

Kraft Bank ASA

ÅRSRAPPORT 2024



Innholdsfortegnelse

Årsberetning	3
Nøkkeltall	12
Oppstilling av totalresultatet	13
Balanse	14
Egenkapitaloppstilling og kontantstrøm	15
Noter til regnskapet	16
Alternative resultatmål	41
Styrets signaturer	43
Revisors beretning	44

Virksomhetsbeskrivelse

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

Kraft Bank tilbyr enkle produkter innenfor utlån og innskudd. Banken fokuserer på rådgivningstjenester og kundehjelp.

Banken får utlånskunder gjennom direkte henvendelser, uavhengige låneformidlere og bankens egen låneformidler. Bankens innskuddskunder kommer kun gjennom selvbetjent løsning.

Oppstart av banken

Kraft Bank gjennomførte investorpresentasjoner og egenkapitalemisjon i januar 2018. Banken mottok tillatelse til oppstart av bankvirksomhet fra Finanstilsynet i mai 2018. Egenkapitalen fra emisjonen ble innbetalt banken i mai 2018. Banken utbetalte sine første lån i juni 2018.

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

2024 var bankens sjette hele driftsår. Året var preget av utlånsvekst, oppfølging mislighold og økte tapsavsetninger. Banken opplevde god tilgang på kunder. Største delen av kundene kommer via låneformidlere.

Visjon

En bedre økonomisk hverdag.

Verdier

Hjelpsom for kundene og lønnsom for eierne.

Strategi

Kraft Bank hjelper folk som har økonomiske utfordringer.

Vi tilbyr en grundig økonomisk gjennomgang for å finne en løsning som er bedre for kunden.

Kraft Bank behandler alle kunder med respekt.

Bankens strategi har vært uendret siden oppstart.

Utlån

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.

Banken tilbyr usikrede kreditter kun i kombinasjon med pantesikrede lån. Usikrede kreditter vil ikke utgjøre en stor del av utlånsvirksomheten. Innvilgelse av lån vil alltid være

forankret i den enkelte kundesøknad. Banken gjør en forsvarlig og grundig kredittvurdering av alle kunder.

Innskudd

Kraft Bank tilbyr ett innskuddsprodukt for privatpersoner.

Innskuddsproduktet er uten gebyrer, bindingstid eller andre betingelser. Renten er lik for alle innskuddskunder. Kraft Bank er medlem i Bankenes Sikringsfond og innskudd inntil 2 millioner kroner er dekket under innskuddsgarantiordningen.

Markedsområde

Kraft Bank er en nasjonal aktør for refinansiering av lån og plassering av innskudd. Kundene er privatpersoner bosatt i Norge, og disse er spredt over hele landet.

Banken tilbyr ikke løsninger for bedrifter, og heller ikke for personer som bor utenfor Norge.

Ansatte og organisasjon

Sammenligningstall forrige år i parentes.

Kraft Bank har en forretningsmodell og strategi som avhenger av dyktige medarbeidere, både for å ivareta interne prosesser og for å ivareta kundene på best mulig måte. Det er derfor viktig at banken ansetter dyktige medarbeidere som til enhver tid har rett kompetanse.

Kraft Bank har en liten og dedikert organisasjon med erfarne medarbeidere som dekker de ulike kompetanseområdene innen bankvirksomhet på en god måte.

Ved utgangen av 2024 hadde banken 38 (41) heltidsansatte og 2 (1) deltidsansatte. Det er ansatt ytterligere 1 heltidsansatt som har arbeidsstart i løpet av 1. kvartal 2025. 7 (3) heltidsansatte har i løpet av året sagt opp sitt arbeidsforhold i banken.

Banken hadde 38,8 (41,8) årsverk i 2024. Av de heltidsansatte per 31.12.2024 var 20 (23) kvinner og 18 (18) menn. Bankens ledergruppe består av 3 menn og en kvinne. Av ledere med personalansvar utover ledergruppen er 2 av 5 kvinner. Varde Finans hadde 5 ansatte.

Lønn til den enkelte ansatte reflekterer i størst mulig grad markedslønn, kvalifikasjoner og den enkeltes ansvar. Likelønn er en del av helhetsvurderingen i lønnsforhandlinger. Kvinnelige mellomledere tjener 102 % (101 %) av sine mannlige kollegaer. Øvrige kvinnelige medarbeidere tjener 87 % sammenlignet sine mannlige kollegaer. Lønnsnivå justeres i samsvar med prestasjoner i arbeidet.

Bankens bonusordning er lik for alle ansatte uavhengig av stilling og ansvarsområde. Bonus blir utbetalt som en prosentsats av grunnlønn. Bonus er knyttet til oppnåelse av

bankens strategiske mål. De viktigste parameter som måles er volum nysalg, antall nye kunder og egenkapitalavkastning etter skatt. Fra og med 2025 er reduksjon mislighold inkludert som nytt parameter. Ordningen har en kontant andel og en andel utbetalt i aksjer i banken.

2024 var et ordinært driftsår med hensyn til arbeidssituasjon. I 2024 opplevde banken at ansatte i stor grad fortsatt ønsket å være til stede på kontoret. Tilstedeværelse er viktig for bedre samhandling mellom alle ansatte. God samhandling er viktig for et godt arbeidsmiljø. Hjemmekontor benyttes i noe grad, som regel når den enkelte har behov for ytterligere arbeidsro i følge med klare arbeidsoppgaver eller av andre praktiske hensyn.

I 2024 var sykefraværet 5,8 % (2,8 %). Fraværet skyldes i hovedsak at enkelte ansatte har hatt lengre sykefravær. Sykefraværet er ikke arbeidsrelatert.

Banken har i løpet av året hatt noen aktiviteter og velferdstiltak for å fremme et godt og fysisk aktivt sosialt miljø, trivsel på arbeidsplassen og forebygge sykefravær. Banken oppfordrer alle ansatte til å benytte arbeidstiden til fysisk trening inntil to ganger i uken.

Det er fastsatt retningslinjer som skal sikre at det ikke skal forekomme diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion eller livssyn. Tilsvarende gjelder for kjønn, alder, seksuell orientering, politisk syn eller funksjonshemming.

Banken har gjennomført medarbeiderundersøkelse for alle bankens ansatte i 2024. Undersøkelsen viser et godt arbeidsmiljø.

Det har ikke vært rapportert om skader eller ulykker på arbeidsplassen i 2024.

Det er valgt verneombud og tillitsvalgt blant bankens ansatte. Verneombud og tillitsvalgt har fast møte med bankens ledelse en gang i måneden. Disse utgjør også bankens arbeidsmiljøutvalg sammen med to representanter fra ledelsen.

Dataleverandør og systemer

Bankens leverandør av kjernesystem er TietoEvry. Hovedfunksjoner som leveres fra TietoEvry er systemer for kredittinnvilgelse og låneadministrasjon. Kjernesystemet har en åpen arkitektur der andre nødvendige tjenester er tilknyttet. For å kunne operere effektivt og i henhold til lov og forskrift er blant annet transaksjonsovervåking, regnskap, sikker ID/signering, dokumentproduksjon, CRM, datavarehus, gjeldsregister, SBL, inkassoregister og kredittsjekk integrert i bankens konfigurasjon. Bankens systemer fungerer tilfredsstillende.

Åpenhetsloven

Åpenhetsloven skal fremme virksomheters respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Den stiller også krav til åpenhet og innsyn for offentligheten i hvordan virksomhetene jobber med dette.

Kraft Bank ASA er omfattet av Åpenhetsloven da banken ikke er definert som et lite foretak, og selger tjenester i Norge. Styret i Kraft Bank ASA vedtok retningslinjer for aktsomhetsvurderinger 3. desember 2024. Disse er publisert på bankens hjemmesider.

Kraft Bank ASA har gjennomført en aktsomhetsvurdering knyttet til egen virksomhet i tråd med retningslinjene vedtatt av styret. Det er ikke avdekket brudd på menneskerettigheter eller anstendige arbeidsforhold i egen virksomhet.

Det er også sendt ut skjema for egenerklæring samt spørreskjema til bankens største leverandører. Ingen av disse rapporterer brudd på menneskerettigheter eller anstendige arbeidsforhold.

Totalt sett vurderer derfor banken at det er lav risiko for brudd på menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i vår eller våre leverandørers og samarbeidspartneres virksomhet.

Kraft Bank aksjen -KRAB

Kraft Bank ASA har en aksjeklasse og alle aksjonærer likebehandles.

I løpet av året ble det utstedt 3 millioner tegningsretter til bankens styre og ledelse. Halvparten hadde tegningskurs 11 kroner og halvparten hadde tegningskurs 13 kroner. Tegningskursen reduseres med utbetalt utbytte. Ved årsslutt var dermed tegningskursen henholdsvis 10,70 og 12,70.

Bankens tre største aksjonærer er BFBK Finans AS som sammen med nærstående har 12,6 %, Bydalsalleen 5 AS med 7,0 % og Sparebanken Øst med 6,8 % av utestående aksjer. BFBK Finans AS kontrolleres av Bjørn Maaseide. Banken har totalt 646 aksjonærer.

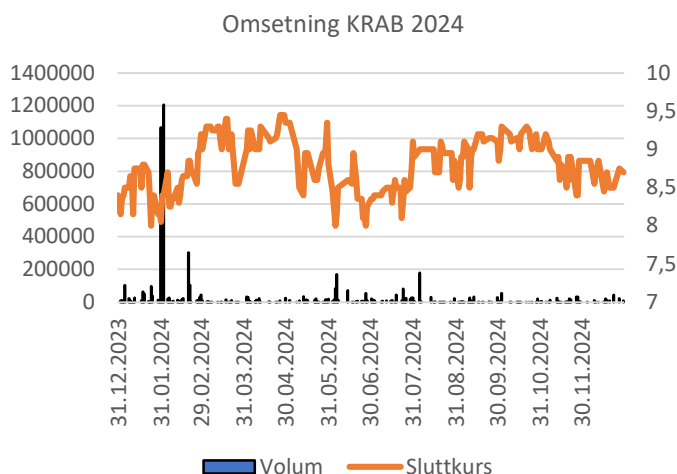
Bankens styremedlemmer og nærstående eier totalt 13,3 % (13,6 %) av bankens utstedte aksjer.

Ansatte i banken eier totalt 4,6 % (5,1 %) av bankens utstedte aksjer.

Det er ikke vedtektsfestet omsetningsbegrensninger i bankens aksjer. Bonus utbetalt i aksjer til primærinnsidere ansatt i banken har imidlertid begrensninger. Bonusaksjene står på vps konto sperret til fordel for banken. En tredjedel av aksjene frigjøres til den enkelte ansatte årlig over tre år.

Dersom styret finner at bonusaksjer ble utbetalt på feil grunnlag kan aksjer som ikke er frigjort trekkes tilbake.

Kraft Bank ASA er notert på Euronext Growth Oslo. Aksjekursen var 8,40 kroner ved inngangen til året og siste omsetning var 8,70 kroner. Det ble omsatt 5,3 (6,1) millioner aksjer i løpet av året tilsvarende 12,5 % (14,5 %) av utestående aksjer. Høyeste omsetning gjennom året var 9,45 og laveste omsetning var 8,00 kroner per aksje.



Gjennomsnittlig omsatt antall aksjer per dag med omsetning var 27.633 (32.063). Det var 14 (60) dager uten omsetning i bankens aksjer i 2024.

Det ble utbetalt 0,30 kroner per aksje i utbytte. Utbytte ble utbetalt som nedsettelse av overkursfond.

Finansiell utvikling 2024

Konserntall, sammenligningstall forrige år i parentes.

Bankens forvaltningskapital var 4.383 (3.778) millioner kroner ved årsslutt.

Bankens netto utlånsvest var 439 (-51) millioner kroner i 2024. Totale utlån til kunder var 3.643 (3.205) millioner kroner ved årsslutt.

Renteinntekter var 321 (266) millioner kroner. Netto renteinntekter var 137 (134) millioner kroner.

Andre driftsinntekter var 13,3 (5,0) millioner kroner.

Totale driftskostnader var 94,9 (72,5) millioner kroner.

