



Kraft Bank

En boliglånsbank for mennesker med økonomiske utfordringer

Investorpresentasjon 3. kvartal 2025

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

Kraft Bank er den eneste norske banken med fokus kun på dette kundesegmentet.



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 2.411
kunder blitt friskmeldt.
167 siste kvartal.**

Refinansieringer fra Kraft Bank

73 % suksess siden oppstart (73 % hittil i 2025), definert som:

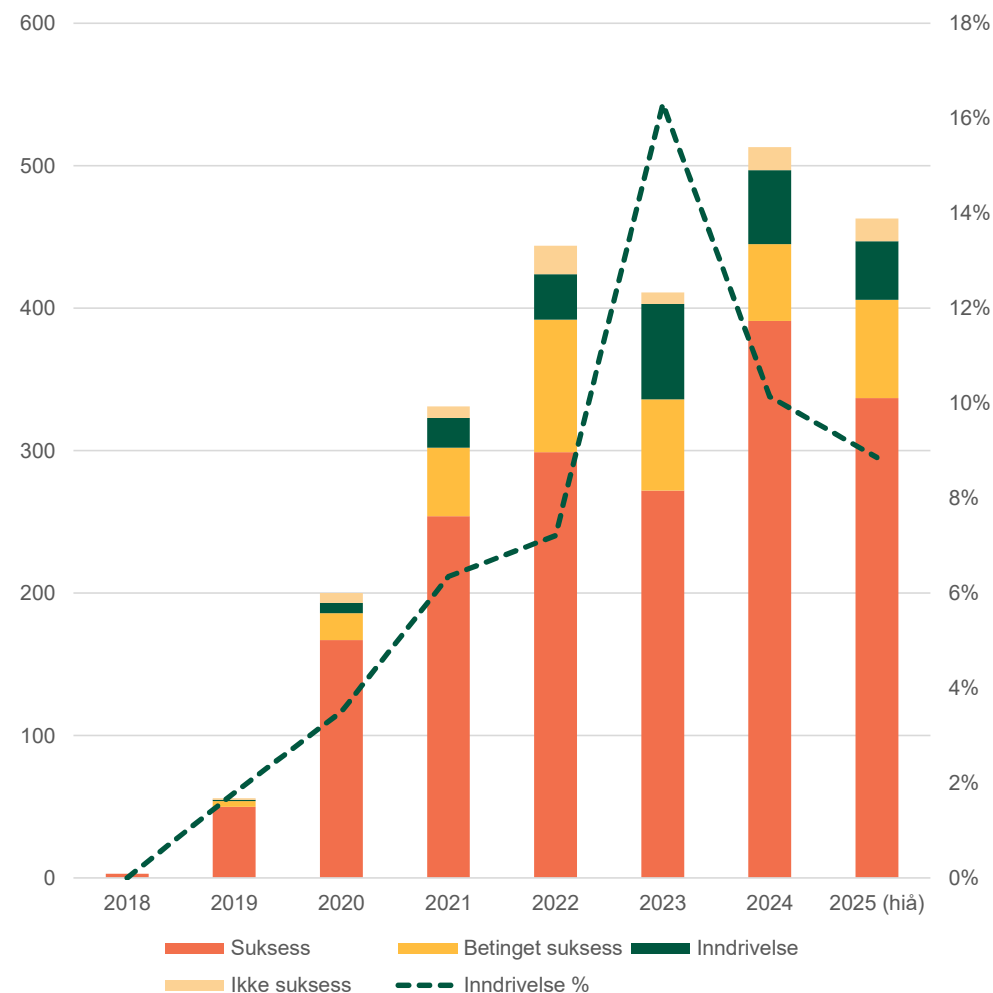
- Kunder som refinansierte fra oss til ordinær bank

15 % betinget suksess siden oppstart (15 % hittil i 2025), definert som:

- Kunder som gikk fra oss til spesialbank
 - Enkelte går på pris
 - Enkelte går pga. mislighold/økt gjeld

9 % (9 % hittil i 2025) refinansiert ved inndrivelse, blanding av finansiering i annen bank og tvangsinn drivelse

3 % (3 % hittil i 2025) har vi ikke lykkes med, de som kom fra spesialbank til oss og går ut igjen til spesialbank



Økende inntjening og lønnsomhet, godt posisjonert for videre utvikling og vekst.

Overskudd etter skatt:

- **16,1 MNOK, mot 10,2 MNOK** samme periode i 2024

Resultat hittil i 2025 er 65% høyere enn for hele 2024

Egenkapitalavkastning etter skatt:

