



Kraft Bank

En boliglånsbank for mennesker med økonomiske utfordringer

Investorpresentasjon 1. 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

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



A woman with dark hair pulled back, wearing glasses and an orange button-down shirt, is sitting in a blue office chair at a desk. She is smiling warmly at the camera. In front of her is a computer monitor and a keyboard. The background is a bright, modern office space with windows and other desks.

**Siden oppstarten i 2018 har 2.710
kunder blitt friskmeldt.
147 siste kvartal.**

Refinansieringer fra Kraft Bank

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

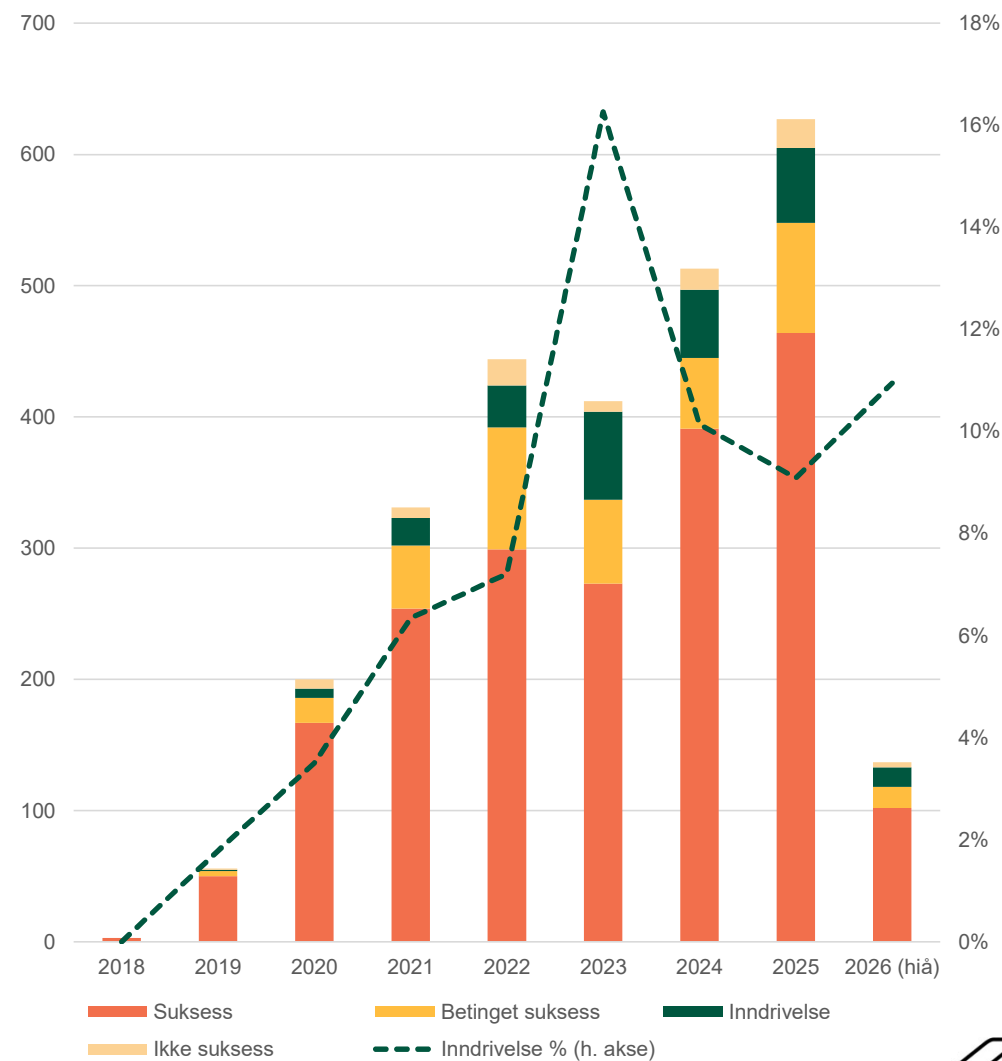
- Kunder som refinansierte fra oss til ordinær bank

14 % betinget suksess siden oppstart (12 % i 2026), definert som:

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

9 % (11 % i 2026) refinansiert ved inndrivelse, blanding av finansiering i annen bank og tvangsinnrivelse

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



Betydelig økt lønnsomhet, vesentlig forbedret rentenetto, lav utlånsvekst og redusert kostnadsgrad

Overskudd etter skatt: **18,7 MNOK**, mot 12,7 MNOK samme periode i 2025

Resultat i kvartalet **47%** over fjoråret

Rentenetto **4,3%** mot 2,9% samme periode i fjor

Vekst i netto utlån **2,5%** siste 12 måneder

Kostnadsgrad **42%** mot 50% samme periode i fjor

Egenkapitalavkastning etter skatt: **14,7 %**, mot 11,1 % samme periode i 2025

Forventer egenkapitalavkastning **over 15 %** for 2026

Utbytte 50 % av fjorårets resultat utbetalt i april, tilsvarende **0,76 NOK** per aksje

