



Kraft Bank

En boliglånsbank for mennesker med økonomiske utfordringer

Investorpresentasjon 3. kvartal 2026

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 2.984
kunder blitt friskmeldt.
138 siste kvartal.**

Refinansieringer fra Kraft Bank

75 % suksess siden oppstart (74 % i 2026), definert som:

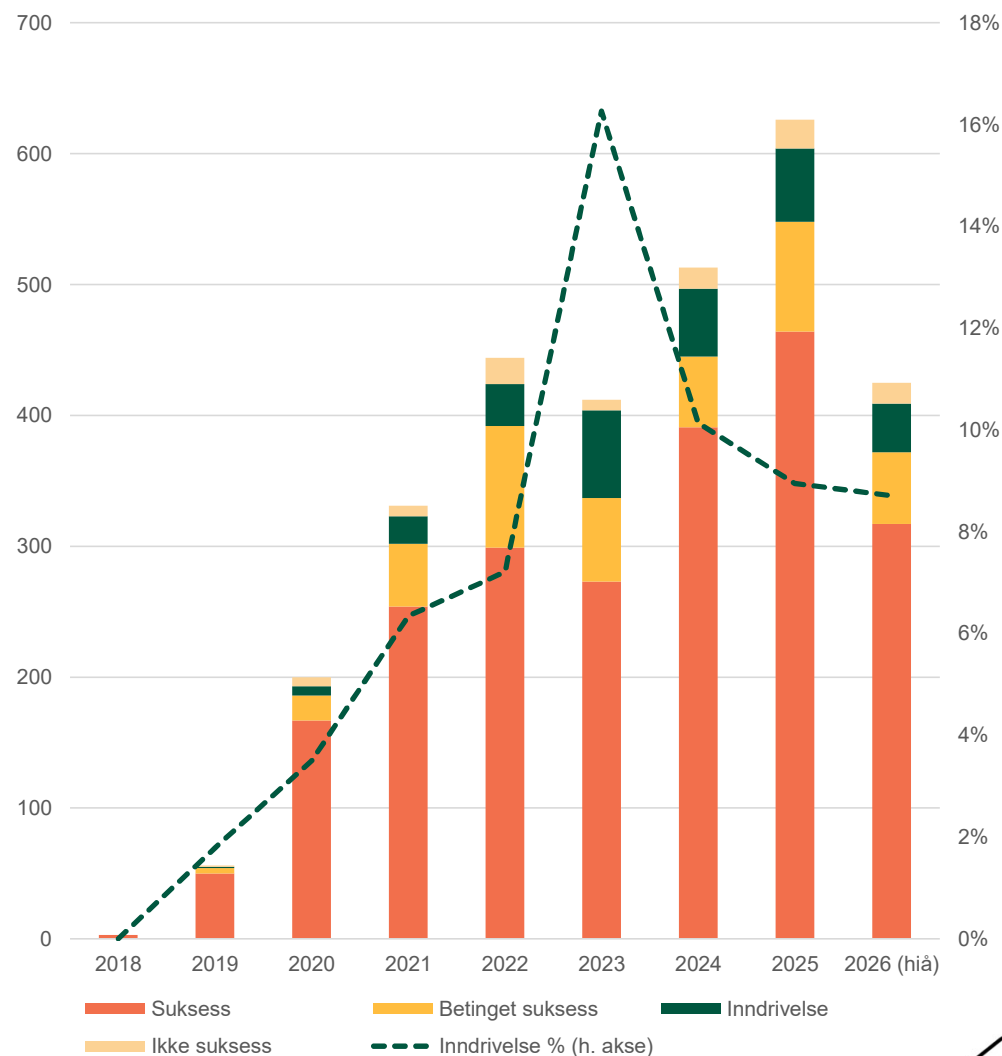
- Kunder som refinansierte fra oss til ordinær bank

14 % betinget suksess siden oppstart (13 % i 2026), definert som:

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

9 % (9 % i 2026) refinansiert ved inndrivelse, blanding av finansiering i annen bank og tvangsinnrivelse

3 % (4 % hittil i 2026) har vi ikke lykket med, de som kom fra spesialbank til oss og går ut igjen til spesialbank



