



Kraft Bank

En boliglånsbank for mennesker med økonomiske utfordringer

Investorpresentasjon 4. kvartal 2023

Våre mål

- Kraft bank møter alle kunder med respekt
- Kraft Banks kunder skal få en bedre økonomisk situasjon etter refinansiering, enn de hadde før de ble kunder
- Kundene våre skal klare å refinansiere tilbake til ordinær bank



Samfunnsansvar I Kraft Bank

- Forretningsmodellen til Kraft Bank er bygget på å hjelpe mennesker ut av økonomiske problemer
- Når Kraft Bank kan hjelpe en kunde med å unngå tvangssalg av boligen, beholder en familie hjemmet sitt og får muligheten til en ny start
- Dette påvirker både enkeltmennesker og lokalsamfunn



A woman with dark hair and glasses, wearing an orange button-down shirt, is sitting in a blue office chair and smiling at the camera. She is positioned in front of a computer monitor, with her hands near the keyboard. The background is a blurred office environment with windows and other desks.

**Siden oppstarten i 2018 har 1.385
kunder blitt friskmeldt.
88 siste kvartal.**

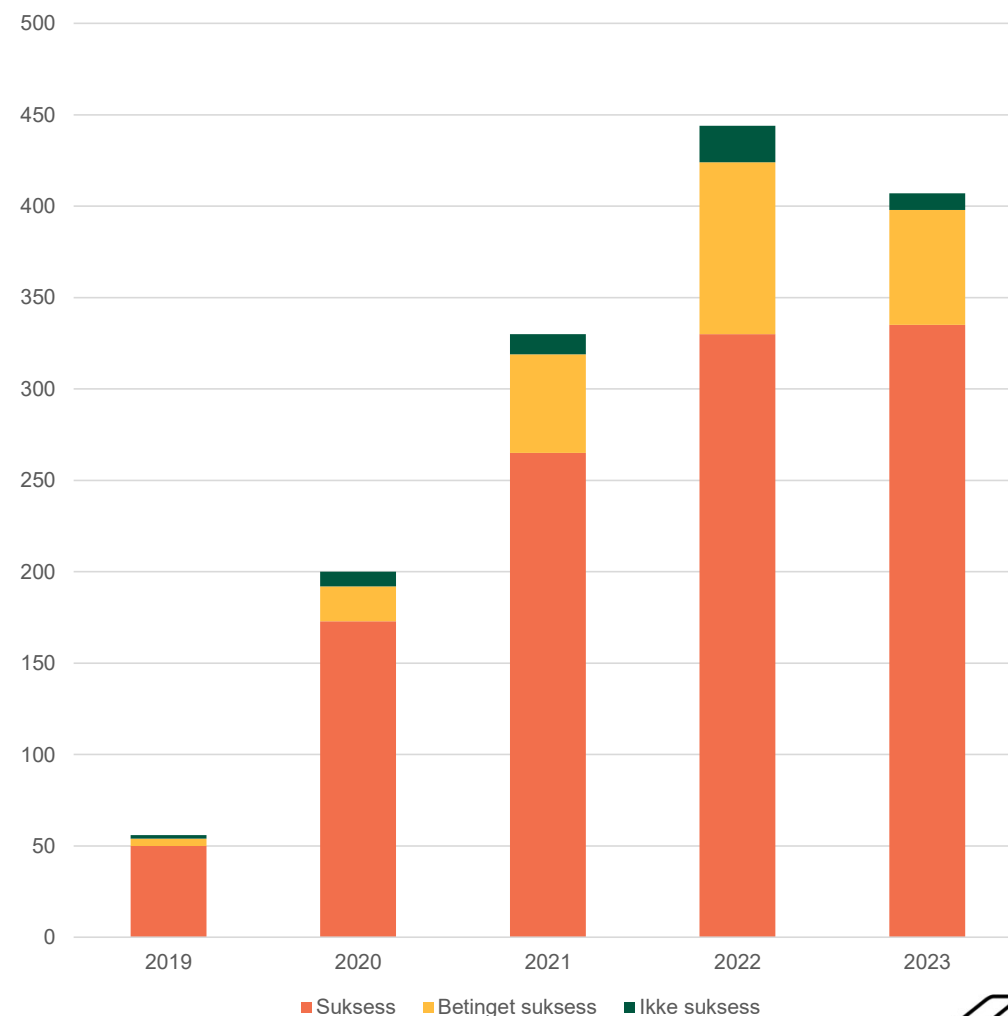
Samfunnsansvar i Kraft Bank

80 % suksess siden oppstart (82 % i 2023), definert som:

- Kunder som refinansierte fra oss til ordinær bank

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

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



Tilbake til vekst

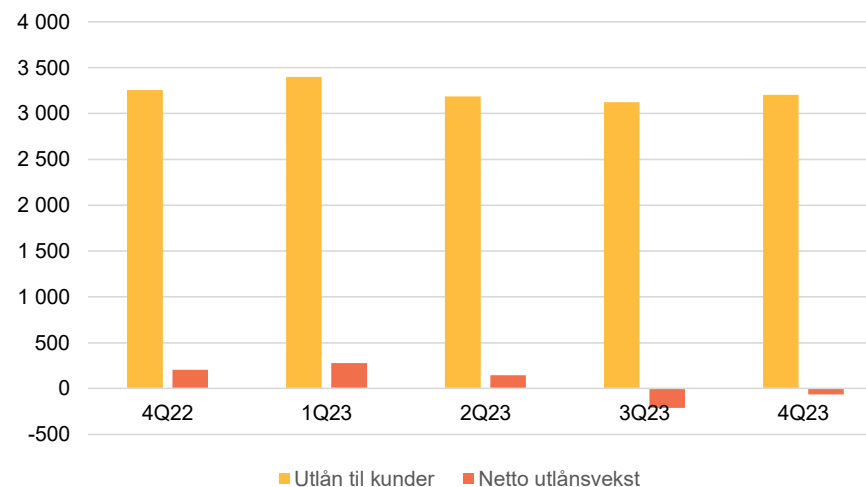
- Kvartalsresultatet var 2,7 millioner kroner etter skatt
- Årets resultat var 42,3 millioner kroner etter skatt
- Eget låneformidlingsforetak operativt i kvartalet
- Økende nysalg, netto utlånsvekst
- Netto utlånsvekst 81 millioner kroner
- Egenkapitalavkastning etter skatt var 3,4 %
- Egenkapitalavkastning etter skatt var 10,0 % i 2023
- 88 kunder økonomisk friskmeldt
- Kapitaldekningen var 25,9 %
- Økt mislighold men lave tap
- Nytt Pilar 2 krav forventes i effekt i løpet av 1. kvartal 2024