Resterende inntil 50% utbetales i september etter forsvarlighetsvurdering

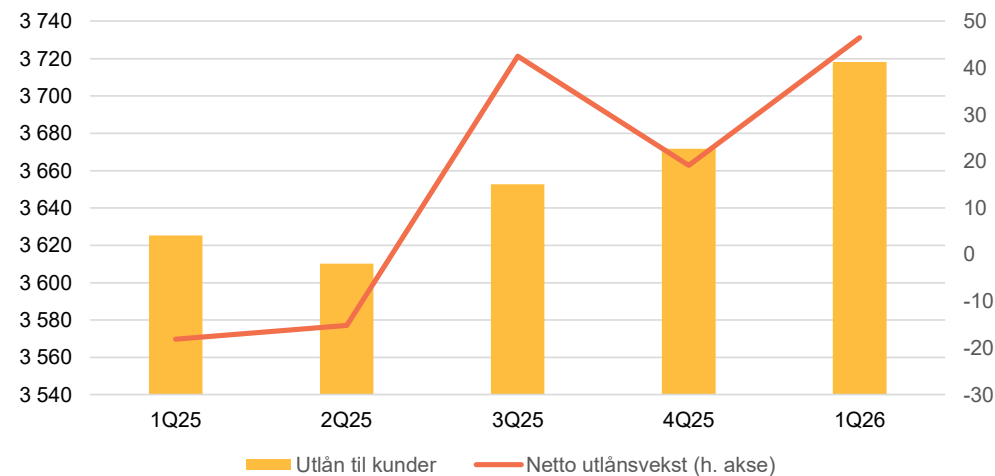
Kapitaldekning på 26,0 %, og 26,9% medregnet resultat hittil i år



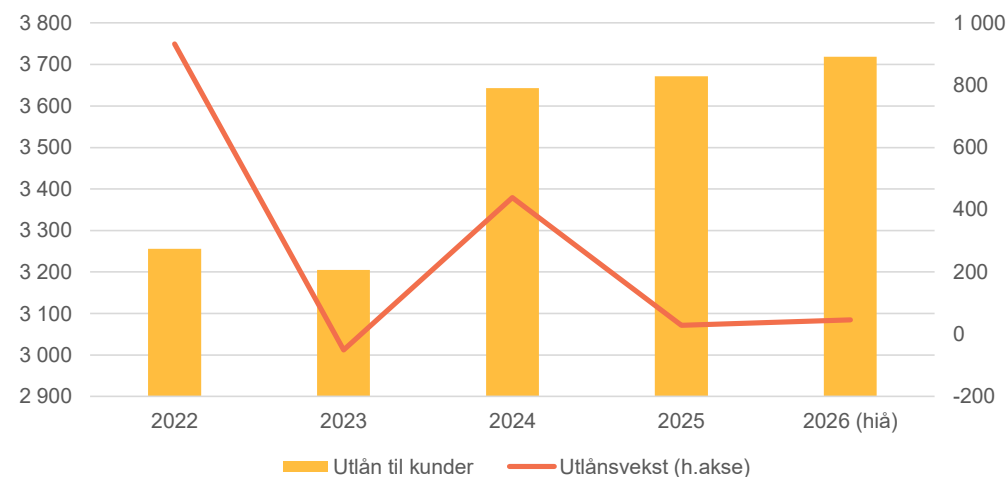
Vekst

- Netto utlånsvekst i 1. kvartal 46 millioner kroner
- Netto utlånsvekst siste 12 måneder 93 millioner kroner
- Netto utlån til kunder 3.718 millioner kroner
- Utlån ved årsslutt 2026 forventes å være intervallet 3,8-3,9 milliarder.
- Nysalget var 517 (463) millioner kroner
- Innfrielser og avdrag var 470 (481) millioner kroner