- **13,5 %, mot 9,2 %** samme periode i 2024

Vekst i netto renteinntekter fra utlån på **43 %** fra 3. kvartal 2024

Bokført egenkapital per aksje: **11,60 kroner** ved kvartalsslutt

Varde Finans: Med **positiv drift**

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

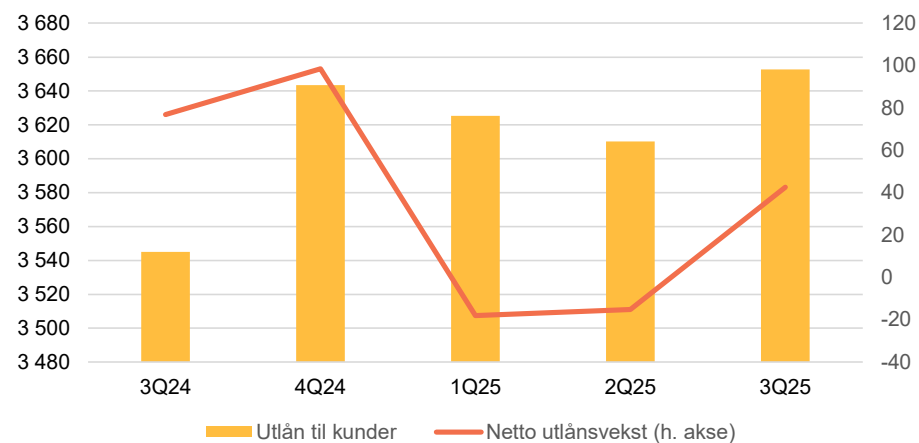
Kapitaldekning på 28,2 % medregnet resultat hittil i år, gir rom for vekst og utbytte



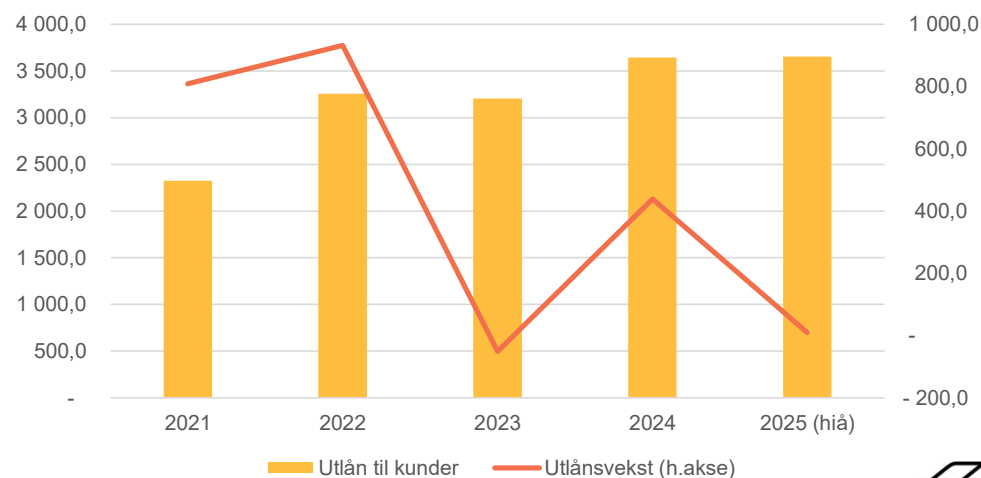
Vekst

- Netto utlånsvekst i 3. kvartal 43 millioner kroner
- Netto utlånsvekst siste 12 måneder 108 millioner kroner
- Netto utlån til kunder 3.653 millioner kroner
- Utlån ved årsslutt 2025 forventes å være intervallet 3,7-3,8 milliarder.
- Nysalget var 456 (410) millioner kroner
- Innfrielser og avdrag var 414 (333) millioner kroner

