

# Kraft Bank ASA

---

KVARTALSRAPPORT 1. KVARTAL 2026



# Høydepunkter 1. kvartal 2026

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

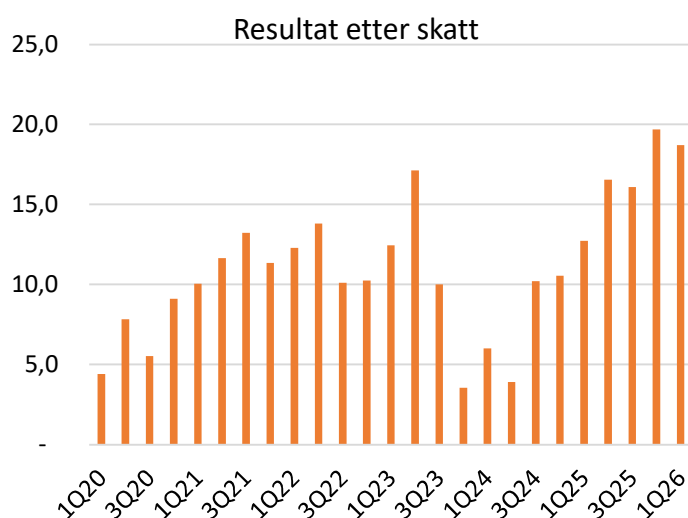
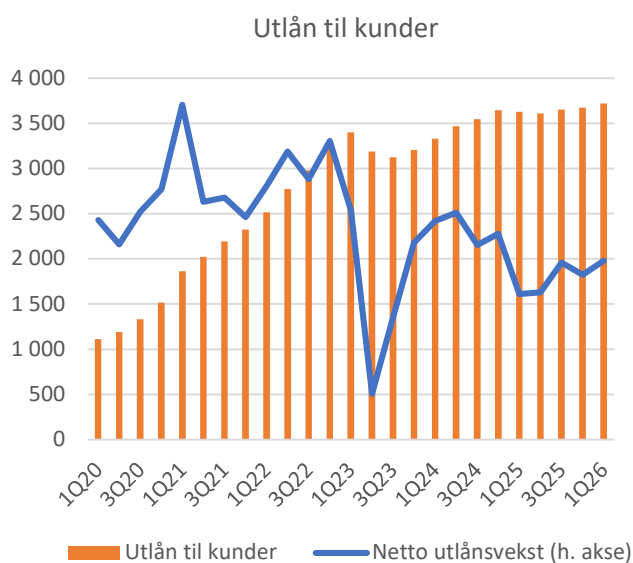
Forventer egenkapitalavkastning **over 15 %** for 2026

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

Resterende inntil 50% utbetales i september etter forsvarlighetsvurdering

## Kvartalsrapport 1. kvartal 2026

- 147 kunder økonomisk friskmeldt i kvartalet
- Egenkapitalavkastning etter skatt var 14,7 % i kvartalet
- Kapitaldekningen var 26,0 % og 26,9% medregnet resultat hittil i år



### Om Kraft Bank ASA

Banken mottok tillatelse til oppstart av bankvirksomhet fra Finanstilsynet i mai 2018. Banken utbetalte sine første lån i 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 tilbyr kun utlån til og tar imot innskudd fra privatpersoner i Norge.

Banken startet i 2023 et eget heleid låneformidlingsforetak, Varde Finans AS. Varde Finans er lokalisert i Oslo. Banken har i tillegg investert i minoritetsandeler i ytterligere to låneformidlere.

Banken får utlånskunder gjennom direkte henvendelser og gjennom egen låneformidler, i tillegg til uavhengige

låneformidlere. Bankens innskuddskunder kommer kun gjennom selvbetjent løsning.

Kraft Bank er medlem av Bankenes Sikringsfond.

Kraft Banks tre største aksjonærer ved kvartalsslutt var BFBK Finans AS med 12,6 %, Bydalsalleen 5 AS med 8,4 % og Sparebanken Øst med 6,8 % av utestående aksjer. Banken har 756 aksjonærer. Bankens aksjer er notert på Euronext Growth Oslo under tickeren KRAB.

Banken er majoritetseier i et låneformidlingsforetak, Varde Finans AS. Banken leverer regnskap for Morbank og konsern der Varde Finans er konsolidert inn.

### Utvikling i første kvartal 2026

Alle tall for konsern. Tall fra tilsvarende periode i fjor i parentes.

Kvartalet var preget av høy utlånsaktivitet både i form av nye lån og innfrielser samt oppfølging av mislighold.

Utlånsaktiviteten og nysalget var høyere enn forventet i første kvartal. Innfrielser har imidlertid også vært noe høyere enn forventet. Netto utlånsvekst ble dermed noe under forventningen. Banken brukte betydelige ressurser på oppfølging av misligholdte engasjement.

Nye utlån var 517 (463) millioner kroner. Innfrielser og avdrag var 470 (481) millioner kroner. 147 (162) kunder innfridde sine lån i løpet av kvartalet. Siden oppstart av banken har 2710 (2094) kunder innfridd sine lån i banken.

Banken har i kvartalet ikke endret innskuddsrenten for sitt hovedprodukt som er innskudd uten binding. Nominell rente er 4,59 %. For innskudd med 31 dagers binding er nominell rente 4,70 %.

Bankens IT systemer har fungert tilfredsstillende.

#### Finansielle tall

Bankens forvaltningskapital var 4.926 (4.610) millioner kroner ved kvartalsslutt mot 4.415 (4.383) millioner kroner ved kvartalets begynnelse.

Bankens hadde netto utlånsvekst på 46 (-15) millioner kroner i første kvartal. Netto utlån til kunder var 3.718 (3.625) millioner kroner ved kvartalsslutt. Utlånsvekst siste 12 måneder er 93 (297) millioner kroner.

Innskudd i banken økte med 497 (218) millioner kroner i kvartalet. Totale innskudd fra kunder var 4.314 (4.066) millioner kroner ved kvartalsslutt.

Renteinntekter var 99,1 (83,5) millioner kroner. Netto renteinntekter var 50,1 (33,3) millioner kroner. Banken førte til og med årsslutt 2025 renteinntekter fra likviditetsplasseringer som en del av renteinntekter. Banken har kun likviditetsplasseringer i fond. I følge med omlegging av beskatningen av fondsandeler til akkumulerende, er ikke fordelingen av renteinntekt og verdiendring presist oppsplittet lengre. Banken fører fra og med 1. kvartal 2026 både renteinntekter og verdiendringer fra likviditetsplasseringer som netto verdiendring på finansielle instrumenter. Historiske tall er omarbeidet slik at tall fra tidligere perioder er sammenlignbare.