Bankens avsetninger for tap i 2024 var 18,4 (9,5) millioner kroner. Balanseførte tapsavsetninger var 44,7 (26,3) millioner kroner hvorav 15,5 (14,1) millioner kroner var modellavsetninger og 29,3 (12,2) millioner kroner var individuelle avsetninger. Banken har i løpet av året ikke konstatert tap. I 2023 hadde banken 3,5 millioner kroner i konstaterte tap. Banken hadde netto engasjement etter

nedskrivninger på 456 (368) millioner kroner i mislighold over 90 dager.

Samlet resultat før skatt var 36,9 (56,5) millioner kroner. Etter skatt var resultatet 27,6 (42,3) millioner kroner.

Disponering av årsresultatet og utbytte

Styret innstiller til generalforsamlingen at det ikke utbetales utbytte for inntektsåret 2024, men at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å utbetale utbytte på inntil 50 % av årsresultatet, tilsvarende 0,37 kroner per aksje, i løpet av 2025. Utbytte skal tilbakebetales som nedsettelse av overkursfond.

Begrunnelsen for å holde tilbake utbytte er i påvente av innføring av nytt regelverk gjennom CRR3. I CRR3 omfattes banken av planlagte endringer for såkalte standardbanker. Endringene medfører en økning av bankens kapitaldekning.

Årets resultat disponeres i sin helhet til annen egenkapital.

Utbyttepolitikk

Innstillingen om ikke å utbetale utbytte for 2024 er et avvik fra bankens utbyttepolitikk på inntil halvparten av resultat etter skatt. Avviket fra utbyttepolitikken vil imidlertid sannsynligvis bli reversert i løpet av året.

Resultatet for 2024 er i sin helhet lagt til i annen egenkapital. Styret innstiller ikke på utbetaling av utbytte ved årsslutt, men ber generalforsamlingen om fullmakt til å foreta utbetaling til aksjonærene når CRR3 trer i kraft. Styret ber om fullmakt til å nedsette overkursfond med inntil 49 % av årets resultat, tilsvarende 0,37 kroner per aksje.

Frem til og med inntektsåret 2020 tilbakeholdt banken alt overskudd for videre vekst. Styret besluttet å endre utbyttepolitikk fra og med inntektsåret 2021. Banken vedtok fra og med inntektsåret 2021 å utbetale inntil halvparten av resultat etter skatt som utbytte eller nedsetting av overkursfond.

For 2021, 2022 og 2023 ble henholdsvis 23 %, 0 % og 29 % av årsresultatet utbetalt som utbytte. Utbytte ble utbetalt som nedsettelse av overkursfond. Banken vil også gjennomføre fremtidige utbetalinger som nedsettelse av overkursfond.

Banken har til hensikt at fremtidig utbytte skal være i tråd med kommunisert utbyttepolitikk over tid. Utover bankens vekstmuligheter er eventuelle endringer i regulatoriske krav vesentlige elementer i vurderingen.

Kapitalkrav

Bankens krav til ren kjernekapitaldekning var 18,1 % (22,0 %) ved årsslutt 2024. Krav til total kapitaldekning var 23,7 % (25,5 %). Kravene er inkludert kapitalkravsmargin/ styringsbuffer på 1,5 %. Reduksjonen er på grunn av lavere Pilar 2 krav.

Banken forventer ingen endringer i kapitalkrav i 2025.

Banken ble i konsesjonsvilkårene i 2018 gitt et tilleggskrav til ren kjernekapital på 8,0 %. I 2024 ble Pilar 2 kravet redusert til 4,7 %.

Bankens kapitalstyring og planlegging ivaretas gjennom årlig ICAAP prosess og månedlig rapportering til styret. Det er lagt til grunn en styringsbuffer på 1,5 % over fastsatte krav. Beregnede krav er i hovedsak basert på Finanstilsynets metodikk og rundskriv. Klimarisiko (fysisk risiko/overgangsrisiko) er hensyntatt i ICAAP. Utover overgangsrisikoen ved katastrofer som påvirker bankens pantesikkerheter, har banken ikke funnet en relevant modell som påvirker bankens kapitalplanlegging.

Banken styrer mot en kapitaldekning på 23,7 %. Banken vil i ordinære driftsår benytte styringsbufferen mot slutten av året. Banken vil på det tidspunkt ikke telle inntjening hittil i året da det krever løpende revisjon av kvartalsresultatet.

Kapitaldekning

Ved utgangen av 2024 var ren kjernekapital 448 (439) millioner kroner og ren kjernekapitaldekning var 22,1 % (23,6 %). Banken har et ansvarlig lån pålydende 40 millioner kroner som ble utstedt i 2022. Total kapitaldekning var 24,1 % (25,8 %).

Uvektet ren kjernekapital andel var 10,2 % (11,6 %).

Utlånsporteføljen

99,7 % (99,6 %) av bankens utlånsvolum til kunder er lån med pant i bolig. 85,8 % (79,2 %) av utlånsvolum med pant i bolig er innenfor 85 % av boligens verdi.

Volumvektet gjennomsnittlig belåningsgrad for lån med pant i bolig var 68,3 % (71,0 %) ved årsslutt.

Gjennomsnittlig engasjement per kunde var 2,3 (2,4) millioner kroner. Banken hadde 1653 (1375) låneengasjement ved årsslutt.

Bankens utlån er geografisk spredt over hele landet. Fordelingen per fylke gjenspeiler befolkningssammensetningen i Norge for øvrig.

Innskudd

Banken tar imot innskudd fra privatpersoner fra 50.000 og opp til 2.000.000 kroner per person. Ved årsslutt hadde banken 5.266 (4.285) innskuddskunder.

Gjennomsnittlig innskudd per kunde var 0,73 (0,75) millioner kroner.

Likviditet

Bankens likvide midler var 717 (556) millioner kroner ved årsslutt. Bankens likviditet var plassert i rentefond med lav risiko og som innskudd i andre banker.

Kraft Bank hadde LCR på 121 % (119 %).

Langsiktig finansiering

Bankens langsiktige finansiering består av innskutt egenkapital, ansvarlig kapital og innskudd fra kunder. Banken vil på lengre sikt vurdere finansiering i verdipapirmarkedet.

NSFR var 154 % (155 %) og innskuddsdekningen var 105,5 % (101,8 %) ved årsslutt.

Kredittrisiko og forventet tapsutvikling

Banken har kontinuerlig oppfølging av utlån med sikte på å redusere tap på utlån. Banken har to ansatte dedikert til oppfølging av lån i restanse og mislighold. Den enkelte rådgiver har også ansvar for oppfølging av egen portefølje. Kredittrisiko ved utlån overvåkes gjennom rapportering av lån i restanse/mislighold, risikoklassifisering og individuell vurdering av enkeltengasjementer.

Per utgangen av 2024 var engasjement pålydende 482 (378) millioner kroner i mislighold over 90 dager. Netto engasjement i mislighold over 90 dager etter nedskrivning var 456 (368) millioner kroner. Totalt er lån pålydende 538 (446) millioner kroner i steg 3 og dermed individuelt tapsvurdert. Individuelle tapsavsetninger er beregnet ved diskontert kontantstrøm som en funksjon av forventet realisasjonsverdi, tid til realisering og konkrete forhold knyttet til det aktuelle låneengasjementet.

Øvrige tapsavsetninger (modellavsetninger) blir beregnet som en funksjon av sannsynlighet for mislighold og tap gitt mislighold sammenholdt med den enkelte eksponeringen. Sannsynlighet for mislighold er en tjeneste banken kjøper av eksternt kreditbyrå. Tap gitt mislighold beregnes som en effekt av estimert tvangssalgssrabatt og faktisk belåningsgrad. Tap gitt mislighold og sannsynlighet for mislighold valideres kvartalsvis. Modellen for tapsavsetninger har vært uendret gjennom året.

Antall kunder med betalingslettelser var 19 (15) ved årsslutt. Utlånsvolum med betalingslettelser var 54,1 (47,1) millioner kroner. Utlån med betalingslettelser gis en høyere tapsavsetning.

Modellavsetningene justeres for en makrofaktor hvert kvartal. Makrofaktoren er justert ut fra observerte makroøkonomiske størrelser mot forventning i et positivt, negativt og nøytralt scenario. Makrofaktoren ved årsslutt var 0,94 (0,94).

Banken søker å redusere kredittisiko i utlån ved å ha en godt sikret og veldiversifisert utlånsportefølje. Bankens utlån er spredt over hele landet, men konsentrert i og rundt de større byene.

I løpet av året har banken hatt en videre økning i restanser og mislighold. Økt mislighold har medført en økning i tapsavsetninger. Banken forventer at tapsavsetninger over tid skal være 0,60% av brutto utlån. Bankens tapsavsetning er over forventningen. Bankens totale avsetninger utgjør per årsslutt 1,21 % (0,82 %) av brutto utlån.

Risikostyring og organisering av denne

Styret har fastsatt rammer som innebærer moderat til lav markedsrisiko, kredittisiko og likviditetsrisiko. Gjennom finansstrategien og kredittpolicy har styret definert ansvarsforholdene med hensyn til oppfølgingen av rammene i disse.

Styret mottar månedlige rapporter med finansiell utvikling og risiko og mener at etablerte rammer og rutiner gir god styring av risikoen.

Banken har en ansatt dedikert til risiko og etterlevelse. Vedkommende er underlagt daglig leder, men rapporterer også direkte til styret i banken.

Finansiell risiko

Banken overvåker tilhørende risiko i alle finansielle instrumenter banken er eksponert for. Bankens finansielle risiko er forbundet med utlån, innskudd samt bankens plasseringer i penge- og kapitalmarkedet. Bankens kredittisiko i forbindelse med utlån er omtalt i eget avsnitt.

Styret har fastsatt moderate rammer for risiko som bankens virksomhet skal holdes innenfor. Konkrete rammer er definert i bankens finansstrategi. Det er bankens finansdirektør som er ansvarlig for finansforvaltningen. Eksponering i forhold til vedtatte rammer blir rapportert månedlig til styret. Bankens finansielle risiko kan deles inn i markedsrisiko, kredittisiko og likviditetsrisiko.

Markedsrisiko består av renterisiko, valutarisiko, aksjekursrisiko, misligholdsrisiko og kredittmarginrisiko.

Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebindingstid mellom aktiva og passiva. Banken følger EBA's retningslinjer for beregning av renterisiko. Total renterisiko blir rapportert månedlig til styret og har økt gjennom året.

For den største andelen av utlån utbetalt i 2024 har banken fraskrevet seg retten til å øke renten i en periode på 3 år forutsatt at lånet betjenes i henhold til avtalen. En større andel utlån sammenlignet med tidligere år er uten rentegaranti. Endring i bankens innlånsrente varsles med 8 ukers frist. Forskjellene i rentebindingstid utgjør en

renterisiko for banken. Innskuddsrenten har økt marginalt gjennom året samtidig som det gjennomført flere renteøkninger for lån der rentegarantien er gått ut. Dette har medført økte renteinntekter. Banken forventer videre økning i renteinntekter etter hvert som rentegarantien for det enkelte lån går ut.

Banken hadde tidligere delvis redusert renterisikoen gjennom rentederivater. Banken har per årsslutt ingen rentesikringer, men vurderer innretning av sikringer fremover. For utlån med rentegaranti til kundene er rentecapper det eneste relevante sikringsinstrumentet. Verdien og tilgjengeligheten av rentecapper varierer imidlertid mye og er ikke en fullgod sikring av rente. Banken vurderer å benytte rentesikringer i større grad fremover.

Bankens likviditetsplasseringer er i fond med kort rentedurasjon og medfører liten renterisiko.

Banken har ingen valuta eksponering og følgelig ingen **valutarisiko**.

Banken har ingen eksponering i aksjer og følgelig ingen **aksjekursrisiko**.

Kredittmarginrisiko i likviditetsporteføljen oppstår som følge av endringer i kredittmarginer i kredittmarkedet. Banken er eksponert for endringer i kredittmarginer gjennom sine likviditetsplasseringer. Banken beregner og rapporterer månedlig til styret risiko i følge med endring av kredittmarginer. Risikoen har gjennom året vært på et lavt nivå.

