette Informasjonsdokumentet har:

- Blitt domfelt for økonomisk kriminalitet;
- Som ledende ansatt eller medlem av styre, ledelse eller kontrollorganer, vært involvert i konkurser, bobehandlinger eller avviklinger; eller
- Vært gjenstand for eventuelle forvaltningsrettslige anklager og sanksjoner (herunder sanksjoner fra bransjeorganer), eller blitt fradømt retten til å delta som medlem av et selskapsstyre, ledelse eller kontrollorgan eller til å fungere som leder av et selskap.

Det nevnes likevel, for ordens skyld, at Harald Norvik var styreleder i Rock Energy AS frem til 18 juni 2019. Han gikk da ut av styret på grunn av uenighet mellom to aksjonærgrupperinger og uten utsikter til å kunne forene grupperingene. Etter Norvik hadde selskapet to styreledere før det ble åpnet konkurs i selskapet 4. September 2019.

Ingen av medlemmene i Bankens ledelse eller styre er i nær familie.

#### **8.7 Avtaler om bindingstid**

I forbindelse med utstedelse av tegningsretter, som nevnt i punkt 9.5, og kapitalforhøyelse i Banken gjennomført 28. mai 2018, ble det inngått avtaler om bindingstid for de eksisterende eierne av aksjene i prosjektselskapet Kraft Opportunities AS (nåværende Kraft Bank ASA). Avtalene ble inngått i tidsrommet 19.-22. januar 2018. Bindingstiden for aksjene omfattet av avtalen var 12 måneder for de nye aksjene fra gjennomføring av kapitalforhøyelse 28. mai 2018 og i 36 måneder for eksisterende aksjer fra samme dato. Bindingstiden på de eksisterende aksjene vil dermed gå ut 36 måneder etter gjennomføringen av kapitalforhøyelsen 28. mai 2018, dvs. 28. mai 2021.

## 9. AKSJER OG AKSJONÆRPOLITIKK

### 9.1 Selskapsinformasjon

Bankens registrerte navn er Kraft Bank ASA. Banken er et norsk allmennaksjeselskap, stiftet etter og underlagt norsk lov i henhold til Allmennaksjeloven. Bankens organisasjonsnummer i Foretaksregisteret er 918 315 446. Banken ble stiftet den 15. desember 2016.

Bankens forretningsadresse er Trim Towers, 5. etg. Larsamyrå 18, 4313 Sandnes. Telefonnummeret til Bankens kontor er 453 78 100.

Aksjene er registrert elektronisk i VPS under ISIN-nummer NO0010815103. Bankens aksjeeierregister i VPS administreres av Sparebank 1 SR-Bank ("**VPS Kontofører**"), Christen Tranes Gate 35, 4007 Stavanger. Bankens "Legal Entity Identifier" ("**LEI**") nummer er 549300GTNWP8MOCFB082.

### 9.2 Organisasjonsstruktur

Banken har ingen datterselskaper eller øvrige eierinteresser i andre selskaper. Aksjekapital og aksjekapitalhistorikk.

#### 9.2.1 Oversikt

På datoen for dette Informasjonsdokumentet er Bankens registrerte aksjekapital NOK 42 000 000,00 fordelt på 42 000 000,00 aksjer, hver med en pålydende på NOK 1. Samtlige av Aksjene er utstedt i henhold til Allmennaksjeloven, er gyldig utstedt og fullt ut oppgjort.

Det er én aksjeklasse i Banken, og det er ingen forskjeller med hensyn til stemmerett mellom Aksjene. Bankens aksjer er fritt omsettelige, hvilket innebærer at overdragelse av Aksjene ikke er underlagt samtykke fra styret eller forkjøpsrett. I henhold til vedtektene skal Bankens aksjer være registrert i VPS.

#### 9.2.2 Aksjekapitalhistorikk

Banken ble stiftet med en aksjekapital på NOK 200 000 og 200 000 aksjer, hver med en pålydende verdi på NOK 1. Banken gjennomførte en kapitalforhøyelse i oktober 2017, der Bankens aksjekapital ble forhøyet til NOK 4 500 000, fordelt på 4 500 000 aksjer, hver med en pålydende verdi på NOK 1. I mai 2018 gjennomførte Banken en kapitalforhøyelse på NOK 37 500 000, slik at aksjekapitalen ble forhøyet til NOK 42 000 000, fordelt på 42 000 000 aksjer, hver med en pålydende verdi på NOK 1 til en tegningskurs på NOK 8.

### 9.3 Aksjonærer

	Eier	Antall aksjer	Eierandel
1.	BFBK FINANS AS	4.175.923	9,9 %
2.	SPAREBANKEN ØST	2.875.000	6,8 %
3.	STETTE INVEST AS	2.520.000	6,0 %
4.	KRAFT AKSJONÆRER AS	2.520.000	6,0 %
5.	Skandinaviska Enskilda Banken AB	1.095.849	2,6 %
6.	BREKKE LARSEN AS	1.000.000	2,4 %
7.	SIFØRLAND CONSULTING AS	928.000	2,2 %
8.	Leiv-Bjørn Walle AS	814.561	1,9 %
9.	NORLINK INVEST AS	726.224	1,7 %
10.	JR AUSTAD HOLDING AS	679.250	1,6 %
11.	BG FINANCE AS	659.357	1,6 %
12.	K ENOKSEN HOLDING AS	646.187	1,5 %
13.	TVEIT INVEST AS	605.343	1,4 %
14.	RIGMAAS HOLDING 1 AS	482.697	1,1 %
15.	ERK AS	473.115	1,1 %
16.	RUNE ALMENNING JARSTEIN	457.150	1,1 %
17.	JORAN HOLDING AS	440.613	1,0 %
18.	G.F.INVEST AS	425.667	1,0 %

19.	COMMUTER 2 AS	400.000	1,0 %
20.	SIR SOLUTION AS	350.778	0,8 %
=	20 største eiere	22.275.714	53,0 %
+	Andre	19.724.286	47,0 %
=	Totalt	42.000.000	100,0 %

Aksjonæroversikt per 30.09.2020. Banken er ikke kjent med noen avtaler som kan føre til en endring av kontrollen over Banken.