Bankens nedskrivninger og avsetninger for tap var 9,1 (3,9) millioner kroner i første kvartal. Banken har totalt 73,4 (48,6) millioner kroner i balanseførte avsetninger hvorav 13,1 (14,5) millioner kroner er modellavsetninger og 60,3 (34,1) millioner kroner er individuelle avsetninger. Banken hadde 530 (511) millioner kroner i netto engasjement etter avsetninger som var i mislighold over 90 dager.

Banken har konstatert 3 000 kroner i tap i kvartalet.

Modellavsetningene er redusert med 1,6 (1,0 reduksjon) millioner kroner fra forrige kvartal. Reduksjonen i modellavsetninger er en følge av at flere lån er misligholdt og har dermed fått individuell tapsavsetning.

Banken oppdaterte makrojusteringsfaktoren under forventet tap i tredje kvartal 2025. Modellen er uendret siden det. Sammenlignet med fjerde kvartal har faktisk BNP-vekst bidratt til økt makrofaktor. Bankenes utlånsrente og arbeidsledighet er uendret mens betydelig høyere oljepris har redusert makrofaktoren. Samlet makrojustering av modellavsetninger er 0,98, dette er en reduksjon fra 1,05 ved utgangen av fjerde kvartal.

Balanseførte individuelle avsetninger er økt med 10,7 (4,8) millioner kroner fra forrige kvartal. Økningen i individuelle avsetninger skyldes økte avsetninger på flere engasjement. Hovedårsaken til økte avsetninger er lavere enn forventet realisert verdi ved realisasjon av pant ved inndrivelse av lån.

Netto verdiendring på finansielle instrumenter var 8,9 (9,1) millioner kroner.

Totale driftskostnader var 30,7 (25,4) millioner kroner. Kostnadsgraden var 47 % (55%).

Samlet resultat før skatt var 25,0 (17,0) millioner kroner. Etter skatt var resultatet 18,7 (12,7) millioner kroner. Annualisert avkastning på egenkapitalen i kvartalet var 14,7 % (11,1 %) etter skatt.

Ren kjernekapital var 454 (445) millioner kroner og ren kjernekapitaldekning var 23,8 % (21,7 %). Banken har et utstedt ansvarlig lån pålydende 40 (40) millioner kroner. Kapitaldekningen var 26,0 % (23,6 %). Medregnet resultat hittil i år er kapitaldekningen 26,9 %.

Uvektet kjernekapitalandel var 9,2 % (9,7 %) og 10,4 % ved inngangen til året. Reduksjonen i uvektet kjernekapital er en konsekvens av betydelig økte innskudd og likviditet sammenlignet med årsslutt.

Kvartalsresultatet er ikke revidert.

#### Gjeldende kapitalkrav

Bankens gjeldende Pilar 2 krav er 4,7 % av beregningsgrunnlaget med en forventet kapitalkravsmargin på 1,5 %. Pilar 2 skal bestå av minimum 56,25 % ren kjernekapital og 75 % kjernekapital

Gjeldende krav til ren kjernekapital inkludert kapitalkravsmargin er 18,1 %. Krav til samlet kapitaldekning inkludert kapitalkravsmargin er 23,7 %.

#### 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 206 % (157 %) og NSFR på 162 % (160 %) ved utgangen av første kvartal.

Innskuddsdekningen var 116 % (112 %).

#### 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. Banken forventer å ha tilfredsstillende tilgang på nye kunder på grunn av vedvarende høyt kostnadsnivå, økende fordringsmasse til inkasso og økende gjeld i husholdningene.

Bankens nisje har relativt få konkurrenter sammenlignet med det brede bankmarkedet. På tross av relativt få aktører i nisjen, er konkurransen med andre banker høy.

#### Praktisering av utbyttepolitikk

Praktiseringen av utbyttepolitikken ved årets utbyttebeslutning var at 50% av fjorårets resultat ble utbetalt etter generalforsamling. Styret vil etter første halvår gjøre en forsvarlighetsvurdering av bankens kapitaldekning. Dersom styret vurderer det som forsvarlig kan resterende 50% av fjorårets resultat utbetales helt eller delvis. Generalforsamlingen har gitt styret fullmakt til å beslutte videre utbytte.

#### Framtidsutsikter Kraft Bank

Banken har hatt høy vekst siden oppstart, men en flat utvikling i utlånsvolum siste 2 år. Banken forventer fortsatt god pågang av kunder. Samtidig blir en betydelig andel av bankens kunder friskmeldt og går tilbake til ordinær bank hvert år. Banken ønsker vekst, men er disiplinert med hensyn til kredittgivning. På kort sikt er banken tilfreds med flat utvikling i utlånsvolum. På lengre sikt må imidlertid banken ha bærekraftig vekst i utlån for å opprettholde ønsket lønnsomhet.

I første kvartal var netto utlånsvekst noe under forventningen. Banken forventer å øke nysalget noe i kommende kvartal. Netto vekst vil følgelig være avhengig av innfrielse og avdrag.

Banken etablerte i fjerde kvartal 2023 et eget låneformidlingsforetak, Varde Finans AS. I første kvartal har banken solgt en minoritetsandel til nøkkelpersoner i foretaket. Salget er en del av foretakets bonusordning. Varde Finans AS har levert positive resultat siden fjerde kvartal 2024. Banken har også investert i ytterligere to

låneformidlingsforetak der banken har en minoritetseierandel.

Bankens forventning for nysalg i 2026 er 1.700 millioner kroner. Banken hadde større innfrielse enn forventet i 2025. Banken forventer at innfrielse vil avta noe, og legger til grunn en moderat netto utlånsvekst i 2026. Banken forventer å ha utlånsvolum ved årsslutt 2026 på 3,8-3,9 milliarder kroner.

Banken forventer ingen endringer i kapital og bufferkrav i 2025.

Banken forventer normal utvikling i kostnader i 2026 sammenlignet med 2025. Lønnskostnader og IT-drift er de to største kostnadene i banken. Banken gjennomfører løpende oppgraderinger av banksystemene, fremtidige investeringer forventes i samme takt som 2025. Investeringer avskrives over 3 år.

Banken forventer avkastning på egenkapitalen etter skatt på over 15 % for konsernet i 2026 forutsatt et stabilt rentenivå. Banken hadde avkastning på egenkapitalen etter skatt på 15,7 % i fjerde kvartal. Reduksjonen i egenkapitalavkastning i inneværende kvartal skyldes økte tapsavsetninger.

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 over forventningen i kvartalet. Bankens behov for finansiering er styrende for de til enhver tid gjeldende innskuddsbetingelsene. Banken hadde gjennom kvartalet større enn forventet inngang av innskudd.