Stabilt resultat

Overskudd etter skatt: **16,1 MNOK**, mot 16,1 MNOK samme periode i 2025

Resultat hittil i år **48,2 MNOK**, mot 43,0 MNOK i 2025

Rentenetto **3,1 %** mot 3,7 % samme periode i 2025

Vekst i netto utlån **2,3 %** siste 12 måneder

Kostnadsgrad **49 %** mot 45 % samme periode i 2025

Egenkapitalavkastning etter skatt: **12,7 %** mot 13,3 % samme periode i 2025

Forventer å komme tilbake til løpende egenkapitalavkastning **på 15 %**

Utbytte på **0,50 NOK** per aksje utbetalt i kvartalet, **1,26 NOK** for 2025

Total utbytteutbetaling for inntektsåret 2025 var **83 %**

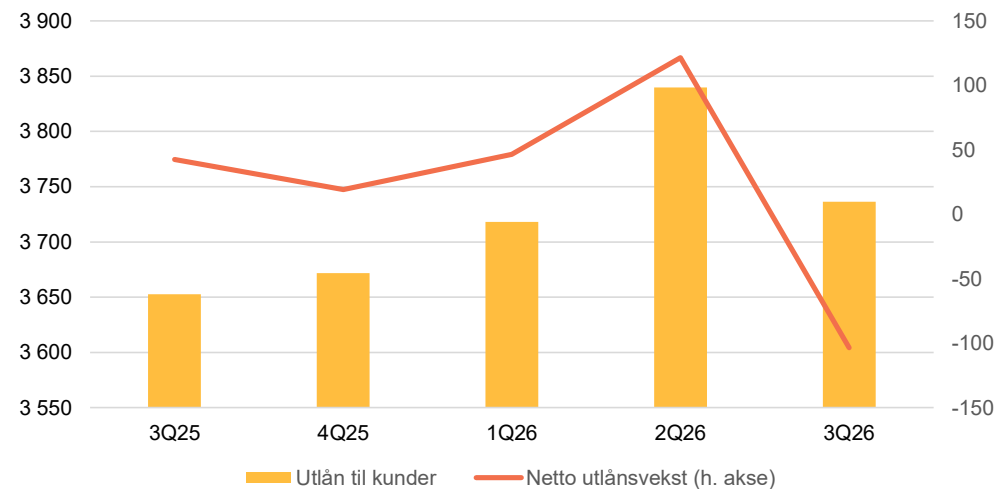
Kapitaldekningen var **24,7 %** og **27,2 %** medregnet resultat hittil i år



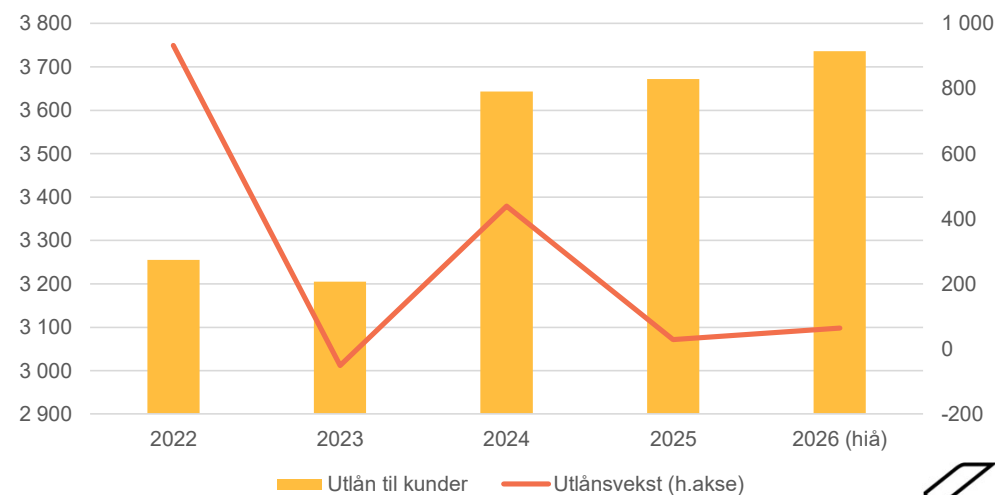
Vekst

- Netto utlånsvekst i 3. kvartal var negativ med 103 millioner kroner
- Netto utlånsvekst siste 12 måneder 84 millioner kroner
- Netto utlån til kunder 3.736 millioner kroner
- Utlån ved årsslutt 2026 forventes å være 3,9 milliarder kroner.
- Nysalget var 373 (456) millioner kroner
- Innfrielser og avdrag var 477 (414) millioner kroner