Utlån siste 5 kvartal



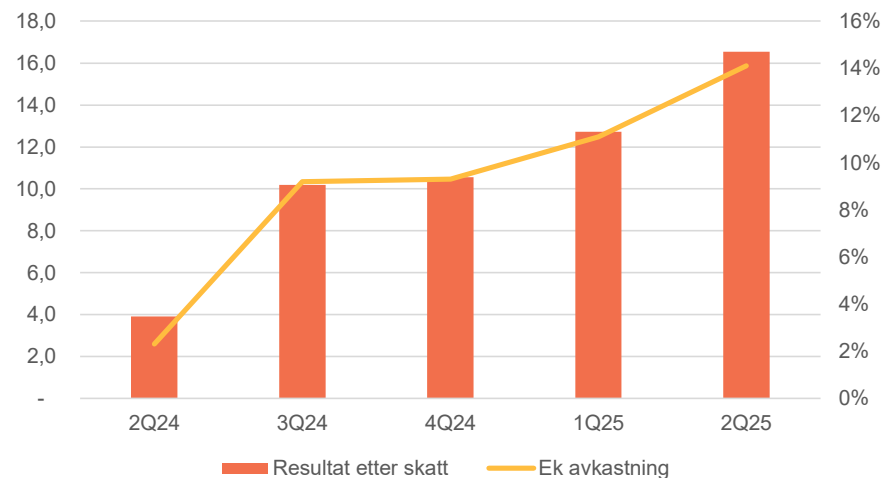
Utlån siste 5 år



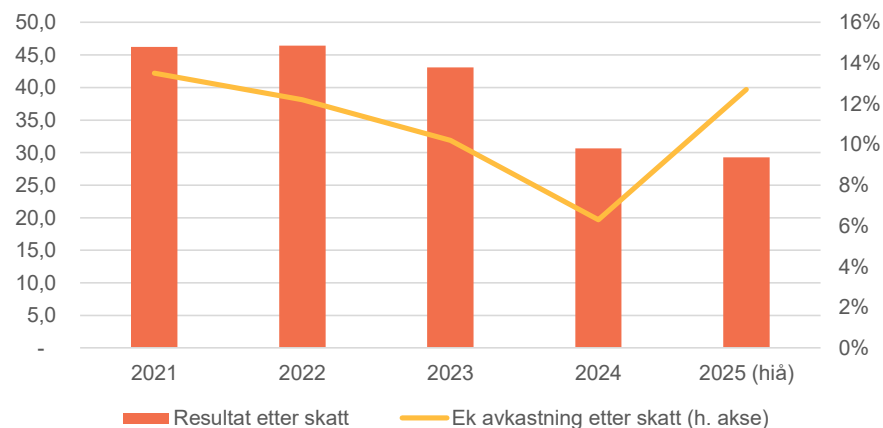
Resultat

- Resultat før skatt 21,5 (13,6) millioner kroner
- Resultat etter skatt 16,1 (10,2) millioner kroner
- Resultat påvirket av økende rentenetto som tidligere kommunisert
- Resultat påvirket av tapsavsetninger.
- Økende resultat som prognostisert, forventes å øke videre.
- Avkastning på egenkapitalen for konsern på 13,5 % (9,2 %) etter skatt for kvartalet
- Målsetning om 15 % EK avkastning opprettholdes, og ventes nådd i løpet av 2025.

Resultat siste 5 kvartal



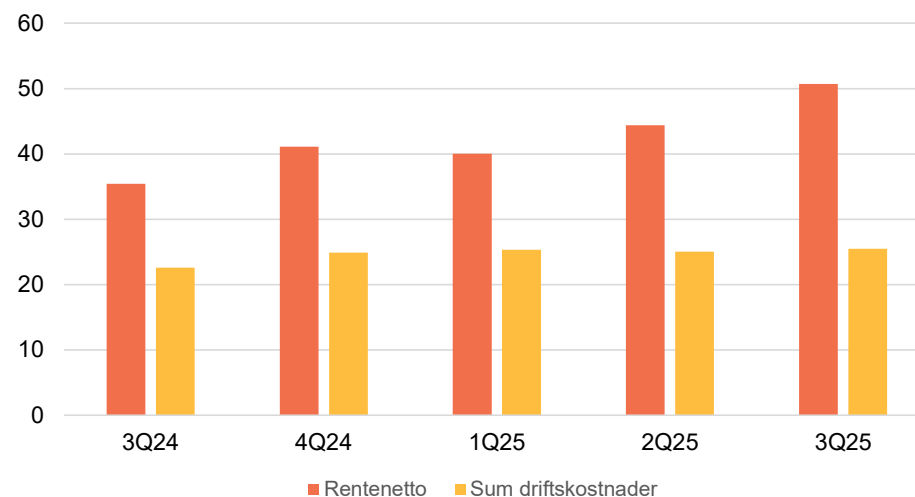
Resultat siste 5 år



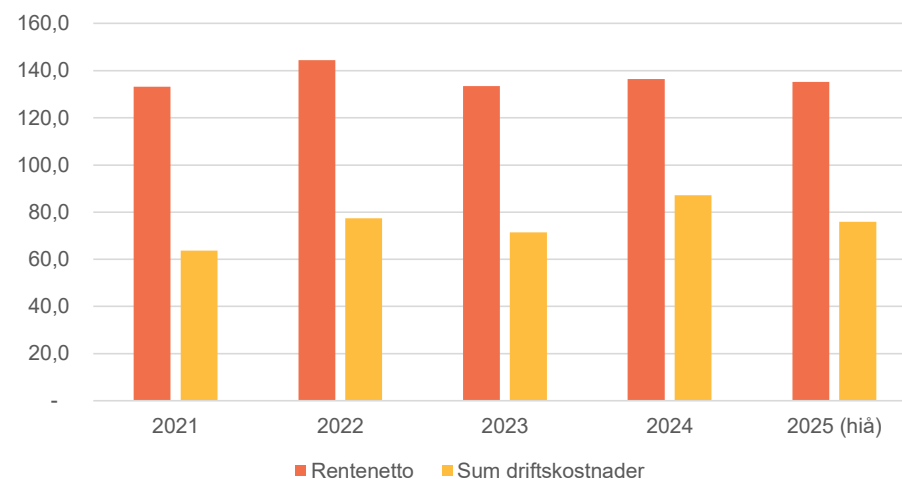
Inntekter - kostnader

- God utvikling i rentenetto med 43 % økning siste 12 måneder
- God kostnadskontroll
- Venter normal kostnadsutvikling fremover i tråd med prisvekst, inflasjon på kostnader og lønnsoppgjør.
- Banken har investert i IT systemer i løpet av året, forventer lavere investeringstakt fremover.
- Investeringer avskrives over 3 år, 11,4 millioner kroner er aktiverte kostnader per 3. kvartal 2025.