Utlån siste 5 kvartal



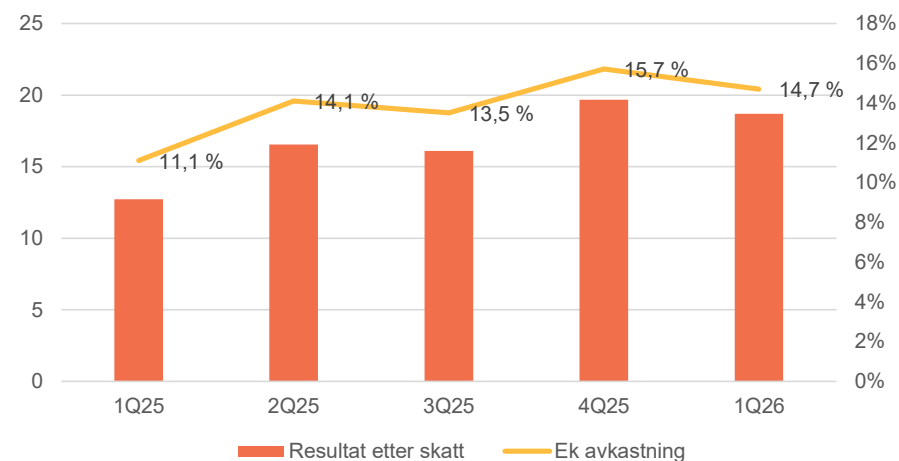
Utlån siste 5 år



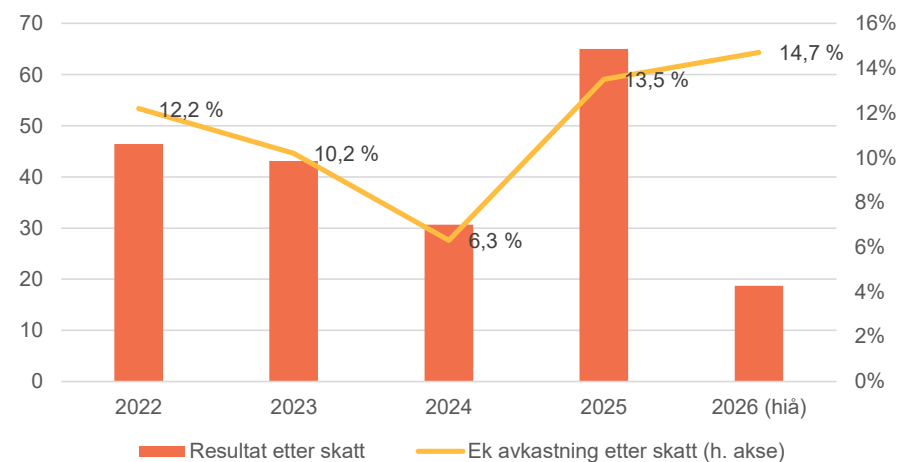
Resultat

- Resultat før skatt 25,0 (17,0) millioner kroner
- Resultat etter skatt 18,7 (12,7) 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 14,7 % (11,1 %) etter skatt for kvartalet
- Målsetning om 15 % EK forventes opprettholdt i 2026.

Resultat siste 5 kvartal



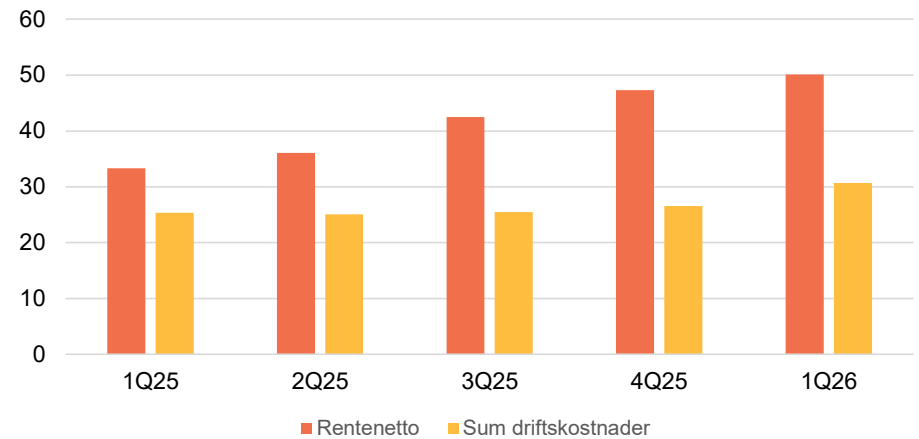
Resultat siste 5 år



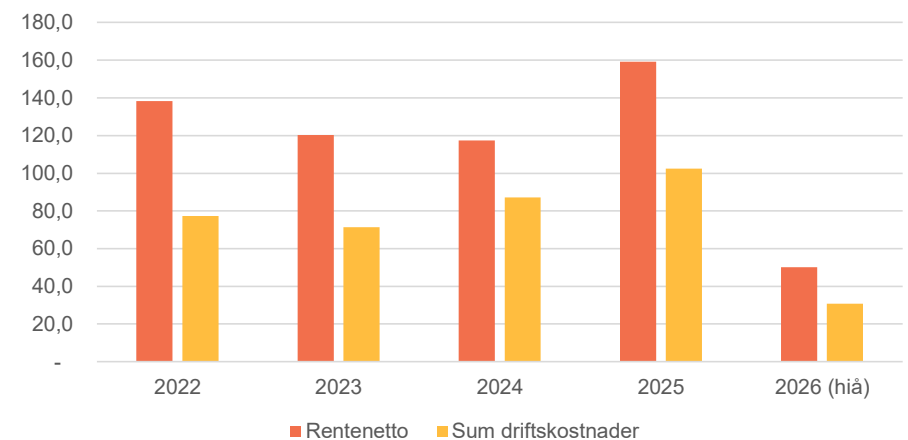
Inntekter - kostnader

- God utvikling i rentenetto med 50,1 millioner kroner mot 33,3 millioner kroner 1. kvartal 2025
- God kostnadskontroll, kostnadsgrad 42%
- Venter normal kostnadsutvikling fremover i tråd med prisvekst, inflasjon på kostnader og lønnsoppgjør.
- Banken har investert i IT systemer i løpet av året, forventer normal investeringstakt fremover.
- Investeringer avskrives over 3 år.