Misligholdsrisiko i likviditetsporteføljen kan oppstå som følge av at enkelte av de underliggende utstedere i likviditetsfondene ikke er i stand til å betale lånet tilbake. Bankens totale risiko i følge med mislighold anses som lav da banken er investert i godt diversifiserte porteføljer med høy kredittkvalitet.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko omfatter alle potensielle tap som følger av den løpende driften av banken. Eksempler på slike risikoer er svikt i rutiner, svikt i datasystemer, feil fra underleverandører, tillitsbrudd hos ansatte og tillitsbrudd hos kunder. God intern kontroll er det viktigste hjelpemiddelet for forebygging, avdekking og oppfølging av operasjonell risiko. Avvik i internkontroll, driftsavbrudd og operasjonelle feil rapporteres månedlig til styret. Bankens revisor avgir en uavhengig bekreftelse om at bankens internkontrollaktiviteter er tilfredsstillende.

Enkelte operasjonelle risikoer er dekket av bankens forsikringer. Banken har tegnet forsikring for Styre og Ledelsesansvar, Profesjon og Kriminalitet, Yrkesskade, Gruppeliv, Behandlingsforsikring, Ulykke og Reiserforsikring.

Banken har gjennom året ikke gjort krav på forsikringsdekning som følge av operasjonelle hendelser.

Banken har hatt operasjonelle hendelser som har medført tap. Totale kostnadsførte tap som følge av operasjonelle hendelser var 0,01 (0,02) millioner kroner.

Regulatorisk risiko

Regulatorisk risiko omfatter mulige endringer i gjeldende regelverk som kan vesentlig endre betingelsene for bankens drift. Regulatorisk risiko omfatter både kapitalkrav og regulering av bankens produkter.

Banken har god oversikt i forhold til kommuniserte fremtidige kapitalkrav. Kapitalstyringen ivaretas i bankens ICAAP prosess og vesentlige endringer blir som regel varslet i rimelig tid slik at banken kan tilpasse driften til fremtidige krav. Den største usikkerheten i forhold til fremtidige kapitalkrav er når ny standardmetode innføres for kapitalvekter gjennom CRR3. Norske myndigheter har vedtatt innføring men dette ratifiseres først gjennom EØS avtalen. Banken antar at CRR3 får effekt i første halvår 2025.

Banken har et høyt fokus på å drive i tråd med lov og forskrift. Det er imidlertid risiko for at banken kan ha innrettet driften på en måte som i ettertid viser seg å ikke være i tråd med gjeldende regulering. Eventuelle brudd vil først bli klargjort ved publisering av nye tolkninger og veiledninger. Banken vil i slike tilfeller ha kort tid til å tilpasse driften.

Banken er utsatt for at risiko for at tolkning og praktisering av gjeldende regelverk endres.

Banken fikk resultatet av SREP i 2024 basert på bankens rapporterte tall per 31. des. 2022. Banken forventer å igjen få vurdert individuelt kapitalbehov på bankens tall per 31. des 2025.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risiko for manglende likviditet til å kunne innfri bankens forpliktelser. Banken prioriterer å ha tilstrekkelig likviditet for kunne vokse og demme opp for eventuell markedsuro i innskuddsmarkedet.

Innskudd er bankens viktigste kilde til finansiering og likviditet utover innskutt egenkapital og ansvarlig lån. Banken tilpasser innskuddsrenten den tilbyr etter bankens behov for innskudd.

Makroøkonomiske forhold

Arbeidsledighet målt ved NAV sine tall for helt ledige økte fra 1,9 % til 2,0 % gjennom 2024. Selv om arbeidsledigheten økte marginalt gjennom året vurderer banken nivået på arbeidsledigheten som lav. Den lave arbeidsledigheten sammen med gode velferdsordninger bidrar til positive for økonomiske utsikter.

Konsumprisindeksen steg med 2,2 % (4,8 %) i løpet av 2024. Banken vurderer prisendringen som ordinær og på et håndterbart nivå sammenlignet med tidligere år. Banken vurderer at lave prisøkninger over tid er viktige faktorer som kan medføre redusert mislighold og mindre behov for betalingslettelser.

Statistisk Sentralbyrås boligprisindeks for brukte boliger steg med 4,8 % (0,7 % reduksjon) i 2024. I de store byene var utviklingen best i Bergen med en økning på 10,3 % mens Trondheim var svakest med økning på 2,1 %. Banken vurderer oppgangen i boligmarkedet som en effekt av stabile renter, lite ny boligbygging og positive økonomiske fremtidsutsikter. Det er betydelige forskjeller i lokale boligmarkeder. Lokale forskjeller øker viktigheten av god kredittvurdering. Prisøkninger gir isolert sett banken bedre sikkerhet for eksisterende utlån mens det øker risikoen for at nye utlån kan bli bevilget på inflaterte boligpriser. Tilsvarende kan nedgang i boligverdier gjøre det vanskelig for kunder å refinansiere til ordinære banker.

Den sesongjusterte 12 måneders veksten i gjeld til husholdningene per tredje kvartal 2024 var 3,7 % mot 3,5 % i tilsvarende periode i 2023. Gjeldsveksten har økt noe, men er fremdeles på et lavt nivå. Banken forventer økt gjeldsvekst i 2025. Den historisk relativt lave gjeldsveksten vil sannsynligvis medføre fortsatt økt konkurranse mellom bankene.

Bankenes utlånsrente for nye lån med pant i bolig økte fra 5,54 % per november 2023, til 5,66 % per november 2024. Gjennomsnittlig rente på utestående lån var 5,68 % (5,68 %) per november 2024. Banken vurderer at rente på lån med pant i bolig vil være stabil eller svakt fallende i 2025.

Oljeprisen startet året på 77 dollar per fat og endte året på 74 dollar. Olje og gassprisene var relativt stabile gjennom året sammenlignet med tidligere år. Bankens vurdering er at dagens nivå vil medføre fortsatt god aktivitet innen olje og gass som igjen styrker norsk økonomi.

Den norske kronen har svekket seg 5,0 % (-7,0 %) mot Euro i løpet av året. Banken vurderer at svingningene i valutakurs har hatt liten direkte påvirkning på bankens drift, men kan ha påvirkning på utviklingen av inflasjonen i Norge.

Styringsrenten var uendret på 4,5 % gjennom året. Prisveksten har kommet ned mot inflasjonsmålet, men Norges Banks har signalisert at eventuelle rentenedsettelse kan bli utsatt. Styringsrenten har ikke direkte påvirkning på bankens innlån, men over tid påvirker styringsrenten betingelsene på sparekonto i andre banker. Dermed påvirkes også Kraft Banks innlånskostnader. Banken forventer ikke vesentlig økning i innlånskostnad i 2025.

Det var gjennom året en liten økning i antall inkassosaker. Utestående fordringsmasse til inkasso økte fra 121 til 129 milliarder kroner fra første halvår 2023 til første halvår 2024. Banken vurderer at dette vil medføre at bankens nisje vil fortsette å vokse.

I sum vurderer banken at den opererer under tilfredsstillende makroforhold for 2025.

Etiske retningslinjer

Kraft Bank har utarbeidet et sett med etiske retningslinjer. Disse er utarbeidet i felleskap av bankens ansatte og har som hensikt å bidra til den profesjonelle og redelige holdningen som det er forventet at bankens ansatte opptrer i henhold til. De etiske retningslinjene gjennomgås med alle nyansatte ved oppstart og årlig for bankens øvrige ansatte.

Bankens etiske retningslinjer er tilgjengelige på bankens nettside.

Miljømessige aspekter

Kraft Bank forurensrer det ytre miljø i liten grad. Banken drives fra moderne og effektive kontorlokaler. Bankens prosesser er heldigitale og innebærer minimal bruk av papir. Banken har kun lokalt ansatte med kort reisevei til arbeidsplassen. Banken har utstrakt bruk av telefon- og video-konferanser, dette resulterer i få flyreiser. Det er ikke utarbeidet klimaregnskap for banken.

Banken har kun utlån til og innskudd fra privatpersoner. Banken har kun indirekte påvirkning gjennom hvilke bransjer den enkelte låntager eller innskyter er arbeidstager i. Banken overvåker ikke miljøpåvirkningen fra den enkelte kundes arbeidsforhold.

Banken har ikke funnet en metodikk for kredittinnvilgelse som i større grad kan ta hensyn til miljø.

Banken har i hovedsak utlån med pant i fast eiendom. Bankens kredittrisiko er begrenset da alle pant er forsikret, men banken erkjenner samtidig at klimarisiko kan ha en betydelig effekt på pantenes verdi over tid. 16 % (24 %) av bankens pant er eksponert for klimarisiko.

38 % (40 %) av bankens pant har energimerking og 34 % (33 %) har oppvarmingskarakter. Av pantene med energimerking har 18 % (15 %) merking A, B eller C. Av pantene med oppvarmingskarakter har 32 % (29 %) av pantene karakter grønn, lys grønn eller gul.

Samfunnsansvar

Kraft Bank har en forretningsmodell som skal hjelpe personer med økonomiske problemer og som av ulike årsaker ikke får finansiering i ordinære banker. For mange av disse kundene betyr refinansiering i Kraft Bank at de unngår tvangssalg av boligen sin. Disse kundene kan etter refinansiering og

oppdydding i egen økonomi igjen bli kunder i ordinær bank. Mislighold og betalingsproblemer er en stor samfunnsutfordring. Bankens samfunnsansvar er følgelig knyttet tett sammen med forretningsmodellen.

Lån som banken yter er i all hovedsak en refinansiering av eksisterende gjeld. Hele eller deler av gjelden kan være misligholdt, gått til inkasso, etablert lønnstrekk eller det kan være begjært tvangssalg av kundens bolig. Banken søker å samle all gjeld i et pantesikret lån i kundens bolig og eventuelt med tilleggsikkerhet. Når kundene er friskmeldt er det bankens målsetning at kundene refinansierer til ordinær bank.

Siden oppstart har banken hatt 3539 (2826) kunder. 1931 (1414) av kundene siden oppstart har ved årsslutt refinansiert seg ut av Kraft Bank og over til andre banker. Banken måler til hvilken type bank kundene går til når de refinansierer ut av banken. Suksess måles som de som går til ordinær bank, betinget suksess for de som går til en annen spesialbank og ikke suksess for de som kom inn til banken fra spesialbank og refinansierte ut til annen spesialbank. I 2024 målte banken følgende suksessrate (siden oppstart i parentes). Suksess 86,1% (81,4 %), betinget suksess 10,9 % (15,3 %) og ikke suksess 2,9 % (3,4 %).

De som blir kunder i banken har ofte hatt et for høyt forbruk over tid. En gjennomgang av den enkeltes økonomi medfører ofte at forbruket må reduseres. Bankens kunder gis unntaksvis opplåning og da kun dersom det setter kunden i en bedre økonomisk situasjon.

I bankens kundeundersøkelse svarer 87,8 % (89,2 %) av kundene at de fikk en bedre økonomisk situasjon som følge av løsningen de fikk i banken. 92,9 % (95,3 %) av kundene svarer også at de ble behandlet med respekt i søknadsprosessen. 18 % (23 %) av bankens kunder svarte på kundeundersøkelsen. Kunde Tilfredshet Indeks (KTI) for banken er 71,4 (74,9).

Banken plasserer overskuddslikviditet i fond gjennom flere forvaltningsselskaper. Alle selskapene banken benytter har et bevisst forhold til deres påvirkning på samfunnet gjennom sine investeringer. Forvalterne har alle gjennom sine etiske retningslinjer og ulike initiativ forpliktet seg til å investere i tråd med menneskerettigheter, akseptable arbeidsforhold, unngå alvorlig miljøskade og korrupsjonsbekjempelse.

Kraft Bank er en liten bank som har 40 ansatte. Banken bidrar til samfunnsutvikling gjennom forsvarlig drift i tråd med lover og regler samt lønnsom drift.

Eierstyring og selskapsledelse

Bankens eierstyring og selskapsledelse bygger på «Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse». En nærmere

beskrivelse av eierstyring og selskapsledelse er lagt ut på bankens hjemmeside.

Eierstyring og selskapsledelse i Kraft Bank ASA omfatter de mål og prinsipper som banken styres og kontrolleres etter for å sikre effektiv bruk av bankens ressurser og størst mulig verdiskaping for bankens eiere, kunder, ansatte og samfunnet.

