



Kraft Bank

En boliglånsbank for mennesker med økonomiske utfordringer

Investorpresentasjon 3. kvartal 2024

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, wearing glasses and an orange button-down shirt, is sitting in a blue office chair at a desk. She is smiling and looking towards the camera. In front of her is a large computer monitor. The background is a bright, slightly blurred office environment with windows and other desks.

**Siden oppstarten i 2018 har 1.756
kunder blitt friskmeldt.
149 siste kvartal.**

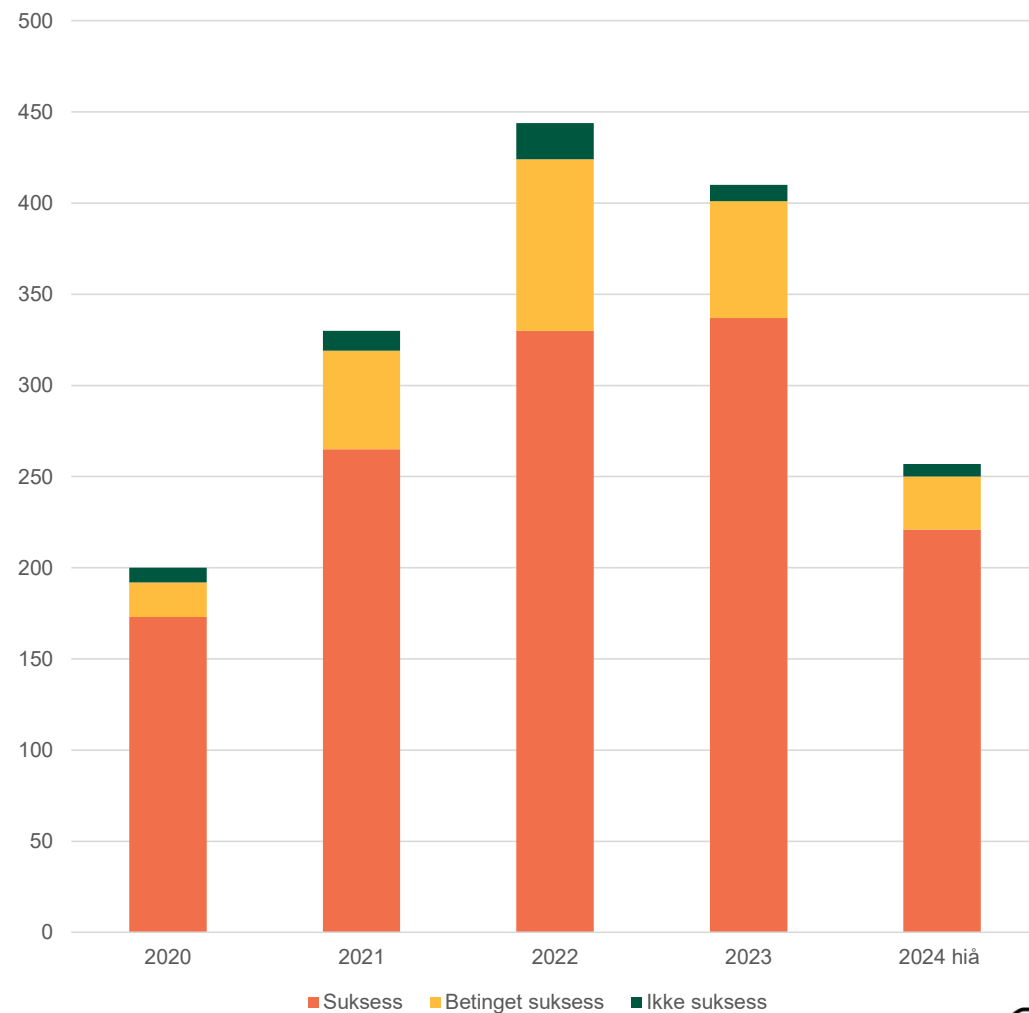
Samfunnsansvar i Kraft Bank

81 % suksess siden oppstart (86 % hittil i 2024),
definert som:

- Kunder som refinansierte fra oss til ordinær bank

16 % betinget suksess siden oppstart (11 % hittil i
2024), definert som:

- Kunder som gikk fra oss til spesialbank
 - Enkelte går på pris
 - Enkelte går pga. mislighold/økt gjeld
- 3 % (3 % hittil i 2024) har vi ikke lykkes med, de som kom fra spesialbank til oss og går ut igjen til spesialbank