Banken har for deler av utlånsporteføljen sagt fra seg muligheten til å øke renten de første 3 årene av lånets løpetid. Ved kvartalsslutt hadde 16% av bankens utlån rentegaranti. Andelen lån med rentegaranti forventes komme under 15% i løpet av 2026.

For lån med flytende rente justerer banken lånerenten tilsvarende som endringer i innskuddsrenten.

Ved kvartalsslutt hadde banken 40 heltidsansatte og 3 deltidsansatte. Varde Finans hadde 8 ansatte ved kvartalsslutt.

#### Hendelser etter balansedato

Det er ingen vesentlige hendelser etter balansedato.

#### Erklæring fra styret og ledelsen

Styret og daglig leder erklærer med dette at regnskapet for perioden 1. januar til 31. mars 2026 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med IFRS samt at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av foretakets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Vi bekrefter videre at opplysningene i beretningen

etter vår beste overbevisning gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til foretaket sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer foretaket står ovenfor.

#### Annen informasjon

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

Sandnes, 7. mai 2026  
Styret i Kraft Bank ASA  
Elektronisk signert

---

Harald Norvik  
Styreleder

---

Jorunn Kolnes  
Styremedlem

---

Bjørn Maaseide  
Styremedlem

---

Pål Strand  
Styremedlem

---

Katrine Trovik  
Styremedlem

---

Solveig Moe Svendsen  
Ansattvalgt styremedlem

---

Svein Ivar Førland  
Daglig leder

**Nøkkeltall**
**Morbank**
**Konsern**

1.kvartal 2026	1.kvartal 2025	Året 2025		1.kvartal 2026	1.kvartal 2025	Året 2025
24,5 mill	16,7 mill	85,1 mill	Driftsresultat før skatt	24,9 mill	17,0 mill	85,2 mill
18,4 mill	12,5 mill	63,7 mill	Resultat etter skatt	18,7 mill	12,7 mill	63,7 mill
14,0 %	10,8 %	13,1 %	Egenkapitalavkastning etter skatt	14,7 %	11,1 %	13,5 %
4,3 %	2,9 %	3,6 %	Rentenetto	4,4 %	3,0 %	3,6 %
3720 mill	3628 mill	3674 mill	Utlån til kunder	3718 mill	3625 mill	3671 mill
4925 mill	4610 mill	4414 mill	Forvaltningskapital	4926 mill	4610 mill	4415 mill
23,9 %	21,7 %	24,4 %	Ren kjernekapitaldekning			
26,0 %	23,6 %	26,6 %	Kapitaldekning			
116,0 %	112,1 %	103,9 %	Innskuddsdekning	116,0 %	112,2 %	103,9 %
42,2 %	50,2 %	43,3 %	Kostnadsgrad	47,4 %	54,9 %	47,9 %
9,2 %	9,7 %	10,4 %	Uvektet Kjernekapital			
206 %	157 %	134 %	LCR			
162 %	160 %	153 %	NSFR			
13,70	8,50	11,40	Aksjekurs ved periodens slutt	13,70	8,50	11,40
0,44	0,30	1,52	Resultat pr aksje, majoritetsandel	0,45	0,30	1,55
12,60	11,31	12,16	Bokført egenkapital per aksje	12,51	11,19	12,07

Alle tall i 1'000.

**Resultatregnskap**
**Morbank**
**Konsern**

1.kvartal 2026	1.kvartal 2025	Året 2025		Note	1.kvartal 2026	1.kvartal 2025	Året 2025
98 498	82 801	357 744	Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		99 057	83 539	360 550
0	0	0	Renteinntekter fra finansielle instrument vurdert til virkelig verdi	5	0	0	0
48 910	50 232	201 333	Rentekostnader		48 929	50 259	201 428
<b>49 589</b>	<b>32 568</b>	<b>156 411</b>	<b>Netto renteinntekter</b>		<b>50 128</b>	<b>33 280</b>	<b>159 122</b>
31	24	91	Provisjonsinntekter		6 121	4 264	17 957
365	419	1 345	Provisjonskostnader		370	426	1 388
8 911	9 050	38 153	Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	5	8 911	9 050	38 153
			Andre driftsinntekter				
<b>8 577</b>	<b>8 655</b>	<b>36 900</b>	<b>Sum andre driftsinntekter</b>		<b>14 663</b>	<b>12 888</b>	<b>54 722</b>
14 719	13 052	51 427	Personalkostnader		17 607	15 043	59 224
7 894	5 827	24 765	Andre driftskostnader		10 867	8 265	34 641
1 940	1 806	7 479	Avskrivninger/Nedskrivninger		2 220	2 030	8 581
<b>24 553</b>	<b>20 686</b>	<b>83 672</b>	<b>Sum driftskostnader</b>		<b>30 695</b>	<b>25 338</b>	<b>102 447</b>
<b>33 613</b>	<b>20 537</b>	<b>109 639</b>	<b>Driftsresultat før tap</b>		<b>34 096</b>	<b>20 830</b>	<b>111 397</b>
9 121	3 865	24 483	Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	3	9 121	3 865	24 483
<b>24 492</b>	<b>16 672</b>	<b>85 156</b>	<b>Resultat av drift før skattekostnader</b>		<b>24 975</b>	<b>16 965</b>	<b>86 915</b>
6 123	4 168	21 423	Skattekostnad		6 244	4 241	21 875
<b>18 369</b>	<b>12 504</b>	<b>63 733</b>	<b>Resultat av drift etter skatt</b>		<b>18 731</b>	<b>12 723</b>	<b>65 040</b>
			Andre inntekter og kostnader (etter skatt)				
<b>18 369</b>	<b>12 504</b>	<b>63 733</b>	<b>Totalresultat</b>		<b>18 731</b>	<b>12 723</b>	<b>65 040</b>
<b>18 369</b>	<b>12 504</b>	<b>63 733</b>	<b>Totalresultat etter skatt for kontrollerende eierinteresser</b>		<b>18 699</b>	<b>12 723</b>	<b>65 040</b>
			<b>Totalresultat etter skatt for ikke-kontrollerende eierinteresser</b>		<b>32</b>		