## 9.4 Styrefullmakter

### 9.4.1 Fullmakter til kapitalforhøyelse

Det foreligger ingen fullmakter til kapitalforhøyelse.

### 9.4.2 Fullmakt til å erverve egne aksjer

Styret har fullmakt til å kjøpe tilbake inntil 2% av Bankens utestående aksjer. Et eventuelt kjøp av aksjer skal være til bruk i Bankens bonusprogram for ansatte. Fullmakten løper til ordinær generalforsamling i 2021.

## 9.5 Rettigheter til å erverve aksjer

Videre er det utstedt 4,8 millioner tegningsretter til styremedlemmer og aksjonærene per 22. januar 2018. Hver tegningsrett gir rett til å tegne en ny aksje i Banken til en tegningskurs på 10 kroner. Tegningsrettene kan utøves ved skriftlig varsel til Banken fra og med 22.01.2021 til 22.01.2023. Styret vil på ordinær generalforsamling i mars 2021 innstille på at det utstedes ytterligere 50 000 tegningsretter på tilsvarende betingelser til nytt styremedlem.

Utover det som nevnes ovenfor og aksjer som eventuelt tildeles i henhold til Bankens bonusordning, som beskrevet i punkt 8.4 "Bonusordninger, herunder aksjeincentivordninger, og andre ytelser til Bankens ledelse", har ikke Banken utstedt noen opsjoner, tegningsretter, konvertible lån eller andre finansielle instrumenter som gir rett til å tegne aksjer i Banken.

## 9.6 Aksjonærrettigheter

Banken har én aksjeklasse og alle Aksjene har like rettigheter i Banken, herunder rett til utbytte. Hver av Bankens aksjer har én stemme. Rettighetene tilknyttet Aksjene er nærmere beskrevet i avsnitt 9.8 ("Vedtektene") og avsnitt 9.9 ("Enkelte aspekter ved norsk selskapsrett").

## 9.7 Vedtektene

Vedtektene er vedlagt som Vedlegg A til Informasjonsdokumentet. Nedenfor er et sammendrag av bestemmelsene i vedtektene datert 7. mars 2019.

### 9.7.1 Bankens formål

I henhold til vedtektene § 1-2 er Bankens formål å drive bankvirksomhet innenfor rammen av den lovgivning som til enhver tid gjelder. Videre skal Banken kunne utføre alle forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at banker utfører.

### 9.7.2 Aksjekapital

I henhold til § 2-1 er Bankens aksjekapital kr. 42 000 000,00 fordelt på 42 000 000,00 aksjer, hver med pålydende Verdi på kr. 1. Videre skal Aksjene i henhold til § 2-2 være registrert i Verdipapirsentralen (VPS).

### 9.7.3 Styret

I henhold til § 3-1 skal styret bestå av minimum fem og maksimum ni medlemmer og inntil tre varamedlemmer, som velges av generalforsamlingen.

### 9.7.4 Valgkomité

I henhold til § 3A-1 skal Banken ha en valgkomité bestående av 3 medlemmer, valg av generalforsamlingen.

Valgkomiteen skal:

- forberede valg av aksjonærvalgte styremedlemmer og avgi innstilling til generalforsamlingen om dette,
- avgi innstilling til generalforsamlingen om godtgjørelse for Bankens styremedlemmer
- avgi innstilling til generalforsamlingen om valg av godtgjørelse for medlemmer i valgkomiteen.

### 9.7.5 *Generalforsamling*

I henhold til § 4-4 skal generalforsamlingen behandle og avgjøre følgende saker:

- godkjenne årsregnskap og årsberetning, herunder anvendelse av årsoverskudd (utdeling av utbytte eller dekning av årsunderskudd)
- velge styrets medlemmer
- velge medlemmene av valgkomiteén, som skal forberede de valg som skal foregå på neste ordinære generalforsamling av medlemmer og varamedlemmer til styret
- velge revisor eller revisjonsfirma
- fastsette godtgjørelse til styrets medlemmer, valgkomiteens medlemmer og revisor
- behandle andre saker som etter lov eller vedtekter hører inn under generalforsamlingen.

I henhold til § 4-8 kan dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, herunder dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen, gjøres tilgjengelig på Bankens internettsider.

## 9.8 **Enkelte aspekter ved norsk selskapsrett**

### 9.8.1 *Generalforsamlingen*

Bankens aksjonærer utgjør den øverste myndigheten i Banken gjennom generalforsamlingen. I henhold til norsk lov kreves det at det avholdes ordinær generalforsamling for Bankens aksjonærer senest 30. juni hvert år. Følgende saker må behandles og avgjøres på den ordinære generalforsamlingen:

- Godkjennelse av årsregnskapet og årsrapporten, herunder utdeling av eventuelt utbytte
- Enhver annen sak som etter lov eller vedtekter skal behandles på generalforsamling

For allmennaksjeselskaper krever norsk lov at skriftlig innkalling til generalforsamling med informasjon om tidspunkt, møtested og dagsorden sendes til samtlige aksjonærer med kjent adresse minst to uker før datoen for generalforsamlingen, med mindre vedtektene fastsetter en lengre periode. I henhold til Bankens vedtekter § 4-8 kan dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen, istedenfor gjøres tilgjengelig på Bankens internettsider. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

Enhver aksjonær har rett til å få behandlet en sak på generalforsamlingen, fortsatt at vedkommende varsler Bankens styre 7 dager før fristen for innkalling til generalforsamling, sammen med et forslag til beslutning eller en begrunnelse for at den aktuelle saken blir satt på dagsordenen.