Kraft Bank er organisert som et allmennaksjeselskap og forvaltningen av banken hører til under styret. Generalforsamlingen er bankens høyeste organ. Styret har ansvaret for at virksomheten drives i samsvar med gjeldende lover og forskrifter, og at det er etablert kontrollsystemer for å sikre dette.

Bankens styre består av 6 personer, 3 kvinner og 3 menn. Styret ble utvidet med en person i 2023 da det kom inn en representant for de ansatte i styret. Styret gjennomgår og oppdaterer løpende bankens målsetninger og strategier. Styret mottar regelmessig risikoreporter, driftsrapporter og regnskapsrapporter for å følge opp i hvilken grad banken etterlever gjeldende strategier og måloppnåelse.

Bankens etiske retningslinjer er gjennomgått og godkjent i styret. Retningslinjene er formidlet til alle bankens ansatte som også har signert på at disse er gjennomgått.

Økonomisk Kriminalitet og Terrorfinansiering

Kraft Bank ASA har et samfunnsoppdrag og en lovpålagt forpliktelse til å bekjempe hvitvasking og terrorfinansiering. Årlig utarbeides en risikovurdering tilpasset bankens reelle risiko, som danner grunnlaget for rutiner og tiltak innenfor dette området. Aktiv innsats gjennom kundekontroll, løpende oppfølging av kunder, og rapportering til Økokrim er sentrale oppgaver.

Bankens styre godkjenner risikovurderingen, den ivaretas videre av bankens ledergruppe og utøves operasjonelt av bankens ansatte. Det legges vekt på opplæring internt for ansatte og styret for å sikre et akseptabelt kompetansenivå.

Samarbeidet med låneformidlere er viktig for bankens tilgang til kunder. Dette samarbeidet medfører også et ansvar knyttet til å sikre at låneformidlerne er oppmerksomme på og kjent med både sitt eget ansvar og bankens forpliktelser når det gjelder overholdelse av hvitvaskingsregelverket. Ansvaret er for banken konkretisert i form av opplæringsseanser hos de låneformidlerne banken samarbeider med. Alle låneformidlere ble underlagt konsesjonskrav fra 1. juli 2024. Konsesjonskravet har bidratt til å profesjonalisere låneformidlingen ytterligere.

Gjennom året rapporteres det jevnlig til bankens styre om arbeidet med å forebygge og iverksette tiltak mot antihvitvask og terrorfinansiering. I 2024 har det blitt gjort

betydelige endringer i strukturen rundt den årlige risikovurderingen og interne rutiner. I tillegg har kompetansen blitt hevet gjennom kurs, sertifiseringer og deltakelse i faglige nettverk. Rapporter fra PST, Økokrim og Finanstilsynet gjennomgås fortløpende for å vurdere endringer i bankens risiko. Ved risikoendringer rapporteres dette til styret, og tiltak iverksettes.

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.

Banken registrerer færre konkurrenter i bankens markedssegment. I 2024 fusjonerte de to største aktørene i bankens nisje. Samtidig har en konkurrent trukket seg ut av nisjen mens en mindre aktør avviklet sin aktivitet i segmentet.

Fremtidsutsikter Kraft Bank

Banken har hatt høy vekst 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.

Bankens målsetning for nysalg i 2025 er 1.700 (1.700) millioner kroner. Sammenholdt med estimert avgang av lån vil dette gi et utlånsvolum ved årsslutt 2025 i intervallet 3,9-4,2 milliarder kroner.

Banken forventer moderat økende driftskostnader i 2025, i hovedsak som følge av inflasjon i pris på kjøpte tjenester, økende lønnskostnader og vekst i utlån. Banken planlegger enkelte oppgraderinger av IT-systemer og andre tekniske løsninger i 2025. Endringer gjøres først og fremst med tanke på automatisering og effektivisering av arbeidsprosesser, samt optimalisering av integrasjoner mot øvrige leverandører. Investeringer skrives av over 3 år og totalt nivå på avskrivninger vil være tilnærmet uendret.

Banken forventer avkastning på egenkapitalen etter skatt på 13 % for 2025 forutsatt ingen renteendringer. Ved inngangen til året er bankens løpende avkastning på egenkapitalen 10 %. Ved utgangen av 2025 forventer banken å ha løpende avkastning på over 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.

Hendelser etter balansedato

Det er ingen vesentlige hendelser etter balansedato.

Forutsetninger for årsregnskapet

Forutsetning om fortsatt drift er lagt til grunn for årsregnskapet og styret bekrefter at forutsetningene for fortsatt drift er til stede.

Erklæring i henhold til verdipapirhandelloven

Styret og daglig leder erklærer med dette at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2024 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 årsberetningen 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.

Sandnes, 6. februar 2025
Styret i Kraft Bank ASA

Elektronisk signert, signaturprotokoll vedlagt

Harald Norvik
Styreleder

Jorunn Kolnes
Styremedlem

Bjørn Maaseide
Styremedlem

Pål Strand
Styremedlem

Katrine Trovik
Styremedlem

Solveig Svendsen
Ansattvalgt styremedlem

Svein Ivar Førland
Daglig leder

Nøkkeltall

Morbank		Konsern	
Året 2024	Året 2023	Året 2024	Året 2023
42,6 mill	57,6 mill	36,9 mill	56,5 mill
31,8 mill	43,1 mill	27,6 mill	42,3 mill
7,0 %	10,2 %	6,1 %	10,0 %
3.646 mill	3.205 mill	3643 mill	3.205 mill
4.384 mill	3.777 mill	4383 mill	3.778 mill
4.081 mill	3.750 mill	4081 mill	3.751 mill
22,1 %	23,6 %		
24,1 %	25,8 %		
106 %	102 %	106 %	102 %
3,3 %	3,6 %	3,3 %	3,6 %
56 %	52 %	63 %	52 %
1,9 %	1,9 %	2,3 %	1,9 %
10,2 %	11,6 %		
121 %	119 %		
154 %	155 %		
8,70	8,4	8,70	8,4
0,76	1,03	0,66	1,01
0,71	1,03	0,61	1,01
11,01	10,55	10,89	10,53
10,28	10,55	10,16	10,53

*Full utvanning forutsetter utøvelse av alle tegningsretter. For mer informasjon om tegningsretter se note 35.

Alle tall i 1'000.

Oppstilling over totalresultat

Morbank			Konsern		
Året 2024	Året 2023		Note	Året 2024	Året 2023
295 698	247 652	Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost	14	297 598	247 655
23 450	18 440	Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi	14	23 422	18 440
184 076	132 550	Rentekostnader	14	184 110	132 552
135 072	133 542	Netto renteinntekter		136 910	133 543
83	150	Provisjonsinntekter	15	8 570	150
1 788	1 238	Provisjonskostnader	15	1 798	1 238
6 524	6 080	Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	16	6 528	6 080
		Andre driftsinntekter			
4 819	4 992	Sum andre driftsinntekter		13 300	4 992
50 859	46 677	Personalkostnader	17	56 916	47 584
23 691	19 333	Andre driftskostnader	17	32 269	19 423
4 359	5 400	Avskrivninger/Nedskrivninger	17	5 742	5 450
78 909	71 410	Sum driftskostnader		94 927	72 457
60 983	67 124	Driftsresultat før tap		55 283	66 077
18 386	9 540	Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	9	18 386	9 540
42 597	57 584	Resultat av drift før skattekostnader		36 897	56 538
10 762	14 462	Skattekostnad	20	9 337	14 200
31 835	43 122	Resultat av drift etter skatt		27 560	42 337
		Andre inntekter og kostnader (etter skatt)			
31 835	43 122	Totalresultat		27 560	42 337
0,76	1,03	Resultat per aksje, NOK	34	0,66	1,01
0,71	1,03	Resultat per aksje, NOK, fullt utvannet	34	0,61	1,01
		Disponering			
31 835	43 122	Overført til annen egenkapital		27 560	42 337

Alle tall i 1'000.

Balanse

Morbank		Konsern			
31.12.2024	31.12.2023		Note	31.12.2024	31.12.2023
101 807	67 658	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	21,22,23	103 718	71 614
3 645 870	3 204 792	Utlån til kunder	7,8,9,10,21,22	3 643 436	3 204 731
613 398	484 609	Aksjer/andeler i fond	21,22,24	613 398	484 609
0	3 773	Finansielle derivater	25	0	3 773
5 030	5 030	Eierinteresser i datterselskaper	26		
9 555	4 199	Immaterielle eiendeler	27	10 322	4 381
4 081	1 567	Utsatt skattefordel	20	5 768	1 829
483	926	Varige driftsmidler	28	533	1 004
1 534	2 238	Leieavtaler	35	3 761	3 394
2 593	2 298	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		2 441	2 767
4 384 352	3 777 089	Sum eiendeler		4 383 378	3 778 103
3 848 201	3 261 814	Innskudd fra og gjeld til kunder	21,22,29	3 848 201	3 261 814
10 497	12 737	Annen gjeld	31	12 358	13 383
13 257	11 334	Betalbar skatt		13 257	11 334
		Utsatt skatt			
7 950	5 236	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		7 950	5 236
1 625	2 406	Leieforpliktelse	35	3 851	3 559
		Avsetninger			
40 369	40 343	Ansvarlig lånekapital	30	40 369	40 343
3 921 899	3 333 871	Sum gjeld		3 925 986	3 335 670
42 000	42 000	Aksjekapital	32	42 000	42 000
230 103	242 703	Overkursfond		230 103	242 703
-325	-325	Annen innskutt egenkapital		-325	-325
190 674	158 840	Annen egenkapital		185 614	158 054
462 453	443 218	Sum egenkapital		457 393	442 433
4 384 352	3 777 089	Sum gjeld og egenkapital		4 383 378	3 778 103

Sandnes, 6. februar 2025
Styret i Kraft Bank ASA

Elektronisk signert, signaturprotokoll vedlagt

Harald Norvik
Styreleder

Jorunn Kolnes
Styremedlem

Bjørn Maaseide
Styremedlem

Pål Strand
Styremedlem

Katrine Trovik
Styremedlem

Solveig Svendsen
Ansattvalgt styremedlem

Svein Ivar Førland
Daglig leder

Egenkapitaloppstilling

Morbank

Konsern

Aksjekapital	Overkurs-fond	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum		Aksjekapital	Overkurs-fond	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
42 000	242 703	-208	115 717	400 212	Egenkapital pr 31.12.2022	42 000	242 703	-208	115 717	400 212
			43 122	43 122	Resultat hittil i år				42 337	42 337
		-116		-116	Endring egne aksjer			-116		-116
42 000	242 703	-325	158 840	443 218	Egenkapital pr 31.12.2023	42 000	242 703	-325	158 054	442 433
			31 835	31 835	Resultat hittil i år				27 560	27 560
	-12 600			-12 600	Utbetaling utbytte 2023		-12 600			-12 600
42 000	230 103	-325	190 674	462 453	Egenkapital pr 31.12.2024	42 000	230 103	-325	185 614	457 393

Kontantstrømoppstilling

Morbank

Konsern

Året 2024	Året 2023		Året 2024	Året 2023
		Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
243 948	209 846	Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	252 003	209 846
		Renteutbetalinger til kunder		
		Renteinnbetalinger på verdipapirer		
-74 814	-76 738	Utbetaling til drift	-89 318	-77 551
-15 208	-15 208	Skatter	-15 208	-15 208
153 927	117 901	Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	147 478	117 087
		Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
-9 273	-3 787	Kjøp /salg av varige driftsmidler	-9 831	-4 046
-2 500	-5 030	Kjøp av langsiktige aksjer og andre eiendeler	-2 500	
428 731	337 796	Innbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	428 731	337 796
-550 000	-390 000	Utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-550 000	-390 000
-133 042	-61 021	Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	-133 600	-56 251
		Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
1 432 680	1 218 537	Innbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	1 432 680	1 218 537
-1 821 728	-1 113 842	Utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	-1 816 704	-1 113 842
414 122	-98 290	Netto innbetalinger av innskudd	414 122	-98 290
		Opptak av ansvarlig lånekapital		
		Utbetaling av utbytte		
		Netto innbetaling ved emisjon / kapitalutvidelse		
-11 810	-8 763	Netto rentebetalinger på finansaktiviteter	-11 872	-8 763
13 264	-2 358	Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	18 226	-2 358
34 149	54 521	Netto kontantstrøm for perioden	32 104	58 478
67 658	13 136	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	71 614	13 136
101 807	67 658	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	103 718	71 614

