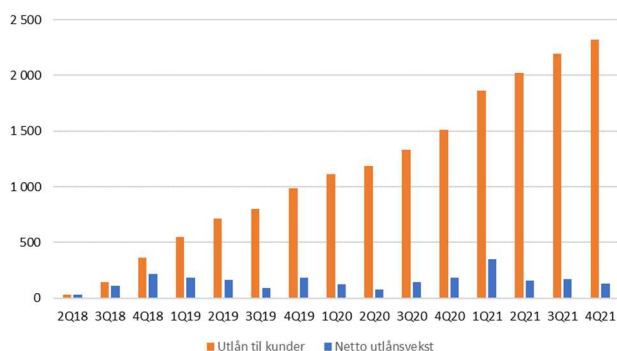


## Kvartalsrapport 4. kvartal 2021

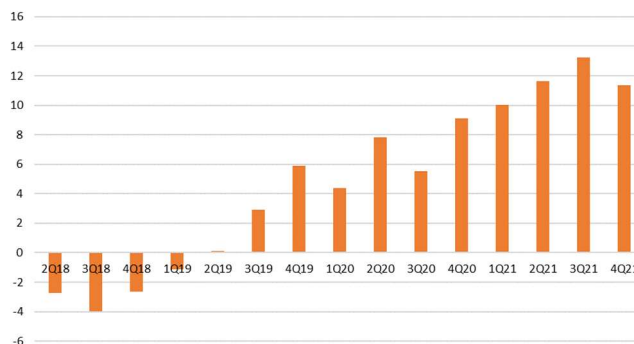
### Bankens første utbytte

- Kvartalsresultatet var 11,3 millioner kroner etter skatt, 24 % økning fra 4. kvartal 2020
- Årsresultatet var 46,2 millioner kroner etter skatt, 72 % økning fra 2020
- Styret innstiller på 0,25 kroner i utbytte per aksje for 2021
- Netto utlånsvekst var 131 millioner kroner i kvartalet
- Egenkapitalavkastning etter skatt var 13,5 % i 2021 mot 8,8 % i 2020
- 572 kunder økonomisk friskmeldt siden oppstart
- Utlån til kunder var 2.323 millioner kroner
- Ren kjernekapitaldekning var 25,7 %

Utlån til kunder



Resultat etter skatt



### Om Kraft Bank ASA

Banken mottok tillatelse til oppstart av bankvirksomhet fra Finanstilsynet i mai 2018. Banken utbetalte sine første lån i starten av juni 2018.

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.

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

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

Kraft Bank er medlem av Bankenes Sikringsfond.

Kraft Banks to største aksjonærer ved kvartalsslutt var BFBK Finans AS med 12,2 % og Sparebanken Øst med 6,8 % av utestående aksjer. Banken har 758 aksjonærer. Bankens aksjer er notert på Euronext Growth Oslo under tickeren KRAB.

### Utvikling i fjerde kvartal 2021

Kvartalet var bankens 14. hele kvartal med ordinær drift. Kvartalet var preget av høy aktivitet og god vekst. Alle

bankens ansatte har hatt tilnærmet ordinær arbeidssituasjon med hensyn til den pågående viruspandemien. Bankens ansatte vil fremover benytte hjemmekontor noe mer enn før pandemien.

Banken opplevde god tilgang på utlånskunder både gjennom direkte henvendelser og via agenter. Nysalget har vært som forventet i kvartalet. Innfrielser har vært noe høyere enn forventet i kvartalet. Nye utlån var 415 (393) millioner kroner og innfridde lån var 284 (209) millioner kroner. 105 (73) kunder innfridde sine lån i løpet av kvartalet. Siden oppstart av banken er 572 (246) kunder blitt økonomisk friskmeldt og har innfridd sine lån i banken.

Banken har hatt økte innskuddsrenten i desember fra 0,95 % til 1,13 %. Innskuddsmassen har vært stabil gjennom kvartalet.

Bankens IT systemer har fungert tilfredsstillende.

### Finansielle tall

Tall fra tilsvarende periode i fjor i parentes.

Bankens forvaltningskapital var 2.877 (2.015) millioner kroner ved kvartalsslutt mot 2.924 (1.854) millioner kroner ved kvartalets begynnelse.

Bankens netto utlånsvekst var 131 (184) millioner kroner i fjerde kvartal. Netto utlån til kunder var 2.323 (1.514) millioner kroner ved kvartalsslutt.

Innskudd i banken ble redusert med 71 (økning 1.013) millioner kroner i kvartalet. Totale innskudd fra kunder var 2.470 (1.515) millioner kroner ved kvartalsslutt.

Renteinntekter var 42,6 (31,1) millioner kroner. Netto renteinntekter var 36,0 (25,7) millioner kroner.

Bankens nedskrivninger og avsetninger for tap var 0,0 (0,1) millioner kroner i fjerde kvartal. Banken har totalt 13,6 (10,6) millioner kroner i balanseførte avsetninger hvorav 7,1 (4,7) millioner kroner er modellavsetninger og 6,5 (5,9) millioner kroner er individuelle avsetninger. Banken hadde 82,9 (90,6) millioner kroner i netto engasjement etter avsetninger som var i mislighold over 90 dager.

Banken har ikke konstatert tap i løpet av kvartalet.

Modellavsetningene er redusert med 1,0 millioner fra forrige kvartal. Reduksjonen av modellavsetningene er en konsekvens av validering av bankens tapsmodell. Gjennom året er sannsynlighet for mislighold økt, mens tap gitt mislighold er redusert i forhold til opprinnelige estimater. Makrojustering av modellavsetningene har vært uendret i kvartalet.