Utlån siste 5 kvartal



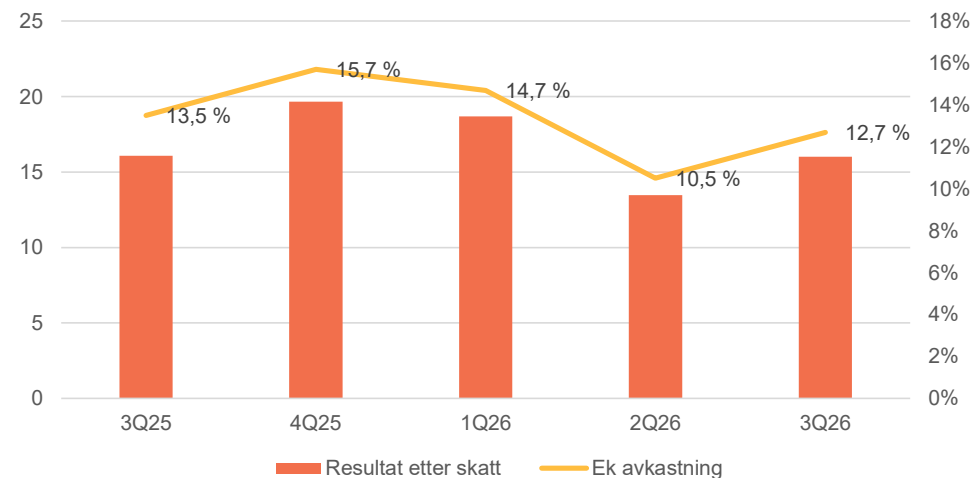
Utlån siste 5 år



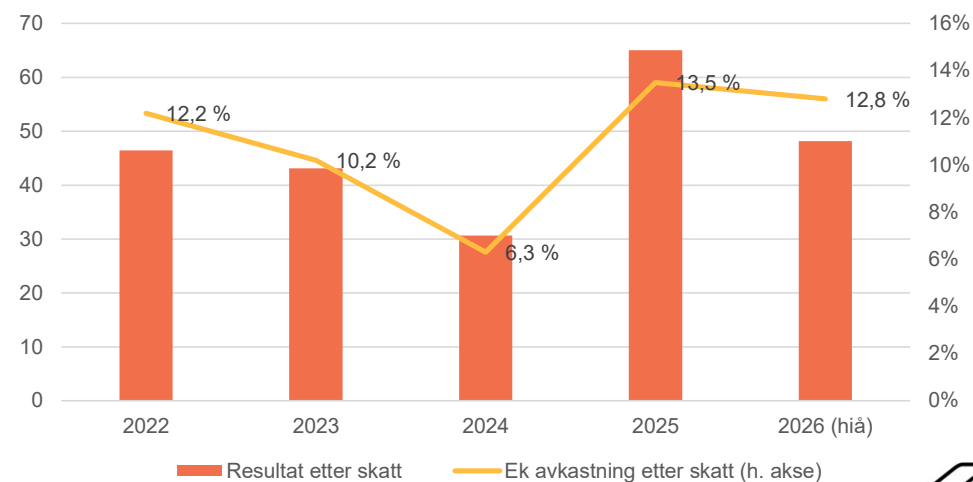
Resultat

- Resultat før skatt i 3. kvartal: 21,4 (21,5) millioner kroner
- Resultat etter skatt: 16,1 (16,1) millioner kroner
- Tapsavsetninger hindret banken i å nå avkastningsmålet.
- Annualisert egenkapitalavkastning etter skatt var 12,7 % (13,3 %) i kvartalet
- Banken forventer å komme tilbake til løpende egenkapitalavkastning på 15 %