Fortsatt økt lønnsomhet

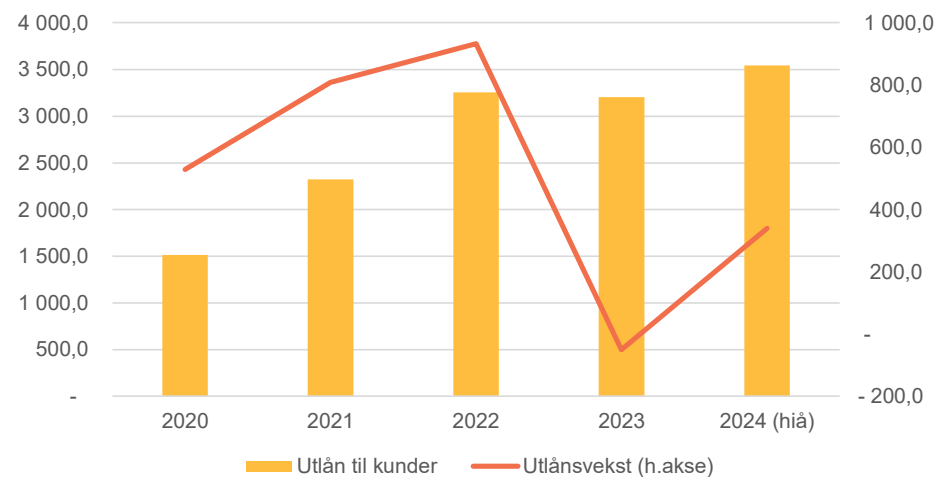
- Kvartalsresultatet var 10,2 millioner kroner etter skatt, opp fra 2,6 millioner forrige kvartal
- Netto utlånsvekst 77 millioner kroner
- Låneformidlingsforetaket oppnådde lønnsomhet i slutten av kvartalet
- 149 kunder økonomisk friskmeldt
- Egenkapitalavkastning etter skatt var 9,2 % i tredje kvartal
- Forventer 15 % egenkapitalavkastning i 2025
- Kapitaldekningen var 24,0 %



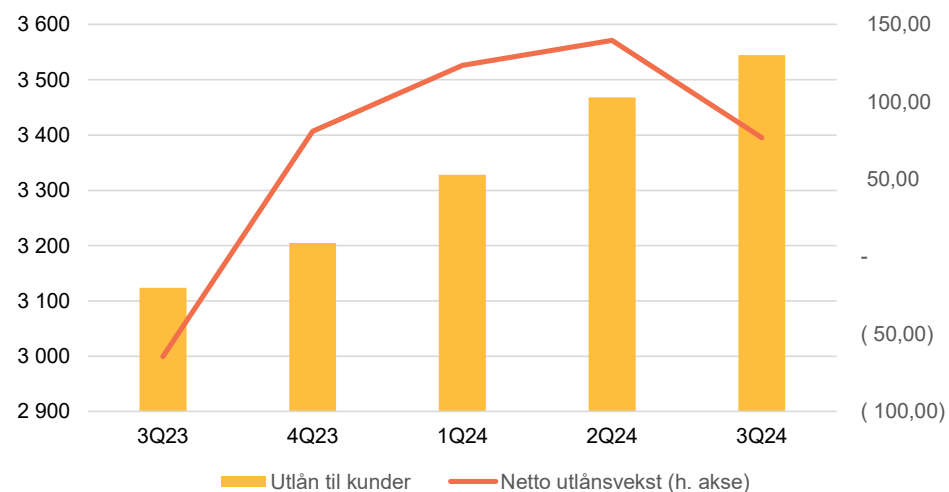
Vekst

- Netto utlånsvekst i 3. kvartal 77 millioner kroner
- Netto utlånsvekst hiå 340 millioner kroner
- Netto utlån til kunder 3.545 millioner kroner
- Utlån ved årsslutt 2024 forventes å være intervallet 3,6-3,8 milliarder.