**Balanse**
**Morbank**
**Konsern**

31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025		Note	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
63 023	53 014	99 324	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	6,7	64 828	53 954	102 273
3 720 111	3 627 694	3 673 579	Utlån til kunder	6,7	3 718 291	3 625 345	3 671 821
1 110 282	897 561	611 883	Aksjer/andeler i fond	6,7	1 110 282	897 561	611 883
636	359	72	Finansielle derivater	6,7	636	359	72
4 632	5 030	5 030	Eierinteresser i datterselskaper	6,7			
12 736	11 887	11 680	Immaterielle eiendeler	6	13 074	12 569	12 104
3 868	4 081	3 868	Utsatt skattefordel	6	4 982	5 694	5 103
100	391	159	Varige driftsmidler	6	241	574	309
5 376	1 279	5 637	Leieavtaler		6 731	3 382	7 177
4 389	8 978	3 028	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	6	6 791	10 124	4 342
<b>4 925 153</b>	<b>4 610 275</b>	<b>4 414 259</b>	<b>Sum eiendeler</b>		<b>4 925 858</b>	<b>4 609 562</b>	<b>4 415 084</b>
4 313 753	4 066 301	3 816 797	Innskudd fra kunder		4 313 754	4 066 301	3 816 797
8 398	16 804	10 444	Annen gjeld	6	10 673	18 807	13 416
21 216	4 890	21 216	Betalbar skatt		21 216	4 890	21 216
			Utsatt skatt				
6 914	5 696	9 079	Påløpne kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	6	6 914	5 696	9 079
5 505	1 278	5 723	Leieforpliktelse		6 928	3 404	7 330
			Avsetninger				
40 352	40 349	40 353	Ansvarlig lånekapital		40 352	40 349	40 353
<b>4 396 137</b>	<b>4 135 318</b>	<b>3 903 613</b>	<b>Sum gjeld</b>		<b>4 399 836</b>	<b>4 139 446</b>	<b>3 908 191</b>
42 000	42 000	42 000	Aksjekapital		42 000	42 000	42 000
214 563	230 103	214 563	Overkursfond		214 563	230 103	214 563
-325	-325	-325	Annen innskutt egenkapital		-325	-325	-325
272 776	203 178	254 407	Annen egenkapital		269 353	198 337	250 654
			Ikke kontrollerende eierinteresser		430		
<b>529 015</b>	<b>474 957</b>	<b>510 646</b>	<b>Sum egenkapital</b>		<b>526 022</b>	<b>470 116</b>	<b>506 893</b>
<b>4 925 153</b>	<b>4 610 275</b>	<b>4 414 259</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>4 925 858</b>	<b>4 609 562</b>	<b>4 415 084</b>

**Egenkapitaloppstilling**
**Morbank**

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
<b>Egenkapital pr 01.01.2024</b>	<b>42 000</b>	<b>230 103</b>	<b>-325</b>	<b>190 674</b>	<b>462 453</b>
Resultat hittil i år				63 733	63 733
Utbetaling utbytte 2024		-15 540			-15 540
<b>Egenkapital pr 31.12.2025</b>	<b>42 000</b>	<b>214 563</b>	<b>-325</b>	<b>254 407</b>	<b>510 646</b>
Resultat hittil i år				18 369	18 369
<b>Egenkapital pr 31.03.2026</b>	<b>42 000</b>	<b>214 563</b>	<b>-325</b>	<b>272 776</b>	<b>529 015</b>

**Konsern**

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Ikke kontrollerende eierinteresser	Sum
<b>Egenkapital pr 01.01.2024</b>	<b>42 000</b>	<b>230 103</b>	<b>-325</b>	<b>185 614</b>		<b>457 393</b>
Resultat hittil i år				65 040		65 040
Utbetaling utbytte 2024		-15 540				-15 540
<b>Egenkapital pr 31.12.2025</b>	<b>42 000</b>	<b>214 563</b>	<b>-325</b>	<b>250 654</b>		<b>506 893</b>
Resultat hittil i år				18 699	32	18 731
Tilgang ikke-kontrollerende eierinteresser*					398	398
<b>Egenkapital pr 31.03.2026</b>	<b>42 000</b>	<b>214 563</b>	<b>-325</b>	<b>269 353</b>	<b>430</b>	<b>526 022</b>

\*Banken har første kvartal 2026 solgt 7,9% av aksjene i datterselskapet Varde Finans AS til nøkkelpersoner i Varde Finans AS.

**Kontantstrømoppstilling**
**Morbank**
**Konsern**

1.kvartal 2026	1.kvartal 2025	Året 2025		1.kvartal 2026	1.kvartal 2025	Året 2025
70 924	67 978	320 823	<b><i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i></b>			
			Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	76 487	70 776	337 508
			Renteutbetalinger til kunder			
			Renteinnbetalinger på verdipapirer			
-27 703	-21 175	-74 292	Utbetaling til drift	-33 620	-25 396	-91 064
-6 626	-5 676	-13 290	Skatter	-6 626	-5 676	-13 290
<b>36 595</b>	<b>41 127</b>	<b>233 241</b>	<b><i>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i></b>	<b>36 242</b>	<b>39 704</b>	<b>233 154</b>
			<b><i>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i></b>			
-2 937	-4 046	-9 279	Kjøp /salg av varige driftsmidler	-3 117	-4 093	-9 459
			Kjøp av langsiktige aksjer og andre eiendeler	0	0	0
8 893	27 392	447 428	Innbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	8 893	27 392	447 428
-490 000	-300 000	-435 500	Utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-490 000	-300 000	-435 500
<b>-484 045</b>	<b>-276 654</b>	<b>2 649</b>	<b><i>Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i></b>	<b>-484 225</b>	<b>-276 701</b>	<b>2 468</b>
			<b><i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i></b>			
478 732	481 685	1 830 362	Innbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	477 732	481 685	1 830 362
-517 835	-462 546	-1 819 358	Utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	-517 221	-461 871	-1 817 248
453 204	170 895	-220 596	Netto innbetalinger av innskudd	453 204	170 895	-220 596
			Opptak av ansvarlig lånekapital			
		-15 540	Utbetaling av utbytte	0		-15 540
			Netto innbetaling ved emisjon / kapitalutvidelse	0		0
-278	-272	-1 100	Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	-480	-400	-1 809
-5 158	-3 027	-12 141	Netto rentebetalinger på finansaktiviteter	-5 181	-3 076	-12 236
<b>408 665</b>	<b>186 734</b>	<b>-238 372</b>	<b><i>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i></b>	<b>408 054</b>	<b>187 233</b>	<b>-237 068</b>
-38 784	-48 793	-2 483	Netto kontantstrøm for perioden	-39 928	-49 764	-1 445
101 807	101 807	101 807	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	104 756	103 718	103 718
<b>63 023</b>	<b>53 014</b>	<b>99 324</b>	<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>	<b>64 828</b>	<b>53 954</b>	<b>102 273</b>

## Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med internasjonale standarder for finansiell rapportering, IFRS herunder IAS 34. Det henvises til årsregnskapet 2025 for ytterligere beskrivelse av regnskapsprinsippene. Det er ingen endringer i regnskapsprinsipper siden avleggelse av årsresultatet.