Rentenetto og kostnader siste 5 kvartal

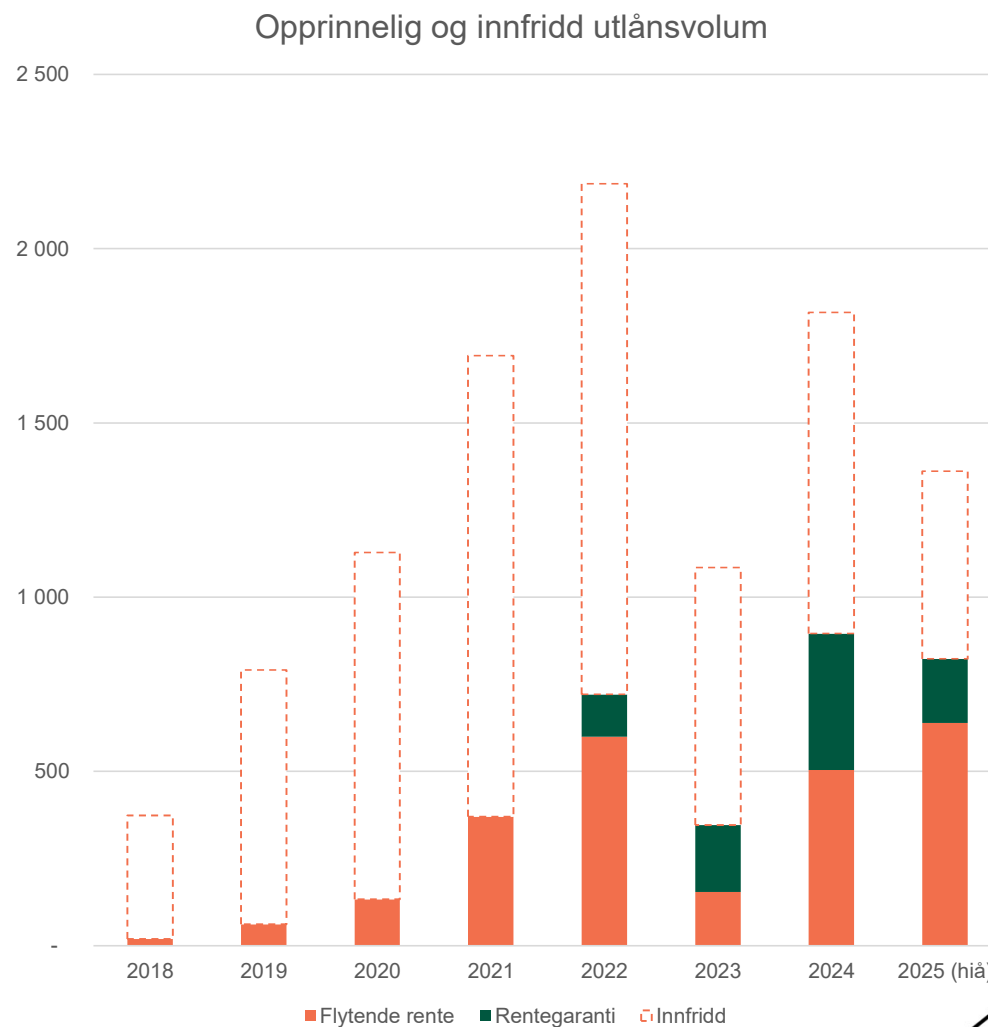


Rentenetto og kostnader siste 5 år



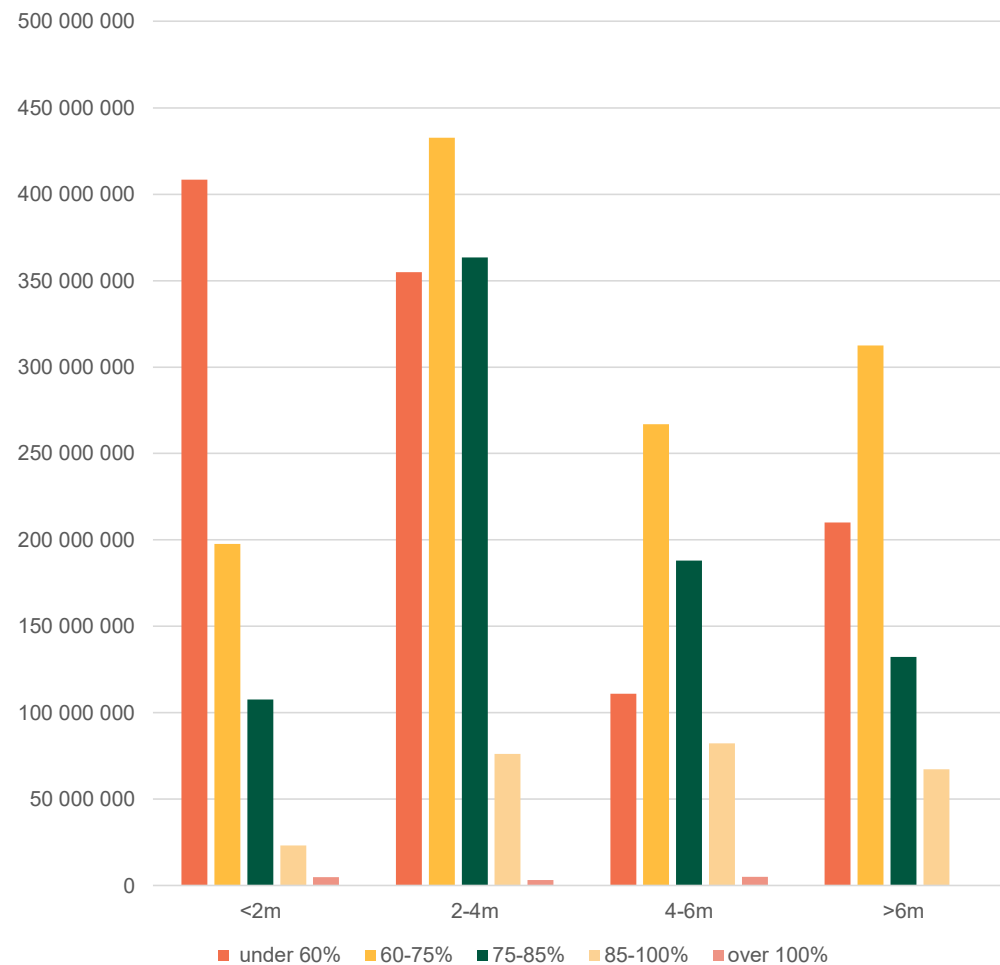
Renterisiko

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



Utlån – størrelse og LTV

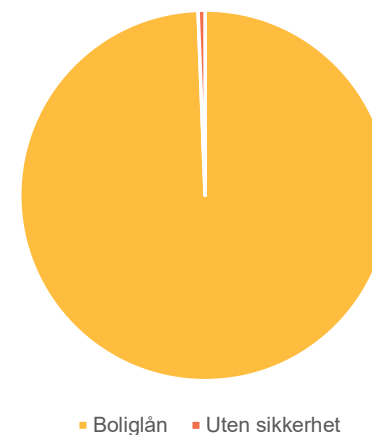
- 78 % av utlån er under 6 millioner
- 93 % av utlån er under 85 % LTV
- Volumvektet gjennomsnittlig LTV er 66,0 %
- Gjennomsnittlig engasjement per kunde er 2,3 millioner kroner
- Eiendomsverdier oppdateres kvartalsvis



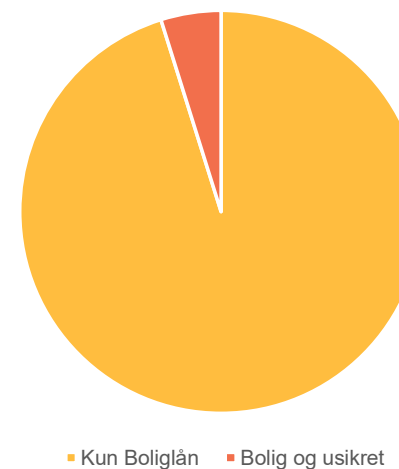
Utlån -sikkerhet

- 99,1 % av utlånsvolumet er sikret med pant i bolig
- Lån uten sikkerhet ytes kun i tillegg til lån med pant i bolig
- 95,2 % av kundene har kun lån med sikkerhet i bolig
- Gjennomsnittlig størrelse:
 - Pantelån 2,3 millioner kroner
 - Lån uten sikkerhet 128'000 kroner
- Tall som samsvarer med ordinære boliglånsbanker
- Diversifisert portefølje med lavt engasjement per kunde gir lavere kredittrisiko