Netto verdiendring på bankens likviditetsportefølje var -1,0 (-0,1) millioner kroner.

Totale driftskostnader var 19,5 (13,4) millioner kroner. Kostnadsgraden var 56 % (53 %).

Samlet resultat før skatt var 15,2 (12,2) millioner kroner. Etter skatt var resultatet 11,3 (9,1) millioner kroner. Annualisert avkastning på egenkapitalen i kvartalet var 12,5 % (11,5 %) etter skatt.

Ren kjernekapital var 343 (310) millioner kroner og ren kjernekapitaldekning var 25,7 % (33,0 %). Kapitaldekningen er etter disponering av årets resultat. Uvektet kjernekapitalandel var 12,0 % (15,5 %).

#### Disponering av årets resultat

Styret innstiller til generalforsamlingen at det betales utbytte på 0,25 kroner per aksje for inntektsåret 2021. Utbytte utgjør 23 % av årets resultat. Utbetalingen planlegges gjennomført som en nedsetting av overkursfond.

Årets resultat på 46,2 millioner kroner disponeres således i sin helhet til annen egenkapital. Overkursfond reduseres med 10,5 millioner kroner. Egenkapitalen øker med netto 35,7 millioner kroner.

Nedsetting av overkursfond betinger søknad til og godkjenning fra Finanstilsynet. Dersom nedsetting av

overkursfond ikke blir godkjent blir disponeringen 35,7 millioner kroner til annen egenkapital og 10,5 millioner kroner til avsatt utbytte. Bankens egenkapital vil også i dette tilfellet øke med 35,7 millioner kroner og påvirker ikke bankens kapitaldekning.

#### Utlånsporteføljen

99,3 % (99,0 %) av bankens utlånsvolum til kunder er lån med pant i bolig. 91,3 % (89,0 %) av lån med pant i bolig er innenfor 85% av boligens verdi. Volumvektet gjennomsnittlig belåningsgrad er 70,0 % (74,2 %). Gjennomsnittlig engasjement per kunde er 2,4 (2,3) millioner kroner.

#### Likviditet og langsiktig finansiering

Bankens overskuddslikviditet er plassert i likvide rentefond med lav risiko og som innskudd i andre banker.

Kraft Bank hadde LCR på 129 % (145 %) og NSFR på 157 % (157 %) ved utgangen av fjerde kvartal.

Innskuddsdekningen var 106 % (110 %).

#### Markedsutsikter

Kraft Banks nisje er refinansiering av lån til privatpersoner der låntagere har utfordrende økonomi og/eller betalingsproblemer og som derfor ikke får finansiering i ordinære banker. Dette markedet ser ut til å vokse sammen med høy gjeldsgrad i norske husholdninger, økte utestående inkassokrav og innstramming av utlånsforskrifter.

Konkurransen i bankens markedssegment har økt noe gjennom kvartalet.

Banken antar at gjenåpningen av samfunnet etter pandemien vil føre til videre vekst i markedssegmentet.

#### Framtidsutsikter Kraft Bank

Banken har oppnådd høyere vekst enn forventet siden oppstart. Banken forventer fortsatt god pågang av kunder. Samtidig blir en betydelig andel av bankens kunder friskmeldt og går tilbake til ordinær bank hvert år.

I første halvår var nysalg noe høyere enn forventet mens innfrielser var som forventet. I andre halvår var nysalg som forventet, men innfrielser noe høyere enn forventet. Bankens målsetning for nysalg i 2022 er 1.500 millioner kroner. Sammenholdt med estimert avgang vil nysalg gi et utlånsvolum opp mot 2,6 milliarder kroner ved årsslutt 2022.

Banken forventer normalt økende kostnader i 2022 sammenlignet med 2021. Økningen vil i hovedsak komme som følge av ytterligere ansettelse. Banken har kun planlagt mindre videreutvikling av IT-systemer og andre tekniske løsninger.

Banken forventer avkastning på egenkapitalen etter skatt på 14 % for 2022. Bankens langsiktige mål for egenkapitalavkastning etter skatt er 15 %.

Innskudd er bankens viktigste kilde til finansiering. Kraft Bank tilbyr konkurransedyktige innskuddsbetingelser og har derfor tiltrukket seg innskuddskunder som må anses som prissensitive. Interessen for innskudd har vært tilfredsstillende. Bankens behov for finansiering er styrende for de til enhver tid gjeldende innskuddsbetingelsene.

Ved kvartalsslutt hadde banken 35 heltidsansatte og 3 deltidsansatte. Det er ansatt ytterligere 1 heltidsansatt med oppstart i første kvartal 2022 og en heltidsansatt med

oppstart i andre kvartal 2022. Banken vurderer ytterligere ansettelser.

#### [Hendelser etter balansedato](#)

Det er ingen vesentlige hendelser etter balansedato.

#### [Annen informasjon](#)

Denne kvartalsrapporten er revidert. Regnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med internasjonale standarder for finansiell rapportering, IFRS, herunder IAS 34.