Utlån siste 5 år



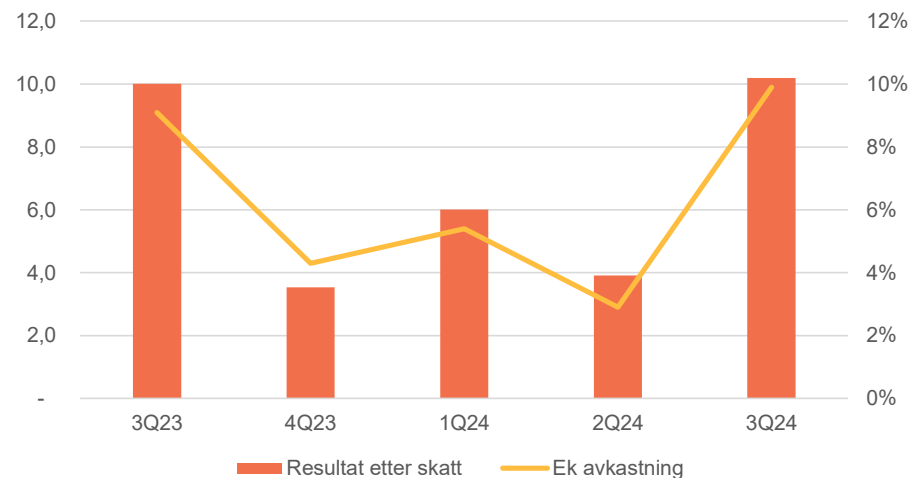
Utlån siste 5 kvartal



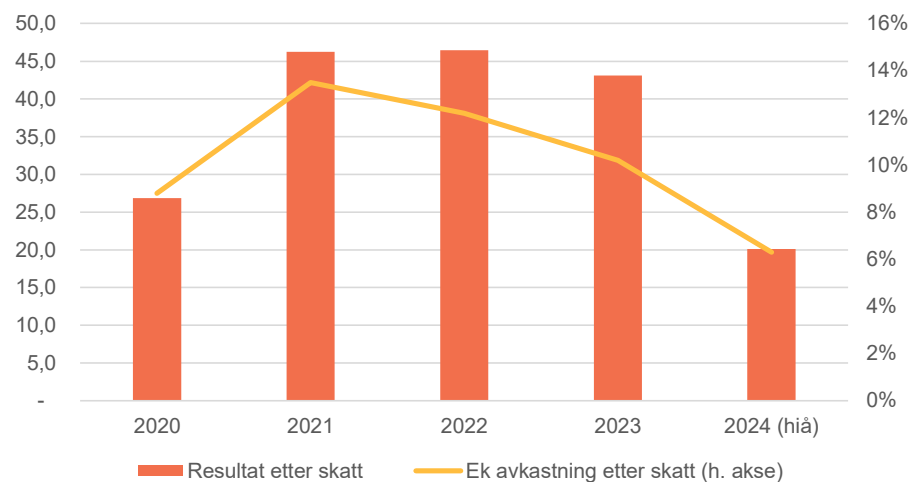
Resultat

- Resultat påvirket av kraftig renteøkning siste to år.
- Rentegaranti overfor kunder medfører at raske renteøkninger ikke kan tas ut i utlånsrente umiddelbart.
- Resultat påvirket av økte tapsavsetninger.
- Økning i resultat som prognostisert.
- Avkastning på egenkapitalen på 9,9 % etter skatt for kvartalet (morbank).
- Avkastning på egenkapitalen forventes å bli 6% for året 2024 (konsern).
- Målsetning om 15 % EK avkastning opprettholdes, og ventes nådd i 2025.

Resultat siste 5 kvartal, morbank



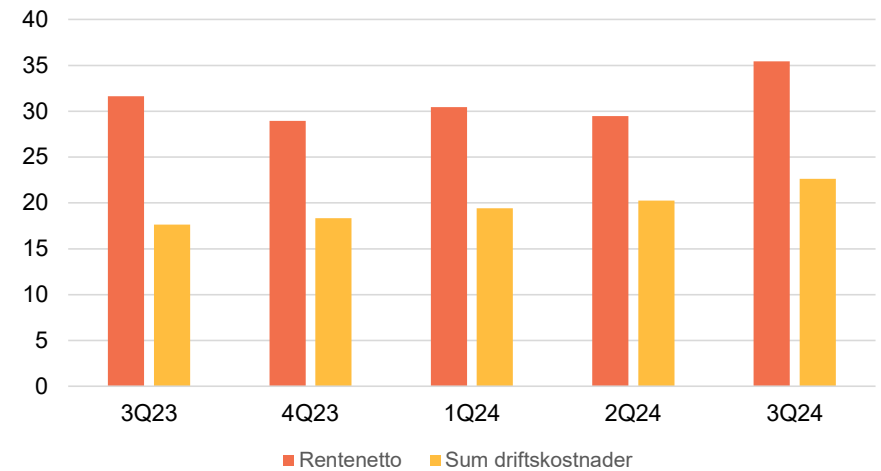
Resultat siste 5 år, morbank



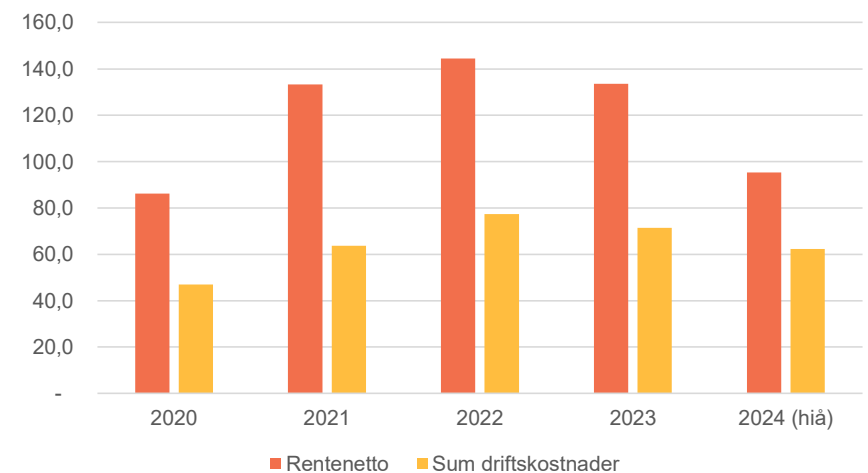
Inntekter - kostnader

- Flat utvikling i rentenetto siste kvartal.
- God kostnadskontroll
- Venter normal kostnadsutvikling fremover i tråd med prisvekst, inflasjon på kostnader og lønnsoppgjør har tatt noe effekt fra 1 kvartal
- Enkelte planlagte oppgraderinger av system i 2024, men ventes ikke å påvirke resultat.