Innholdsfortegnelse noter

Beskrivelse	Side
Note 1 Generell informasjon	17
Note 2 Regnskapsprinsipper	17
Note 3 Anvendelse av estimater	19
Note 4 Segment	20
Note 5 Kapitaldekning	21
Note 6 Risikostyring	22
Note 7 Kredittrisiko	22
Note 8 Utlån til kunder	24
Note 9 Nedskrivninger på utlån	24
Note 10 Renterisiko	26
Note 11 Likviditetsrisiko	27
Note 12 Eksponering mot klimarisiko	29
Note 13 Energimerking og oppvarmingskarakter	29
Note 14 Netto renteinntekter	30
Note 15 Netto provisjonsinntekter	30
Note 16 Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	30
Note 17 Driftskostnader	30
Note 18 Godtgjørelse	31
Note 19 Forsikringsdekninger	32
Note 20 Skatt	32
Note 21 Klassifisering av finansielle instrumenter i balansen	33
Note 22 Virkelig verdi av finansielle instrumenter	34
Note 23 Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	35
Note 24 Aksjer/andeler i fond	35
Note 25 Finansielle derivater	36
Note 26 Eierinteresser i datterselskap	36
Note 27 Immaterielle eiendeler	36
Note 28 Varige driftsmidler	36
Note 29 Innskudd fra kunder	37
Note 30 Ansvarlig lånekapital	37
Note 31 Annen gjeld	37
Note 32 Egenkapital	36
Note 33 Eiere	38
Note 34 Resultat pr. aksje	38
Note 35 Betingede forpliktelser	39
Note 36 Fri omsettelighet av aksjer i Kraft Bank ASA	39
Note 37 Transaksjoner med nærstående	40
Note 38 Hendelser etter balansedagen	40

Note 1 Generell informasjon

Kraft Bank ASA er et allmennaksjeselskap, stiftet og hjemmehørende i Norge med kontor i Trim Towers i Sandnes. 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 finansiering i ordinær bank. Banken mottok endelig tillatelse til oppstart av bankvirksomhet fra Finanstilsynet i mai 2018.

Regnskapet for 2024 ble godkjent av styret i Kraft Bank ASA i Sandnes 6. februar 2025.

Note 2 Regnskapsprinsipper

Grunnlag for utarbeidelse av årsregnskapet

Regnskapet for Kraft Bank er utarbeidet i samsvar med IFRS (International Financial Reporting Standards) godkjent av EU, samt ytterligere norske opplysningskrav som følge av regnskapsloven.

Konsolidering

Konsernregnskapet omfatter Kraft Bank ASA og Varde Finans (100%). Varde Finans AS driver med låneformidlingstjenester mellom kunder og finansinstitusjoner. Konserninterne saldoer, inntekter og kostnader knyttet til konserninterne transaksjoner, elimineres ved utarbeidelse av konsernregnskapet.

Inntektsføring av renter og gebyrer

Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost resultatføres ved bruk av effektiv rente metode. Dette innebærer løpende inntektsføring av nominelle renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyr fratrukket amortisering av etableringskostnader.

Renteinntekter knyttet til instrumenter, som måles til virkelig verdi over resultatet, presenteres som en del av netto renteinntekter.

Verdiendringer, herunder verdiendringer knyttet til renteelementet, føres som netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi.

Gebyrer som er en direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når tjenesten er levert.

Rentekostnader fra forpliktelser vurdert til amortisert kost resultatføres ved bruk av effektiv rente metode.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt.

Utsatt skattefordel på balansen er beregnet av 25% av underskudd til fremføring, i tillegg til midlertidige forskjeller som skyldes urealiserte gevinst/tap på rentefond, finansielle derivater og forskjell i skattemessig og regnskapsmessig behandling av amortisering av etableringsgebyr.

Utsatt skattefordel balanseføres ut fra forventninger om skattepliktig inntekt gjennom inntjening i fremtidige år.

Pensjon

Kraft Bank har en innskuddsbasert pensjonsordning hvor banken betaler faste bidrag til forsikringsselskapet. Banken har ingen forpliktelse til å betale ytterligere tilskudd hvis forsikringsselskapet ikke har nok midler til å betale alle ansatte ytelser knyttet til opptjening i innværende og tidligere perioder. Innskuddene regnskapsføres som personalkostnad i takt med at de forfaller.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler verdsettes til historisk kost og avskrives over driftsmiddelets forventede økonomiske levetid.

Ordinære avskrivninger er basert på kostpris og fordelt lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid.

Immaterielle eiendeler

Programvare og utvikling av IT-systemer

Utvikling av programvare balanseføres og klassifiseres som immaterielle eiendeler dersom verdien vurderes som vesentlig og eiendelen forventes å ha varig verdi. Det vurderes løpende hvorvidt det foreligger behov for nedskrivning som følge av at verdi av forventede økonomiske fordeler er lavere enn balanseført verdi.

IFRS 16

Standarden medfører krav om balanseføring av leieavtaler og balanseføring av fremtidige leieforpliktelser.

Regnskapsprinsipper for finansielle instrument (IFRS 9)

Innregning og fraregning

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

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige 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 kontraktsmessige kontantstrømmer

Finansielle forpliktelser vurdert til amortisert kost:

Bankens innskudd og ansvarlig lån 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. Transaksjonskostnader som gjelder finansielle instrumenter som senere måles til virkelig verdi over resultat, resultatføres ved førstegangsinnregning. Renteavkastningen inntektsføres som renteinntekt i rentenettoen, mens endring i markedsverdi føres over netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi.

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. For hvert engasjement er det fastsatt en forventet tapsgrad gitt mislighold. Forventet tap gitt mislighold er fastsatt ut fra produkt, belåningsgrad og estimert rabatt ved tvangssalg. Forventet tap beregnes ved å multiplisere sannsynlighetsgrad for mislighold (PD) * forventet tapsgrad gitt mislighold (LGD) * eksponering ved mislighold (EAD). Beregnet tap justeres videre med en makrofaktor der det justeres for kvartalsvis observert makroverdi mot et positivt, basis og negativt scenario. 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. Sannsynlighet for mislighold blir i steg 2 multiplisert med en faktor som beskrevet i note 6. 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 intruffet eller hvor misligholdet er over 90 dager inngår i steg 3. Avsetning på lån i steg 3 beregnes ved diskontert forventet kontantstrøm.

Betingede forpliktelser

Betingede forpliktelser er ikke regnskapsført i årsregnskapet. Det er opplyst om betingede forpliktelser. Det foretas avsetning for usikre forpliktelser dersom det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelsen materialiserer seg og de økonomiske forpliktelsene er beregnet pålitelig.

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 forøvrig. 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. Banken antas å ha kontroll når eierinteressene i et annet selskap utgjør mer enn 50%. Banken har ingen tilknyttede selskap.

Vedtatte standarder med fremtidig ikrafttredelsestidspunkt

Det er ikke implementert noen nye regnskapsstandarder som har vesentlig påvirkning for banken.

Note 3 Anvendelse av estimater

Skjønnsmessige vurderinger, estimater og forutsetninger

Ved anvendelse av bankens regnskapsprinsipper har selskapets ledelse på enkelte områder utøvd skjønn og lagt til grunn antagelser om fremtidige hendelser som grunnlag for regnskapsføringen. Regnskapsestimatene kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Poster som inneholder vesentlige estimater er nærmere omtalt nedenfor.

Nedskrivninger på utlån

Nedskrivninger på lån i steg 1 og steg 2 omtales som modellavsetninger og er etter modellen $PD * LGD * EAD * M$, der M er makrofaktor. Banken justerer modellavsetningene med forventet utvikling i ulike makrovariabler som anses å ha påvirkning på forventet tap. Makrovariablene arbeidsledighet, oljepris, gjeldsvekst i husholdninger og bankenes utlånsrente inngår i modellen. Makromodellen tar hensyn til 3 scenarioer, base case, best case og worst case.

Scenarioene for base case og worst case er hentet fra Finanstilsynet sine verdier for basisscenario og stresstest pr. 30.06.2024. Scenarioet for best case er innhentet fra ekstern makroøkonom. M beregnes ved å interpolere observert verdi mot de tre scenarioene. Interpoleringen gir en faktor på 0,95 til 1,05. Produktet av de fire faktorene utgjør M.

Nedskrivningen på lån i steg 3 beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med effektiv rente. Banken foretar ved utgangen av hvert kvartal en konkret fastsettelse av tap på utlån og garantier. Misligholdte og tapsutsatte engasjement følges opp med løpende vurderinger.

Brukstid for varige driftsmidler og immaterielle eiendeler med begrenset levetid

Det estimeres en forventet restverdi, brukstid og tilhørende avskrivningssatser for varige driftsmidler og immaterielle eiendeler med begrenset levetid. Forventet brukstid og restverdi vurderes på nytt minst en gang i året.

Sensitivitetsanalyse

Bankens modell for beregning av forventet tap bygger på flere forutsetninger, herunder er sannsynlighet for mislighold og tap gitt mislighold de mest sentrale faktorene. Modellen er sårbar for endringer i sentrale forutsetninger. Banken har reprodusert tapsestimater gitt endringer i de sentrale forutsetningene.

Det er foretatt sensitivitetsanalyser for følgende endringer:

- Sannsynlighet for mislighold opp 10%.
- Sannsynlighet for mislighold ned 10%.
- Boligprisfall 10 %, 20 % og 30 %.
- Tapsutsatte lån med individuell vurdering er uendret.
- Makrofaktor er uendret i analysen.

Resultat sensitivitetsanalyse:

Per 31.12.2024		Boligprisfall			Endring PD	
		-10 %	-20 %	-30 %	10 %	-10 %
Balanseførte avsetninger	44 743	52 849	67 721	87 022	46 291	43 196
Avsetningsgrad	1,21 %	1,43 %	1,83 %	2,36 %	1,25 %	1,17 %

Per 31.12.2023		Boligprisfall			Endring PD	
		-10 %	-20 %	-30 %	10 %	-10 %
Balanseførte avsetninger	26 269	36 896	52 101	71 609	27 679	24 859
Avsetningsgrad	0,81 %	1,14 %	1,61 %	2,22 %	0,86 %	0,77 %

Note 4 Segment

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

Konsern hittil i år

Rapportering pr segment	Bank		Låneformidling		Eliminering		Totalt	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Netto renteinntekter	135 072	133 542	-62	-2	1 899	3	136 909	133 543
Netto provisjonsinntekter	-1 705	-1 088	12 751	62	-4 273	-63	6 773	-1 088
Inntekt verdipapirer	6 524	6 080	3				6 528	6 080
Sum andre driftsinntekter	4 819	4 992	12 754	62	-4 273	-63	13 300	4 992
Personalkostnader	50 859	46 677	6 058	907			56 916	47 584
Andre driftskostnader	23 691	19 333	8 579	90			32 269	19 423
Avskrivninger/Nedskrivninger	4 359	5 400	1 382	50			5 742	5 450
Driftsresultat før tap	60 983	67 124	-3 327	-987	-2 374	-60	55 282	66 077
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	18 386	9 540					18 386	9 540
Resultat av drift før skattekostnader	42 597	57 584	-3 327	-987	-2 374	-60	36 896	56 538

Utlån til Kunder	3 645 870	3 204 792			-2434	-60	3 643 436	3 204 731
Øvrige eiendeler	738 482	572 298	6 911	6 152	-5 450	-5 078	739 942	573 371
Eiendeler totalt	4 384 352	3 777 089	6 911	6 152	-7 884	-5 138	4 383 379	3 778 103
Innskudd fra kunder	3 848 201	3 261 814					3 848 201	3 261 814
Øvrige forliktelser	73 697	72 057	5 115	1 862	-1029	-63	77 784	73 856
Gjeld og forpliktelser totalt	3 921 899	3 333 871	5 115	1 862	-1 029	-63	3 925 985	3 335 670