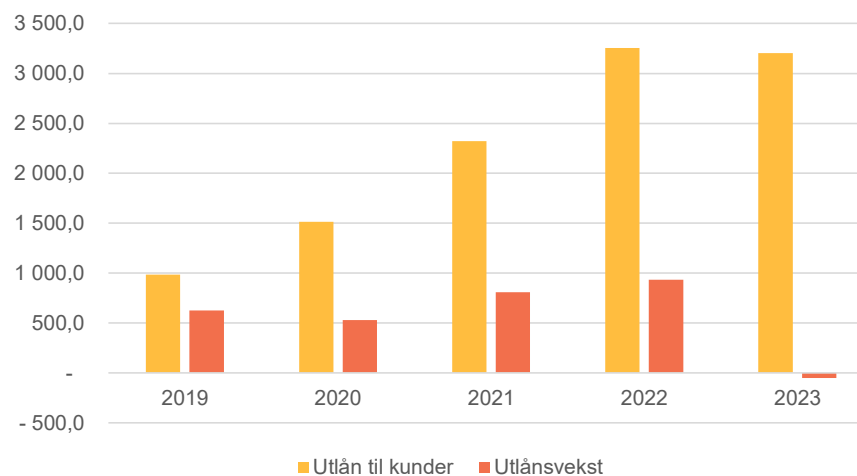
Vekst

- Netto utlånsvekst i kvartalet 85 millioner kroner
- Netto utlån til kunder 3.205 millioner kroner
- Utlån ved årsslutt 2024 forventes å være intervallet 3,7-4,0 milliarder.
- Begrenset vekstkapasitet inntil Pilar 2 krav fastsatt.

Utlån siste 5 kvartal



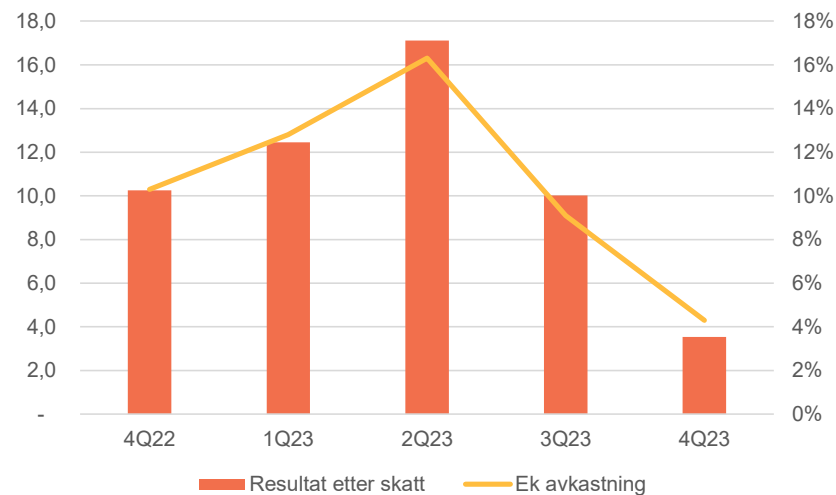
Utlån siste 5 år



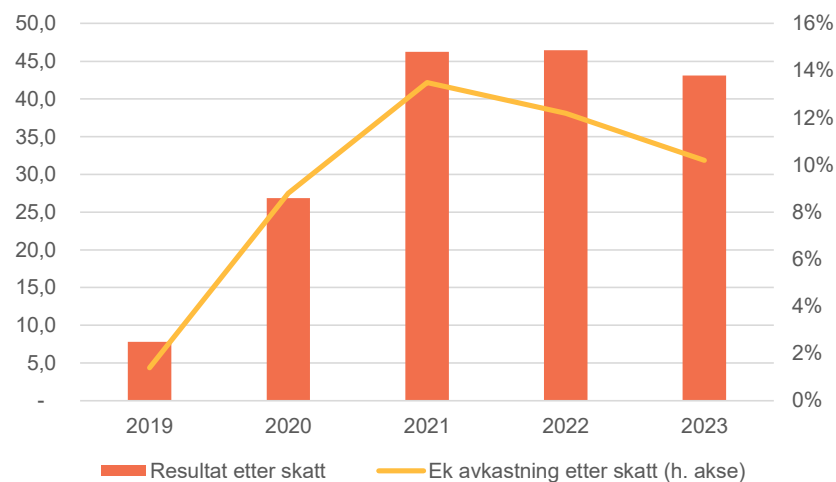
Resultat

- Resultat påvirket av kraftig renteøkning siste to år.
- Rentegaranti overfor kunder medfører at raske renteøkninger ikke kan tas ut i utlånsrente umiddelbart.
- Avsetninger for tap på utlån reduserer også kvartalstallene.
- Avkastning på egenkapitalen på 3,4 % etter skatt for kvartalet, 10,0% hittil i år.
- Målsetning om 15 % EK avkastning opprettholdes.