Rentenetto og kostnader siste 5 kvartal



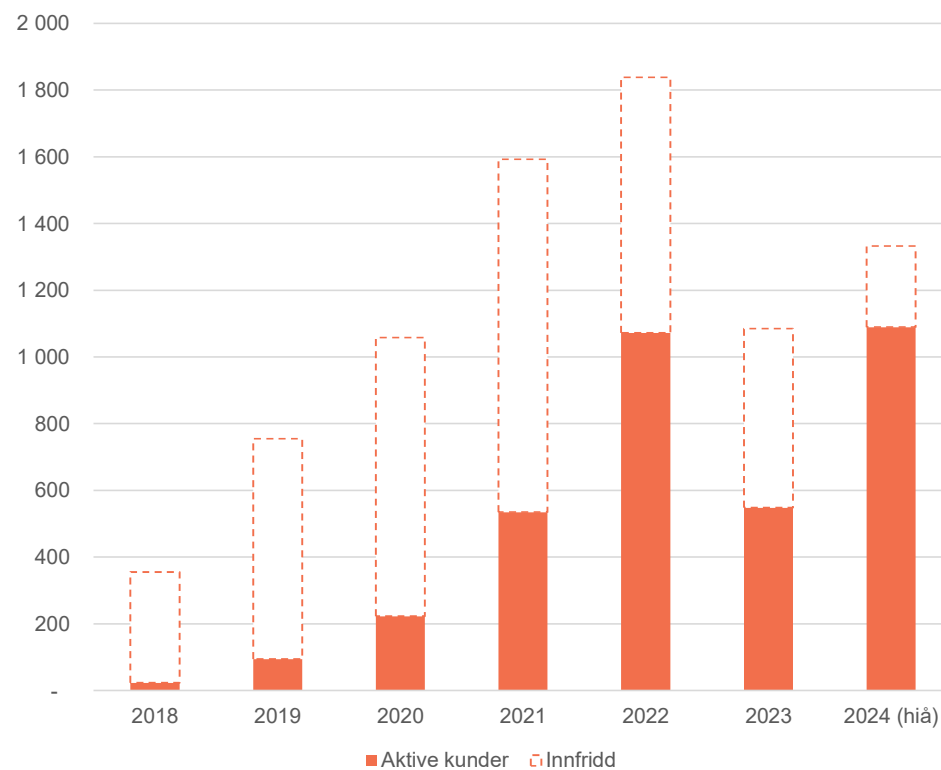
Rentenetto og kostnader siste 5 år



Renterisiko

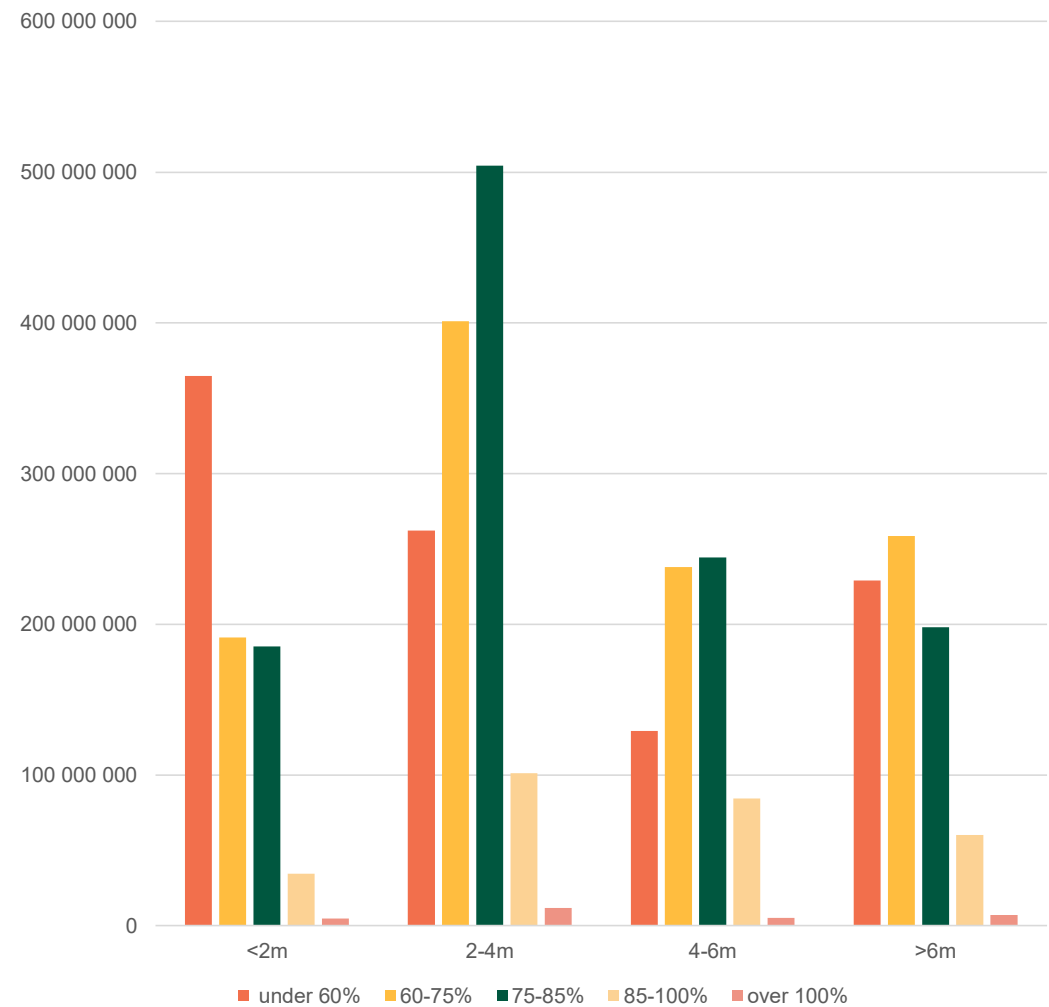
- Banken har gitt største delen av utlån med rentegaranti i 3 år
- Banken kan ikke øke utlånsrenten i perioden så lenge kundene ikke misligholder
- Forventning fra oppstart at kunder blir i banken i gjennomsnitt i 2 år
- Forventningen holder i første tre år for en enkelt årgang, men har en hale utover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