Resultat siste 5 kvartal



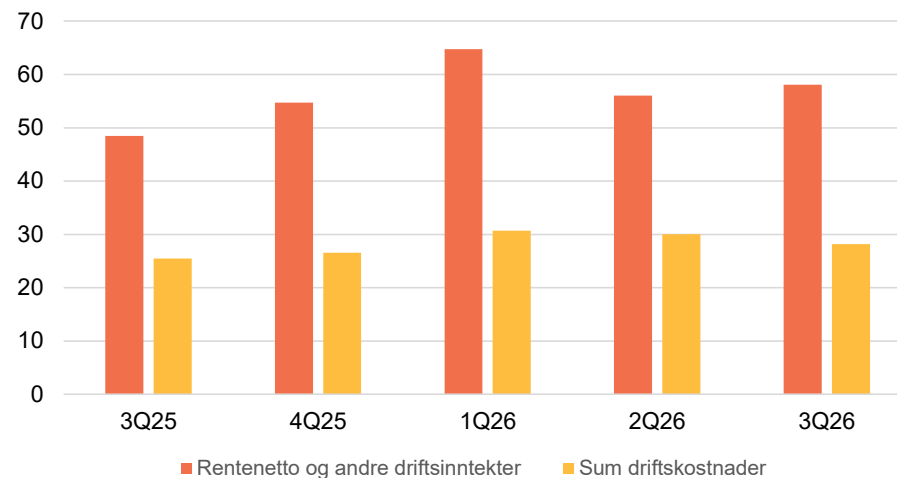
Resultat siste 5 år



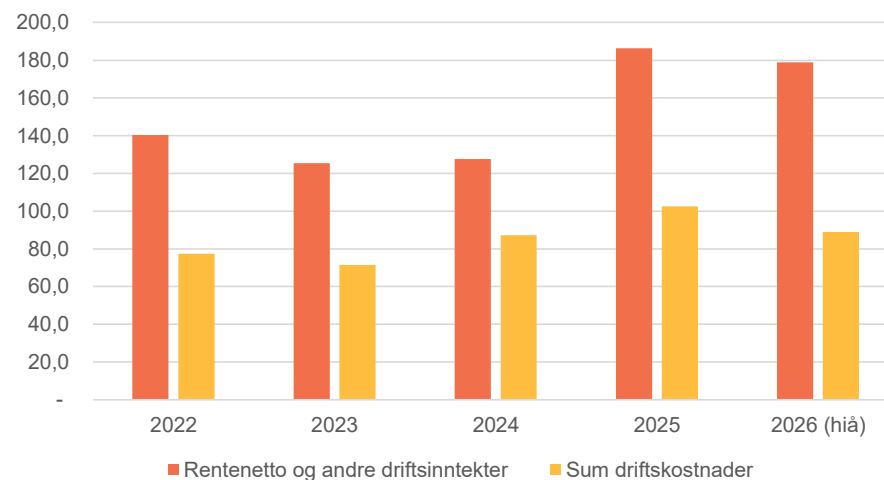
Inntekter - kostnader

- Samlede inntekter i 3. kvartal var 58,1 (56,7) millioner kroner. Dette var en økning også mot samlede inntekter i forrige kvartal.
- Inntekter hittil i år var 178,9 millioner kroner, mot 154,9 millioner i samme periode i 2025.
- Driftskostnader var 28,2 (25,5) millioner kroner. Kostnadsgraden var 49 % (45 %). Dette er en reduksjon fra forrige kvartal som var 54%
- Banken oppgraderer banksystemene løpende og forventer investeringer i samme takt som i 2025.
- Investeringer avskrives over 3 år.

Inntekter og kostnader siste 5 kvartal

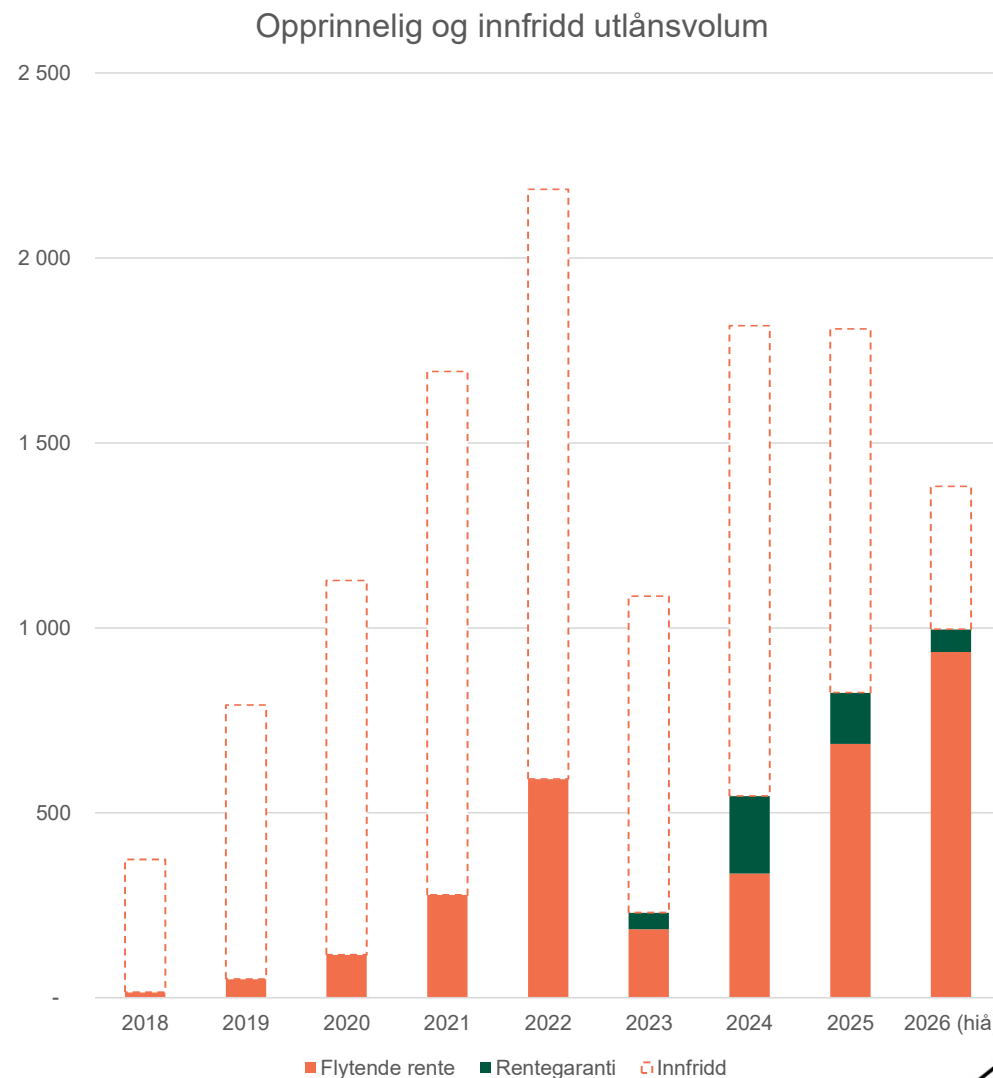


Inntekter og kostnader siste 5 år



Renterisiko

- Banken ga historisk største delen av utlån med rentegaranti i 3 år
- Vesentlig reduksjon av lån med rentegaranti siste år
- 12% av bankens utlån per 3Q26 har rentegaranti
- Rentegaranti er fremdeles et bra produkt for enkelte kunder
- 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 2-3 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