Sandnes, 3. februar 2022  
Styret i Kraft Bank ASA  
Elektronisk signert

## Nøkkeltall

|                                   | 4.kvartal 2021 | 4.kvartal 2020 | Året 2021  | Året 2020  |
|-----------------------------------|----------------|----------------|------------|------------|
| Driftsresultat før skatt          | 15,2mill       | 12,2 mill      | 61,7 mill  | 35,8 mill  |
| Resultat etter skatt              | 11,3mill       | 9,1 mill       | 46,2 mill  | 26,9 mill  |
| Egenkapitalavkastning etter skatt | 12,5 %         | 11,5 %         | 13,5 %     | 8,8 %      |
| Rentenetto                        | 4,9 %          | 5,3 %          | 5,4 %      | 5,3 %      |
| Utlån til kunder                  | 2.323 mill     | 1.514 mill     | 2.323 mill | 1.514 mill |
| Forvaltningskapital               | 2.877 mill     | 2.015 mill     | 2.877 mill | 2.015 mill |
| Ren Kjernekapital                 | 25,7 %         | 33,0 %         | 25,7 %     | 33,0 %     |
| Innskuddsdekning                  | 106 %          | 110 %          | 106 %      | 110 %      |
| Kostnadsgrad                      | 56 %           | 53 %           | 49 %       | 54 %       |
| Uvektet Kjernekapital             | 12,0 %         | 15,5 %         | 12,0 %     | 15,5 %     |
| LCR                               | 129 %          | 145 %          | 129 %      | 145 %      |
| NSFR                              | 157 %          | 157 %          | 157 %      | 157 %      |
| Aksjekurs ved periodens slutt     | 11,07          | 12,95          | 11,07      | 12,95      |
| Resultat pr aksje                 | 0,27           | 0,22           | 1,10       | 0,64       |
| Bokført egenkapital per aksje     | 8,68           | 7,60           | 8,68       | 7,58       |

Alle tall i 1'000.

## Resultatregnskap

|  | Note | 4.kvartal<br>2021 | 4.kvartal<br>2020 | Året 2021      | Året 2020     |
|--|------|-------------------|-------------------|----------------|---------------|
| Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost             |      | 41 557            | 30 407            | 154 644        | 107 248       |
| Renteinntekter fra finansielle instrument vurdert til virkelig verdi |      | 1 022             | 664               | 4 069          | 4 390         |
| Rentekostnader   |      | 6 608             | 5 366             | 25 441         | 25 412        |
| <b>Netto renteinntekter</b>  |      | <b>35 971</b>     | <b>25 705</b>     | <b>133 272</b> | <b>86 226</b> |
| Provisjonsinntekter  |      | 30                | 18                | 86             | 44            |
| Provisjonskostnader  |      | 313               | 227               | 1 011          | 737           |
| Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi    | 4    | -1 043            | -52               | -1 446         | 1 945         |
| Andre driftsinntekter  |      |                   |                   |                |               |
| <b>Sum andre driftsinntekter</b>                                     |      | <b>-1 327</b>     | <b>-261</b>       | <b>-2 371</b>  | <b>1 252</b>  |
| Personalkostnader  |      | 13 511            | 9 449             | 45 510         | 33 526        |
| Andre driftskostnader  |      | 4 956             | 3 155             | 14 257         | 10 492        |
| Avskrivninger/Nedskrivninger   |      | 1 020             | 807               | 3 863          | 2 978         |
| <b>Sum driftskostnader</b>   |      | <b>19 488</b>     | <b>13 411</b>     | <b>63 629</b>  | <b>46 996</b> |
| <b>Driftsresultat før tap</b>  |      | <b>15 155</b>     | <b>12 033</b>     | <b>67 271</b>  | <b>40 482</b> |
| Nedskrivninger og tap på utlån og garantier                          | 2    | -8                | -124              | 5 570          | 4 655         |
| <b>Resultat av drift før skattekostnader</b>                         |      | <b>15 164</b>     | <b>12 157</b>     | <b>61 701</b>  | <b>35 827</b> |
| Skattekostnad  |      | 3 824             | 3 043             | 15 458         | 8 960         |
| <b>Resultat av drift etter skatt</b>                                 |      | <b>11 340</b>     | <b>9 115</b>      | <b>46 243</b>  | <b>26 867</b> |
| Andre inntekter og kostnader (etter skatt)                           |      |                   |                   |                |               |
| <b>Totalresultat</b>   |      | <b>11 340</b>     | <b>9 115</b>      | <b>46 243</b>  | <b>26 867</b> |

**Balanse**

|  | Note | 31.12.2021       | 31.12.2020       |
|--|------|------------------|------------------|
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner        | 5,6  | 38 096           | 83 229           |
| Utlån til kunder                                       | 5,6  | 2 323 353        | 1 514 687        |
| Aksjer/andeler i fond                                  | 5,6  | 497 453          | 406 719          |
| Finansielle derivater                                  | 5,6  | 1 327            |                  |
| Immaterielle eiendeler                                 | 5    | 4 854            | 3 366            |
| Utsatt skattefordel                                    | 5    | 5 088            | 4 060            |
| Varige driftsmidler                                    | 5    | 1 812            | 1 246            |
| Leieavtaler  |      | 4 319            | 1 384            |
| Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter      | 5    | 1 121            | 497              |
| <b>Sum eiendeler</b>                                   |      | <b>2 877 422</b> | <b>2 015 188</b> |
| Innskudd fra kunder                                    |      | 2 469 602        | 1 669 750        |
| Annen gjeld  | 5    | 5 830            | 7 670            |
| Betalbar skatt   |      | 16 487           | 8 685            |
| Utsatt skatt   |      |                  |                  |
| Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter | 5    | 16 657           | 9 443            |
| Leieforpliktelse                                       |      | 4 390            | 1 429            |
| Avsetninger  |      |                  |                  |
| <b>Sum gjeld</b>                                       |      | <b>2 512 966</b> | <b>1 696 976</b> |
| Aksjekapital   |      | 42 000           | 42 000           |
| Overkursfond   |      | 253 203          | 253 203          |
| Annen innskutt egenkapital                             |      | 1                |                  |
| Annen egenkapital                                      |      | 69 251           | 23 008           |
| <b>Sum egenkapital</b>                                 |      | <b>364 455</b>   | <b>318 212</b>   |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b>                        |      | <b>2 877 422</b> | <b>2 015 188</b> |