### 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 knyttet til instrumentet 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

Konserner har to segmenter, bank og låneformidling. Bank er all virksomhet i morselskapet Kraft Bank ASA, mens låneformidling består av datterselskapet Varde Finans AS som har sin virksomhet med låneformidlingstjenester mellom kunder og finansinstitusjoner. Regnskapsprinsippene som brukes for utarbeidelse av segmentinformasjon er de samme som benyttes for konsernregnskapet for øvrig. Konsernet regnskapsfører selskapsinterne transaksjoner etter prinsippet om armlengdes avstand. Konsernet har kun virksomhet i Norge.

### Datterselskap/tilknyttede selskap

Datterselskap er definert som selskaper der Kraft Bank har direkte eller indirekte eierinteresser. Bankens antas å ha kontroll når eierinteressene i et annet selskap utgjør mer enn 50%. Bankens har ingen tilknyttede selskap.

### Revisjon

Delårsregnskapet er ikke revidert.

**Note 2 Segment**

Konserner har to segmenter, bank og låneformidling. Bank er all virksomhet i morselskapet Kraft Bank ASA, mens låneformidling består av datterselskapet Varde Finans AS som har sin virksomhet med låneformidlingstjenester mellom kunder og finansinstitusjoner.

Regnskapsprinsippene som brukes for utarbeidelse av segmentinformasjon er de samme som benyttes for konsernregnskapet for øvrig.

Konsernet regnskapsfører selskapsinterne transaksjoner etter prinsippet om armlengdes avstand. Konsernet har kun virksomhet i Norge.

**Segmentrapportering 1.kvartal**

Rapportering pr segment	Bank		Låneformidling		Eliminering		Konsern	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
Netto renteinntekter	49 589	32 568	-41	-49	580	760	50 128	33 280
Netto provisjonsinntekter	-334	-395	6 728	4 909	-642	-675	5 751	3 838
Inntekt verdipapirer	8 911	9 050	0	0			8 911	9 050
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>8 577</b>	<b>8 655</b>	<b>6 728</b>	<b>4 909</b>	<b>-642</b>	<b>-675</b>	<b>14 663</b>	<b>12 888</b>
Personalkostnader	14 719	13 052	2 888	1 991			17 607	15 043
Andre driftskostnader	7 894	5 827	2 974	2 438			10 867	8 265
Avskrivninger/Nedskrivninger	1 940	1 806	280	224			2 220	2 030
<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>33 613</b>	<b>20 537</b>	<b>544</b>	<b>208</b>	<b>-61</b>	<b>85</b>	<b>34 096</b>	<b>20 830</b>
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	9 121	3 865					9 121	3 865
<b>Resultat av drift før skattekostnader</b>	<b>24 492</b>	<b>16 672</b>	<b>544</b>	<b>208</b>	<b>-61</b>	<b>85</b>	<b>24 975</b>	<b>16 965</b>

Utlån til Kunder	3 720 111	3 627 694			-1 820	-2 349	3 718 291	3 625 345
Øvrige eiendeler	1 205 042	982 581	6 702	7 130	-4 177	-5 494	1 207 566	984 217
<b>Eiendeler totalt</b>	<b>4 925 153</b>	<b>4 610 275</b>	<b>6 702</b>	<b>7 130</b>	<b>-5 997</b>	<b>-7 842</b>	<b>4 925 858</b>	<b>4 609 562</b>
Innskudd fra kunder	4 313 753	4 066 301					4 313 753	4 066 301
Øvrige forpliktelser	82 384	69 017	3 698	5 179	0	-1 051	86 082	73 145
<b>Gjeld og forpliktelser totalt</b>	<b>4 396 137</b>	<b>4 135 318</b>	<b>3 698</b>	<b>5 179</b>	<b>0</b>	<b>-1 051</b>	<b>4 399 835</b>	<b>4 139 446</b>

**Note 3 Nedskrivninger på utlån**
**Morbank/Konsern**

	1.kvartal 2026	1.kvartal 2025	Året 2025
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	-1 301	-367	-467
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	-279	-653	-318
Periodens endring i nedskrivninger steg 3	10 698	4 885	20 358
Konstateringer uten tidligere nedskrivning	1	0	938
Konstateringer mot tidligere nedskrivning	2	0	3 970
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	0
<b>Tap på utlån og garantier</b>	<b>9 121</b>	<b>3 865</b>	<b>24 483</b>

Nedskrivninger på utlån	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
<b>Individuelle nedskrivninger pr 01.01</b>	<b>49 628</b>	<b>29 270</b>	<b>29 270</b>
Konstatering mot tidligere nedskrivninger	-2	0	-3 970
Økte individuelle nedskrivninger	9 728	5 091	23 419
Nye individuelle nedskrivninger	1 174	0	1 764
Tilbakeførte nedskrivninger	-203	-253	-855
<b>Individuelle nedskrivninger pr 31.03</b>	<b>60 326</b>	<b>34 108</b>	<b>49 628</b>

<b>Modellnedskrivning pr 01.01</b>	<b>14 689</b>	<b>15 473</b>	<b>15 473</b>
Endring modellnedskrivning	-1 580	-1 020	-784
<b>Modellnedskrivning pr 31.03</b>	<b>13 109</b>	<b>14 453</b>	<b>14 689</b>

**Endring i tapsavsetninger**

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
<b>Tapsavsetning pr. 01.01.2026</b>	<b>12 798</b>	<b>1 891</b>	<b>49 628</b>	<b>64 317</b>
Overføringer:				0
Overført fra steg 1 til steg 2	-749	1 272		523
Overført fra steg 1 til steg 3	-90		334	244
Overført fra steg 2 til steg 1	508	-921		-412
Overført fra steg 2 til steg 3		-396	841	445
Overført fra steg 3 til steg 1	16		-0	16
Overført fra steg 3 til steg 2		0	0	0
Avsetninger nye lån	1 827	8	0	1 835
Endring pga. avgang lån	-1 587	-90	-203	-1 880
Konstaterte tap			-2	-2
Endringer for engasjement som ikke er migrert	-1 227	-152	9 728	8 349
<b>Tapsavsetning pr 31.03.2026</b>	<b>11 497</b>	<b>1 612</b>	<b>60 326</b>	<b>73 435</b>

**Endring brutto utlån til kunder:**

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
<b>Brutto utlån pr 01.01.2026</b>	<b>2 971 331</b>	<b>161 239</b>	<b>605 325</b>	<b>3 737 896</b>
Overføringer:				
Overført fra steg 1 til steg 2	-101 805	101 722		-83
Overført fra steg 1 til steg 3	-25 762		25 762	0
Overført fra steg 2 til steg 1	46 505	-46 695		-190
Overført fra steg 2 til steg 3		-46 923	46 914	-9
Overført fra steg 3 til steg 1	3 762		-3 768	-6
Overført fra steg 3 til steg 2		0	0	0
Nye lån	534 758	3 226	5 115	543 099
Avgang lån	-339 891	-8 587	-40 843	-389 322
Endringer lån som ikke har migrert	-50 074	-56	-47 711	-97 840
<b>Brutto utlån pr 31.03.2026</b>	<b>3 038 825</b>	<b>163 927</b>	<b>590 795</b>	<b>3 793 546</b>