Rentenetto og kostnader siste 5 kvartal

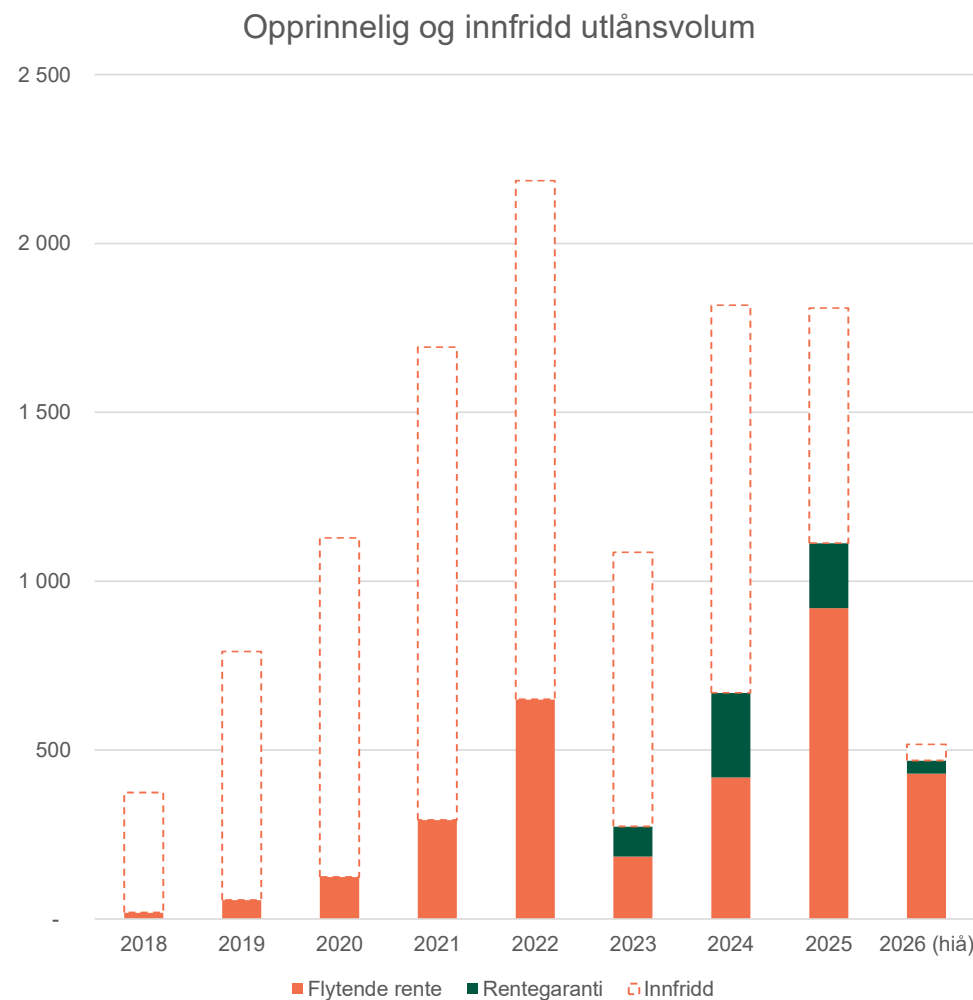


Rentenetto og kostnader siste 5 år



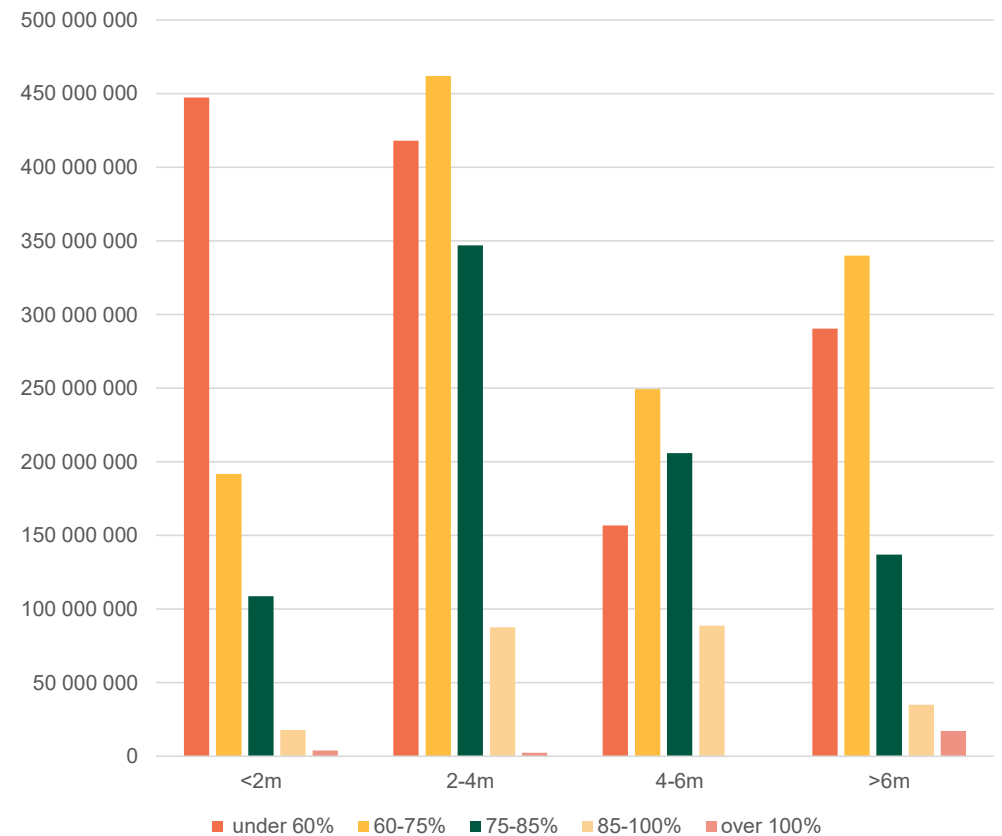
Renterisiko

- Banken ga historisk største delen av utlån med rentegaranti i 3 år
- Vesentlig reduksjon av lån med rentegaranti siste år
- 15% av bankens utlån per 4Q25 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