Resultat siste 5 kvartal



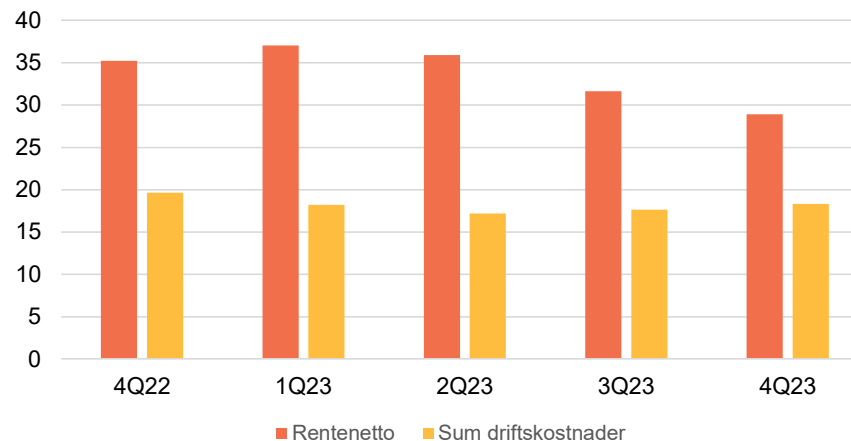
Resultat siste 5 år



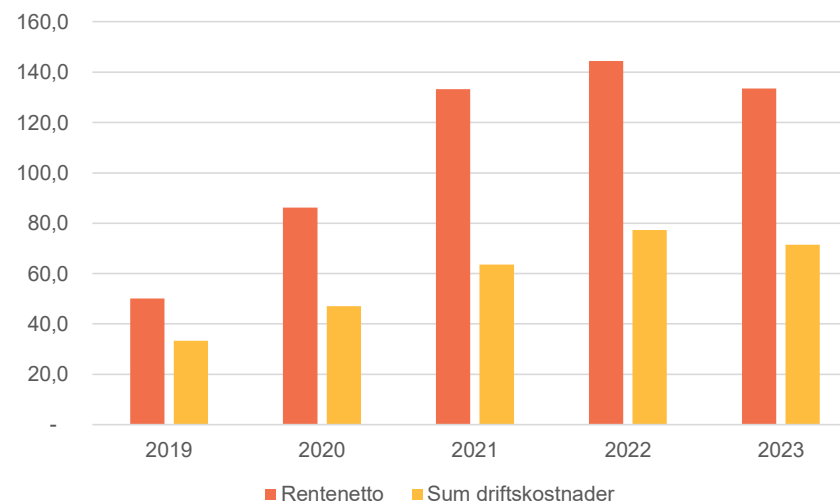
Inntekter - kostnader

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

Rentenetto og kostnader siste 5 kvartal



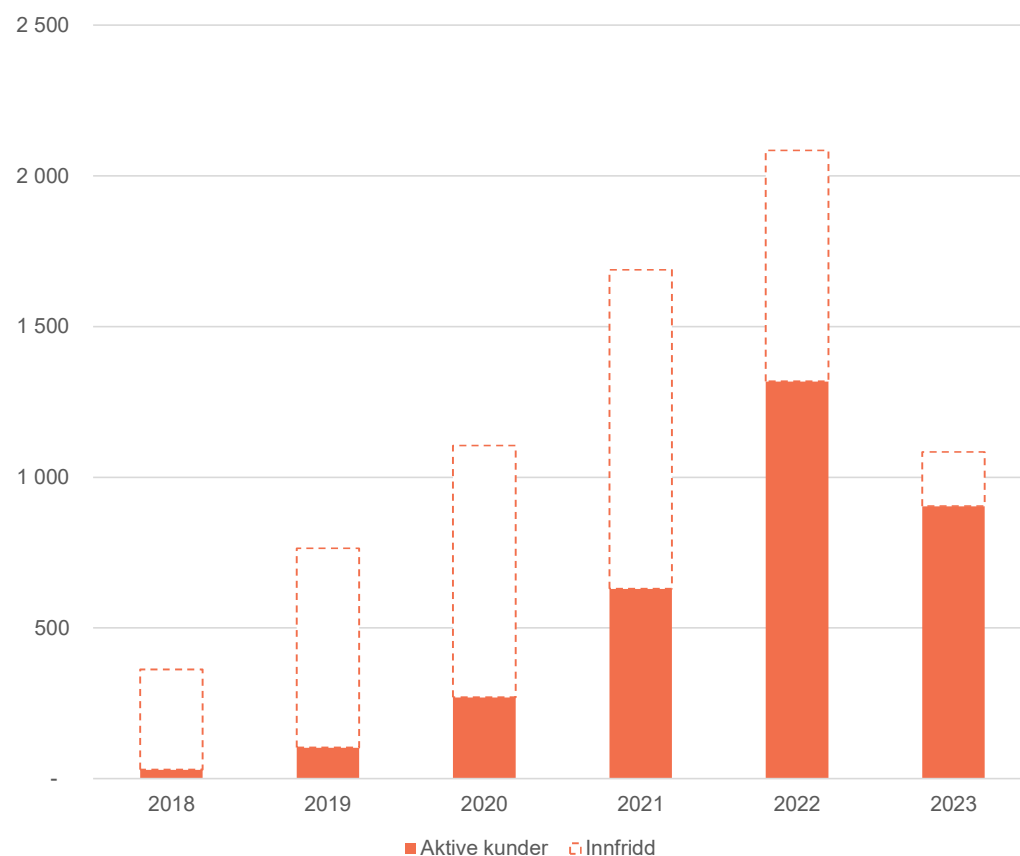
Rentenetto og kostnader siste 5 år



Renterisiko

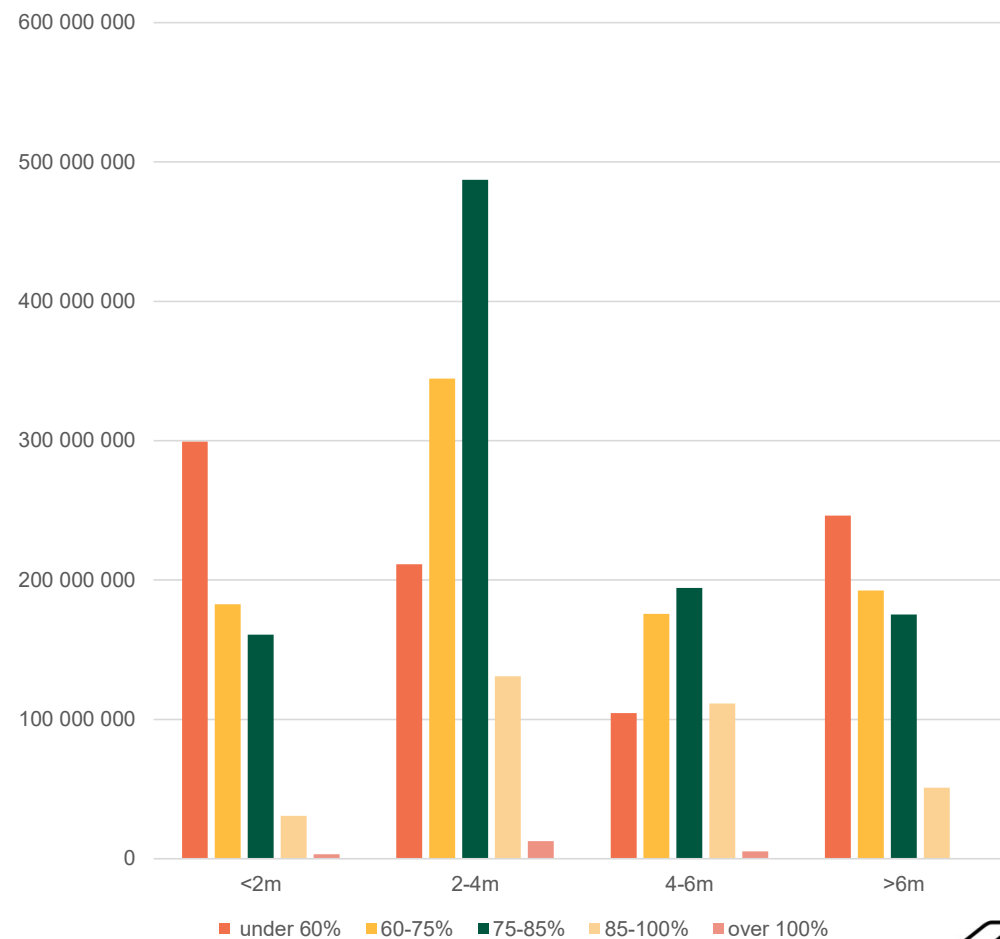
- Banken har gitt største delen av utlån med rentegaranti i 3 år
- Banken kan ikke øke utlånsrenten i perioden så lenge kundene ikke misligholder
- Forventning fra oppstart at kunder blir i banken i gjennomsnitt i 2 år
- Forventningen holder i første tre år for en enkelt årgang, men har en hale utover opprinnelig forventning
- Nye utlån er gitt på 5 % rentenetto fra bankens innskuddskostnad på det gjeldende tidspunktet