**Misligholdte og tapsutsatte engasjement**

	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
<b>Tapsutsatte engasjement før individuelle nedskrivninger</b>			
Misligholdte engasjement over 90 dager	556 564	492 045	554 912
Andre tapsutsatte engasjement	34 230	52 724	50 413
<b>Sum engasjement før individuelle nedskrivninger</b>	<b>590 795</b>	<b>544 768</b>	<b>605 325</b>

<b>Individuelle nedskrivninger på:</b>			
Misligholdte engasjement over 90 dager	48 541	29 121	38 078
Andre tapsutsatte engasjement	11 785	4 987	11 550
<b>Sum individuelle tapsnedskrivninger (steg 3)</b>	<b>60 326</b>	<b>34 108</b>	<b>49 628</b>

<b>Tapsutsatte engasjement etter individuelle nedskrivninger</b>			
Misligholdte engasjement over 90 dager	508 024	462 924	516 833
Andre tapsutsatte engasjement	22 445	47 736	38 863
<b>Sum engasjement etter individuelle nedskrivninger</b>	<b>530 469</b>	<b>510 660</b>	<b>555 697</b>

## Note 4 Kapitaldekning

### Morbank

31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025	
42 000	42 000	42 000	Aksjekapital
214 563	230 103	214 563	Overkursfond
254 083	190 349	190 349	Annen egenkapital
18 369	12 504	63 733	Årets resultat
-18 369	-12 504		Fradrag for resultat 1Q
-11 239	-4 492	-10 712	Fradrag problemlån
-31 920		-31 920	Avsatt Utbytte
<b>467 487</b>	<b>457 961</b>	<b>468 014</b>	<b>Sum egenkapital som inngår i kjernekapital</b>
			Fradrag verdijustering som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse
-1 108	-895	-609	
-12 736	-11 887	-11 680	Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler
<b>453 644</b>	<b>445 178</b>	<b>455 724</b>	<b>Sum ren kjernekapital</b>
<b>453 644</b>	<b>445 178</b>	<b>455 724</b>	<b>Sum kjernekapital</b>
40 000	40 000	40 000	Ansvarlig lånekapital (eks påløpte renter)
<b>493 644</b>	<b>485 178</b>	<b>495 724</b>	<b>Sum ansvarlig kapital</b>
			<b>Risikovektet kapital</b>
1 748 200	1 789 127	1 710 680	Kredittrisiko - standardmetode
152 932	265 590	152 932	Operasjonell risiko
996	849	697	Cva-tillegg
<b>1 902 128</b>	<b>2 055 567</b>	<b>1 864 309</b>	<b>Beregningsgrunnlag</b>
<b>26,0 %</b>	<b>23,6 %</b>	<b>26,6 %</b>	<b>Kapitaldekning</b>
<b>23,8 %</b>	<b>21,7 %</b>	<b>24,4 %</b>	<b>Kjernekapitaldekning</b>
<b>23,8 %</b>	<b>21,7 %</b>	<b>24,4 %</b>	<b>Ren kjernekapital</b>
			<b>Spesifikasjon beregningsgrunnlag</b>
			Standardmetoden
9 669	10 202	9 669	Lokale og regionale myndigheter
12 605	10 811	20 028	Institusjoner
522 494	51 983	530 190	Massemarked
500 575	1 076 628	484 435	Engasjement med pantesikkerhet i eiendom
574 122	522 842	597 345	Forfalte engasjement
97 713	82 308	37 484	Andeler i verdipapirfond
17 830	18 825	18 825	Egenkapitalposisjoner
13 192	15 528	12 704	Utlån uten sikkerhet og øvrige balanseposter
1 748 200	1 789 127	1 710 680	Kredittrisiko
			Operasjonell risiko
152 932	265 590	152 932	
996	849	697	Cva-tillegg
<b>1 902 128</b>	<b>2 055 567</b>	<b>1 864 309</b>	<b>Sum beregningsgrunnlag</b>

Kraft Bank benytter unntaksmuligheten for innkonsolidering av virksomheter og leverer derfor ikke kapitaldekningsoppgave for konsern. Varde Finans konsolideres ikke inn da balansestørrelsen er under 10 millioner euro og utgjør mindre enn 1 prosent av foretakets aktiva inklusive poster utenom balansen.

**Note 5 Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi**
**Morbank**
**Konsern**

1.kvartal 2026	1.kvartal 2025	Året 2025		1.kvartal 2026	1.kvartal 2025	Året 2025
8 347	2 400	10 942	Netto verdiendring på aksjer/andeler i fond	8 347	2 400	10 942
564	-135	-422	Netto verdiendring på finansielle derivater	564	-135	-422
Reklassifisering sammenligningstall:						
	6 785	27 633	"Renteinntekter fra finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi" reklassifisert til "Netto verdiendring på aksjer /andeler i fond"		6 785	27 633
<b>8 911</b>	<b>9 050</b>	<b>38 153</b>	<b>Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi</b>	<b>8 911</b>	<b>9 050</b>	<b>38 153</b>

**Endring i presentasjon av avkastning på rentefond.**

Banken presenterer fra og med 1. kvartal 2026 all avkastning på andeler i rentefond klassifisert til virkelig verdi over resultatet som del av "Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi". Tidligere ble rentedel presentert under renteinntekter. Sammenligningstall fra 1. kvartal og året 2025 er omarbeidet.

**Note 6 Klassifisering av finansielle instrumenter i balansen**
**Morbank**

	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	31.03.2025 Totalt
<b>Eiendeler</b>				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		63 023		63 023
Utlån til kunder		3 720 111		3 720 111
Aksjer/andeler i fond	1 110 282			1 110 282
Eierinteresser i datterselskap	4 632			4 632
Finansielle derivat	636			636
Øvrige eiendeler			26 468	26 468
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>1 115 551</b>	<b>3 783 134</b>	<b>26 468</b>	<b>4 925 153</b>
<b>Forpliktelser</b>				
Innskudd fra kunder		4 313 753		4 313 753
Ansvarlig lånekapital		40 352		40 352
Annen gjeld			29 614	29 614
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			6 914	6 914
Leieforpliktelse			5 505	5 505
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>0</b>	<b>4 354 105</b>	<b>42 032</b>	<b>4 396 137</b>