**Egenkapitaloppstilling**

|                                   | Aksjekapital  | Overkursfond   | Annen innskutt egenkapital | Annen egenkapital | Sum            |
|-----------------------------------|---------------|----------------|----------------------------|-------------------|----------------|
| <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                    |               |                |                            | 26 867            | 26 867         |
| <b>Egenkapital per 31.12.2020</b> | <b>42 000</b> | <b>253 203</b> |                            | <b>23 008</b>     | <b>318 212</b> |
| Resultat hittil i år              |               |                |                            | 46 243            | 46 243         |
| Endring egne aksjer               |               |                | 1                          |                   | 1              |
| <b>Egenkapital pr 31.12.2021</b>  | <b>42 000</b> | <b>253 203</b> | <b>1</b>                   | <b>69 251</b>     | <b>364 455</b> |

**Kontantstrømoppstilling**

|   | Året 2021       | Året 2020       |
|---|-----------------|-----------------|
| <b><i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i></b>               |                 |                 |
| Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder         | 124 406         | 81 169          |
| Renteutbetalinger til kunder  |                 |                 |
| Renteinnbetalinger på verdipapirer  |                 |                 |
| Utbetaling til drift  | -56 729         | -35 474         |
| Skatter   | -8 685          |                 |
| <b><i>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i></b>         | <b>58 992</b>   | <b>45 695</b>   |
| <b><i>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i></b>                 |                 |                 |
| Kjøp /salg av varige driftsmidler   | -4 312          | -2 644          |
| Kjøp av langsiktige aksjer og andre eiendeler                             |                 |                 |
| Innbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer                    | 668 144         | 365 618         |
| Utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer                     | -765 000        | -580 000        |
| <b><i>Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i></b>           | <b>-101 168</b> | <b>-217 026</b> |
| <b><i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i></b>                |                 |                 |
| Innbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter                          | 939 581         | 613 754         |
| Utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter                           | -1 716 951      | -1 119 741      |
| Netto innbetalinger av innskudd   | 776 015         | 732 886         |
| Utbetaling av utbytte   |                 |                 |
| Netto innbetaling ved emisjon / kapitalutvidelse                          |                 |                 |
| Netto rentebetalinger på finansaktiviteter                                | -1 603          | -193            |
| <b><i>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i></b>          | <b>-2 958</b>   | <b>226 706</b>  |
| Netto kontantstrøm for perioden   | -45 134         | 55 375          |
| Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse   | 83 229          | 27 854          |
| <b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b> | <b>38 095</b>   | <b>83 229</b>   |

## Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet i overenstemmelse med internasjonale standarder for finansiell rapportering, IFRS herunder IAS 34. Det henvises til årsregnskapet 2021 for ytterligere beskrivelse av regnskapsprinsippene.

### Regnskapsprinsipper for finansielle instrument (IFRS 9)

#### Innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktmessige bestemmelser.

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige rettighetene til kontantstrømmen fra den finansielle eiendelen utløper, eller når rettighetene til å motta kontantstrømmene er overført.

#### Klassifisering

Bankens finansielle instrumenter som omfattes av IFRS 9, er ved første gangs regnskapsføring klassifisert i en av følgende kategorier:

Finansielle eiendeler:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over resultatet

#### Finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost:

Bankens utlån og fordringer måles til amortisert kost. Klassifiseringen er basert på bankens forretningsmodell hvor formålet er å holde instrumentet for å motta kontraktmessige kontantstrømmer

#### Finansielle forpliktelser vurdert til amortisert kost:

Bankens innskudd er ført til amortisert kost.

#### Virkelig verdi med verdiendring over resultatet:

Bankens andeler i rentefond utgjør bankens likviditetsportefølje som styres og måles til virkelig verdi. Beholdningen av rentefond klassifiseres til virkelig verdi med verdiendring over resultatet.

Finansielle derivat på balansen er rentecap og bokføres til virkelig verdi med verdiendring over resultatet

#### Tapsnedskrivning utlån

Etter IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap (ECL). Målingen av avsetningen for forventet tap avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved første gangs balanseføring og når kredittrisiko ikke har økt vesentlig etter første gangs balanseføring skal det avsettes for 12-måneders forventet tap.

Med utgangspunkt i bankens risikoklassifiseringssystem er det per risikoklasse fastsatt en sannsynlighetsgrad for mislighold med formål å kunne beregne forventet tap. Bankens engasjementer er klassifisert i kategorier hvor det er fastsatt en forventet tapsgrad gitt mislighold. Kategoriene er fastsatt ut fra produkt, sikkerhet og andre kriterier, slik at hver kategori inneholder lån med tilnærmet samme risikoprofil. Forventet tap beregnes ved å multiplisere sannsynlighetsgrad for mislighold (PD) \* forventet tapsgrad gitt mislighold (LGD) \* med eksponering ved mislighold (EAD). Ved beregning av forventet tap foretas det en sannsynlighetsvektet beregning på forventet makroøkonomisk utvikling, som baseres på makroøkonomiske utsikter og observerte kredittap. Banken fordeler engasjementer i tre steg ved beregning av forventet tap:

**Steg 1:** Alle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangsinnregning får en avsetning som tilsvarer 12 måneder forventet tap. I denne kategorien ligger alle eiendeler som ikke er overført steg 2 eller 3.