Opprinnelig og innfridd utlånsvolum



Utlån – størrelse og LTV

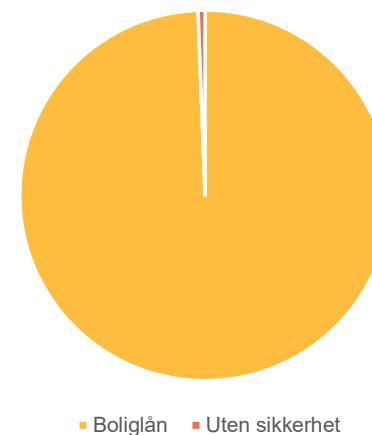
- 79 % av utlån er under 6 millioner
- 89 % av utlån er under 85 % LTV
- Volumvektet gjennomsnittlig LTV er 71,0 %
- Gjennomsnittlig engasjement per kunde er 2,4 millioner kroner



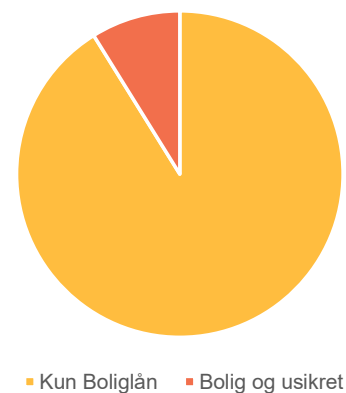
Utlån -sikkerhet

- 99,4 % av utlånsvolumet er sikret med pant i bolig
- Lån uten sikkerhet ytes kun i tillegg til lån med pant i bolig
- 92,8 % av kundene har kun lån med sikkerhet i bolig
- Gjennomsnittlig størrelse:
 - Pantelån 2,4 millioner kroner
 - Lån uten sikkerhet 129'000 kroner
- Tall som samsvarer med ordinære boliglånsbanker
- Diversifisert portefølje med lavt engasjement per kunde gir lavere kredittrisiko