**Morbank**

	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	31.03.2025 Totalt
<b>Eiendeler</b>				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		53 014		53 014
Utlån til kunder		3 627 694		3 627 694
Aksjer/andeler i fond	897 561			897 561
Eierinteresser i datterselskap	5 030			5 030
Finansielle derivat	359			359
Øvrige eiendeler			26 616	26 616
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>902 950</b>	<b>3 680 708</b>	<b>26 616</b>	<b>4 610 275</b>
<b>Forpliktelser</b>				
Innskudd fra kunder		4 066 301		4 066 301
Ansvarlig lånekapital		40 349		40 349
Annen gjeld			21 694	21 694
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			5 696	5 696
Leieforpliktelse			1 278	1 278
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>0</b>	<b>4 106 650</b>	<b>28 668</b>	<b>4 135 318</b>

**Morbank**

Eiendeler	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	31.12.2025
				Totalt
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		99 324		99 324
Utlån til kunder		3 673 579		3 673 579
Aksjer/andeler i fond	611 883			611 883
Eierinteresser i datterselskap	5 030			5 030
Finansielle derivat	72			72
Øvrige eiendeler			24 371	24 371
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>616 985</b>	<b>3 772 903</b>	<b>24 371</b>	<b>4 414 259</b>
<b>Forpliktelser</b>				
Innskudd fra kunder		3 816 797		3 816 797
Ansvarlig lånekapital		40 353		40 353
Annen gjeld			31 659	31 659
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			9 079	9 079
Leieforpliktelse			5 723	5 723
<b>Sum finansielle gjeld</b>	<b>0</b>	<b>3 857 151</b>	<b>46 462</b>	<b>3 903 613</b>

**Konsern**

Eiendeler	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	31.03.2026
				Totalt
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		64 828		64 828
Utlån til kunder		3 718 291		3 718 291
Aksjer/andeler i fond	1 110 282			1 110 282
Finansielle derivat	636			636
Øvrige eiendeler			31 820	31 820
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>1 110 919</b>	<b>3 783 119</b>	<b>31 820</b>	<b>4 925 858</b>
<b>Forpliktelser</b>				
Innskudd fra kunder		4 313 754		4 313 754
Ansvarlig lånekapital		40 352		40 352
Annen gjeld			31 888	31 888
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			6 914	6 914
Leieforpliktelse			6 928	6 928
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>0</b>	<b>4 354 106</b>	<b>45 730</b>	<b>4 399 836</b>

**Konsern**

Eiendeler	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	31.03.2025
				Totalt
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		53 954		53 954
Utlån til kunder		3 625 345		3 625 345
Aksjer/andeler i fond	897 561			897 561
Finansielle derivat	359			359
Øvrige eiendeler			32 342	32 342
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>897 920</b>	<b>3 679 300</b>	<b>32 342</b>	<b>4 609 562</b>
<b>Forpliktelser</b>				
Innskudd fra kunder		4 066 301		4 066 301
Ansvarlig lånekapital		40 349		40 349
Annen gjeld			23 696	23 696
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			5 696	5 696
Leieforpliktelse			3 404	3 404
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>0</b>	<b>4 106 650</b>	<b>32 796</b>	<b>4 139 446</b>

<b>Konsern</b>				
<b>Eiendeler</b>	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	<b>31.12.2025</b>
				Totalt
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		102 273		102 273
Utlån til kunder		3 671 821		3 671 821
Aksjer/andeler i fond	611 883			611 883
Finansielle derivat	72			72
Øvrige eiendeler			29 035	29 035
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>611 955</b>	<b>3 774 094</b>	<b>29 035</b>	<b>4 415 084</b>
<b>Forpliktelser</b>				
Innskudd fra kunder		3 816 797		3 816 797
Ansvarlig lånekapital		40 353		40 353
Annen gjeld			34 631	34 631
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			9 079	9 079
Leieforpliktelse			7 330	7 330
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>0</b>	<b>3 857 151</b>	<b>51 040</b>	<b>3 908 191</b>

**Note 7 Virkelig verdi av finansielle instrumenter**
**Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost**

<b>Morbank</b>						
<b>Eiendeler</b>	31.03.2026		31.03.2025		31.12.2025	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	63 023	63 023	53 014	53 014	99 324	99 324
Utlån til kunder	3 720 111	3 720 111	3 627 694	3 627 694	3 673 579	3 673 579
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>3 783 134</b>	<b>3 783 134</b>	<b>3 680 708</b>	<b>3 680 708</b>	<b>3 772 903</b>	<b>3 772 903</b>
<b>Forpliktelser</b>						
Innskudd fra kunder	4 313 753	4 313 753	4 066 301	4 066 301	3 816 797	3 816 797
Ansvarlig lånekapital	40 352	40 352	40 349	40 349	40 353	40 353
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>4 354 105</b>	<b>4 354 105</b>	<b>4 106 650</b>	<b>4 106 650</b>	<b>3 857 151</b>	<b>3 857 151</b>
<b>Konsern</b>						
<b>Eiendeler</b>	31.03.2026		31.03.2025		31.12.2025	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	64 828	64 828	53 954	53 954	102 273	102 273
Utlån til kunder	3 718 291	3 718 291	3 625 345	3 625 345	3 671 821	3 671 821
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>3 783 119</b>	<b>3 783 119</b>	<b>3 679 300</b>	<b>3 679 300</b>	<b>3 774 094</b>	<b>3 774 094</b>
<b>Forpliktelser</b>						
Innskudd fra kunder	4 313 754	4 313 754	4 066 301	4 066 301	3 816 797	3 816 797
Ansvarlig lånekapital	40 352	40 352	40 349	40 349	40 353	40 353
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>4 354 106</b>	<b>4 354 106</b>	<b>4 106 650</b>	<b>4 106 650</b>	<b>3 857 151</b>	<b>3 857 151</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

<b>Morbank</b>				
<b>Eiendeler</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>31.03.2026</b>
Aksjer/andeler i fond		1 107 782	2 500	1 110 282
Finansielle derivat		636		636
Eierinteresser i datterselskap			4 632	4 632
<b>Sum</b>		<b>1 108 419</b>	<b>7 132</b>	<b>1 115 551</b>

<b>Eiendeler</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>31.03.2025</b>
Aksjer/andeler i fond		895 061	2 500	897 561
Finansielle derivat		359		359
Eierinteresser i datterselskap			5 030	5 030
<b>Sum</b>		<b>895 420</b>	<b>7 530</b>	<b>902 950</b>

<b>Eiendeler</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>31.12.2025</b>
Aksjer/andeler i fond		609 383	2 500	611 883
Finansielle derivat		72		72
Eierinteresser i datterselskap			5 030	5 030
<b>Sum</b>		<b>609 455</b>	<b>7 530</b>	<b>616 985</b>

**Avstemning av bevegelser for nivå 3**
**Morbank**

	Aksjer/andeler i fond	Eierinteresser i datterselskap	Sum
Balanse pr 01.01	2 500	5 030	7 530
Salg		-398	-398
Resultatført gevinst			
Balanse pr 31.03	2 500	4 632	7 132