Opprinnelig og innfridd utlånsvolum



Utlån – størrelse og LTV

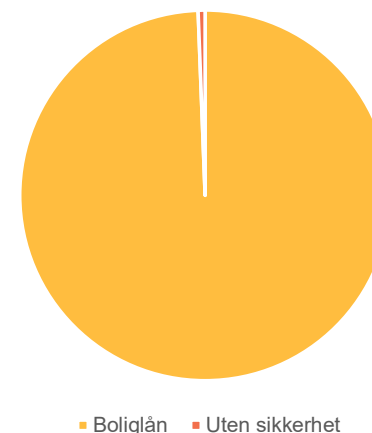
- 78 % av utlån er under 6 millioner
- 90 % av utlån er under 85 % LTV
- Volumvektet gjennomsnittlig LTV er 68,5 %
- Gjennomsnittlig engasjement per kunde er 2,3 millioner kroner



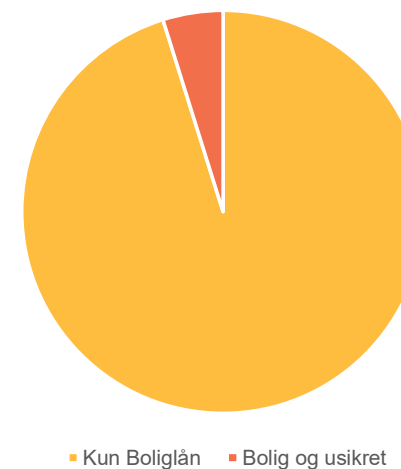
Utlån -sikkerhet

- 99,7 % 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 133'000 kroner
- Tall som samsvarer med ordinære boliglånsbanker
- Diversifisert portefølje med lavt engasjement per kunde gir lavere kredittrisiko

Utlånsvolum



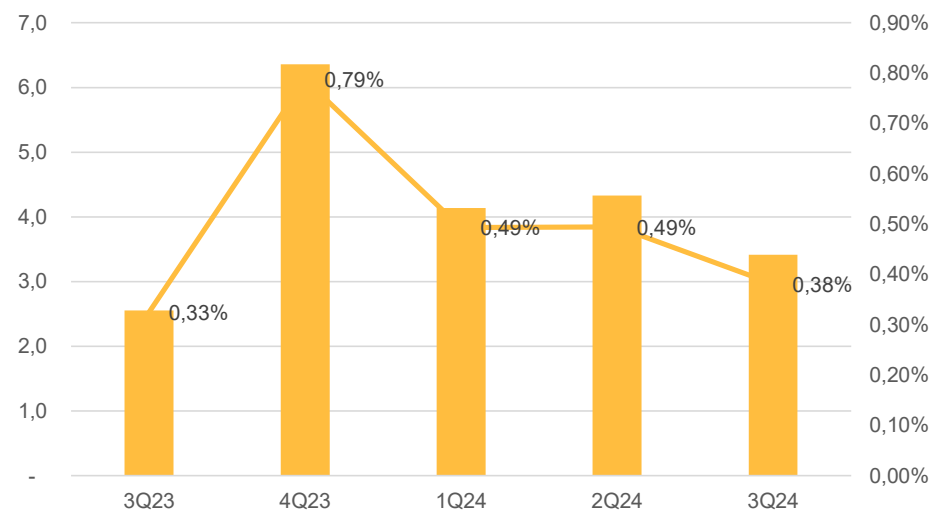
Sikkerhet antall kunder



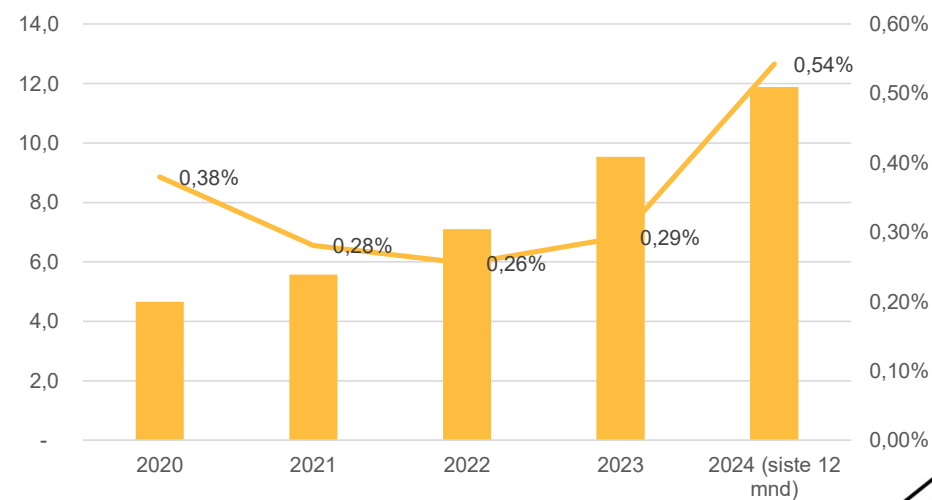
Tapsgrad

- Tapsavsetninger var 3,4 millioner kroner i 3. kvartal.
- Avsetninger varierer med kundedadferd og innfrielser
- Balanseførte avsetninger er 38,2 millioner kroner tilsvarende 1,07 % av brutto utlån
- Målsetning om balanseførte avsetninger på 0,60 %
- Det er ikke konstaterte tap i kvartalet
- Konstaterte tap er 8,6 millioner kroner siden oppstart