Utenom den ordinære generalforsamlingen kan det avholdes ekstraordinære generalforsamlinger dersom Bankens styre anser det som nødvendig. Videre må det innkalles til ekstraordinær generalforsamling dersom revisor som reviderer Bankens årsregnskap eller aksjonærer som representerer minst 10 % av aksjekapitalen, skriftlig krever dette for å behandle en spesifikk sak. Kravene til innkalling og gjennomføring av ordinær generalforsamling gjelder også for ekstraordinære generalforsamlinger.

### 9.8.2 *Stemmerettigheter*

Hver aksje har rett til én stemme på Bankens generalforsamlinger. Det kan ikke utøves stemmerett for egne aksjer som Banken eier selv. En aksjonær kan delta og stemme på generalforsamlingen enten personlig eller ved fullmektig.

For å ha stemmerett må en aksjonær være registrert som eier av Aksjene i Bankens aksjonærregister i VPS eller, ved aksjeoverdragelser, rapportere og dokumentere aksjonærens aksjeervert til Banken før generalforsamlingen. Reelle aksjeeiere som er registrert med navnet til en forvalter har etter norsk lov ikke stemmerett for sine aksjer. Det samme gjelder personer som er oppnevnt i aksjonærregisteret som forvalter av slike aksjer. En forvalter kan ikke møte eller stemme for aksjer registrert på en forvalterkonto. For å være sikker på å kunne stemme for slike aksjer på generalforsamling, må aksjonæren overføre Aksjene fra en slik forvalterkonto til en konto i aksjonærens navn.

Avgjørelser som generalforsamlingen har myndighet til å fatte i henhold til norsk lov eller vedtektene treffes vanligvis med simpelt flertall av de avgitte stemmene. Ved valg er det den eller de som mottar flest stemmet som velges.

Visse avgjørelser, herunder men ikke begrenset til beslutninger om å frafalle fortrinnsrett til å tegne aksjer i en kapitalforhøyelse i Banken, godkjennelse av fusjon eller fisjon av Banken, vedtektsendring, fullmakt til kapitalforhøyelse eller kapitalnedsettelse, fullmakt til utstedelse av konvertible lån eller tegningsretter eller fullmakt til å egne aksjer i Banken, eller beslutning om oppløsning, krever minst to tredjedeler av det samlede antall avgitte stemmer samt minst to tredjedeler av aksjekapitalen representert på den aktuelle generalforsamlingen. Norsk lov krever videre at visse avgjørelser, som medfører vesentlige endringer i rettighetene og egenskapene til aksjer eller aksjeklasser får godkjenning fra eierne av slike aksjer eller aksjeklasser, samt flertall som for vedtektsendring.

Avgjørelser som vil (i) medføre reduksjon i en aksjonærs rett til utbytteutbetalinger eller andre rettigheter til Bankens eiendeler eller (ii) legge restriksjoner på adgangen til å overdra Aksjene ved innføring av krav om samtykke, forkjøpsrett ved overdragelse eller et krav om at aksjonærene må ha visse kvalifikasjoner, krever et flertall på minst 90 % av aksjekapitalen representert på den aktuelle generalforsamlingen samt flertall som for vedtektsendring. Visse andre typer endringer i aksjonærenes rettigheter krever samtykke fra alle berørte aksjonærer, samt flertall som for vedtektsendring.

Vedtektene fastsetter ikke ytterligere vilkår med hensyn til endring av aksjonærers rettigheter enn det som kreves av allmennaksjeloven.

Det er ingen krav til antall deltakere på generalforsamling.

#### 9.8.3 *Ytterligere aksjeutstedelser og fortrinnsrett*

Dersom Banken utsteder nye aksjer, herunder ved utstedelse av bonusandeler, må vedtektene endres, noe som krever samme flertall som for øvrige vedtektsendringer. Ved kapitalforhøyelse i Banken ved tegning av aksjer mot kontantinskudd, gir norsk lov Bankens aksjonærer fortrinnsrett til å tegne de nye aksjene forholdsmessig etter sin eierandel i Banken. Fortrinnsretten kan settes til side av generalforsamlingen med flertall som for vedtektsendring. Unntak fra aksjonærenes fortrinnsrett ved utstedelse av bonusandeler krever godkjenning fra samtlige utestående aksjer.

Generalforsamlingen kan, med flertall som beskrevet ovenfor, gi fullmakt til styret til å utstede nye aksjer. Slik fullmakt kan være gyldig i maksimalt to år, og pålydende av aksjene som skal utstedes kan ikke overstige 50 % av aksjekapital på det tidspunkt fullmakten registreres i Foretaksregisteret. Fortrinnsretten til å tegne aksjer mot kontantinskudd kan kun oppheves av styret dersom fullmakten inkluderer dette.

I henhold til norsk lov kan det utstedes bonusandeler ved overføring fra Bankens frie egenkapital eller fra Bankens overkursfond dersom dette godkjennes av aksjonærene og forutsatt at Banken blant annet ikke har et udekket tap fra et tidligere regnskapsår.