**Konsern**

<b>Eiendeler</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>31.03.2026</b>
Aksjer/andeler i fond		1 107 782	2 500	1 110 282
Finansielle derivat		636		636
<b>Sum</b>		<b>1 108 419</b>	<b>2 500</b>	<b>1 110 919</b>

<b>Eiendeler</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>31.03.2025</b>
Aksjer/andeler i fond		895 061	2 500	897 561
Finansielle derivat		359		359
<b>Sum</b>		<b>895 420</b>	<b>2 500</b>	<b>897 920</b>

<b>Eiendeler</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>31.12.2025</b>
Aksjer/andeler i fond		609 383	2 500	611 883
Finansielle derivat		72		72
<b>Sum</b>		<b>609 455</b>	<b>2 500</b>	<b>611 955</b>

**Avstemning av bevegelser for nivå 3 Konsern**

	Aksjer/andeler i fond
Balanse pr 01.01	2 500
Utstedelse	-
Resultatført gevinst	-
Balanse pr 31.03	2 500

**Note 8 Oversikt største eiere per 31.03.2026**

Eier	Antall aksjer	Eierandel
1. BFBK FINANS AS*	5 308 003	12,6 %
2. BYDALSALLEEN 5 AS	3 516 911	8,4 %
3. SPAREBANKEN ØST*	2 875 000	6,8 %
4. AF CAPITAL AS	2 856 269	6,8 %
5. STETTE INVEST AS	2 520 000	6,0 %
6. SIFØRLAND CONSULTING AS*	999 537	2,4 %
7. NORDNET LIVSFORSIKRING AS	787 310	1,9 %
8. GUNNAR ØIE	683 295	1,6 %
9. WLE AS	616 542	1,5 %
10. ERK AS	588 131	1,4 %
11. RIGMAAS HOLDING AS	568 697	1,4 %
12. ØIE INVEST AS	500 000	1,2 %
13. RUNE ALMENNING JARSTEIN	457 150	1,1 %
14. NORLINK EIENDOM AS	437 123	1,0 %
15. MASE INVEST AS	434 525	1,0 %
16. AASE INVESTERING AS	402 904	1,0 %
17. ERUCA AS	400 000	1,0 %
18. ÅNDERÅ INVEST AS	369 745	0,9 %
19. SVEINUNG BYBERG	360 982	0,9 %
20. SIR SOLUTION AS	350 778	0,8 %
= 20 største eiere	25 032 902	59,6 %
+ Andre	16 967 098	40,4 %
= Totalt	42 000 000	100,0 %

Per 31.03.2026 hadde bankens styremedlemmer og nærstående 13,0 % samlet direkte eierskap i banken. Sparebanken Øst eier 6,8 % av banken og er representert i bankens styre. Bankens ansatte hadde samlet 4,6 % eierskap.

\* Primærinnsider

**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

Morbank			Konsern		
31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
4 313 753	4 066 301	3 816 797	4 313 754	4 066 301	3 816 797
3 720 111	3 627 694	3 673 579	3 718 291	3 625 345	3 671 821
<b>116,0 %</b>	<b>112,1 %</b>	<b>103,9 %</b>	<b>Innskuddsdekning</b>	<b>116,0 %</b>	<b>112,2 %</b>
				<b>112,2 %</b>	<b>103,9 %</b>

**Kostnadsgrad**

Sum driftskostnader / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)

Morbank			Konsern		
1.kvartal 2026	1.kvartal 2025	Året 2025	1.kvartal 2026	1.kvartal 2025	Året 2025
24 553	20 686	83 672	30 695	25 338	102 447
49 589	32 568	156 411	50 128	33 280	159 122
8 577	8 655	36 900	14 663	12 888	54 722
<b>42,2 %</b>	<b>50,2 %</b>	<b>43,3 %</b>	<b>Kostnadsgrad</b>	<b>47,4 %</b>	<b>54,9 %</b>
				<b>54,9 %</b>	<b>47,9 %</b>

**Rentenetto**

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

Morbank			Konsern		
1.kvartal 2026	1.kvartal 2025	Året 2025	1.kvartal 2026	1.kvartal 2025	Året 2025
49 589	32 568	156 411	50 128	33 280	159 122
4 669 706	4 497 313	4 399 305	4 670 471	4 496 470	4 399 231
<b>4,3 %</b>	<b>2,9 %</b>	<b>3,6 %</b>	<b>Rentenetto</b>	<b>4,4 %</b>	<b>3,0 %</b>
				<b>3,0 %</b>	<b>3,6 %</b>

**Egenkapitalavkastning etter skatt**

((Resultat etter skatt - resultat tilordnet ikke-kontrollerende interesser / dager i perioden) x dager i året) / ((sum egenkapital UB for kontrollerende eierinteresse + sum egenkapital IB kontrollerende eierinteresser) / 2)

Morbank			Konsern		
1.kvartal 2026	1.kvartal 2025	Året 2025	1.kvartal 2026	1.kvartal 2025	Året 2025
18 369	12 504	63 733	18 731	12 723	65 040
			32		
510 646	462 453	462 453	506 893	457 393	457 393
529 015	474 957	510 646	525 592	470 116	506 893
<b>14,0 %</b>	<b>10,8 %</b>	<b>13,1 %</b>	<b>EK-avkastning etter skatt</b>	<b>14,7 %</b>	<b>11,1 %</b>
				<b>11,1 %</b>	<b>13,5 %</b>

**Resultat pr aksje, majoritetsandel**

(Resultat etter skatt-resultat tilordnet ikke-kontrollerende interesser) / antall aksjer

Morbank			Konsern		
1.kvartal 2026	1.kvartal 2025	Året 2025	1.kvartal 2026	1.kvartal 2025	Året 2025
18 369	12 504	63 733	18 731	12 723	65 040
			32		
42 000	42 000	42 000	42 000	42 000	42 000
<b>0,44</b>	<b>0,30</b>	<b>1,52</b>	<b>Resultat pr aksje</b>	<b>0,45</b>	<b>0,30</b>
				<b>0,30</b>	<b>1,55</b>

**Bokført egenkapital per aksje**

(Egenkapital-egenkapital ikke kontrollerende eierinteresser) / Antall utestående aksjer

Morbank			Konsern		
31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
529 015	474 957	510 646	526 022	470 116	506 893
			430		
42 000	42 000	42 000	42 000	42 000	42 000
<b>12,60</b>	<b>11,31</b>	<b>12,60</b>	<b>Bokført EK per aksje</b>	<b>12,51</b>	<b>11,19</b>
				<b>11,19</b>	<b>12,07</b>