Tap siste 5 kvartal

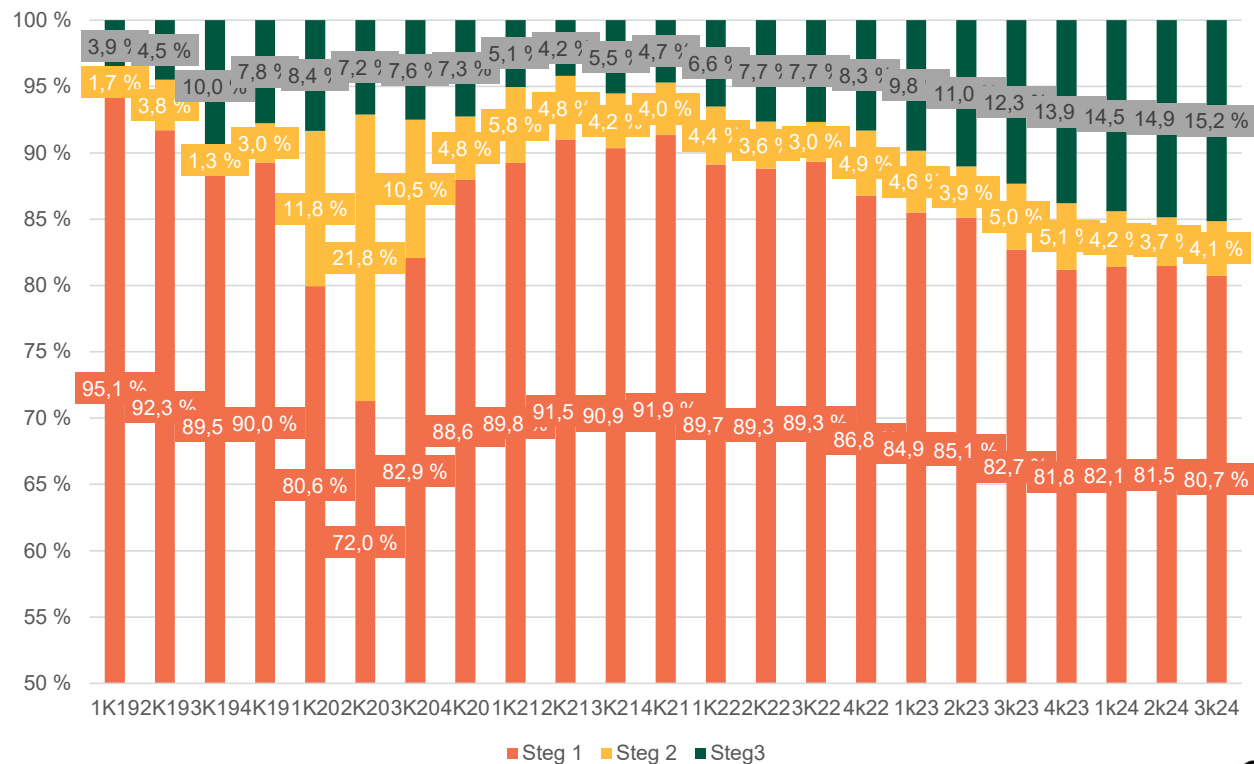
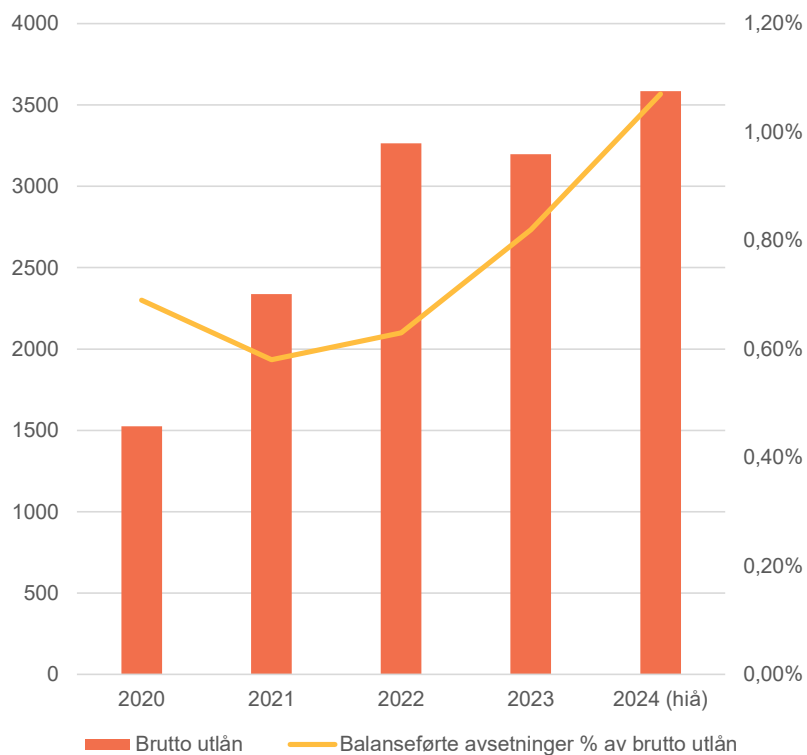