Utstedelse av nye aksjer til aksjonærer som er statsborgere eller hjemmehørende i USA ved utøvelse av fortrinnsrett kan kreve at Banken avgir en erklæring om registrering i USA i henhold til amerikansk verdipapirlovgivning. Dersom Banken i en slik situasjon beslutter å ikke avgi en slik erklæring om registrering, kan det hende at Bankens amerikanske aksjonærer ikke kan utøve sine fortrinnsretter. Dersom en amerikansk aksjonær er avskåret fra å delta i en fortrinnsrettsemissjon, vil denne aksjonæren ikke motta disse rettene i det hele tatt, men Banken kan forsøke å selge slike rettigheter på aksjonærens vegne. Tilsvarende restriksjoner og begrensninger kan også være gjeldende i henhold til lover og regler i andre jurisdiksjoner.

#### 9.8.4 *Minoritetsrettigheter*

Norsk lov fremsetter en rekke beskyttelsesmekanismer for minoritetsaksjonærene i Banken, herunder men ikke begrenset til de som er beskrevet i dette avsnittet samt beskrivelsen av generalforsamlinger ovenfor. Enhver av Bankens aksjonærer kan begjære norske domstoler om å få en avgjørelse fra styret eller Bankens aksjonærer på generalforsamling erklært ugyldig med den begrunnelse at det er en usaklig forskjellsbehandling av visse aksjonærer eller tredjeparter til skade for andre aksjonærer eller Banken selv. Selskapets aksjonærer kan også begjære domstolene om å oppløse Banken som et resultat av slike avgjørelser i den grad retten anser det for å foreligge særlig sterke grunner som gjør det nødvendig med en oppløsning av Banken.

Minoritetsaksjonærer som eier 10 % eller mer av Bankens aksjekapital har rett til skriftlig å kreve at styret innkaller til ekstraordinær generalforsamling for å diskutere eller fatte beslutning om spesifikke saker. I tillegg kan enhver aksjonær skriftlig kreve at Banken setter en sak på dagsordenen for enhver generalforsamling så lenge Banken blir varslet i tide for at denne saken skal inkluderes i innkallingen. Dersom innkallingen er sendt når et slikt skriftlig krav fremsettes, må det sendes en oppdatert innkalling dersom fristen for å sende innkalling til generalforsamlingen ikke er utløpt.

#### 9.8.5 *Styrets ansvar*

Styremedlemmer har en lojalitetsplikt overfor Banken og dens aksjonærer. Denne lojalitetsplikten innebærer at styrets medlemmer handler i Bankens interesse ved utøvelse av sin rolle og generelt er lojale overfor Banken. Deres viktigste oppgave er å ivareta Bankens interesser.

Det enkelte styremedlem kan holdes ansvarlig av Banken for skader de forsettlig eller uaktsomt har påført Banken. I henhold til norsk lov kan generalforsamlingen fritta ethvert styremedlem fra ansvar overfor Banken, men dette fritaket er ikke bindende dersom informasjonen som forelå på tidspunktet for generalforsamlingens avgjørelse ikke i all vesentlighet var korrekt og fullstendig. Dersom en beslutning om å fritta fra ansvar eller ikke forfølge krav mot et styremedlem er vedtatt av generalforsamling med et lavere flertall enn det som kreves for å endre vedtektene, aksjonærer som representerer 10 %

av aksjekapitalen eller hvis det er flere enn hundre aksjonærer, kan mer enn 10 % av aksjonærene forfølge kravet på vegne av Banken og i Bankens navn. Kostnadene knyttet til en slik handling er ikke Bankens ansvar, men kan dekkes av de inntektene Banken mottar som et resultat av handlingen. Dersom beslutningen om å gi fritak fra ansvar eller ikke å forfølge et krav treffes med flertall som for vedtektsendring, kan ikke minoritetsaksjonærene forfølge kravet i Bankens navn.

#### 9.8.6 *Skadesløsholdelse av styremedlemmer*

Verken norsk lov eller vedtektene inneholder noen bestemmelse om skadesløsholdelse fra Banken overfor styret.

#### 9.8.7 *Utdeling av eiendeler ved avvikling*

I henhold til norsk lov kan et selskap avvikles ved beslutning av selskapets aksjonærer på generalforsamling, med samme flertall som for vedtektsendring. Aksjene er likestilte i tilfelle avkastning fra Banken dersom Banken avvikles eller på annen måte oppløses.

#### 9.8.8 *Innløsningsrett og tilbakekjøp av aksjer*

Aksjekapitalen kan nedsettes ved å redusere Aksjenes pålydende eller ved innløsning av utstedte aksjer. En slik beslutning krever flertall som for vedtektsendring. Innløsning av enkelte aksjer krever innvilgelse fra eierne av disse aksjene.

Banken kan kjøpe egne aksjer dersom generalforsamlingen har besluttet å tildele styret fullmakt til dette med flertall som for vedtektsendring. Egne aksjer kan kun erverves dersom Bankens frie egenkapital, i henhold til den sist vedtatte balansen, overstiger vederlaget som skal betales for aksjene. Erverv av egne aksjer kan ikke skje dersom det vil resultere i at Bankens aksjekapital vil bli mindre enn det lovpålagte minimumskravet til aksjekapital dersom man trekker fra pålydende av egne aksjer. Fullmakten fra generalforsamlingen til erverv av egne aksjer kan ikke tildeles for mer enn to år.

### 9.9 **Pliktige tilbud og tvungen overføring av aksjer**

Banken er ikke underlagt bestemmelsene vedrørende pliktige tilbud i Verdipapirhandelloven.