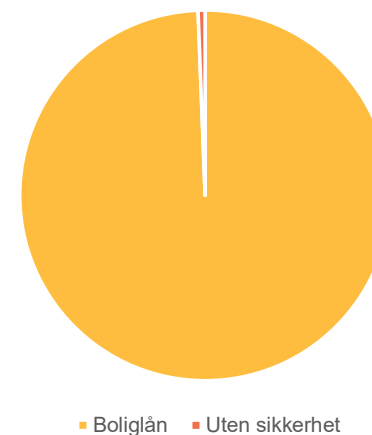
- 79 % av utlån er under 6 millioner
- 92 % av utlån er under 85 % LTV
- Volumvektet gjennomsnittlig LTV er 65,7 %
- Gjennomsnittlig engasjement per kunde er 2,3 millioner kroner
- Eiendomsverdier oppdateres kvartalsvis



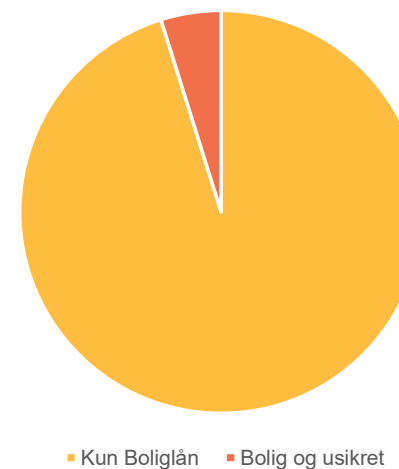
Utlån -sikkerhet

- 98,3 % av utlånsvolumet er sikret med pant i bolig
- Lån uten sikkerhet ytes kun i tillegg til lån med pant i bolig
- 97,0 % av kundene har kun lån med sikkerhet i bolig
- Gjennomsnittlig størrelse:
 - Pantelån 2,3 millioner kroner
 - Lån uten sikkerhet 0,43 millioner kroner
- Tall som samsvarer med ordinære boliglånsbanker
- Diversifisert portefølje med lavt engasjement per kunde gir lavere kredittrisiko