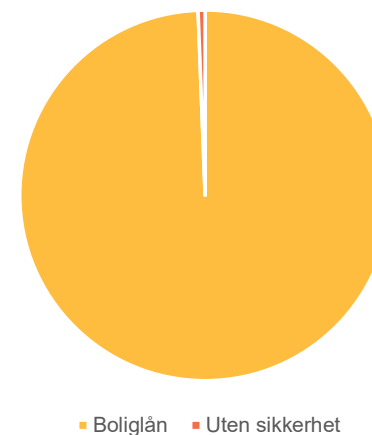
- 77 % av utlån er under 6 millioner
- 93 % av utlån er under 85 % LTV
- Volumvektet gjennomsnittlig LTV er 66,9 %
- Gjennomsnittlig engasjement per kunde er 2,3 millioner kroner
- Eiendomsverdier oppdateres kvartalsvis



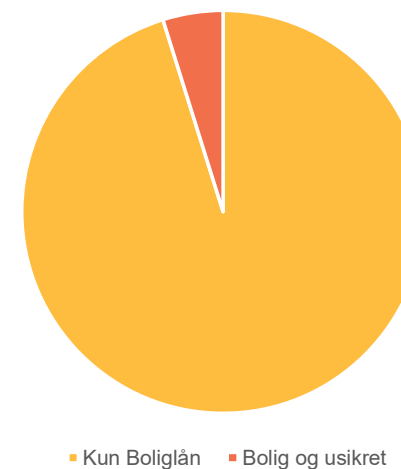
Utlån -sikkerhet

- 98,4 % av utlånsvolumet er sikret med pant i bolig
- Lån uten sikkerhet ytes kun i tillegg til lån med pant i bolig
- 97,1 % 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



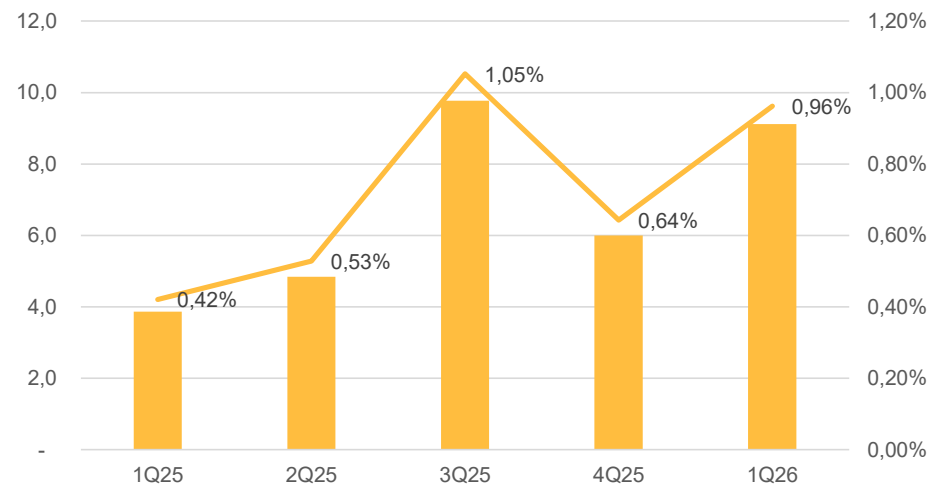
Sikkerhet antall kunder



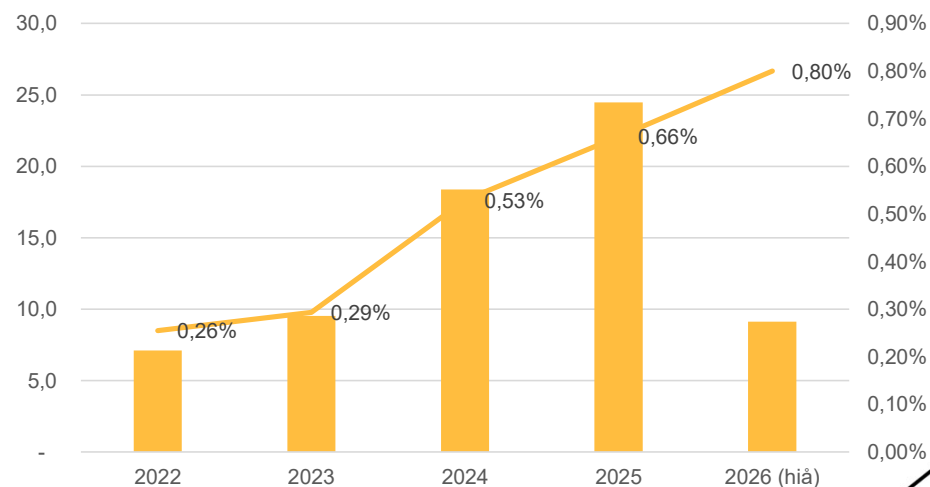
Tapsgrad

- Tapsavsetninger var 9,1 (3,9) millioner kroner i 1. kvartal.
- Avsetninger varierer med kundedadferd og innfrielser
- Balanseførte avsetninger er 73,4 millioner kroner tilsvarende 1,9 % av brutto utlån
- Målsetning om årlige avsetninger mindre enn 0,60 %
- Det er konstatert tap på 3000 kroner i kvartalet
- Konstaterte tap er 13,5 millioner kroner siden oppstart