Aksjene er imidlertid underlagt reglene om tvungen overføring av aksjer i henhold til Allmennaksjeloven. Dersom et allmennaksjeselskap alene eller gjennom datterselskap eier ni tideler eller mer av aksjene i et datterselskap og har en tilvarende del av de stemmer som kan avgis på generalforsamlingen, kan styret i morselskapet beslutte at morselskapet skal overta de øvrige aksjene i datterselskapet. Hver av de øvrige aksjeeierne i datterselskapet har rett til å kreve at morselskapet overtar deres aksjer. Ved mangel på avtale eller aksept av tilbudet vil innløsningssummen fastsettes ved skjønn på morselskapets kostnad.

Videre kan et allmennaksjeselskap fremsette tilbud om å overta de aksjene som eier av aksjeeiere som hver for seg har så få aksjer i selskapet at den samlede verdi av aksjene regnet etter kursen på tilbudsdagen ikke overstiger fem hundre kroner. Dersom selskapet har fremsatt slik tilbud uten at alle aksjer tilbudet omfatter er blitt overtatt av selskapet, kan departementet gi selskapet tillatelse til tvungen overtakelse av resten av aksjene.

### 9.10 **Egnetetsvurdering av eiere av kvalifiserte andeler**

Banken og dens aksjonærer er underlagt bestemmelsene om vurdering av egnethet for eiere av kvalifiserte andeler som følger av lov av 4. april 2015 nr. 17 om finansforetak og finanskonsern (finansforetaksloven) kapittel 6. Ethvert erverv av en kvalifisert eierandel i et finansforetak, herunder Banken, må forhåndsgodkjennes av Finanstilsynet. En kvalifisert eierandel defineres som en eierandel som representerer 10 % eller mer av aksjekapitalen eller stemmerrettighetene i et finansforetak, eller som på annen måte gjør det mulig å utøve betydelig innflytelse på ledelsen og virksomheten i et foretak, eller en eierandel som utgjør mer enn henholdsvis 20 %, 30 % eller 50 % av aksjekapitalen eller stemmerrettighetene til et finansforetak, eller der en eierandel gir bestemmende innflytelse som nevnt i allmennaksjeloven § 1-3.

Godkjenning til å erverve kvalifiserte eierandeler vil bare bli gitt dersom eieren anses som "egnet og forsvarlig" i henhold til kriteriene som følger av finansforetaksloven kapittel 6.

## 10. SKATT

### 10.1 Introduksjon

Nedenfor er et sammendrag av visse aspekter ved norsk skatt som er relevante ved en investering i Banken. Sammendraget om norsk beskatning er basert på gjeldende lover i Norge per dato for dette Informasjonsdokumentet, som kan være gjenstand for eventuelle lovendringer etter denne datoen. Slike endringer kan gjennomføres med tilbakevirkende kraft.

Redegjørelsen er av generell karakter, og gir ikke en uttømmende beskrivelse av alle de aktuelle skattebestemmelser eller skattemessige hensyn som kan være relevante for en avgjørelse om å kjøpe, eie eller avhende aksjer i Banken.

Redegjørelsen tar heller ikke sikte på å være noen juridisk eller skattemessig rådgivning rettet mot enkelte skattytere. Investorer kan være underlagt spesielle bestemmelser, og oppfordres generelt til å konsultere egne skatterådgivere for å klarlegge sin skatteposisjon. Aksjonærer som er bosatt i andre jurisdiksjoner enn Norge pga. skattemessige hensyn (pga. nasjonal skattelovgivning eller skatteavtaler) bør spesielt konsultere og stole på deres egne skatterådgivere med hensyn til skatteposisjonen i bostedslandet og skattekonskvensene knyttet til å ikke lenger være bosatt i Norge av skatteformål. Skattelovgivning i potensielle investorers hjemland og norsk lovgivning kan ga innvirkning på inntektene fra Aksjene.

Vært oppmerksom på at når det gjelder sammendraget nedenfor, refererer en henvisning til en norsk eller ikke-norsk aksjonær til skattemessig tilhørssted og ikke nasjonaliteten til aksjonæren.

### 10.2 Beskatning av utbytte

#### 10.2.1 *Norske Personlige Aksjonærer*

Utbytte mottatt av aksjonærer som er enkeltpersoner bosatt i Norge for skattemessige formål ("**Norske Personlige Aksjonærer**") kan skattlegges som alminnelig inntekt i Norge med en effektiv rente på for tiden 31,68 % i den grad utbyttet overstiger skattefritt fradrag; dvs. at mottatt utbytte, minus skattefritt fradrag, skal multipliseres med 1,44 og er inkludert som ordinær skattepliktig inntekt til en fast sats på 22 %.

Det skattefrie fradraget beregnes årlig på basis av hver enkelt aksje og tilskrives eieren av aksjen ved utløpet av det aktuelle kalenderåret. Fritaket for hver aksje er lik kostprisen for aksjen multiplisert med en risikofri rentesats basert på effektiv rente på statskassveksler med tre måneders løpetid pluss 0,5 prosentpoeng etter skatt.

Norske Personlige Aksjonærer som overdrar aksjer vil dermed ikke ha rett til å trekke fra beregnet skattefritt fradrag for det året aksjen overdras.

Den delen av den beregnede skattefrie godtgjørelsen ett år som overstiger utbyttet som deles ut for aksjene ("**overskytende godtgjørelse**") kan overføres og motregnes i fremtidig utbytte mottatt på aksjene eller gevinst ved realisering av de samme aksjene, og vil være lagt til grunnlaget for beregning av skattefritt fradrag.

Aksjene kvalifiserer ikke til eierskap gjennom en norsk aksjesparekonto.