Utlånsvolum



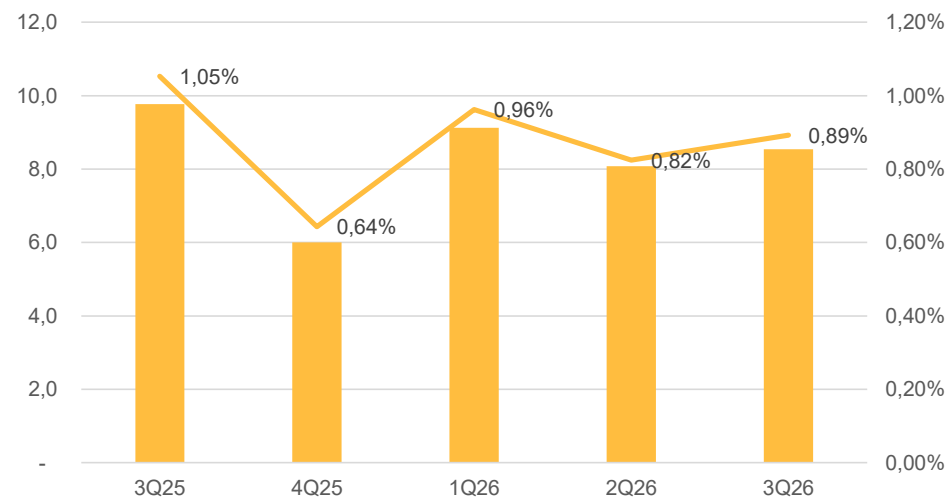
Sikkerhet antall kunder



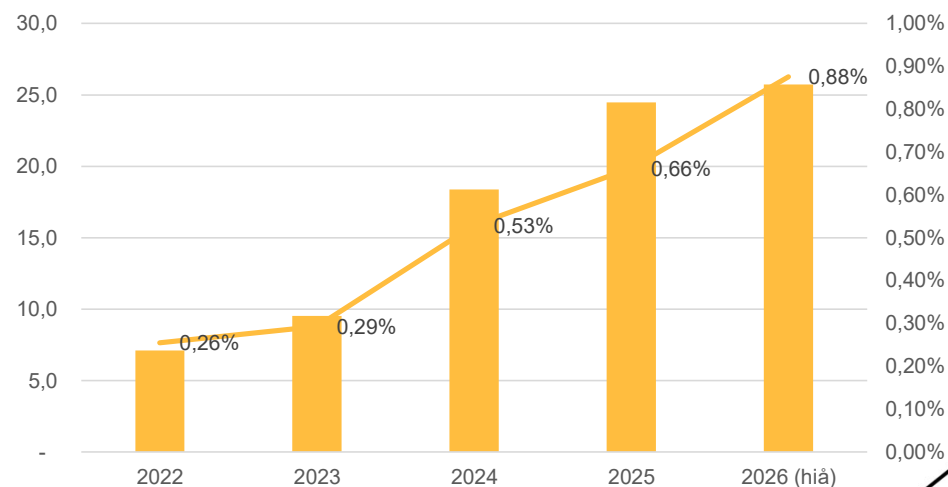
Tapsgrad

- Nedskrivninger og tap var 8,5 (9,8) millioner kroner i 3. kvartal.
- Individuelle avsetninger økte med 9,2 millioner, særlig grunnet lavere realisert panteverdi enn ventet.
- Balanseførte avsetninger var 90,0 millioner kroner, hvorav 77,0 millioner var individuelle.
- Modellavsetninger falt med 0,7 millioner til 13,0 millioner kroner.
- Konstaterte tap i kvartalet var 56 tusen kroner.
- Nedskrivninger og tap hittil i år var 25,7 (18,5) millioner kroner.

Tap siste 5 kvartal

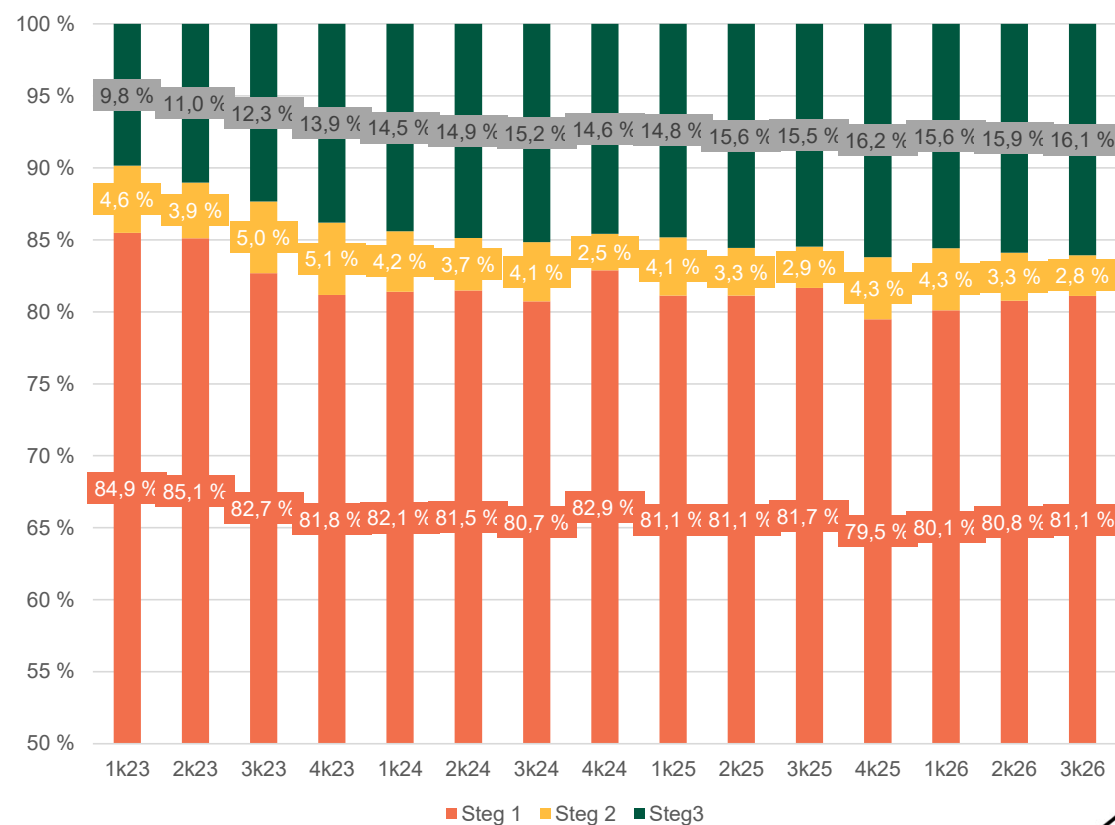
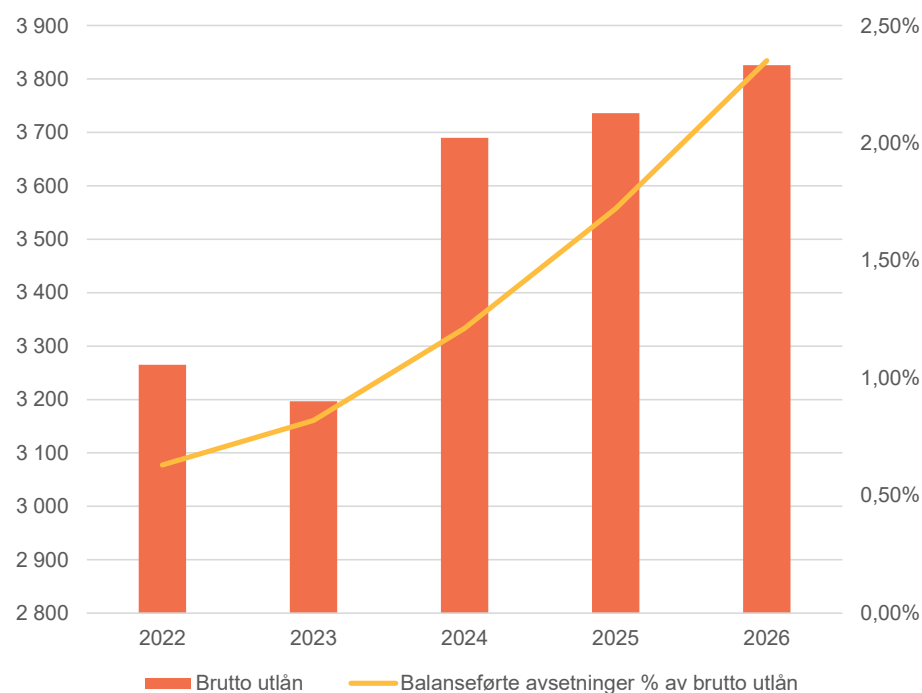