Note 5 Kapitaldekning

Morbank		Konsern
31.12.2024	31.12.2023	
42 000	42 000	Aksjekapital
230 103	242 703	Overkursfond
158 515	115 392	Annen egenkapital
31 834,60	43 122,48	Årets resultat
-4 182	-	Fradrag problemlån
458 271	443 218	Sum egenkapital som inngår i kjernekapital
-611	-485	Fradrag verdijustering for krav om vesentlig verdifastsettelse
-9 555	-4 199	Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler
448 105	438 535	Sum ren kjernekapital
448 105	438 535	Sum kjernekapital
40 000	40 000	Ansvarlig lånekapital (eks påløpte renter)
488 105	478 535	Sum ansvarlig kapital
Risikovektet kapital		
1 758 491	1 595 239	Kreditrisiko - standardmetode
265 590	259 971	Operasjonell risiko
-	690	Cva-tillegg
2 024 081	1 855 899	Beregningsgrunnlag
24,1 %	25,8 %	Kapitaldekning
22,1 %	23,6 %	Kjernekapitaldekning
22,1 %	23,6 %	Ren kjernekapital
Spesifikasjon beregningsgrunnlag		
Standardmetoden		
10 202	3 918	Lokale og regionale myndigheter
20 361	14 410	Institusjoner
62 314		Massemarked
1 074 266	1 079 923	Engasjement med pantesikkerhet i eiendom
518 051	440 631	Forfalte engasjement
44 447	30 229	Andeler i verdipapirfond
18 825	12 575	Egenkapitalposisjoner
10 024	13 554	Utlån uten sikkerhet og øvrige balanseposter
1 758 491	1 595 239	Kreditrisiko
265 590	259 971	Operasjonell risiko
-	690	Cva-tillegg
2 024 081	1 855 899	Sum beregningsgrunnlag

Kraft Banks krav til ren kjernekapitaldekning er 16,6 %. I tillegg skal forventningen om kapitalkravsmargin oppfylles med kjernekapital. Samlet krav til ren kjernekapitaldekning er 18,1 % og samlet krav til kapitaldekning er 23,7 %.

31.12.2024	31.12.2023	Bufferkrav
50 602	46 397	Bevaringsbuffer 2,5%
50 602	46 397	Motsyklisk buffer 2,5 %
91 084	83 515	Systemrisikobuffer 4,5%
192 288	176 310	Sum buffere til ren kjernekapital
91 084	83 515	Minimumskrav til ren kjerne 4,5 %
164 733	178 709	Tilgjengelig kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav

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 6 Risikostyring

Styret i Kraft Bank har gjennom finansstrategien fastsatt rammer og definert ansvarsforholdene i oppfølgingen av denne. Den daglige styringen av markedsrisiko og likviditetsrisiko følges opp av Finansdirektør. Oppfølgingen av operasjonell risiko følges opp av bankens ledergruppe og i tillegg et særskilt ansvar for bankens compliance ansvarlig.

Status og avvik fra ønsket risiko rapporteres månedlig til styret eller hyppigere ved spesielle hendelser.

Markedsrisiko**Per 31.12.2024**

Renterisiko, 2 % parallellskift rentekurve	13 179
Valutarisiko	-
Aksjekursrisiko	-
Kreditmarginrisiko statsgaranterte, 0,30 % spreadutgang	324
Kreditmarginrisiko OMF, 0.70 % spreadutgang	4 029
Kreditmarginrisiko likviditetsfond, 0,70 % spreadutgang	175
Misligholdsrisiko	*
Sum markedsrisiko	17 707

Per 31.12.2023

Renterisiko, 2 % parallellskift rentekurve	13 966
Valutarisiko	-
Aksjekursrisiko	-
Kreditmarginrisiko statsgaranterte, 0,30% spreadutgang	723
Kreditmarginrisiko OMF, 0.70% spreadutgang	4 087
Kreditmarginrisiko likviditetsfond, 1,40% spreadutgang	103
Misligholdsrisiko	*
Sum markedsrisiko	18 879

* Misligholdsrisikoen er ikke kvantifisert per underliggende verdipapir i likviditetsplasseringene. Banken har ikke investert i enkelte verdipapir, men kun gjennom diversifiserte verdipapirfond.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er ikke kvantifisert. Det er tatt høyde for operasjonell risiko i beregningsgrunnlaget under kapitaldekningen.

Likviditetsrisiko

Bankens rammer for likviditetsstyring.

	Ramme	31.12.2024	31.12.2023
LCR	110 %	121 %	119 %
NSFR	110 %	154 %	155 %
Likvide eiendeler andel av balanse	15 %	16 %	15 %
Netto tilgjengelig likviditet for vekst 3 mnd	135 000	295 000	171 000

Note 7 Kredittrisiko

Kredittrisiko oppstår i hovedsak i bankens utlånsportefølje, men er også knyttet til bankens innskudd og beholdning av andeler i rentefond.

Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko fremgår av tabellen under:

	Morbank		Konsern		
	31.12.2024	31.12.2023	Maksimum eksponering til kredittrisiko	31.12.2024	31.12.2023
Maksimum eksponering til kredittrisiko					
Bankinnskudd	101 807	67 658	Bankinnskudd	103 718	71 614
Utlån til kunder med pant i bolig	3 616 904	3 185 386	Utlån til kunder med pant i bolig	3 614 470	3 185 325
Utlån til kunder uten sikkerhet	28 966	19 406	Utlån til kunder uten sikkerhet	28 966	19 406
Aksjer/andeler i fond	613 398	484 609	Aksjer/andeler i fond	613 398	484 609
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	2 593	2 298	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	2 441	2 767
Total kredittriskeksponering	4 363 667	3 759 357	Total kredittriskeksponering	4 362 994	3 763 722

Bankens kunder fordeles i adferdsklasser ut fra betalingsadferd. Ved endret betalingsadferd multipliseres opprinnelig PD i henhold til tabellen under.

Kriteriet for mislighold er restanse over 90 dager.

Dersom betalingsmislighold er gjort opp og det er sannsynlig at kunden kan innfris forpliktelsene regnes engasjement som friskt etter en karanteneperiode på 90 dager. Ved endrede vilkår er karanteneperioden 1 år. Kunden vil i de tilfeller bli gitt score B.

Det benyttes ikke unntak for lav kredittrisiko.

Adferds klasse	Multiplikator		Steg	Kommentar
	Steg 1 Opprinnelig PD	Steg 2 Opprinnelig PD		
A	1		1	Intet å bemerke
B	1,4	1,82	1-2	Intet å bemerke pt, men har vært >30 dager
C	1,8	2,34	1-2	Restanse inntil 30 dager
D		2,53	2	Restanse 30-60 dager
E		5,5	2	Restanse 60-90 dager
F	Individuell tapsvurdering		3	Mislighold >90 dager

Modellavsetninger multipliseres med en makrofaktor. Makrofaktoren beregnes ved å sammenligne observerte verdier mot forventede verdier 3 år frem i tid. Observerte verdier interpoleres i forhold til 3 scenarioer, base case, best case og worst case for faktorene arbeidsledighet, oljepris, gjeldsvekst i husholdninger og bankenes utlånsrente. Hver enkeltfaktor gis verdi fra 0,95 til 1,05 i ved interpolering. 0,95 er ved observert utvikling på eller bedre enn best case. 1,0 er ved utvikling på base case. 1,05 er ved observert utvikling på eller verre enn worst case. Produktet av de fire observerte verdiene utgjør bankens makrovariabel.

Benyttet makrofaktor

1K23	2K23	3K23	4K23	1K24	2K24	3K24	4K24
0,92	0,90	0,90	0,94	0,93	0,93	0,94	0,94

Engasjement fordelt på adferdsklasser 31.12.2024:

Morbank/Konsern

Adferds klasse	Brutto utlånsvolum				Nedskrivninger			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
A	2 260 402	-	1 728	2 262 130	8 130	-	1 250	9 380
B	304 133	19 740	10 976	334 849	1 819	475	1 148	3 442
C	494 462	10 483	29 414	534 359	3 316	40	225	3 581
D	-	39 594	3 384	42 978	-	132	470	602
E	-	24 023	10 035	34 057	-	1 561	0	1 561
F	-	-	482 240	482 240	-	-	26 177	26 177
Sum	3 058 997	93 840	537 776	3 690 613	13 265	2 208	29 270	44 743

Engasjement fordelt på adferdsklasser 31.12.2023:

Morbank/Konsern

Adferds klasse	Brutto utlånsvolum				Nedskrivninger			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
A	2 022 221	-	-	2 022 221	7 264	-	-	7 264
B	274 021	16 844	26 724	317 589	2 356	254	630	3 240
C	326 377	3 777	15 296	345 450	2 233	5	350	2 588
D	-	88 191	22 535	110 725	-	871	200	1 071
E	-	53 992	2 088	56 080	-	1 113	0	1 113
F	-	-	378 996	378 996	-	-	10 992	10 992
Sum	2 622 619	162 803	445 638	3 231 061	11 853	2 244	12 172	26 269

Engasjement med betalingslettelse fordelt på steg 31.12.2024

Morbank/Konsern

	Brutto utlånsvolum				Nedskrivninger			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Engasjement med betalingslettelse	-	30 223	23 889	54 112	-	515	750	1 265

Engasjement med betalingslettelse fordelt på steg 31.12.2023

Morbank/Konsern

	Brutto utlånsvolum				Nedskrivninger			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Engasjement med betalingslettelse	-	24 568	21 455	46 023	-	234	700	934

Sikkerhetsstillelse lån med pantesikkerhet, volumvirket belåningsgrad

Morbank/Konsern

Adferds klasse	31.12.2024	31.12.2023
A	67,5 %	70,5 %
B	69,1 %	71,8 %
C	70,5 %	70,4 %
D	64,3 %	69,8 %
E	64,9 %	59,1 %
F	63,9 %	70,5 %

Steg	31.12.2024	31.12.2023
Steg 1	68,1 %	70,6 %
Steg 2	68,2 %	68,6 %
Steg 3	64,2 %	69,8 %

Engasjement med forebearance merking. Engasjementene kan ikke ha bedre adferdsscore enn B.

Morbank/Konsern

	31.12.2024	31.12.2023
Antall engasjement	19	14
Utlånsvolum	54 112	46 023

Note 8 Utlån til kunder**Morbank****Konsern**

31.12.2024	31.12.2023	Utlån til kunder	31.12.2024	31.12.2023
3 616 904	3 185 386	Utlån til personkunder med pant i bolig, amortisert kost	3 614 470	3 185 325
28 966	19 406	Utlån til personkunder uten sikkerhet, amortisert kost	28 966	19 406
3 645 870	3 204 792	Netto utlån til kunder til amortisert kost	3 643 436	3 204 731

31.12.2024	31.12.2023	Geografisk fordeling netto utlån til kunder	31.12.2024	31.12.2023
724 718		Akershus	724 284	
512 617	431 868	Oslo	512 617	431 868
342 205	243 762	Vestland	342 205	243 762
308 129		Østfold	308 129	
266 902	243 945	Rogaland	266 902	243 884
241 194		Buskerud	241 194	
236 691	212 482	Innlandet	236 691	212 482
170 632		Vestfold	170 632	
167 245	161 117	Trøndelag	167 245	161 117
152 670	139 576	Agder	152 670	139 576
151 973	143 260	Nordland	151 973	143 260
119 067		Telemark	119 067	
118 053	111 069	Møre og Romsdal	118 053	111 069
83 425		Troms	83 425	
50 349		Finnmark	50 349	
	1 168 089	Viken		1 168 089
	238 616	Vestfold og Telemark		238 616
	111 009	Troms og Finnmark		111 009
3 645 870	3 204 792	Sum netto utlån	3 645 436	3 204 731

Note 9 Nedskrivninger på utlån**Morbank/Konsern**

	Året 2024	Året 2023
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	1 412	2 628
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	-35	155
Periodens endring i nedskrivninger steg 3	17 098	2 808
Konstateringer uten tidligere nedskrivning	0	555
Konstateringer mot tidligere nedskrivninger	0	3 450
Inngått på tidligere konstaterte tap	-88	-56
Tap på utlån og garantier	18 386	9 540

Nedskrivninger på utlån	31.12.2024	31.12.2023
Individuelle nedskrivninger pr 01.01	12 172	9 364
Konstateringer mot tidligere nedskrivninger	0	-3 450
Økte individuelle nedskrivninger	15 500	4 834
Nye individuelle nedskrivninger	2 405	1 955
Tilbakeførte nedskrivninger	-807	-530
Individuelle nedskrivninger pr 31.12	29 270	12 172