Utlånsvolum



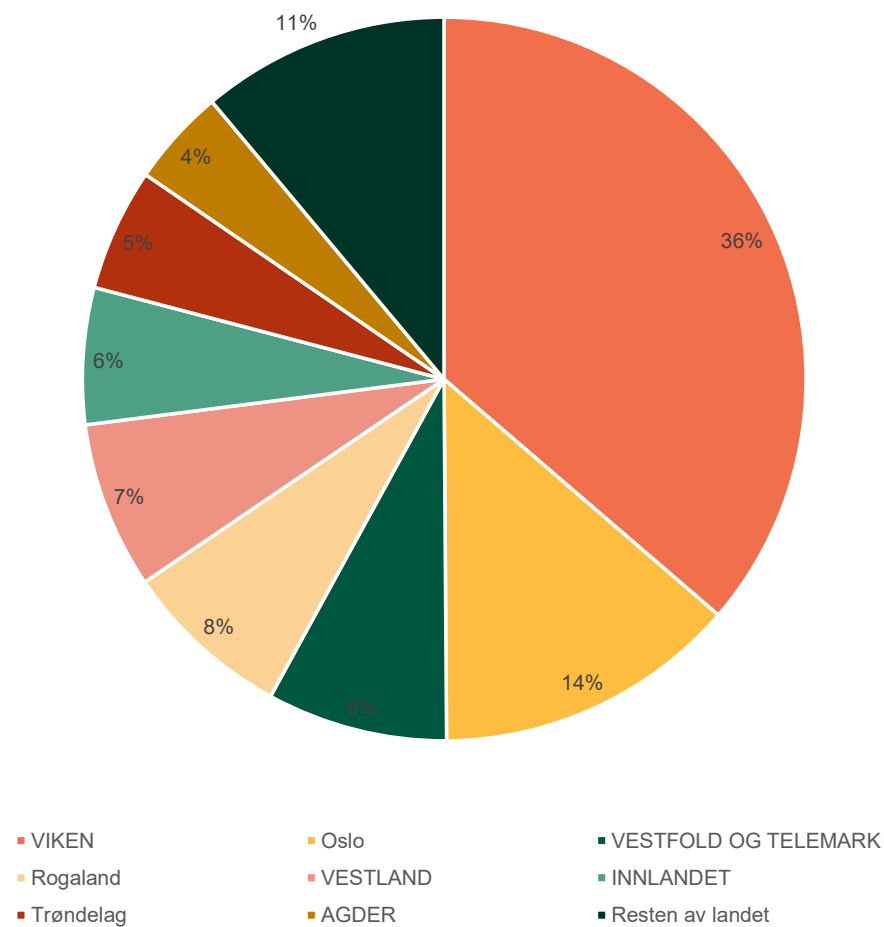
Sikkerhet antall kunder



Utlån - geografi

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

Utlånsvolum per fylke

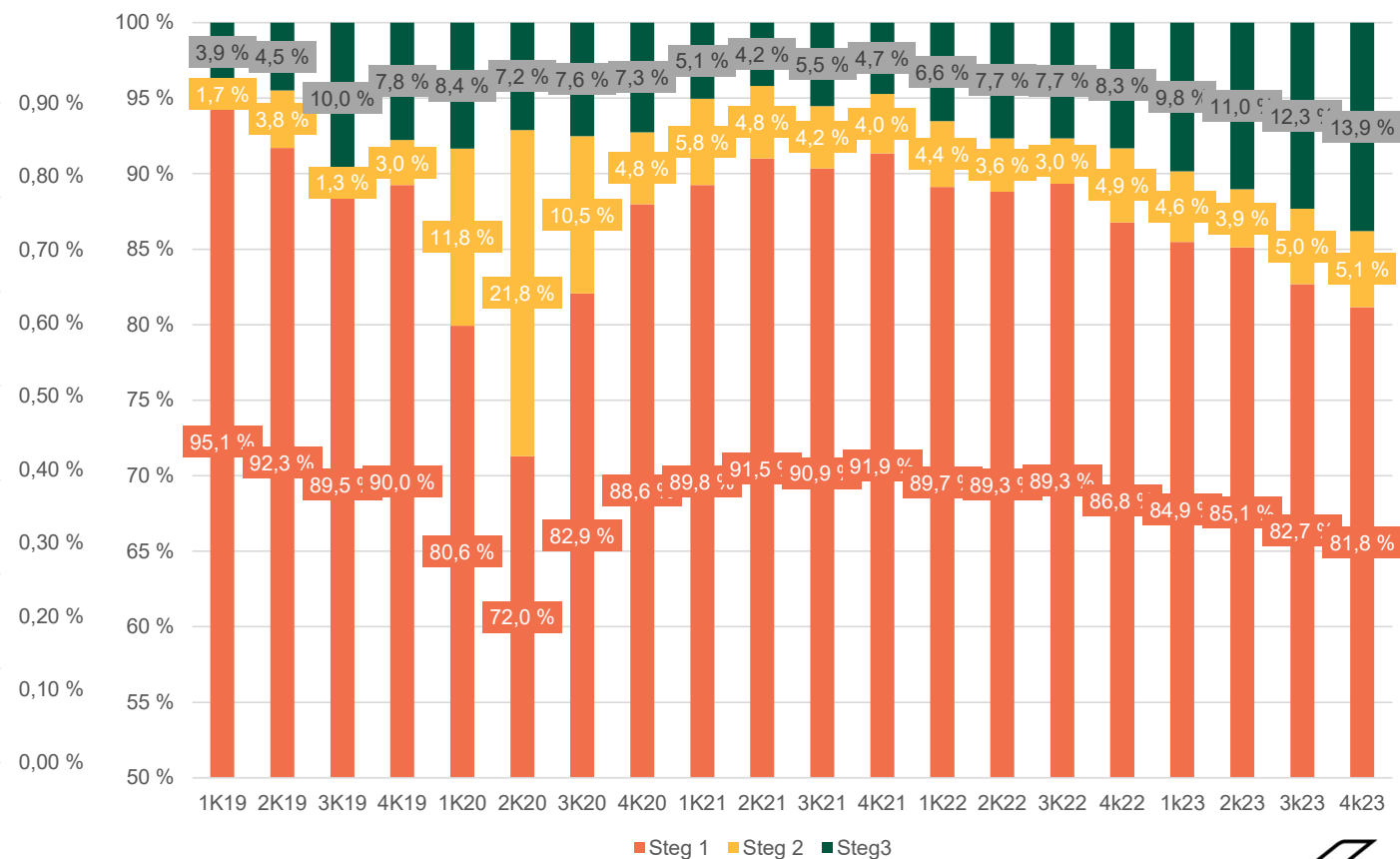
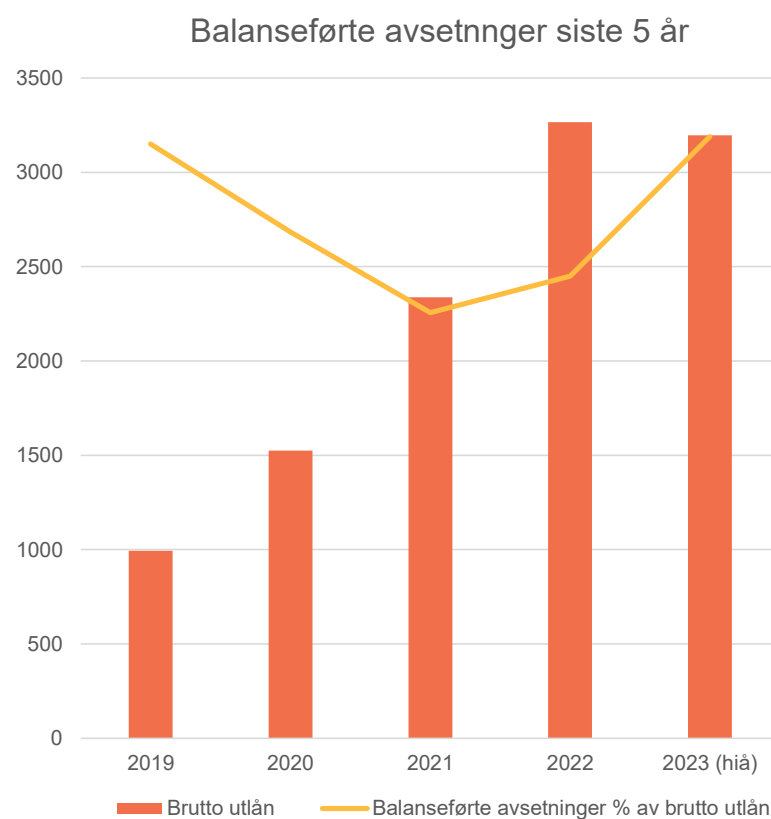


Tapsgrad

- Tapsavsetninger var 6,4 millioner kroner i 4 kvartal.
- Avsetninger varierer med kundedadferd og innfrielser
- Balanseførte avsetninger er 26,3 millioner kroner tilsvarende 0,82 % av brutto utlån, forventes å være rundt 0,60 % fremover
- Tapsavsetningene er summen av modellavsetninger og individuelle avsetninger
- Det er ikke konstaterte tap i kvartalet
- Konstaterte tap er 8,6 millioner kroner siden oppstart
- 4,0 millioner kroner i konstatert tap i 2023