Tap siste 5 år



Avsetninger og utvikling mislighold

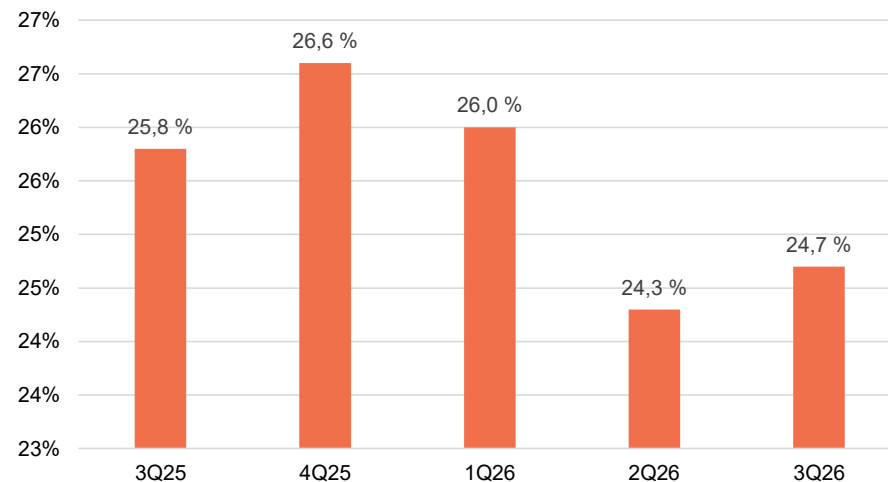
Balanseførte avsetninger siste 5 år



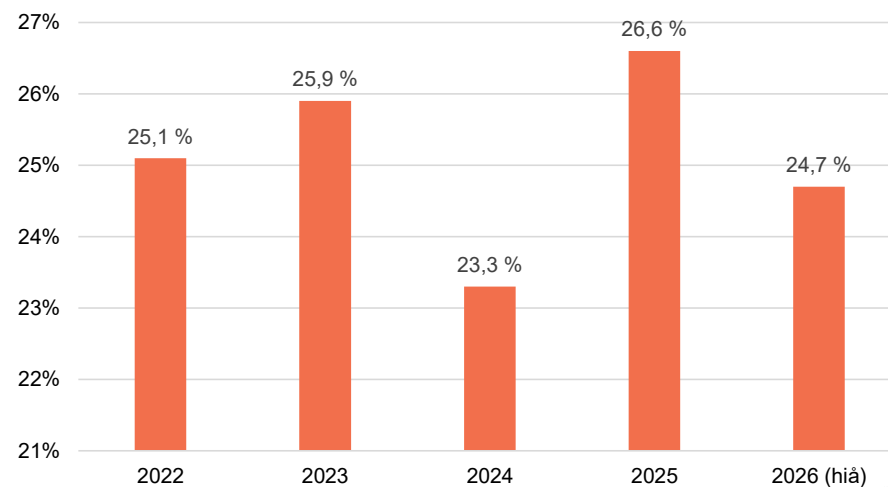
Kapitaldekning

- Kapitaldekningen var 24,7 % per 3. kvartal og 27,2 % medregnet resultat hittil i år.
- Krav til samlet kapitaldekning var 23,7 %, inkludert kapitalkravsmargin på 1,5 %.
- Ren kjernekapitaldekning var 22,5 %, mot et krav på 18,1 % inkludert kapitalkravsmargin.