#### 10.2.2 *Norske Juridiske Aksjonærer*

Utbytte som utdeles fra Banken til aksjonærer som er aksjeselskaper (og andre tilsvarende enheter) som er skattemessig tilhørende i Norge ("**Norske Juridiske Aksjonærer**"), skattlegges med en effektiv rentesats på 0,66 % (3 % av utbytteinntekt fra slike aksjer inngår i beregninger av ordinær inntekt for Norske Juridiske Aksjonærer, og ordinær inntekt er skattepliktig med en fast sats på 22 %).

#### 10.2.3 *Ikke-Norske Personlige Aksjonærer*

Utbyttet som deles ut til aksjonær som ikke er bosatt i Norge for skattemessige formål ("**Ikke-Norske Personlige Aksjonærer**") er som hovedregel underlagt kildeskatt med en sats på 25 %. Kildeskattesatsen på 25 % reduseres normalt gjennom skatteavtaler mellom Norge og landet der aksjonæren er bosatt. Trekkplikten for kildeskatt ligger hos selskapet som deler ut utbyttet og Banken påtar seg denne forpliktelsen.

Ikke-Norske Personlige Aksjonærer bosatt i Det Europeiske Økonomiske Samarbeidsområdet ("**EØS**") for skattemessige formål kan søke individuelt til norske skattemyndigheter om tilbakebetaling av et beløp som tilsvarer den beregnede skattefrie godtgjørelsen på hver aksje (se avsnitt 10.2 ovenfor "**Beskatning av utbytte – Norske Personlige Aksjonærer**" ovenfor). Reduksjonen i kildeskatt med det skattefrie fradraget gjelder ikke i de tilfeller der kildeskattesatsen i henhold til en gjeldende skatteavtale fører til en lavere beskatning av utbytte enn kildeskattesatsen på 25 % minus den skattefrie godtgjørelsen.



Hvis en Ikke-Norsk Personlig aksjonær driver forretningsvirksomhet i Norge og aksjene i realiteten er knyttet til slik virksomhet, vil aksjonæren normalt være underlagt samme beskatning av utbytte som en Norsk Personlig Aksjonær, som beskrevet ovenfor.

Ikke-Norske Personlige Aksjonærer som har blitt pålagt en høyere kildeskatt enn det som følger av gjeldende skatteavtale, kan søke norske skattemyndigheter om tilbakebetaling av det overskuddet som er blitt fratrukket.

#### 10.2.4 Ikke-Norske Juridiske Aksjonærer

Utbytte som deles ut til aksjonærer som er aksjeselskaper (og andre tilsvarende enheter) som ikke er skattemessig bosatt i Norge ("**Ikke-Norske Juridiske Aksjonærer**") er som hovedregel underlagt kildeskatt med en sats på 25 %. Skattesatsen på 25 % for kildeskatt reduseres normalt gjennom skatteavtaler mellom Norge og landet der aksjonæren er bosatt, forutsatt at aksjonæren er den reelle eieren av aksjene.

Utbytte som utbetales til Ikke-Norske Juridiske Aksjonærer innenfor EØS for skattemessige formål er unntatt norsk kildeskatt, forutsatt aksjonæren er reelt etablert og utøver faktisk økonomisk forretningsvirksomhet innenfor den aktuelle EØS-jurisdiksjonen.

Hvis en Ikke-Norsk Juridisk Aksjonær driver forretningsvirksomhet i Norge og aksjene i realiteten er knyttet til slik virksomhet, vil aksjonæren normalt være underlagt samme beskatning av utbytte som en Norsk Juridisk Aksjonær, som beskrevet ovenfor.

Ikke-Norske Juridiske Aksjonærer som er unntatt kildeskatt eller har blitt pålagt en høyere kildeskatt enn det som følger av gjeldende skatteavtale, kan søke norske skattemyndigheter om tilbakebetaling av det overskuddet som er blitt fratrukket.

Aksjer registrert på forvalterkonto vil være gjenstand for kildeskatt med en sats på 25 % med mindre forvalteren har innhentet godkjenning fra de norske skattemyndighetene om at utbyttet er underlagt en lavere skattesats. For å oppnå en slik godkjenning kreves det at forvalteren sender inn et sammendrag til skattemyndighetene som inkluderer alle de reelle eierne som er underlagt kildeskatt med en redusert skattesats.

Fradragsplikten med hensyn til utbytte til Ikke-Norske Juridiske Aksjonærer og til forvalterregistrerte aksjer ligger hos selskapet som deler ut utbyttet og Banken påtar seg denne forpliktelsen.

### 10.3 Beskatning av kapitalgevinster ved realisasjon av aksjer

#### 10.3.1 Norske Personlige Aksjonærer

Salg, innløsning eller annen avhending av aksjer betraktes som en realisering i henhold til norske skatteregler. Gevinst eller tap generert av Norske Personlige Aksjonærer ved avhending av aksjer er skattepliktig eller fradragsberettiget i Norge. Den effektive skattesatsen på gevinst eller tap knyttet til aksjer realisert av Norske Personlige Aksjonærer er for tiden 31,68 %; dvs. at kapitalgevinster (minus skattefritt fradrag) og tap skal multipliseres med en faktor på 1,44 som deretter blir inkludert i eller trukket fra den Norske Personlige Aksjonærens ordinære inntekt det året avhendelsen finner sted. Økningen i faktor på 1,44 øker derfor den reelle skattesatsen på gevinster/tap realisert av Norske Personlige Aksjonærer.

Gevinsten er skattepliktig og tapet er fradragsberettiget uavhengig av varigheten av eierforholdet og den Norske Personlige Aksjonærens prosentandel i Banken før avhending.