Utlånsvolum



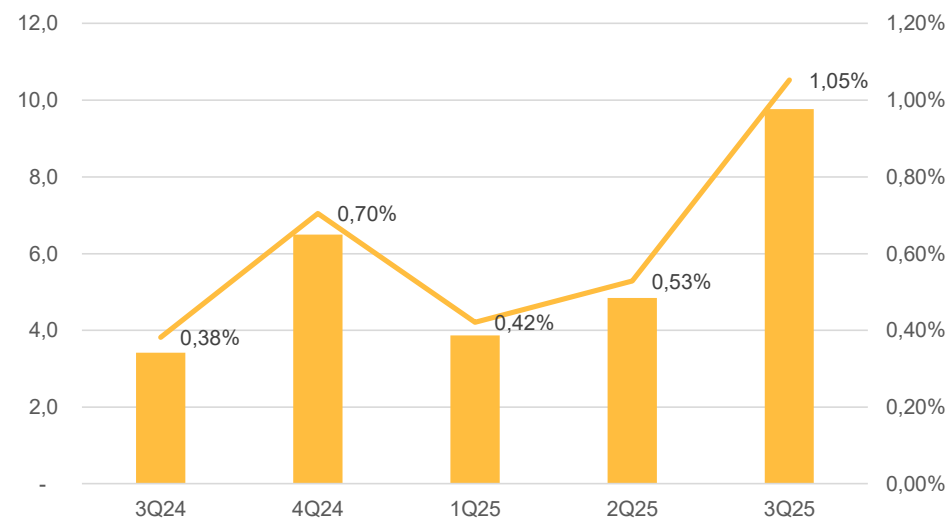
Sikkerhet antall kunder



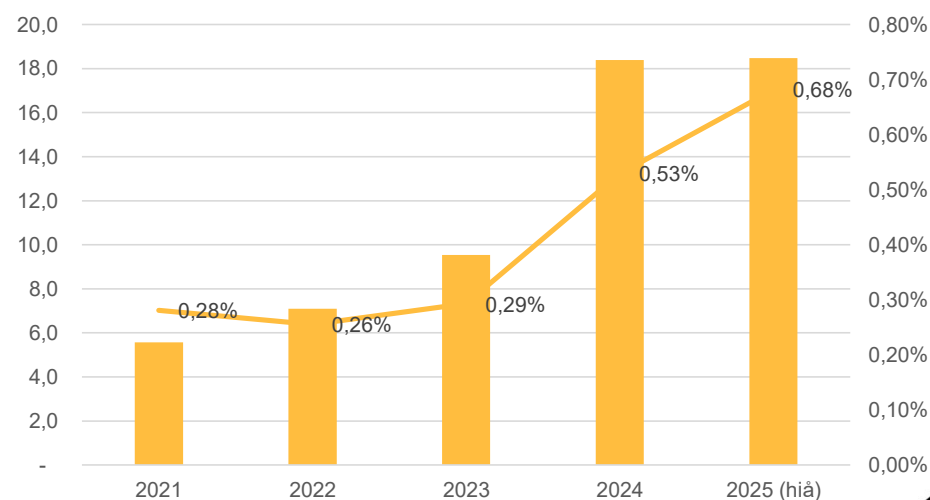
Tapsgrad

- Tapsavsetninger var 9,8 (3,4) millioner kroner i 3. kvartal.
- Avsetninger varierer med kundedadferd og innfrielser
- Balanseførte avsetninger er 62,4 millioner kroner tilsvarende 1,68 % av brutto utlån