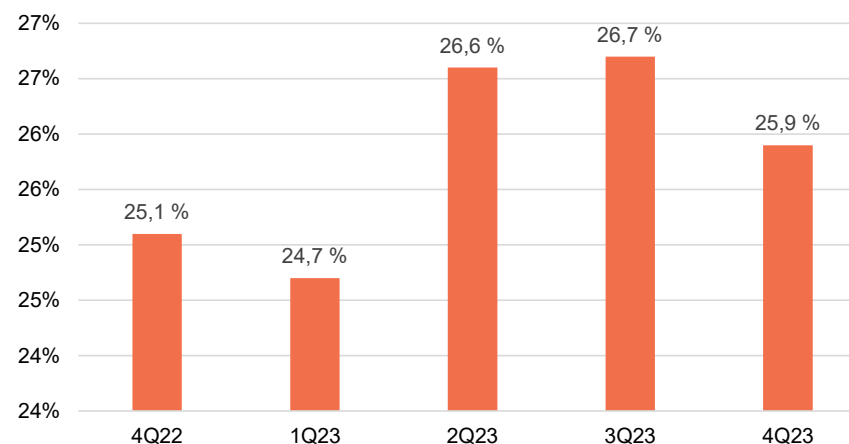
Avsetninger og utvikling mislighold



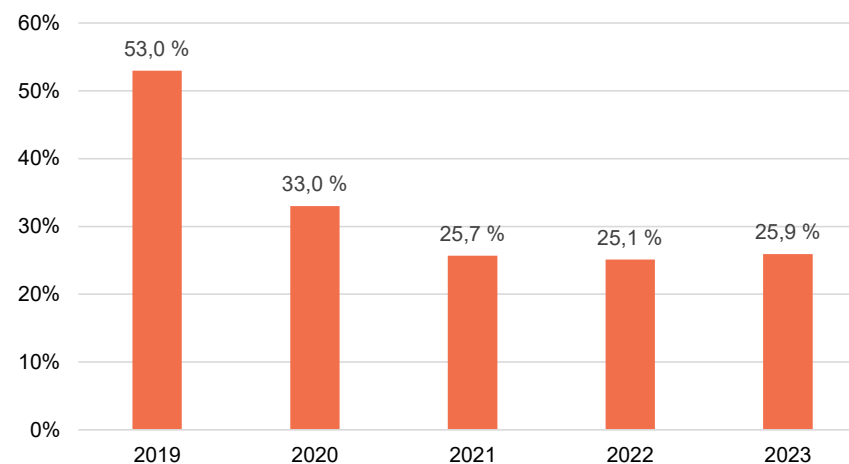
Kapitaldekning

- Kapitaldekningen på 25,9 % per 4. kvartal
- Begrenset rom for utlånsvekst
- Gjeldende kapitalkrav på 25,5%, inkludert selvpålagt ledelsesbuffer er kravet 26,5%
- Pilar 2 krav i praksis som betingelser gitt i konsesjon i 2017 på 8 %
- Finanstilsynet har innledet SREP for banken
- Forventer nytt Pilar 2 krav i effekt i løpet av 1. kvartal 2024
- Banken utstedte ansvarlig lån pålydende 40 millioner kroner i 4. kvartal 2022
- Banken vil revurdere utbyttepolitikk og langsiktig kapitalplan når Pilar 2 krav er fastsatt
- Styret ber generalforsamling om fullmakt til å utbetale inntil 50% av årets resultat til aksjonærene når pilar 2 krav er fastsatt.