Modellnedskrivning pr 01.01	14 097	11 314
Endring modellnedskrivning	1 376	2 783
Modellnedskrivning pr 31.12	15 473	14 097

Endring i tapsavsetninger

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Tapsavsetning pr. 01.01.2024	853	244	172	26 269
Overføringer:				-
Overført fra steg 1 til steg 2	-179	295		115
Overført fra steg 1 til steg 3	-1 220		2 105	885
Overført fra steg 2 til steg 1	142	-215		-73
Overført fra steg 2 til steg 3		-1 142	0	-1 142
Overført fra steg 3 til steg 1	263		-50	213
Overført fra steg 3 til steg 2		0	0	0
Avsetninger nye lån	6 426	1 509	300	8 235
Endring pga. avgang lån	-3 321	-643	-757	-4 720
Konstaterte tap				
Endringer for engasjement som ikke er migrert	-700	161	15 500	14 961
Tapsavsetning pr 31.12.2024	13 265	2 208	29 270	44 743

Endring brutto utlån til kunder:

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Brutto utlån pr. 01.01.2024	2 622 619	162 803	445 639	3 231 061
Overføringer:				
Overført fra steg 1 til steg 2	-22 251	22 084		-167
Overført fra steg 1 til steg 3	-179 279		151 655	-27 624
Overført fra steg 2 til steg 1	18 407	-18 706		-299
Overført fra steg 2 til steg 3		-65 486	64 967	-519
Overført fra steg 3 til steg 1	16 160		-16 460	-300
Overført fra steg 3 til steg 2		0	0	0
Nye lån	1 409 490	51 446	44 109	1 505 045
Avgang lån	-767 446	-58 164	-97 444	-923 053
Endringer lån som ikke har migrert	-38 704	-138	-54 690	-93 531
Brutto utlån pr 31.12.2024	3 058 997	93 840	537 776	3 690 613

Misligholdte og tapsutsatte engasjement

	31.12.2024	31.12.2023
Tapsutsatte engasjement før individuelle nedskrivninger		
Misligholdte engasjement over 90 dager	482 240	378 996
Andre tapsutsatte engasjement	55 536	66 642
Sum engasjement før individuelle nedskrivninger	537 776	445 638

Individuelle nedskrivninger på:

Misligholdte engasjement over 90 dager	26 177	10 992
Andre tapsutsatte engasjement	3 093	1 180
Sum individuelle tapsnedskrivninger (steg 3)	29 270	12 172

Tapsutsatte engasjement etter individuelle nedskrivninger

Misligholdte engasjement over 90 dager	456 063	368 004
Andre tapsutsatte engasjement	52 443	65 462
Sum engasjement etter individuelle nedskrivninger	508 506	433 466

Note 10 Renterisiko

Noten er en sensitivitetsanalyse gjort med utgangspunkt i relevante balanseposter per 31.12.2024. Bankens renterisiko beregnes ved at det simuleres et umiddelbart parallelt renteskift på to prosent poeng for hele rentekurven for alle balanseposter. For en andel lån har banken fraskrevet seg retten til å øke renten i en periode på 3 år forutsatt at lånet betjenes i henhold til avtalen og dermed repriset etter 3 år. Renterisikoen er for lån med rentegaranti ikke sikret. Innskudd og lån med flytende rente forutsettes repriset etter to måneder. Renterisiko verdipapir er beregnet på modifisert durasjon for det enkelte fond. Banken benytter flere forskjellige metoder for å analysere renterisikoen.

Over/underkurs metode

Endring i nåverdi for alle balanseposter. Forutsetter konstant balanse og at ingen lån refinansieres før utløp av rentegarantiperioden.

31.12.2024	
Rentekurverisiko	Renterisiko 2 %
Løpetid	
0-3 mnd	-7 542
3-6 mnd	2 324
6-9 mnd	1 656
9-12 mnd	2 397
12-15 mnd	1 340
15-18 mnd	431
18-21 mnd	961
21-24 mnd	1 459
24-27 mnd	1 604
27-30 mnd	2 487
30-33 mnd	2 818
33-36 mnd	3 443
Total renterisiko	13 379

31.12.2023	
Rentekurverisiko	Renterisiko 2 %
Løpetid	
0-3 mnd	-4 050
3-6 mnd	1 633
6-9 mnd	1 257
9-12 mnd	-3 097
12-15 mnd	-1 369
15-18 mnd	4 329
18-21 mnd	2 591
21-24 mnd	2 975
24-27 mnd	2 541
27-30 mnd	748
30-33 mnd	3 140
33-36 mnd	3 267
Total renterisiko	13 966

EVE

Endring i nåverdi av hele bankens portefølje gitt at ingen utlån refinansieres før utløp av låneavtalen. Forutsetter reprising av utlånsporteføljen etter hvert som rentegarantien forfaller og forholdsmessig reduksjon av innskuddsmassen sammen med reduksjon av utlån.

31.12.2024		
år 1	år 2	år 3
814	(14 106)	(9 711)

31.12.2023		
år 1	år 2	år 3
1 324	(7 642)	(7 699)

NII

Forutsetter vekst i nye utlån og at eksisterende utlån refinansieres ut av banken etter forventet gjennomsnittlig levetid i banken på 2 år.
Forutsetter ny vekst på 5% rentenetto og forholdsmessig vekst i innskuddsporteføljen sammen med utlånsvekst.

31.12.2024		
år 1	år 2	år 3
(25 561)	(13 648)	(25 481)

31.12.2023		
år 1	år 2	år 3
(7 847)	(68 893)	(109 166)

Note 11 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko innebærer at foretaket ikke er i stand til å gjøre opp sine forpliktelser rettidig, eller ikke har evne til å finansiere økning i eiendeler.

Morbank

							31.12.2024
Rest løpetid på hovedposter	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	101 807						101 807
Utlån til kunder	335 431	165 504	194 893	17 129	2 932 913		3 645 870
Finansielle derivater				0			0
Aksjer/andeler i fond	613 398						613 398
Øvrige eiendeler uten løpetid						23 277	23 277
Sum eiendeler	1 050 635	165 504	194 893	17 129	2 932 913	23 277	4 384 352
Innskudd fra kunder	3 848 201						3 848 201
Ansvarlig lån		369			40 000		40 369
Øvrig gjeld	33 329						33 329
Sum gjeld	3 881 530	369	-	-	40 000	-	3 921 899

							31.12.2023
Rest løpetid på hovedposter	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	67 658						67 658
Utlån til kunder	294 997	62 863	159 767	11 683	2 675 481		3 204 792
Finansielle derivater				3 773			3 773
Aksjer/andeler i fond	484 609						484 609
Øvrige eiendeler uten løpetid						16 257	16 257
Sum eiendeler	847 264	62 863	159 767	15 456	2 675 481	16 257	3 777 089
Innskudd fra kunder	3 261 814						3 261 814
Ansvarlig lån		343			40 000		40 343
Øvrig gjeld	31 714						31 714
Sum gjeld	3 293 528	343	-	-	40 000	-	3 333 871

Konsern

							31.12.2024
Rest løpetid på hovedposter	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	103 718						103 718
Utlån til kunder	335 431	165 504	194 893	17 129	2 930 479		3 643 436
Finansielle derivater				0			0
Aksjer/andeler i fond	613 398					0	613 398
Øvrige eiendeler uten løpetid						22 826	22 826
Sum eiendeler	1 052 547	165 504	194 893	17 129	2 930 479	22 826	4 383 378
Innskudd fra kunder	3 848 201						3 848 201
Ansvarlig lån		369			40 000		40 369
Øvrig gjeld	37 416						37 416
Sum gjeld	3 885 617	369	-	-	40 000	-	3 925 986

							31.12.2023
Rest løpetid på hovedposter	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	71 614						71 614
Utlån til kunder	294 997	62 863	159 767	11 683	2 675 421		3 204 731
Finansielle derivater				3 773			3 773
Aksjer/andeler i fond	484 609					0	484 609
Øvrige eiendeler uten løpetid						13 374	13 374
Sum eiendeler	851 221	62 863	159 767	15 456	2 675 421	13 374	3 778 103
Innskudd fra kunder	3 261 814						3 261 814
Ansvarlig lån		343			40 000		40 343
Øvrig gjeld	33 513						33 513
Sum gjeld	3 295 326	343	-	-	40 000	-	3 335 670

Note 12 Eksponering mot klimarisiko

	31.12.2024	31.12.2023
Antall sikkerheter	2 075	1 495
Hvorav sikkerheter eksponert for klimarisiko	328	355
Sikkerheter eksponert for mer enn en type risiko	68	59
Fordeling risikoeksponering		
Havnivå		
Stormflo 20 år	8	15
Stormflo 200 år	4	4
Stormflo 1000 år	1	2
Sum eksponert for endring i havnivå	13	21
Flom		
Flom aktsomhetsområde	135	157
Flomsone 50 år	3	4
Flomsone 200 år	11	7
Flomsone 1000 år	4	7
Sum eksponert for flom	153	175
Skred		
Kvikkleire faregrad lav	16	11
Kvikkleire faregrad middels	23	18
Kvikkleire faregrad høy	3	5
Jordflom aktsomhetsområde	52	47
Snø aktsomhetsområde befart	29	25
Snø aktsomhetsområde ikke befart	90	85
Fjell faresone 1000 år	10	6
Fjell faresone 5000 år	7	4
Sum eksponert for skred	230	201

Note 13 Energikarakter og oppvarming

	31.12.2024	31.12.2023
Antall sikkerheter	2 075	1 495
Hvorav sikkerheter med energimerking	786	592
Hvorav sikkerheter med karakter oppvarming	703	500
Fordeling energimerking		
A	20	5
B	64	35
C	60	49
D	103	96
E	116	78
F	142	119
G	281	210
Fordeling karakter oppvarming		
Grønn	60	25
Lys grønn	142	109
Gul	25	9
Oransje	282	212
Rød	194	145

Note 14 Netto renteinntekter

Morbank			Konsern	
Året 2024	Året 2023	Netto renteinntekter	Året 2024	Året 2023
293 446	245 937	Renteinntekter av utlån til kunder, vurdert til amortisert kost	295 346	245 940
2 252	1 715	Renteinntekter av utlån til kredittinstitusjoner, vurdert til amortisert kost	2 252	1 715
295 698	247 652	Sum renteinntekter fra eiendeler til amortisert kost	297 598	247 655
19 144	14 345	Renter av rentefond, vurdert til virkelig verdi	19 144	14 345
4 306	4 095	Renter av finansielle derivater, vurdert til virkelig verdi	4 278	4 095
23 450	18 440	Sum renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi	23 422	18 440
319 148	266 092	Sum renteinntekter	321 019	266 095
172 266	123 787	Rentekostnader på innskudd fra kunder vurdert til amortisert kost	172 266	123 787
4 799	4 505	Rentekostnader på ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	4 799	4 505
7 010	4 258	Andre rentekostnader vurdert til amortisert kost	7 044	4 260
184 076	132 550	Sum rentekostnader	184 110	132 552
135 072	133 542	Netto renteinntekter	136 910	133 543

Note 15 Netto provisjonsinntekter

Morbank			Konsern	
Året 2024	Året 2023	Netto provisjonsinntekter	Året 2024	Året 2023
83	150	Andre gebyrer kunder	8 570	150
83	150	Sum provisjonsinntekter	8 570	150
248	214	Bankgebyrer	258	214
1 540	1 024	Andre gebyrer	1 540	1 024
1 788	1 238	Sum provisjonskostnader	1 798	1 238
-1 705	-1 088	Netto Provisjonsinntekter	6 773	-1 088

Note 16 Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi

Morbank			Konsern	
Året 2024	Året 2023		Året 2024	Året 2023
10 296	7 398	Netto verdiendring på aksjer/andeler i fond	10 296	7 398
-3 772	-1 319	Netto verdiendring på finansielle derivater	-3 768	-1 319
6 524	6 080	Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	6 528	6 080

Note 17

Driftskostnader

Morbank			Konsern	
31.12.2024	31.12.2023	Driftskostnader	31.12.2024	31.12.2023
39 904	36 225	Lønn	44 699	36 971
2 062	1 857	Finansskatt	2 311	1 895
6 141	5 937	Arbeidsgiver avgift	6 865	6 045
2 813	2 003	Pensjonskostnader innskuddspensjon	2 979	2 017
-60	655	Andre ytelser	61	656
50 859	46 677	Personalkostnader	56 916	47 584
744	1 056	Revisjonshonorar	831	1 056
156	88	Anne revisjonsrelaterte tjenester	175	88
72	75	Annen bistand	72	75
972	1 219	Sum honorarer til revisor inkludert mva	1 078	1 219
12 890	11 305	IT kostnader	14 161	11 375
1 997	1 454	Konsulenthonorarer	1 997	1 454
3 899	1 653	Markedsføring	10 702	1 653
3 493	3 107	Øvrige administrasjonskostnader	3 662	3 127
438	596	Kostnader leide lokaler	669	596
22 719	18 114	Sum andre driftskostnader	31 191	18 205
2 988	3 891	Avskrivninger immaterielle eiendeler	3 200	3 898
466	596	Avskrivninger driftsmiddel	493	600
906	914	Avskrivninger leierett	2 048	952
4 359	5 400	Sum avskrivninger	5 742	5 450
78 909	71 410	Sum driftskostnader	94 927	72 457

Note 18 Godtgjørelse

Godtgjørelsesordningen i Kraft Bank praktiseres i henhold til finansforetakslovens kapittel 15, allmennaksjeloven §§ 5-6 (3) og 6-16 a og finansforetaksforskriften kapittel 15.