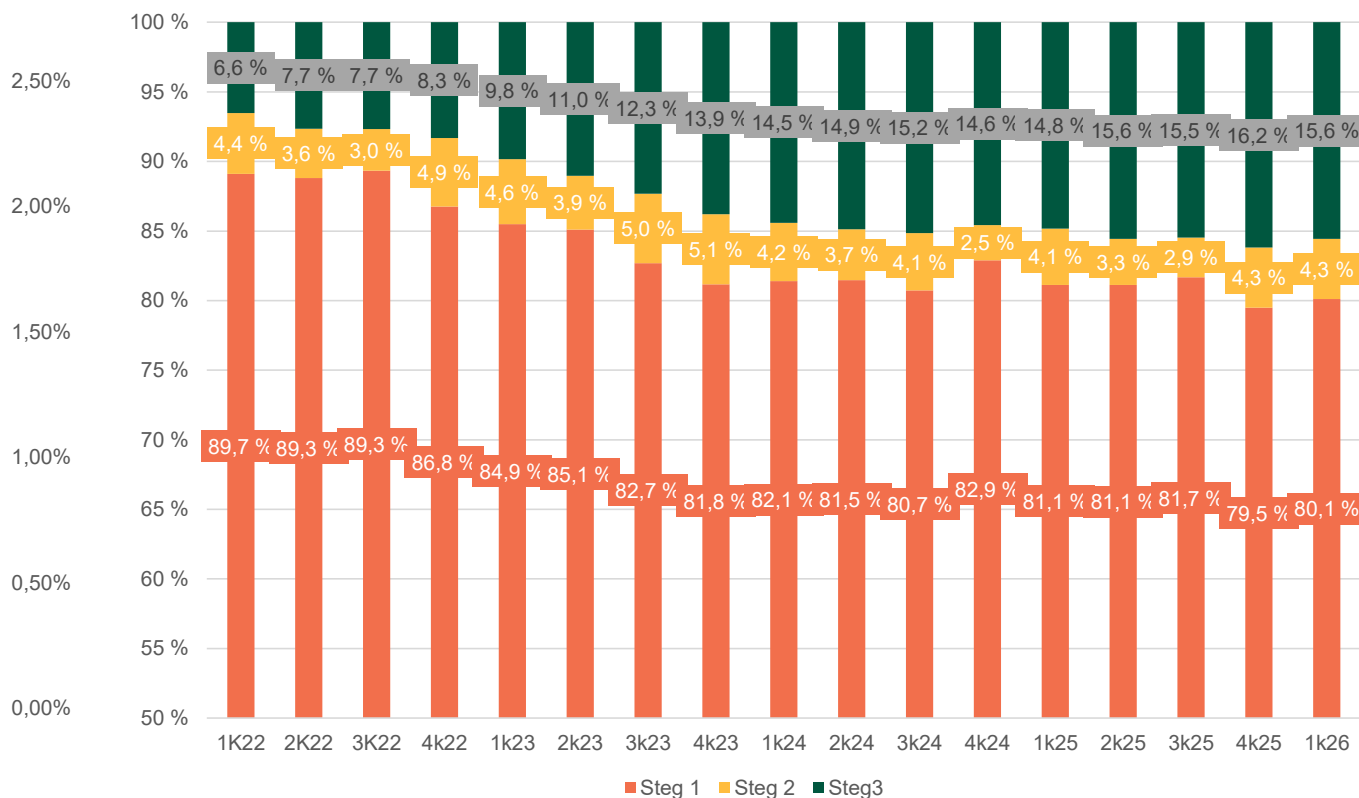
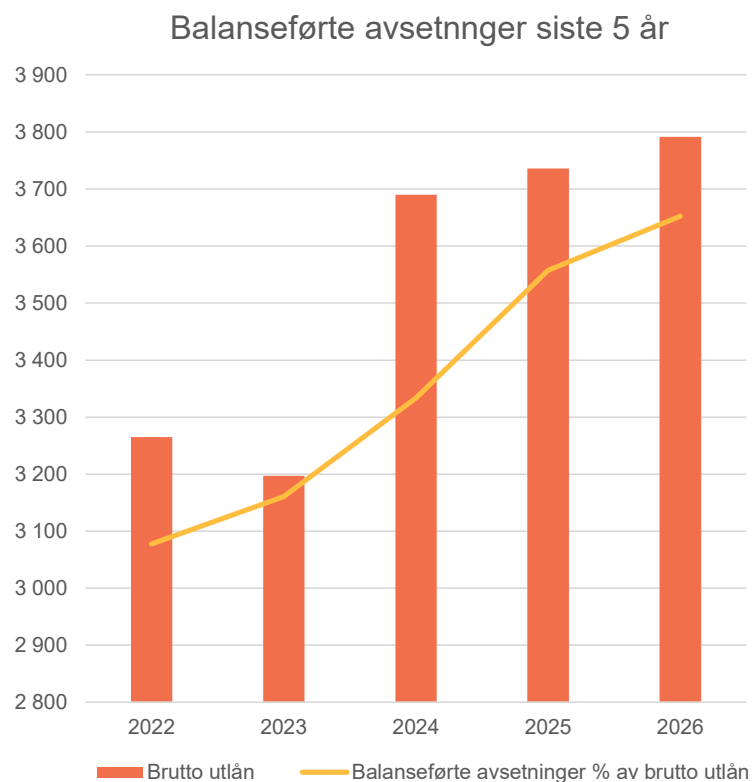
Tap siste 5 kvartal