Skattepliktig gevinst/fradragsberettiget tap per aksje beregnes som differansen mellom vederlaget for aksjen og den Norske Personlige Aksjonærens kostpris på aksjen, inkludert kostnader som har påløpt i forbindelse med erverv eller realisering av aksjen. Fra denne gevinsten har Norske Personlige Aksjonærer rett til å trekke fra et beregnet skattefritt fradrag forutsatt at slikt skattefritt fradrag ikke allerede er brukt til å redusere skattepliktig utbytteinntekt. Det vises til avsnitt 10.2.1

"Beskatning av utbytte – Norske Personlige Aksjonærer" ovenfor for en beskrivelse av beregningen av godtgjørelsen. Det skattefrie fradraget kan bare trekkes fra for å redusere en skattepliktig gevinst, og kan ikke øke eller gi et fradragsberettiget tap, dvs. at ubenyttet fradrag som overstiger kapitalgevinsten ved realisering av en aksje vil bli annullert.

Hvis den Norske Personlige Aksjonæren eier aksjer som er ervervet på ulike tidspunkter, vil aksjene som ble ervervet først anses som de første som ble avhendt, etter et prinsipp om "først inn – først ut".

Aksjene kvalifiserer ikke til eierskap gjennom en norsk aksjesparekonto.

### 10.3.2 *Norske Juridiske Aksjonærer*

Norske Juridiske Aksjonærer er unntatt fra skatt på kapitalgevinster fra realisasjon av aksjer som kvalifiserer til fritak for personskatt på utbytte, herunder aksjer i Banken. Tap ved realisering og kostnader påløpt i forbindelse med kjøp og realisering av slike aksjer er ikke fradragberettiget for skatt.

### 10.3.3 *Ikke-Norske Personlige Aksjonærer*

Gevinst ved salg eller annen avhending av aksjer for Ikke-Norske Personlige Aksjonærer vil ikke være underlagt beskatning i Norge med mindre Ikke-Norske Personlige Aksjonærer eier aksjene i forbindelse med forretningsaktiviteter utført eller administrert fra Norge eller, etter nærmere vilkår, når aksjene eies av en Ikke-Norsk Personlig Aksjonær som har vært skattemessig bosatt i Norge med ubetalt/utsatt utgangsskatt beregnet for aksjene på tidspunktet da statusen som norsk skattemessig bosatt opphørte.

### 10.3.4 *Ikke-Norske Juridiske Aksjonærer*

Gevinst ved salg eller annen realisasjon av aksjer for Ikke-Norske Juridiske Aksjonærer er ikke underlagt beskatning i Norge med mindre Ikke-Norske Juridiske Aksjonærer eier aksjene i forbindelse med forretningsaktiviteter utført eller administrert fra Norge.

## 10.4 **Formuesbeskatning**

Verdien av aksjer inngår som en del av grunnlaget for beregningen av netto formuesskatt pålagt Norske Personlige Aksjonærer. Den marginale netto formuesskattesatsen er for tiden 0,85 % av verdien som er vurdert. Verdien for beregning av aksjer notert på Euronext Growth Oslo tilsvarer 65 % av andelen av selskapets totale skattemessige verdi per 1. januar året før året for fastsettelse av skatt som kan tilskrives hver aksje, med grunnlag pålydende verdi av en slik andel. Verdien av gjeld allokert til aksjene for norsk formuesskatt reduseres tilsvarende (dvs. til 65 %).

Norske Juridiske Aksjonærer er ikke underlagt netto formuesskatt.

Aksjonærer som ikke er skattemessig bosatt i Norge er ikke underlagt norsk formuesskatt. Ikke-Norske Personlige Aksjonærer kan imidlertid være skattepliktige hvis beholdningen av aksjer i realiteten er knyttet til utøvelsen av handel eller virksomhet i Norge.

## 10.5 **MVA og skatt ved overdragelse**

Ingen moms, dokumentavgift eller lignende avgifter pålegges for tiden på overføring eller utstedelse av aksjer i Norge.

## 10.6 **Arveavgift**

En overdragelse av aksjer ved arv eller som gave medfører ikke arve- eller gaveavgift i Norge. Imidlertid, basert på kontinuitetsprinsipper, overtar arvingen eller gavemottakeren giverens skatteposisjon. Dermed vil arvingen eller gavemottakeren være skattepliktig for enhver verdiøkning i perioden giveren har eid aksjene, på tidspunktet for realisering av aksjene.

## **11. ØVRIG INFORMASJON**

### **11.1 Opptak til Euronext Growth Oslo**

Den 26. november 2020 søkte Banken om Opptak til Euronext Growth Oslo. Første handelsdag på Euronext Growth Oslo er forventet å være på eller rundt 10. desember 2020.

Banken har ikke verdipapirer notert på noen børs eller annen regulert markedsplass.

### **11.2 Tredjepartsinformasjon og ekspertuttalelser**

Det er enkelte steder i Informasjonsdokumentet gjengitt informasjon som stammer fra tredjepart. I slike tilfeller er kilden alltid oppgitt. Slik informasjon er korrekt gjengitt, og så langt Banken kjenner til og kan kontrollere ut fra offentliggjorte opplysninger fra tredjepart, er ingen fakta utelatt som kan medføre at de gjengitte opplysningene er unøyaktige eller villedende.

Banken bekrefter at ingen uttalelser eller rapporter tilskrevet en person som ekspert er inkludert i dette Informasjonsdokumentet.