**Steg 2:** Engasjement med vesentlig økning i kredittrisiko, etter førstegangs innregning, men hvor det ikke er objektive bevis på tap. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden. I denne gruppen finner vi kontoer med vesentlig grad av kredittforverring, men som på balansedato tilhører kunder som er klassifisert som friske.

**Steg 3:** Engasjement med vesentlig økning i kredittrisiko, hvor det er objektive bevis på at verdifall har inntruffet eller hvor misligholdet er over 90 dager inngår i steg 3. Stegavsetningen for banken vil her bestå av en individuell vurdering av nedskrivningen.

**Segmentinformasjon**

Banken har definert hele bankens virksomhet som ett segment. Segmentet er innenfor personmarkedet, knyttet til nisjen refinansiering av lån med og uten sikkerhet.

**Datterselskap/tilknyttede selskap**

Banken har ingen datterselskap eller tilknyttede selskap, og konsernregnskapsplikt foreligger ikke.

**Revisjon**

Delårsregnskapet er revidert.

**Note 2 Nedskrivninger på utlån**

|  | 4.kvartal 2021 | 4.kvartal 2020 | Året 2021    | Året 2020    |
|--|----------------|----------------|--------------|--------------|
| Periodens endring i nedskrivninger steg 1  | -959           | 148            | 2 152        | 1 690        |
| Periodens endring i nedskrivninger steg 2  | -69            | -566           | 266          | 72           |
| Periodens endring i nedskrivninger steg 3  | 1 020          | -1 744         | 577          | 807          |
| Konstateringer uten tidligere nedskrivning | 0              |                | 467          | 443          |
| Konstateringer mot tidligere nedskrivning  | 0              | 2 037          | 2 108        | 1 644        |
| Inngått på tidligere konstaterte tap       |                |                |              |              |
| <b>Tap på utlån og garantier</b>           | <b>-8</b>      | <b>-124</b>    | <b>5 570</b> | <b>4 655</b> |

| Nedskrivninger på utlån                     | 31.12.2021   | 31.12.2020   |
|---|--------------|--------------|
| <b>Individuelle nedskrivninger pr 01.01</b> | <b>5 913</b> | <b>5 106</b> |
| Konstatering mot tidligere nedskrivninger   | -2 108       | -1 644       |
| Økte individuelle nedskrivninger            | 2 802        | 1 742        |
| Nye individuelle nedskrivninger             | 1 040        | 1 035        |
| Tilbakeførte nedskrivninger                 | -1 158       | -326         |
| <b>Individuelle nedskrivninger pr 31.12</b> | <b>6 489</b> | <b>5 913</b> |

|                                    |              |              |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Modellnedskrivning pr 01.01</b> | <b>4 666</b> | <b>2 905</b> |
| Endring modellnedskrivning         | 2 418        | 1 761        |
| <b>Modellnedskrivning pr 31.12</b> | <b>7 085</b> | <b>4 666</b> |

**Endring i tapsavsetninger**

|   | Steg 1       | Steg 2     | Steg 3       | Sum           |
|---|--------------|------------|--------------|---------------|
| <b>Tapsavsetning pr. 01.01.2021</b>           | <b>4 369</b> | <b>297</b> | <b>5 913</b> | <b>10 579</b> |
| Overføringer:                                 |              |            |              |               |
| Overført fra steg 1 til steg 2                | -88          | 207        |              | 119           |
| Overført fra steg 1 til steg 3                | -182         |            | 440          | 258           |
| Overført fra steg 2 til steg 1                | 10           | -14        |              | -4            |
| Overført fra steg 2 til steg 3                |              | -27        | 100          | 73            |
| Overført fra steg 3 til steg 1                | 9            |            | -50          | -41           |
| Overført fra steg 3 til steg 2                |              | 0          | 0            | 0             |
| Avsetninger nye lån                           | 4 334        | 208        | 600          | 5 141         |
| Endring pga. avgang lån                       | -1 419       | -119       | -1 208       | -2 746        |
| Konstaterte tap                               |              |            | -2 108       | -2 108        |
| Endringer for engasjement som ikke er migrert | -510         | 11         | 2 802        | 2 302         |
| <b>Tapsavsetning pr 31.12.2021</b>            | <b>6 521</b> | <b>563</b> | <b>6 489</b> | <b>13 574</b> |



**Endring brutto utlån til kunder:**

|                                    | <b>Steg 1</b>    | <b>Steg 2</b> | <b>Steg 3</b>  | <b>Sum</b>       |
|------------------------------------|------------------|---------------|----------------|------------------|
| <b>Brutto utlån pr 01.01.2021</b>  | <b>1 341 984</b> | <b>72 539</b> | <b>110 743</b> | <b>1 525 266</b> |
| Overføringer:                      |                  |               |                |                  |
| Overført fra steg 1 til steg 2     | -21 854          | 21 785        |                | -69              |
| Overført fra steg 1 til steg 3     | -57 837          |               | 56 690         | -1 147           |
| Overført fra steg 2 til steg 1     | 5 221            | -6 105        |                | -883             |
| Overført fra steg 2 til steg 3     |                  | -2 910        | 2 906          | -4               |
| Overført fra steg 3 til steg 1     | 5 200            |               | -5 224         | -24              |
| Overført fra steg 3 til steg 2     |                  | 0             | 0              | 0                |
| Nye lån                            | 1 381 870        | 45 993        | 24 665         | 1 452 528        |
| Avgang lån                         | -510 116         | -39 126       | -58 233        | -607 475         |
| Endringer lån som ikke har migrert | -9 710           | -71           | -21 483        | -31 265          |
| <b>Brutto utlån pr 31.12.2021</b>  | <b>2 134 757</b> | <b>92 106</b> | <b>110 063</b> | <b>2 336 926</b> |