Tap siste 5 år



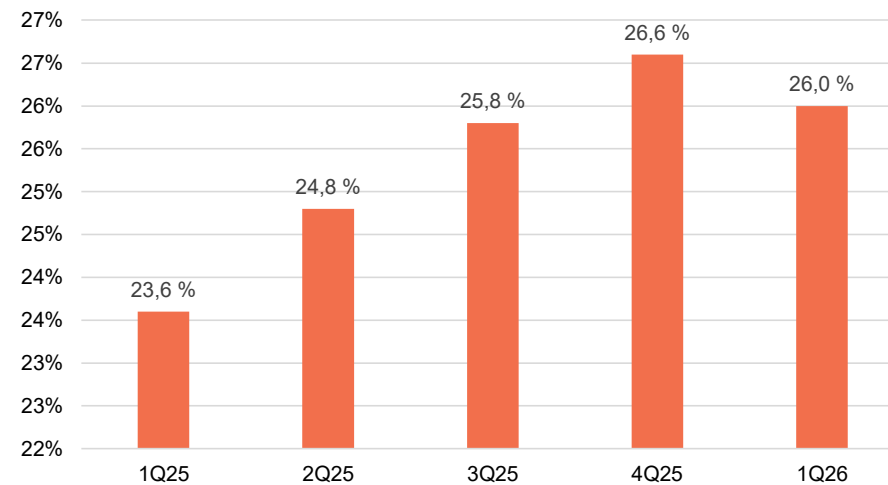
Avsetninger og utvikling mislighold



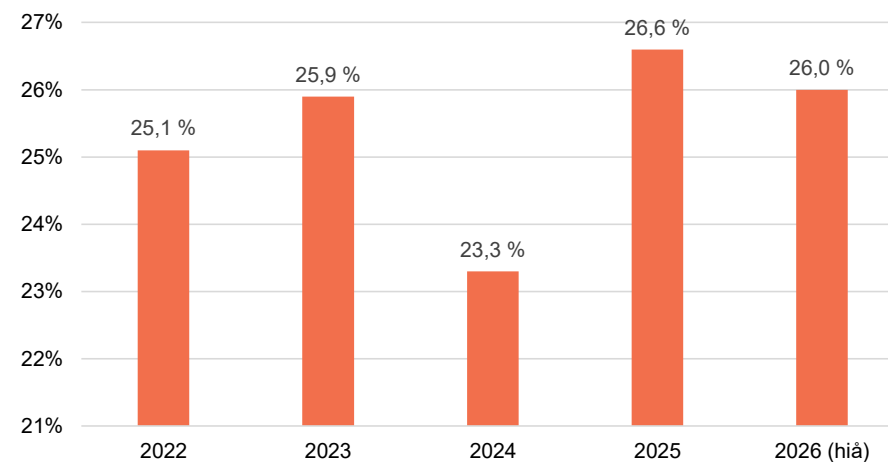
Kapitaldekning

- Kapitaldekningen var 26,0 % per 1. kvartal, og 26,9% medregnet resultat hittil i år
- Gjeldende kapitalkrav ved kvartalslutt var 23,7 %, inkludert styringsbuffer på 1,5 %.
- Ny standardmetode gav rundt 2% i økt kapitaldekning fra 1. april 2025.