### **11.3 Uavhengig revisor**

Bankens uavhengige revisor er RSM Norge AS (organisasjonsnummer 982 338 917, og forretningsadresse Filipstad brygge 1, 0252 Oslo). Partnerne i RSM Norge AS er medlemmer av Den Norske Revisorforening. RSM Norge AS har vært Bankens revisor siden 21. desember 2017.

RSM Norge AS har ikke revidert, gjennomgått eller produsert noen rapport om annen informasjon i dette Informasjonsdokumentet.

### **11.4 Rådgivere**

Banken har engasjert Pareto Securities AS (organisasjonsnummer 956 632 374, og forretningsadresse Dronning Mauds gate 3, 0250 Oslo) som Euronext Growth-Rådgiver.

Advokatfirmaet Selmer AS (organisasjonsnummer 920 969 798, og forretningsadresse Tjuvholmen alle 1, N-0252 Oslo) er engasjert som Bankens juridisk rådgiver.

## 12. DEFINISJONER

Ved bruk i dette Informasjonsdokumentet skal begrepene nedenfor ha følgende betydning:

Allmennaksjeloven	Lov av 13. juni 1997 nr. 45 om allmennaksjeselskaper
Banken	Kraft Bank ASA
BNP	Bruttonasjonalproduktet
CRR	Direktiv 2013/575/EU
CRR 2	Forordning 2019/876/EU
CRD IV	Direktiv 2013/36
CRD V	Direktiv 2019/878/EU
DGSD	Direktiv 2014/49/EU om innskuddsgaranti
Euronext Growth Opptaksregler	Opptaksregler for Euronext Growth fra november 2020
Euronext Growth Innholdskrav	Innholdskrav for Informasjonsdokument for Euronext Growth fra november 2020
Euronext Growth-Rådgiveren	Pareto Securities AS
EØS	Det Europeisk Økonomiske Samarbeidsområdet
Finansavtaleloven	Lov av 25. juni 1999 nr. 46 finansavtaler og finansoppdrag
Finansforetaksloven	Lov av 10. april 2015 nr. 17 om finansforetak og finanskonsern
Finanstilsynsloven	Lov av 7. desember 1956 nr. 1 tilsynet med finansforetak mv.
GDPR	EUs personvernforordning 2016/679
Hvitvaskingsloven	Lov av 1. juni 2018 nr. 23 om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering mv.
IFRS	International Financial Reporting Standards
Ikke-Norske Juridiske Aksjonærer	Aksjonærer som er aksjeselskaper (og andre tilsvarende enheter) som ikke er skattemessig bosatt i Norge
Ikke-Norske Personlige Aksjonærer	Aksjonærer som ikke er bosatt i Norge for skattemessige formål
Informasjonsdokumentet	Dette informasjonsdokumentet, datert 7. desember 2020
Kraft Bank	Kraft Bank ASA
LCR	Liquidity Coverage Ratio (Likviditetsreserve)
LEI	Legal Entity Identifier
Markedsføringsloven	Lov om kontroll med markedsføring og avtalevilkår mv. av 9. januar 2009 nr 2
NOK	Norske kroner
Norske Juridiske Aksjonærer	Aksjonærer som er aksjeselskaper (og andre tilsvarende enheter) som er skattemessig tilhørende i Norge
Norske Personlige Aksjonærer	Aksjonærer som er enkeltpersoner bosatt i Norge for skattemessige formål
NSFR	Net Stable Funding Ratio (Krav om stabil og langsiktig finansiering)
Opptaket	Opptaket til handel av Bankens aksjer på Euronext Growth Oslo
Personopplysningsloven	Lov av 15. juni 2018 nr. 28 om behandling av personopplysninger
PSD	Direktiv 2007/64/ om betalingsformidlinger
PSD2	Direktiv 2015/2366/EU om tilgang til betalingsystemer
Regnskapsloven	Lov av 17. juli 1998 nr. 56 om årsregnskap
Styremedlemmene	Bankens styremedlemmer
Styret	Bankens styre
Vedtektene	Bankens vedtekter datert 7. juli 2019
VPS	Verdipapirsentralen ASA
VPS Kontofører	Sparebank 1 SR-Bank
US Securities Act	US Securities Act of 1933
ØKOKRIM	Den sentrale enhet for etterforskning og påtale av økonomisk kriminalitet og miljøkriminalitet
Årsregnskapene	Bankens reviderte årsregnskap for 2018 og 2019

**VEDLEGG A**

**VEDTEKTER**

**VEDLEGG B**

**REVIDERT ÅRSREGNSKAP FOR KRAFT BANK ASA FOR REGNSKAPSÅRET 2019**

**VEDLEGG C**

**REVIDERT ÅRSREGNSKAP FOR KRAFT BANK ASA FOR REGNSKAPSÅRET 2018**

**VEDLEGG D**

**UREVIDERT DELÅRSRAPPORT FOR KRAFT BANK ASA FOR TREDJE KVARTAL 2020**



## FORRETNINGSADRESSE OG RÅDGIVERE

### **Kraft Bank ASA**

Trim Towers, 5. etg.  
Larsamyrå 18  
4313 Sandnes  
Norge

### **Euronext Growth-Rådgiver**

#### **Pareto Securities AS**

Dronning Mauds gt 3  
P.O. Box 1411 Vika  
N-0115 Oslo  
Norway

Telefon: +47 22 87 87 00  
Telefax: +47 22 87 87 15  
[www.paretosec.com](http://www.paretosec.com)

### **Juridisk rådgiver for Banken**

#### **Advokatfirmaet Selmer AS**

Tjuvholmen alle 1  
P.O. Box 1324 Vika  
N-0112 Oslo, Norway  
Tel: +47 23 11 65 00  
[www.selmer.no](http://www.selmer.no)