Tap siste 5 år



Avsetninger og utvikling mislighold

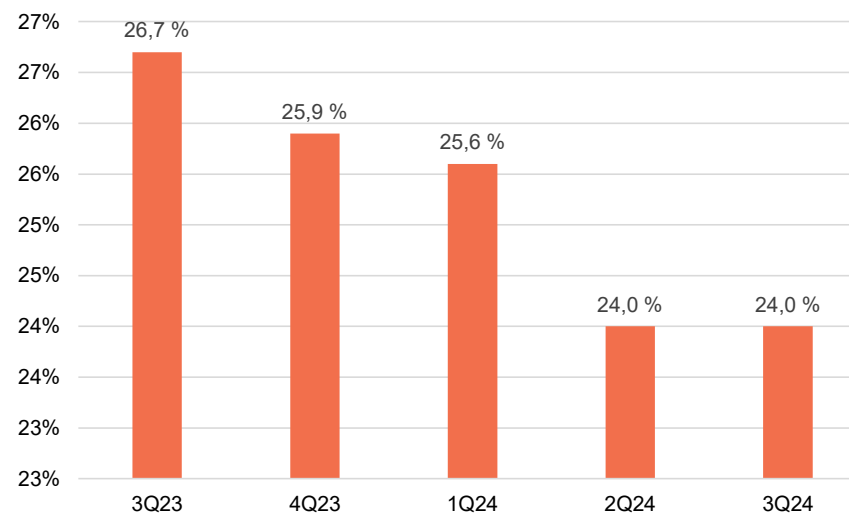
Balansførte avsetninger siste 5 år



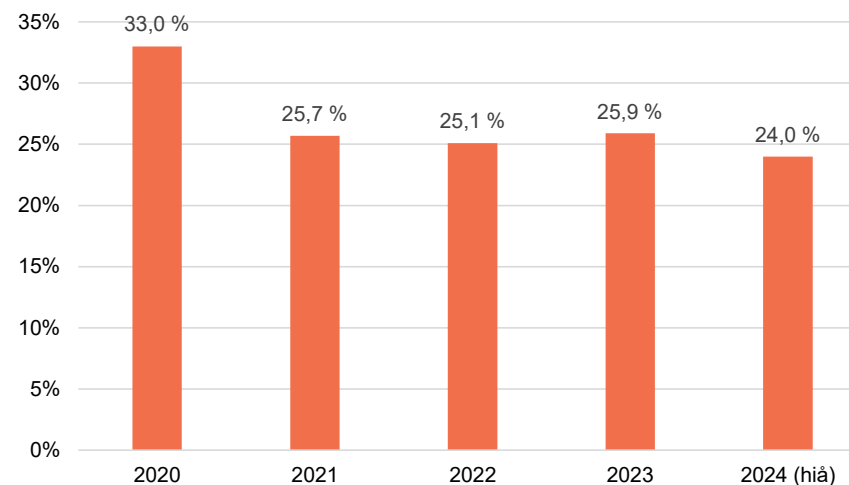
Kapitaldekning

- Kapitaldekningen var 24,0 % per 3. kvartal
- Dersom resultat hittil i år hadde vært lagt til egenkapitalen ville kapitaldekningen vært 25,1 %
- Gjeldende kapitalkrav ved kvartalsslutt var 23,7 %, inkludert styringsbuffer på 1,5 %