Kapitaldekning siste 5 kvartal

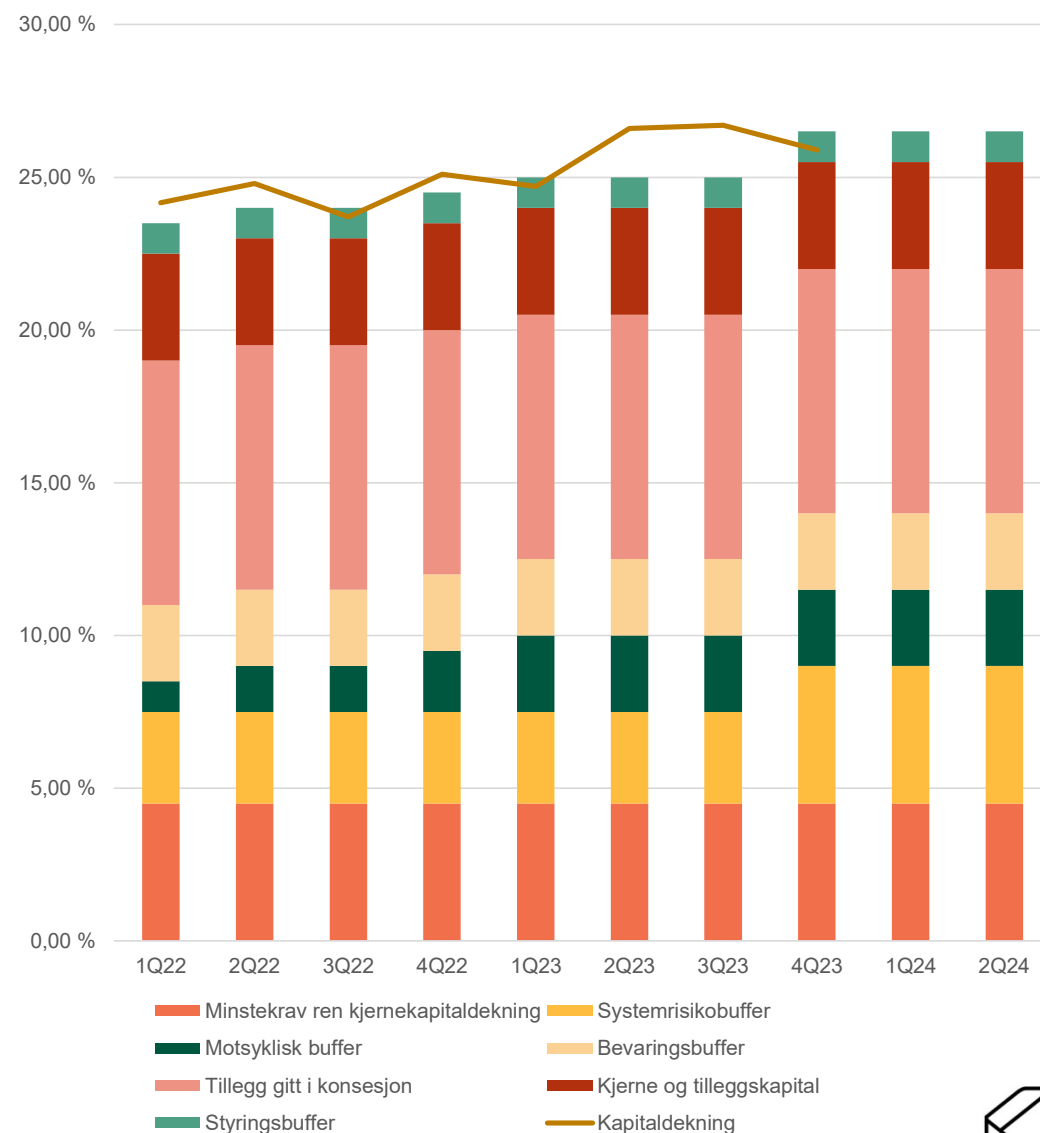


Kapitaldekning siste 5 år



Kapitalkrav

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



Avgjørende momenter

2022 og 2023

- Raskeste og sterkeste renteøkninger i nyere tid har lagt press på bankens rentenetto
- Manglende avklaring av nytt kapitalkrav har medført at banken måtte redusere vekst i store deler av 2023. Kraft Bank ASA har hatt samme pilar 2 tillegg siden konsesjon ble gitt i 2017 med 8% påslag.

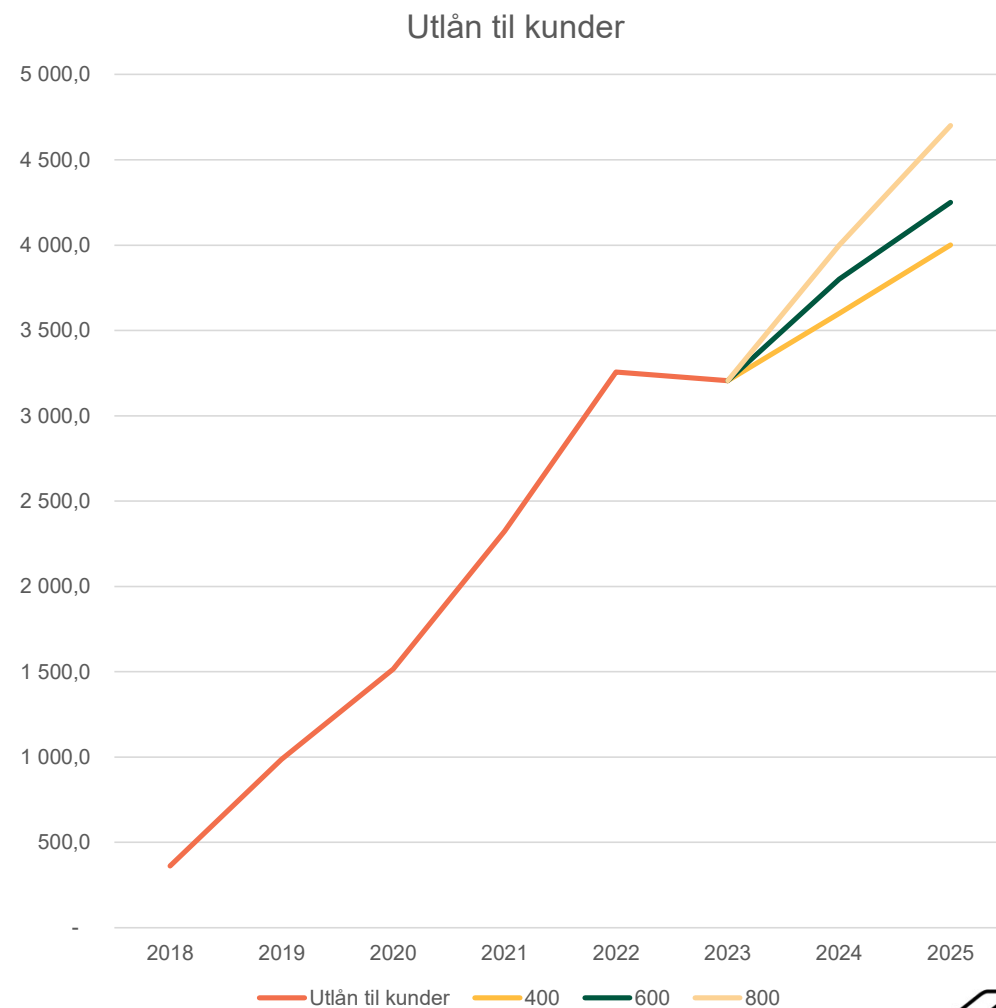
2024

- Toppen av rentekurven er trolig nådd. Vil i løpet av 2024 innvirke positiv på rentenetto for banken.
- Rentenedsettelse vil forsterke påvirkningen på rentenetto.
- Avklaring av kapitalkrav knyttet til Pilar 2 vil åpne for ny vekst. Dette forventes i løpet av 1. kvartal 2024.
- Etablering av eget selskap for låneformidling ventes å bidra positivt til nye kunder for banken. Utviklingen etter noen ukers drift er positiv.