Kapitaldekning siste 5 kvartal

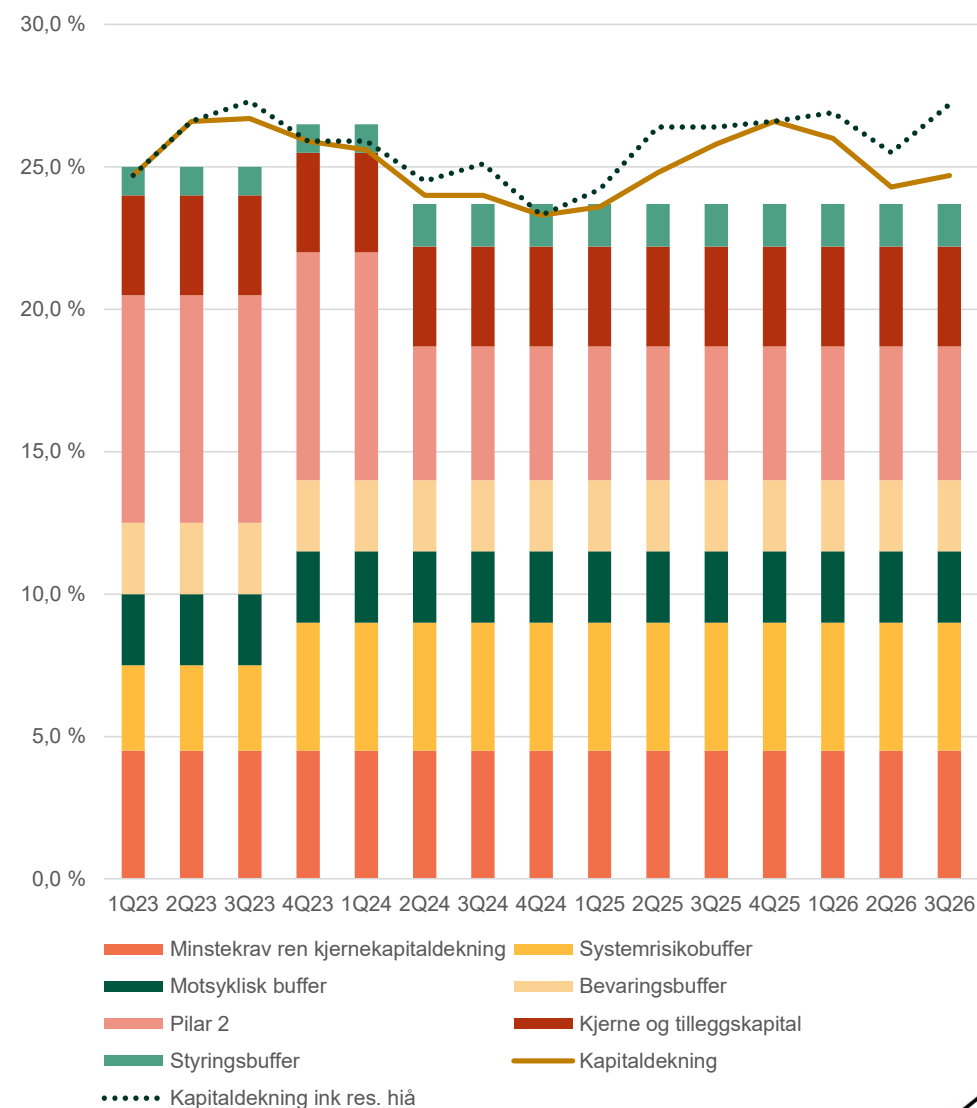


Kapitaldekning siste 5 år



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%.
- Pilar 2 krav skal dekkes med minimum 56,25% ren kjernekapital og 75% kjernekapital.
- Bankens kapitalplan:
 - Utstede fondsobligasjon
 - Revisjon av delårsresultat
 - Tilbakeholdt overskudd
 - Redusert vekst
 - Ytterligere egenkapital



Historiske utbytter

- Historiske utbyttegrad har vært 23%, 0%, 30%, 50% og 83% for inntektsårene 2021-2025.
- 91,6 millioner kroner i akkumulerte utbytter
- Utbyttepolicy på inntil 100% av resultat
- Praktisering av utbyttepolicy ved utbetaling av 50% etter årsslutt, eventuelt tilleggsutbytte etter 1. halvår dersom forsvarlig



Stabilt resultat

Overskudd etter skatt: **16,1 MNOK**, mot 16,1 MNOK samme periode i 2025

Resultat hittil i år **48,2 MNOK**, mot 43,0 MNOK i 2025

Rentenetto **3,1 %** mot 3,7 % samme periode i 2025

Vekst i netto utlån **2,3 %** siste 12 måneder

Kostnadsgrad **49 %** mot 45 % samme periode i 2025

Egenkapitalavkastning etter skatt: **12,7 %** mot 13,3 % samme periode i 2025

Forventer å komme tilbake til løpende egenkapitalavkastning **på 15 %**

Utbytte på **0,50 NOK** per aksje utbetalt i kvartalet, **1,26 NOK** for 2025

Total utbytteutbetaling for inntektsåret 2025 var **83 %**

Kapitaldekningen var **24,7 %** og **27,2 %** medregnet resultat hittil i år





Kraft Bank