- Målsetning om balanseførte avsetninger på 0,60 %
- Det er ikke konstaterte tap i kvartalet
- Konstaterte tap er 9,4 millioner kroner siden oppstart

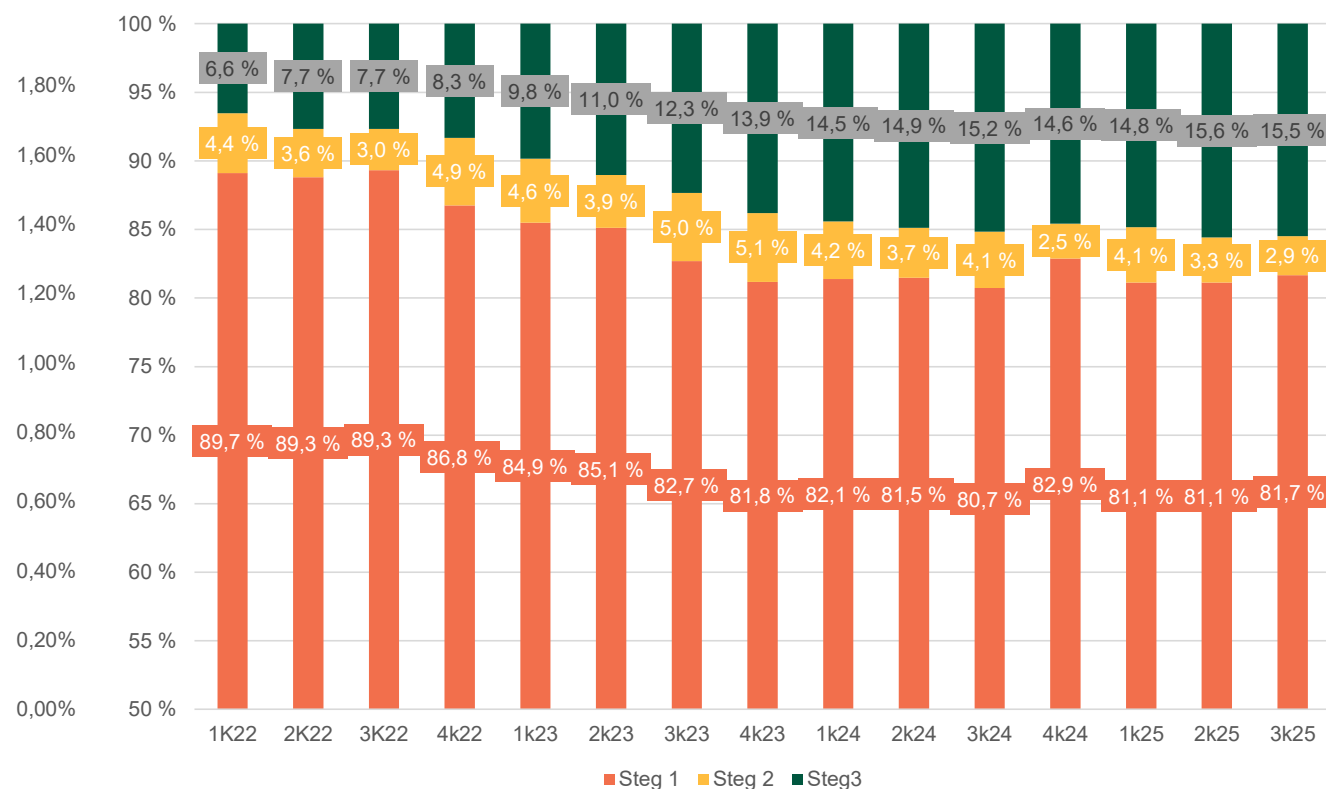
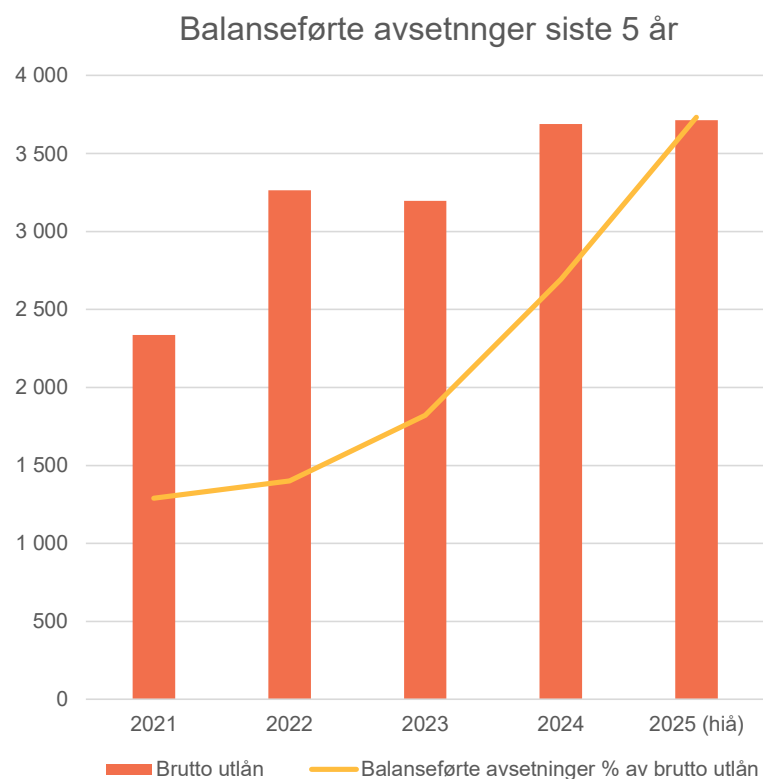
Tap siste 5 kvartal