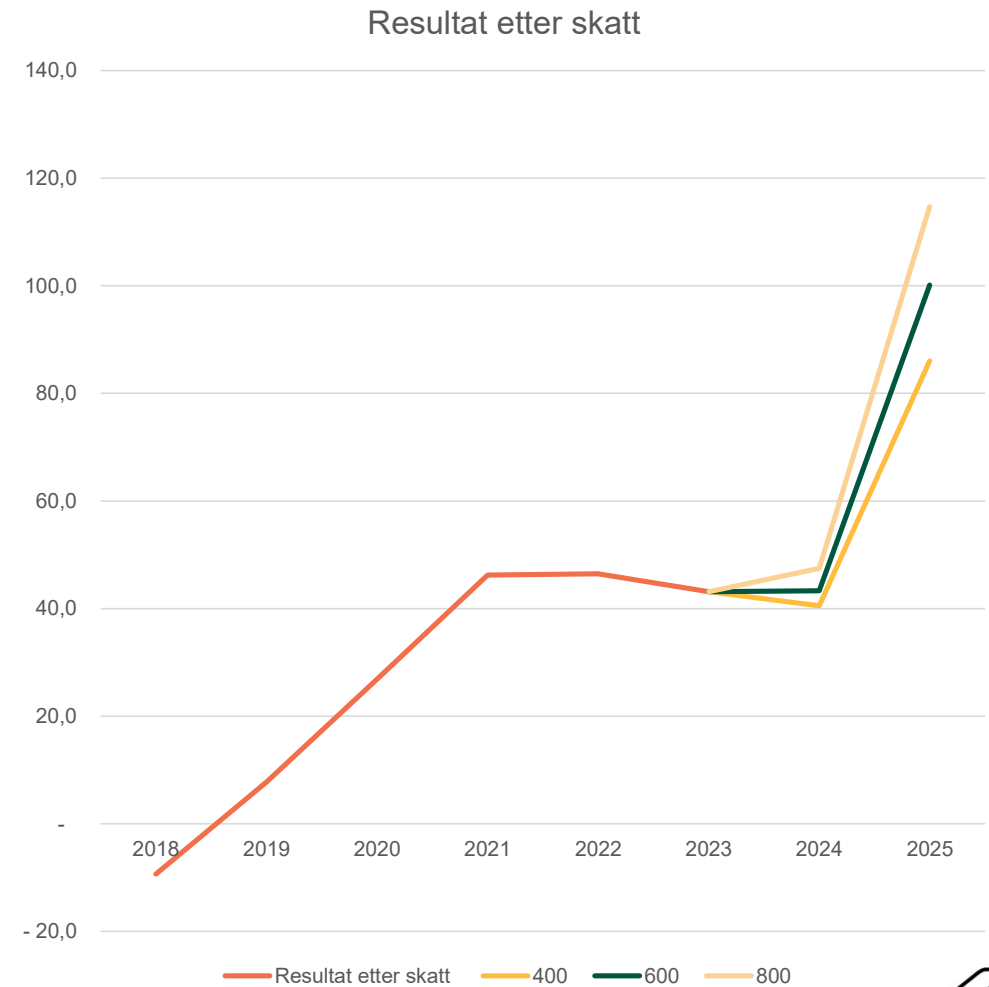
Vekst neste to år

- Beregnet ut fra flat rentekurve fra 2024, dvs ingen reduksjon i styringsrenten disse to årene
- Ny vekst beregnet med 400, 600 og 800 i nettovekst hvert år
- Scenariene spenner fra 4,0 milliarder kroner til 4,7 milliarder kroner i utlån ved utløpet av 2025.



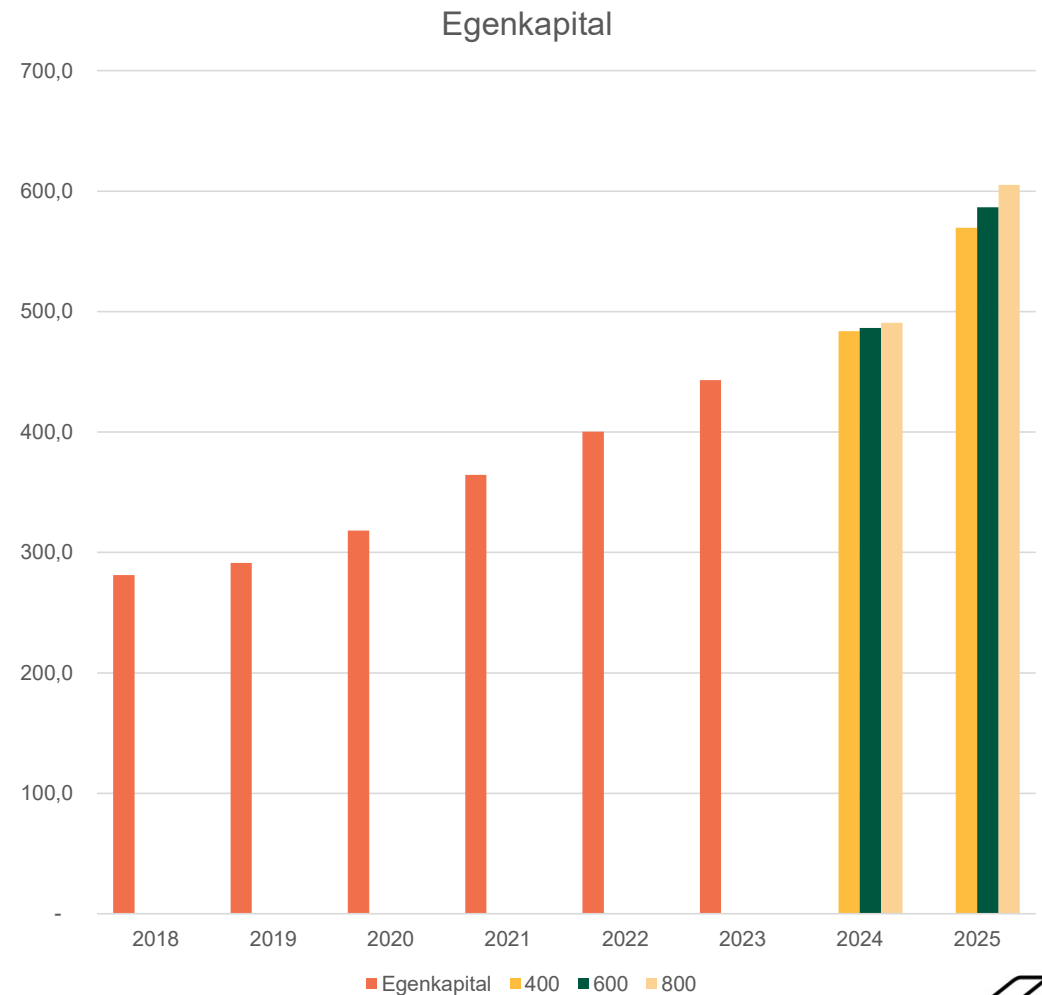
Resultat etter skatt

- Beregnet ut fra flat rentekurve fra 2024, dvs ingen reduksjon i styringsrenten disse to årene
- Ny vekst beregnet med 400, 600 og 800 i nettovest hvert år
- Betydelig effekt på resultat etter skatt fra 2025, men også kvartalsvis i perioden



Egenkapital

- Bygget betydelig egenkapital siden oppstarten i 2018.
- Hentet 300 millioner kroner og hadde netto 281 etter honorarer og oppstart.
- Økt fra 281 millioner kroner i 2018, til 443 millioner kroner i 2023.
- Scenariene spenner fra 570 millioner kroner til 605 millioner kroner ved utløpet av 2025.
- Det er hensyntatt beskjedent utbytte i beregningene.





Kraft Bank