**Misligholdte og tapsutsatte engasjement**

|  | <b>31.12.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Tapsutsatte engasjement før individuelle nedskrivninger</b> |                   |                   |
| Misligholdte engasjement over 90 dager                         | 87 911            | 96 197            |
| Andre tapsutsatte engasjement                                  | 22 152            | 14 546            |
| <b>Sum engasjement før individuelle nedskrivninger</b>         | <b>110 063</b>    | <b>110 743</b>    |

| <b>Individuelle nedskrivninger på:</b>              |              |              |
|---|--------------|--------------|
| Misligholdte engasjement over 90 dager              | 5 014        | 5 560        |
| Andre tapsutsatte engasjement                       | 1 475        | 353          |
| <b>Sum individuelle tapsnedskrivninger (steg 3)</b> | <b>6 489</b> | <b>5 913</b> |

| <b>Tapsutsatte engasjement etter individuelle nedskrivninger</b> |                |                |
|--|----------------|----------------|
| Misligholdte engasjement over 90 dager                           | 82 897         | 90 637         |
| Andre tapsutsatte engasjement                                    | 20 677         | 14 193         |
| <b>Sum engasjement etter individuelle nedskrivninger</b>         | <b>103 574</b> | <b>104 831</b> |

**Note 3 Kapitaldekning**

|  | 31.12.2021       | 31.12.2020     |
|--|------------------|----------------|
| Aksjekapital   | 42 000           | 42 000         |
| Overkursfond   | 253 203          | 253 203        |
| Annen egenkapital  | 23 009           | -3 859         |
| Årets resultat   | 46 243           | 26 867         |
| Fradrag for planlagt nedsettelse av overkursfond               | -10 500          | 0              |
| <b>Sum egenkapital som inngår i kjernekapital</b>              | <b>353 955</b>   | <b>318 212</b> |
| Fradrag verdijustering for krav om vesentlig verdifastsettelse | -497             | -407           |
| Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler           | -9 942           | -7 425         |
| <b>Sum ren kjernekapital</b>                                   | <b>343 516</b>   | <b>310 380</b> |
| <b>Sum kjernekapital</b>                                       | <b>343 516</b>   | <b>310 380</b> |
| <b>Sum ansvarlig kapital</b>                                   | <b>343 516</b>   | <b>310 380</b> |
| <b>Risikovektet kapital</b>                                    |                  |                |
| Kreditrisiko - standardmetode                                  | 1 167 075        | 813 166        |
| Operasjonell risiko  | 168 788          | 128 243        |
| Cva-tillegg  | 1 298            |                |
| <b>Beregningsgrunnlag</b>                                      | <b>1 337 161</b> | <b>941 408</b> |
| <b>Kapitaldekning</b>  | <b>25,7 %</b>    | <b>33,0 %</b>  |
| <b>Kjernekapitaldekning</b>                                    | <b>25,7 %</b>    | <b>33,0 %</b>  |
| <b>Ren kjernekapital</b>                                       | <b>25,7 %</b>    | <b>33,0 %</b>  |
| <b>Spesifikasjon beregningsgrunnlag</b>                        |                  |                |
| Standardmetoden  |                  |                |
| Institusjoner  | 7 884            | 16 646         |
| Engasjement med pantesikkerhet i eiendom                       | 986 886          | 631 661        |
| Forfalte engasjement   | 103 757          | 104 714        |
| Andeler i verdipapirfond                                       | 48 356           | 45 271         |
| Utlån uten sikkerhet og øvrige balanseposter                   | 20 191           | 14 873         |
| Kreditrisiko   | 1 167 075        | 813 166        |
| Operasjonell risiko  | 168 788          | 128 243        |
| Cva-tillegg  | 1 298            |                |
| <b>Sum beregningsgrunnlag</b>                                  | <b>1 337 161</b> | <b>941 408</b> |

**Note 4 Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi**

|  | 4.kvartal<br>2021 | 4.kvartal<br>2020 | Året 2021     | Året 2020    |
|--|-------------------|-------------------|---------------|--------------|
| Netto verdiendring på aksjer/andeler i fond                              | -1 172            | -52               | -1 763        | 1 945        |
| Netto verdiendring på finansielle derivater                              | 128               |                   | 316           |              |
| <b>Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi</b> | <b>-1 043</b>     | <b>-52</b>        | <b>-1 446</b> | <b>1 945</b> |

Banken har pr 31.12.2021 investert i likvide andeler i rentefond og rentecap til sikringsformål.