Tap siste 5 år



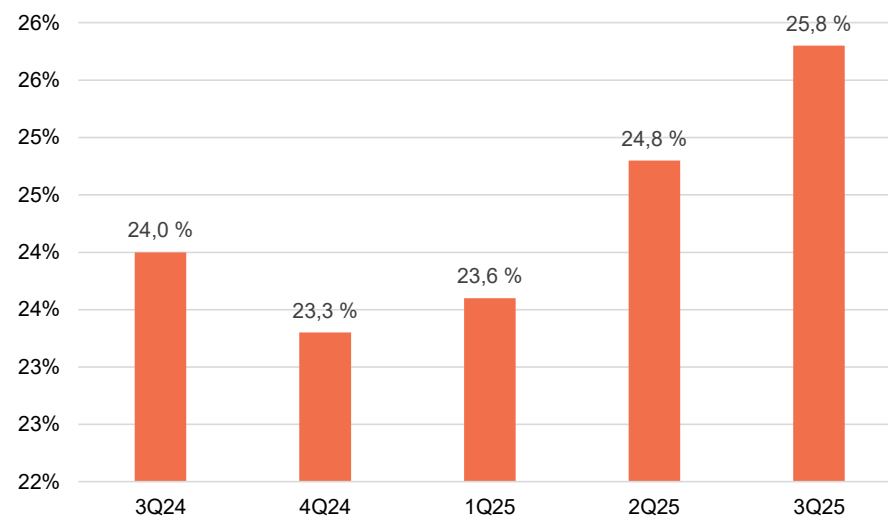
Avsetninger og utvikling mislighold



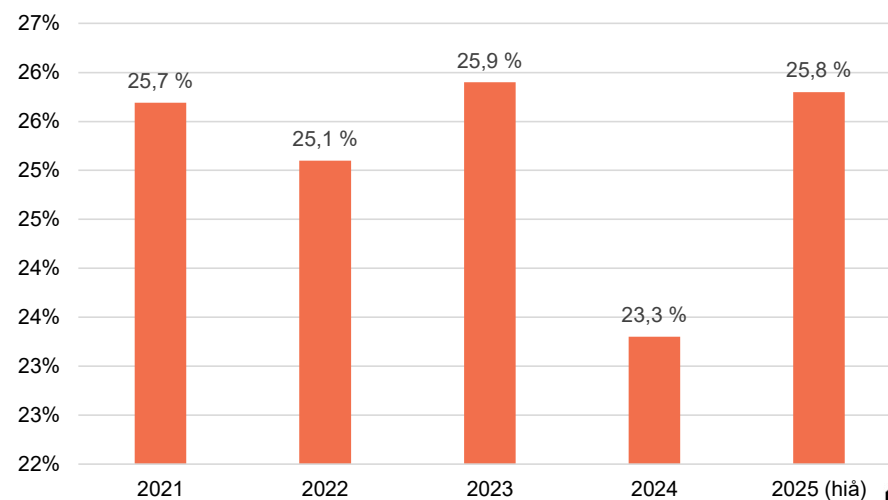
Kapitaldekning

- Kapitaldekningen var 25,8 % per 3. kvartal
- Gjeldende kapitalkrav ved kvartalsslutt var 23,7 %, inkludert styringsbuffer på 1,5 %
- Medregnet resultat hittil i år er kapitaldekningen 28,2 %
- Dersom resultat hadde vært disponert i henhold til utbyttepolicy (50% utbytte) ville kapitaldekningen vært 27,0 %
- Ny standardmetode gav rundt 2% i økt kapitaldekning fra 1. april 2025.
- Utbetalt utbytte reduserte kapitaldekningen med 0,8%