Kapitaldekning siste 5 kvartal

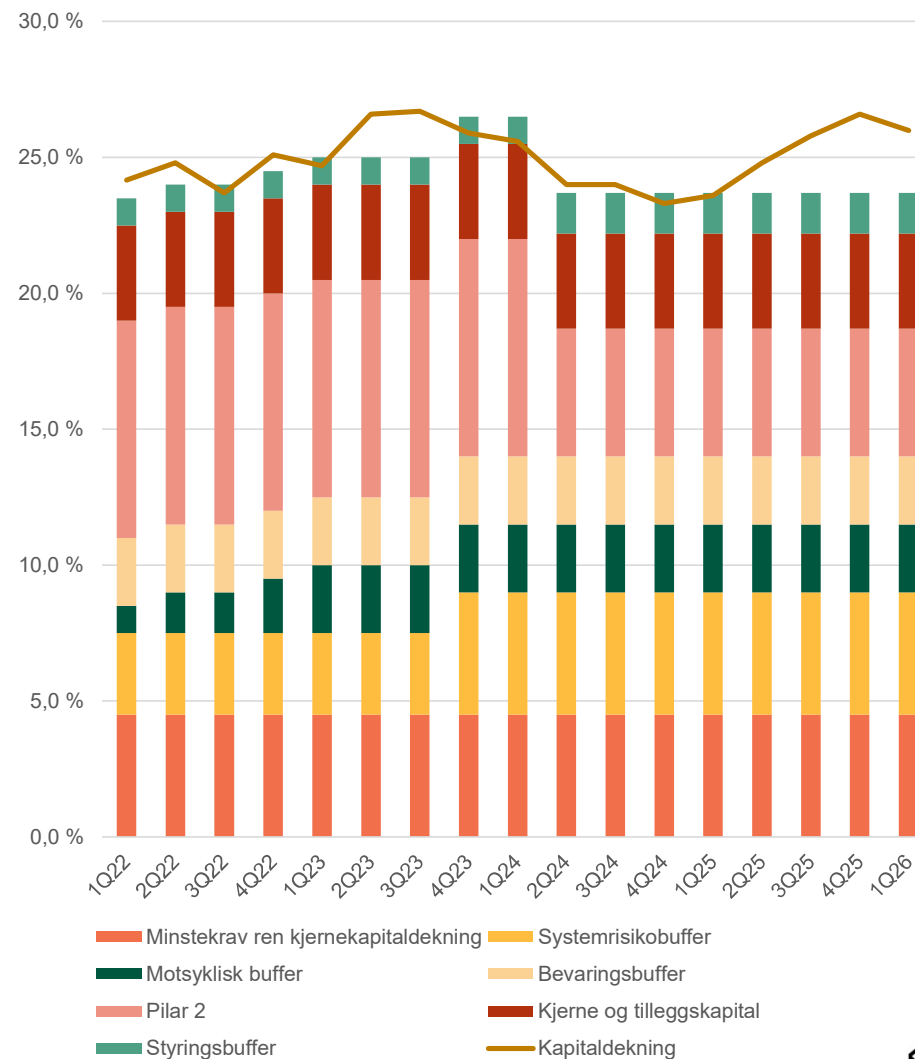


Kapitaldekning siste 5 år



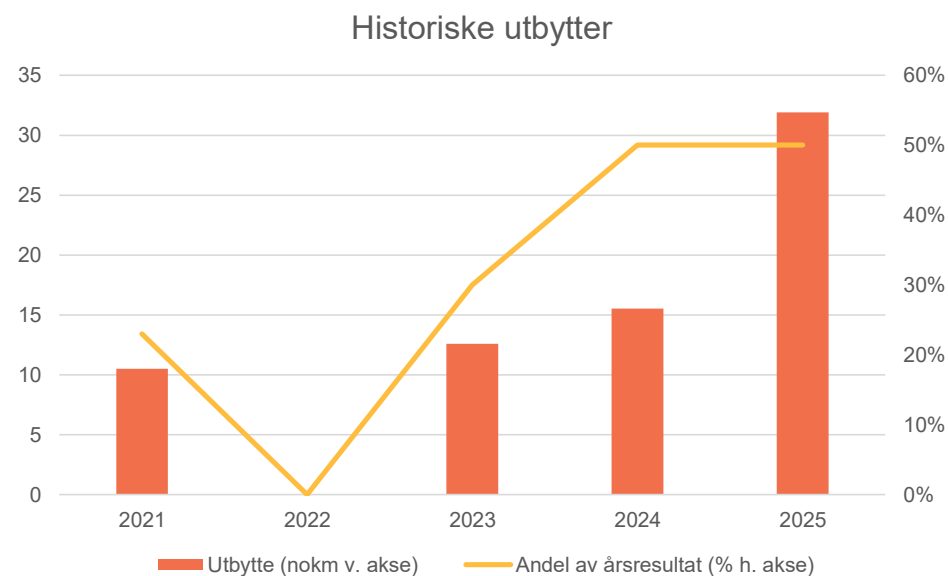
Kapitalkrav

- 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 50% for inntektsårene 2021-2025.
- 2025 utbytte kan øke til 100% etter 2Q26
- 70,6 millioner kroner i akkumulerte utbytter
- Utbyttepolicy på inntil 100% av resultat



Betydelig økt lønnsomhet, vesentlig forbedret rentenetto, lav utlånsvekst og redusert kostnadsgrad

Overskudd etter skatt: **18,7 MNOK**, mot 12,7 MNOK samme periode i 2025

Resultat i kvartalet **47%** over fjoråret

Rentenetto **4,3%** mot 2,9% samme periode i fjor

Vekst i netto utlån **2,5%** siste 12 måneder

Kostnadsgrad **42%** mot 50% samme periode i fjor

Egenkapitalavkastning etter skatt: **14,7 %**, mot 11,1 % samme periode i 2025

Forventer egenkapitalavkastning **over 15 %** for 2026

Utbytte 50 % av fjorårets resultat utbetalt i april, tilsvarende **0,76 NOK** per aksje

Resterende inntil 50% utbetales i september etter forsvarlighetsvurdering

Kapitaldekning på 26,0 %, og 26,9% medregnet resultat hittil i år





Kraft Bank