## Note 5 Klassifisering av finansielle instrumenter i balansen

| Eiendeler  | 31.12.2021  |  | Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser | 31.12.2021<br>Totalt |
|--|---|--|---|----------------------|
|  | Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet | Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost |   |                      |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner        |   | 38 096   |   | 38 096               |
| Utlån til kunder                                       |   | 2 323 353  |   | 2 323 353            |
| Aksjer/andeler i fond                                  | 497 453   |  |   | 497 453              |
| Finansielle derivat                                    | 1 327   |  |   | 1 327                |
| Øvrige eiendeler                                       |   |  | 17 194                                      | 17 194               |
| <b>Sum finansielle eiendeler</b>                       | <b>498 779</b>  | <b>2 361 448</b>   | <b>17 194</b>                               | <b>2 877 422</b>     |
| <b>Forpliktelser</b>                                   |   |  |   |                      |
| Innskudd fra kunder                                    |   | 2 469 602  |   | 2 469 602            |
| Annen gjeld  |   |  | 22 316                                      | 22 316               |
| Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter |   |  | 16 657                                      | 16 657               |
| Leieforpliktelse                                       |   |  | 4 390                                       | 4 390                |
| <b>Sum finansiell gjeld</b>                            | <b>0</b>  | <b>2 469 602</b>   | <b>43 364</b>                               | <b>2 512 966</b>     |

| Eiendeler  | 31.12.2020  |  | Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser | 31.12.2020<br>Totalt |
|--|---|--|---|----------------------|
|  | Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet | Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost |   |                      |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner        |   | 83 229   |   | 83 229               |
| Utlån til kunder                                       |   | 1 514 687  |   | 1 514 687            |
| Aksjer/andeler i fond                                  | 406 719   |  |   | 406 719              |
| Øvrige eiendeler                                       |   |  | 10 552                                      | 10 552               |
| <b>Sum finansielle eiendeler</b>                       | <b>406 719</b>  | <b>1 597 917</b>   | <b>10 552</b>                               | <b>2 015 188</b>     |
| <b>Forpliktelser</b>                                   |   |  |   |                      |
| Innskudd fra kunder                                    |   | 1 669 750  |   | 1 669 750            |
| Annen gjeld  |   |  | 16 355                                      | 16 355               |
| Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter |   |  | 9 443                                       | 9 443                |
| Leieforpliktelse                                       |   |  | 1 429                                       | 1 429                |
| <b>Sum finansiell gjeld</b>                            | <b>0</b>  | <b>1 669 750</b>   | <b>27 226</b>                               | <b>1 696 976</b>     |

## Note 6 Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

| Eiendeler                                       | 31.12.2021        |                  | 31.12.2020        |                  |
|---|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
|   | Balanseført verdi | Virkelig verdi   | Balanseført verdi | Virkelig verdi   |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 38 096            | 38 096           | 83 229            | 83 229           |
| Utlån til kunder                                | 2 323 353         | 2 323 353        | 1 514 687         | 1 514 687        |
| <b>Sum finansielle eiendeler</b>                | <b>2 361 448</b>  | <b>2 361 448</b> | <b>1 597 917</b>  | <b>1 597 917</b> |
| <b>Forpliktelser</b>                            |                   |                  |                   |                  |
| Innskudd fra kunder                             | 2 469 602         | 2 469 602        | 1 669 750         | 1 669 750        |
| <b>Sum forpliktelser</b>                        | <b>2 469 602</b>  | <b>2 469 602</b> | <b>1 669 750</b>  | <b>1 669 750</b> |

**Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi**

Banken bruker følgende verdsettelseshierarki for å fastsette virkelig verdi på finansielle instrumenter:

Nivå 1: Observerbare omsetningskurser i aktive markeder

Nivå 2: Observerbare omsetningskurser i mindre aktive markeder eller bruk av input som er observerbar, enten direkte eller indirekte.

Nivå 3: Verdsettelsesteknikker som ikke er basert på observerbare markedsdata

**Virkelig verdi verdsettelse ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet**

| <b>Eiendeler</b>      | <b>Nivå 1</b> | <b>Nivå 2</b>  | <b>Nivå 3</b> | <b>31.12.2021</b> |
|-----------------------|---------------|----------------|---------------|-------------------|
| Aksjer/andeler i fond |               | 497 453        |               | 497 453           |
| Finansielle derivat   |               | 1 327          |               | 1 327             |
| <b>Sum</b>            |               | <b>498 779</b> |               | <b>498 779</b>    |

| <b>Eiendeler</b>      | <b>Nivå 1</b> | <b>Nivå 2</b>  | <b>Nivå 3</b> | <b>31.12.2020</b> |
|-----------------------|---------------|----------------|---------------|-------------------|
| Aksjer/andeler i fond |               | 406 719        |               | 406 719           |
| <b>Sum</b>            |               | <b>406 719</b> |               | <b>406 719</b>    |

**Note 7 Oversikt største eiere per 31.12.2021**

| <b>Eier</b>                         | <b>Antall aksjer</b> | <b>Eierandel</b> |
|-------------------------------------|----------------------|------------------|
| 1. BFBK FINANS AS                   | 5 109 385            | 12,2 %           |
| 2. SPAREBANKEN ØST                  | 2 875 000            | 6,8 %            |
| 3. STETTE INVEST AS                 | 2 520 000            | 6,0 %            |
| 4. Skandinaviska Enskilda Banken AB | 2 518 821            | 6,0 %            |
| 5. BREKKE LARSEN AS                 | 1 200 000            | 2,9 %            |
| 6. SIFØRLAND CONSULTING AS          | 946 247              | 2,3 %            |
| 7. Leiv-Bjørn Walle AS              | 814 561              | 1,9 %            |
| 8. MOSTUN INVEST AS                 | 810 000              | 1,9 %            |
| 9. NORLINK INVEST AS                | 726 224              | 1,7 %            |
| 10. TVEIT INVEST AS                 | 693 343              | 1,7 %            |
| 11. BG FINANCE AS                   | 659 357              | 1,6 %            |
| 12. ERK AS                          | 570 458              | 1,4 %            |
| 13. RIGMAAS HOLDING 1 AS            | 568 697              | 1,4 %            |
| 14. RUNE ALMENNING JARSTEIN         | 457 150              | 1,1 %            |
| 15. KRAFT AKSJONÆRER AS             | 442 141              | 1,1 %            |
| 16. NORDNET LIVSFORSIKRING AS       | 388 465              | 0,9 %            |
| 17. MOSVOLD & CO AS                 | 377 318              | 0,9 %            |
| 18. SIR SOLUTION AS                 | 350 778              | 0,8 %            |
| 19. SVEIN ERLING PETTERSEN          | 331 520              | 0,8 %            |
| 20. LAVOLD INVEST AS                | 329 678              | 0,8 %            |
| = 20 største eiere                  | 22 689 143           | 54,0 %           |
| + Andre                             | 19 310 857           | 46,0 %           |
| = Totalt                            | 42 000 000           | 100,0 %          |