Kapitaldekning siste 5 kvartal

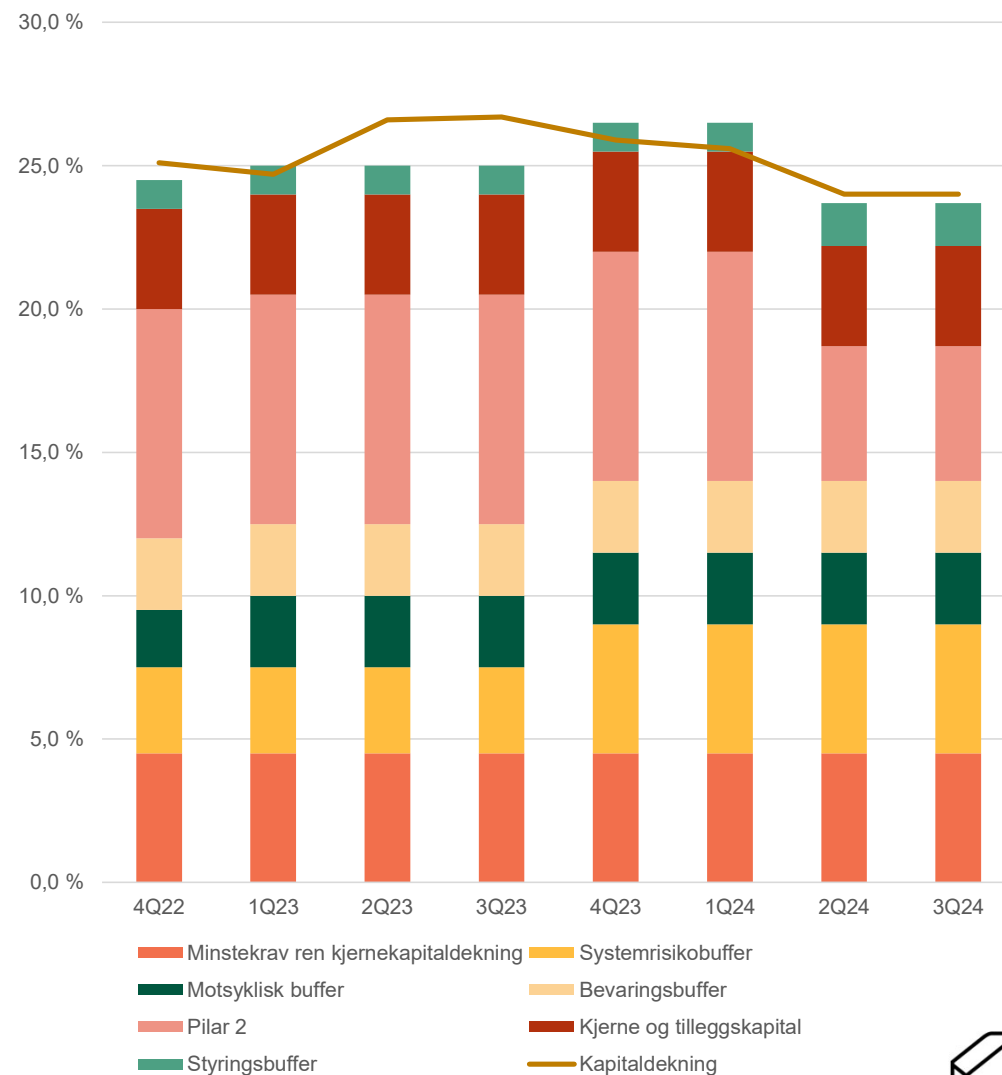


Kapitaldekning siste 5 år



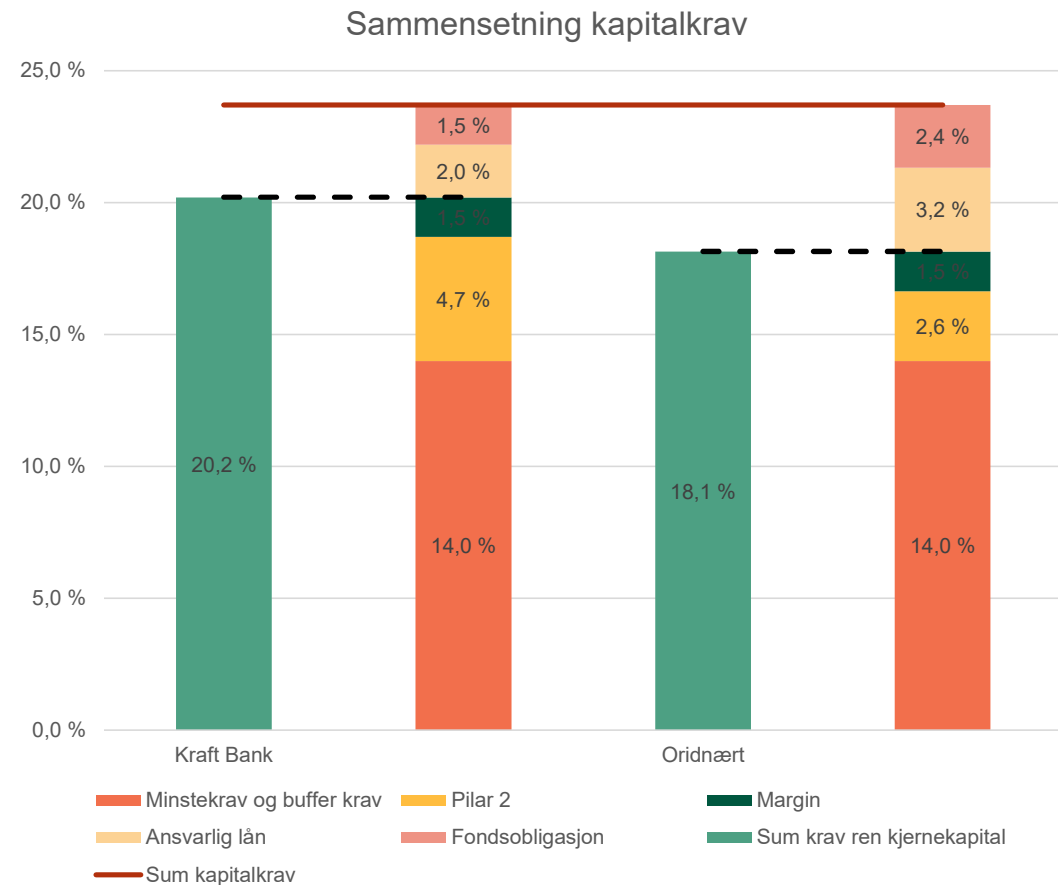
Kapitalkrav

- 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 må dekkes med ren kjernekapital.
- Bankens kapitalplan:
 - Utstede fondsobligasjon
 - Revisjon av delårsresultat
 - Tilbakeholdt overskudd
 - Redusert vekst
 - Ytterligere egenkapital



Inndekning av pilar 2-krav

- Pilar 2 og styringsbuffer skal i sin helhet dekkes av ren kjernekapital
- Unntaksbestemmelse benyttet for Kraft Bank sammenlignet med ny forskrift annonsert i desember
- Påvirker ikke totalt kapitalkrav
- Reduserer fleksibilitet og gjør det mindre aktuelt å benytte hybridkapital





Kraft Bank