Kapitaldekning siste 5 kvartal

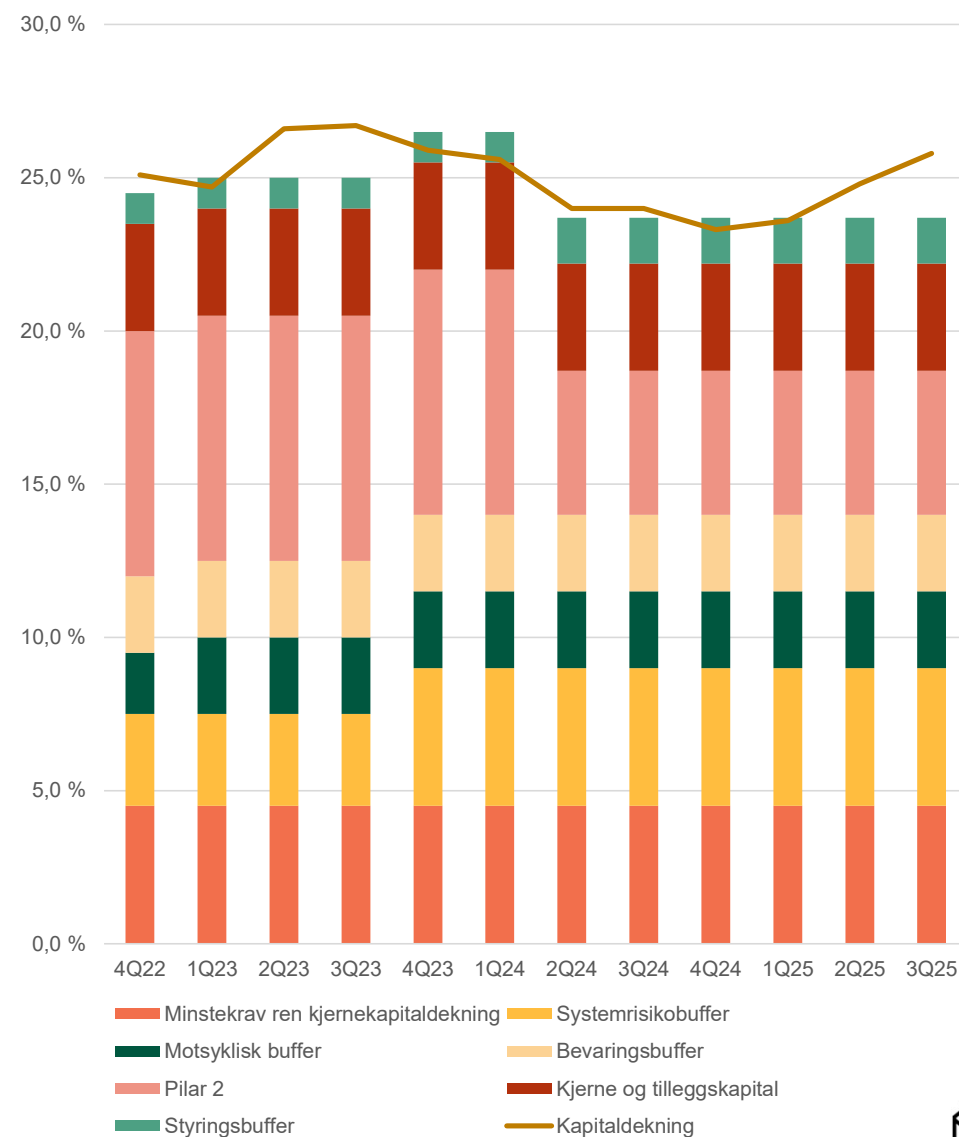


Kapitaldekning siste 5 år



Kapitalkrav

- Forventer ingen endringer i kapitalkrav
- Pilar 2 krav redusert med 3,3 prosentpoeng fra 2. april 2024.
- Nytt krav 22,2% med kapitalkravsbuffer på 1,5% gir samlet styringsmål for kapital på 23,7%.
- Opprinnelig skulle hele kravet dekkes med ren kjernekapital men dette ble omgjort i 4. kvartal 2024.
- Pilar 2 krav må nå dekkes med minimum 56,25% ren kjernekapital og 75% kjernekapital.
- Bankens kapitalplan:
 - Utstede fondsobligasjon
 - Revisjon av delårsresultat
 - Tilbakeholdt overskudd
 - Redusert vekst
 - Ytterligere egenkapital



Økende inntjening og lønnsomhet, godt posisjonert for videre utvikling og vekst.

Overskudd etter skatt:

- **16,1 MNOK, mot 10,2 MNOK** samme periode i 2024

Resultat hittil i 2025 er 65% høyere enn for hele 2024

Egenkapitalavkastning etter skatt:

- **13,5 %, mot 9,2 %** samme periode i 2024

Vekst i netto renteinntekter fra utlån på **43 %** fra 3. kvartal 2024

Bokført egenkapital per aksje: **11,60 kroner** ved kvartalsslutt

Varde Finans: Med **positiv drift**

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

Kapitaldekning på 28,2 % medregnet resultat hittil i år, gir rom for vekst og utbytte





Kraft Bank