Per 31.12.2021 hadde bankens styremedlemmer og nærstående 13,0 % samlet direkte eierskap i banken. Bankens ansatte hadde samlet 4,1 % direkte eierskap.

## Alternative resultatmål

Kraft Bank presenterer alternative resultatmål (ARM) som gir nyttig informasjon for å supplere regnskapet. Målene er ikke definert i IFRS og er ikke nødvendigvis sammenlignbare med andre selskapers resultatmål. ARM er ikke ment å erstatte eller overskygge regnskapstallene, men er inkludert i vår rapportering for å gi innsikt og forståelse for Kraft Bank sin resultatoppnåelse. Banken benytter utelukkende nøkkeltall som etterspørres av investorer og analytikere. Kraft bank sine ARM er presentert i kvartalsrapporter, presentasjoner samt årsrapport. Alle ARM-er presenteres med sammenligningstall og skal brukes konsistent over tid.

### Definisjon av anvendte ARM-er:

#### *Innskuddsdekning*

UB innskudd fra kunder / UB netto utlån kunder

|                         | 31.12.2021     | 31.12.2020     |
|-------------------------|----------------|----------------|
| UB innskudd fra kunder  | 2 469 602      | 1 669 750      |
| UB netto utlån kunder   | 2 323 353      | 1 514 687      |
| <b>Innskuddsdekning</b> | <b>106,3 %</b> | <b>110,2 %</b> |

#### *Kostnadsgrad*

Sum driftskostnader/ (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)

|                       | 4.kvartal 2021 | 4.kvartal 2020 | Året 2021   | Året 2020   |
|-----------------------|----------------|----------------|-------------|-------------|
| Sum driftskostnader   | 19 488         | 13 411         | 63 629      | 46 996      |
| Netto renteinntekter  | 35 971         | 25 705         | 133 272     | 86 226      |
| Andre driftsinntekter | -1 327         | -261           | -2 371      | 1 252       |
| <b>Kostnadsgrad</b>   | <b>56 %</b>    | <b>53 %</b>    | <b>49 %</b> | <b>54 %</b> |

#### *Rentenetto*

((Netto renteinntekter / dager i perioden) x dager i perioden) / gjennomsnittlig forvaltningskapital

|                                     | 4.kvartal 2021 | 4.kvartal 2020 | Året 2021    | Året 2020    |
|-------------------------------------|----------------|----------------|--------------|--------------|
| Netto renteinntekter                | 35 971         | 25 705         | 133 272      | 86 226       |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital | 2 900 842      | 1 934 778      | 2 446 305    | 1 613 750    |
| <b>Rentenetto</b>                   | <b>4,9 %</b>   | <b>5,3 %</b>   | <b>5,4 %</b> | <b>5,3 %</b> |

#### *Egenkapitalavkastning etter skatt*

((Resultat etter skatt / dager i perioden) x dager i året) / ((sum egenkapital UB + sum egenkapital IB) / 2)

|  | 4.kvartal 2021 | 4.kvartal 2020 | Året 2021     | Året 2020    |
|--|----------------|----------------|---------------|--------------|
| Resultat etter skatt                     | 11 340         | 9 115          | 46 243        | 26 867       |
| Sum egenkapital IB                       | 353 116        | 309 097        | 318 212       | 291 345      |
| Sum egenkapital UB                       | 364 455        | 318 212        | 364 455       | 318 212      |
| <b>Egenkapitalavkastning etter skatt</b> | <b>12,5 %</b>  | <b>11,5 %</b>  | <b>13,5 %</b> | <b>8,8 %</b> |

**Resultat pr aksje**

Resultat etter skatt / antall aksjer

|                          | 4.kvartal 2021 | 4.kvartal 2020 | Året 2021   | Året 2020   |
|--------------------------|----------------|----------------|-------------|-------------|
| Resultat etter skatt     | 11 340         | 9 115          | 46 243      | 26 867      |
| Antall aksjer            | 42 000         | 42 000         | 42 000      | 42 000      |
| <b>Resultat pr aksje</b> | <b>0,27</b>    | <b>0,22</b>    | <b>1,10</b> | <b>0,64</b> |

**Bokført egenkapital per aksje**

Egenkapital / Antall utestående aksjer

|                                      | 31.12.2021  | Året 2020   |
|--------------------------------------|-------------|-------------|
| Egenkapital                          | 364 455     | 318 212     |
| Antall aksjer                        | 42 000      | 42 000      |
| <b>Bokført egenkapital per aksje</b> | <b>8,68</b> | <b>7,58</b> |

**Revisors uttalelse**