Kompensasjon kan bestå av følgende elementer:

Fastlønn

Alle ansatte har en konkurransedyktig fastlønn, og som er tilstrekkelig høy til at foretaket kan unnlate å utbetale den variable delen av total godtgjørelse.

Fastlønnen er tilstrekkelig høy til at de ansatte kan opprettholde en normal levestandard.

Variabel lønn

Banken har en bonusordning som er lik for alle ansatte. Bonusordningen vedtas årlig av styret. Bonusoppnåelse er knyttet til bankes strategiske mål som vekst og avkastning på egenkapitalen. Bonusordningen gav i 2024 en utbetaling på 10,63% (eksklusiv arbeidsgiveravgift og finansskatt) av grunnlønn for alle ansatte. Bonus er avsatt i regnskapet i 2024, men blir først utbetalt i 2025. Formålet utover avlønning er å forenkle for ansatte å være medeiere i banken og samtidig øke interessen rundt bankens strategi og resultater. Som hovedregel vil Bonus inntil 10% av grunnlønn utbetales kontant, mens bonus utover 10% av grunnlønn utbetales i aksjer i Kraft Bank til markedspris. For primærinnsidere blir aksjene satt på sperret vps-konto og frigjort med en tredjedel årlig over tre år. For øvrige ansatte er aksjene fritt omsettelige. Styret kan ved ekstraordinære hendelser avkorte bonusen dersom spesielle tilsyn tilsier dette.

Pensjonsordning og forsikringer

Kraft bank har en innskuddsbasert pensjonsordning som gjelder for alle bankens ansatte. Innskuddene regnskapsføres løpende som personalkostnader. I tillegg er de ansatte innmeldt i diverse forsikringer: gruppeliv, uføreforsikring, reiseforsikring, behandlingsforsikring og yrkesskadeforsikring

Ledelsen 2024		Ansatt fra	Lønn/ styreonorar	Bonus	Pensjons- kostnad	Total godtgjørelse	Eier antall aksjer pr 31.12.2024
Administrerende direktør	Svein Ivar Førland	01.03.2018	2 520 372	267 827	132 518	2 920 717	999 537
Finansdirektør	Ole Jacob Olsnes	19.02.2018	1 816 667	193 048	131 923	2 141 638	321 672
Direktør kunde og marked	Sune Svela Madland	01.04.2018	2 063 396	219 267	131 923	2 414 586	193 639
Direktør Forretningsutvikling og støtte	Sylvi Maldal**	01.04.2018	1 435 048	159 397	121 480	1 715 925	67 514
Direktør Juridisk	Jonathan Sunnarvik*	19.02.2018	700 875	0	79 153	780 028	199 172

*sluttet i banken 31.05.2024

**Oppstart i ny stilling 10.02.2024

Styret 2024

Styreleder	Harald Norvik	315 000	125 000
Styremedlem	Bjørn Maaseide med nærstående	210 000	5 440 403
Styremedlem	Jorunn Kolnes	210 000	12 500
Styremedlem	Pål Strand	210 000	-
Styremedlem	Katrine Trovik	210 000	-
Styremedlem	Solveig Svendsen	210 000	-

Valgkomite 2024

Leder valgkomite	Anne Siri Rhoden Jensen	21 000	-
Medlem valgkomite	Peder Stette	15 000	-

Ledelsen 2023		Ansatt fra	Lønn/ styreonorar	Bonus	Pensjons- kostnad	Total godtgjørelse	Eier antall aksjer pr 31.12.2023
Administrerende direktør	Svein Ivar Førland	01.03.2018	2 333 678	20 945	102 172	2 456 795	999 537
Finansdirektør	Ole Jacob Olsnes	19.02.2018	1 682 099	15 097	101 656	1 798 852	321 672
Direktør kunde og marked	Sune Svela Madland	01.04.2018	1 910 552	17 147	101 656	2 029 355	193 639
Direktør Juridisk	Jonathan Sunnarvik	19.02.2018	1 682 099	15 097	101 330	1 798 526	199 172

Styret 2023

Styreleder	Harald Norvik	300 000	125 000
Styremedlem	Bjørn Maaseide med nærstående	200 000	5 440 403
Styremedlem	Jorunn Kolnes	200 000	12 500
Styremedlem	Helge Dalen	200 000	62 500
Styremedlem	Katrine Trovik	200 000	-
Styremedlem	Sylvi Maldal	200 000	67 514

Valgkomite 2023

Leder valgkomite	Terje Vareberg	18 000	-
Medlem valgkomite	Rune Kenneth Nygaard	12 000	610 057
Medlem valgkomite	Anne Siri Rhoden Jensen	12 000	-

Note 19 Forsikringsdekninger

Forsikringstype	Sikret	Årlig kostnad	Dekning
Styre- og ledelsesansvarforsikring	Styremedlemmer, ledelse og ansatte som kan pådra seg et selvstendig ansvar i deres arbeid.	124 000	50 millioner kroner per skadetilfelle
Profesjon og kriminalitetsforsikring	Banken og bankens ansatte.	206 000	50 millioner kroner per skadetilfelle
Yreksskadeforsikring	Bankens ansatte	688*	
Gruppelivforsikring	Bankens ansatte	2.062*	30G
Behandlingsforsikring	Bankens ansatte	3.868*	
Kollektiv ulykkesforsikring		1.062*	
Reiseforsikring	Ansatte i Kraft Bank og deres familier.	1.587*	

* kostnad per ansatt per år

Note 20 Skatt

Morbank			Konsern	
31.12.2024	31.12.2023	Skattekostnad ordinært resultat	31.12.2024	31.12.2023
13 257	11 334	Betalbar skatt	13 257	11 334
0	0	Endring utsatt skatt fra underskudd til fremføring	-832	-247
-2 514	3 128	Endring utsatt skatt midlertidige forskjeller	-3 107	3 113
19	0	Korrigerings av tidligere år	19	0
10 762	14 462	Skatt på ordinært resultat	9 337	14 200

31.12.2024	31.12.2023	Avstemning av skattekostnad mot resultat før skatt	31.12.2024	31.12.2023
42 597	57 584	Resultat før skattekostnad	36 897	56 538
10 649	14 396	25% av resultat før skatt	9 224	14 134
94	66	Permanente forskjeller	94	66
0	0	Endring utsatt skatt midlertidige forskjeller	0	0
19	0	Korrigerings av tidligere år	19	0
10 762	14 462	Sum skatt på ordinært resultat	9 337	14 200

31.12.2024	31.12.2023	Avstemning av utsatt skattefordel	31.12.2024	31.12.2023
1 567	4 695	Utsatt skattefordel per 1.1	1 829	4 695
0	0	Korrigerings av tidligere år	0	0
2 514	-3 128	Endring ført mot resultatet	3 939	-2 866
0	0	Virkning av endring i skatteregler	0	0
4 081	1 567	Sum utsatt skattefordel	5 768	1 829

31.12.2024	31.12.2023	Utsatt skattefordel i balansen splittet på midlertidige forskjeller	31.12.2024	31.12.2023
0	0	Utsatt skattefordel fra underskudd til fremføring	1 078	247
4 081	1 567	Finansielle instrumenter	4 081	1 567
		Omløpsmidler	608	15
4 081	1 567	Sum utsatt skattefordel	5 768	1 829

Note 21 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 forpliktelses	31.12.2024 Totalt
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		101 807		101 807
Utlån til kunder		3 645 870		3 645 870
Aksjer/andeler i fond	613 398			613 398
Eierinteresser i datterselskap	5 030			5 030
Finansielle derivat	0			0
Øvrige eiendeler			18 247	18 247
Sum finansielle eiendeler	618 428	3 747 677	18 247	4 384 352
Forpliktelses				
Innskudd fra kunder		3 848 201		3 848 201
Ansvarlig lånekapital		40 369		40 369
Annen gjeld			23 754	23 754
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			7 950	7 950
Leieforpliktelse			1 625	1 625
Sum finansiell gjeld	0	3 888 570	33 329	3 921 899

				Morbank
	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelses	31.12.2023 Totalt
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		67 658		67 658
Utlån til kunder		3 204 792		3 204 792
Aksjer/andeler i fond	613 398			484 609
Eierinteresser i datterselskap	5 030			5 030
Finansielle derivat	3 773			3 773
Øvrige eiendeler			11 227	11 227
Sum finansielle eiendeler	493 413	3 272 449	11 227	3 777 089
Forpliktelses				
Innskudd fra kunder		3 261 814		3 261 814
Ansvarlig lånekapital		40 343		40 343
Annen gjeld			24 072	24 072
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			5 236	5 236
Leieforpliktelse			2 406	2 406
Sum finansiell gjeld	0	3 302 157	31 714	3 333 871

				Konsern
	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelses	31.12.2024 Totalt
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		103 718		103 718
Utlån til kunder		3 643 436		3 643 436
Aksjer/andeler i fond	613 398			613 398
Finansielle derivat	0			0
Øvrige eiendeler			22 826	22 826
Sum finansielle eiendeler	613 398	3 747 154	22 826	4 383 378
Forpliktelses				
Innskudd fra kunder		3 848 201		3 848 201
Ansvarlig lånekapital		40 369		40 369
Annen gjeld			25 615	25 615
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			7 950	7 950
Leieforpliktelse			3 851	3 851
Sum finansiell gjeld	0	3 888 570	37 416	3 925 986

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	31.12.2023
				Totalt
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		71 614		71 614
Utlån til kunder		3 204 731		3 204 731
Aksjer/andeler i fond	484 609			484 609
Finansielle derivat	3 773			3 773
Øvrige eiendeler			13 374	13 374
Sum finansielle eiendeler	488 383	3 276 346	13 374	3 778 103
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder		3 261 814		3 261 814
Ansvarlig lånekapital		40 343		40 343
Annen gjeld			24 718	24 718
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			5 236	5 236
Leieforpliktelse			3 559	3 559
Sum finansiell gjeld	0	3 302 157	33 513	3 335 670

Note 22 Virkelig verdi av finansielle instrumenter.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

Morbank				
Eiendeler	31.12.2024		31.12.2023	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	101 807	101 807	67 658	67 658
Utlån til kunder	3 645 870	3 645 870	3 204 792	3 204 792
Sum finansielle eiendeler	3 747 677	3 747 677	3 272 449	3 272 449
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder	3 848 201	3 848 201	3 261 814	3 261 814
Ansvarlig lånekapital	40 369	40 369	40 343	40 343
Sum forpliktelser	3 888 570	3 888 570	3 302 157	3 302 157

Konsern				
Eiendeler	31.12.2024		31.12.2023	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	103 718	103 718	71 614	71 614
Utlån til kunder	3 643 436	3 643 436	3 204 731	3 204 731
Sum finansielle eiendeler	3 747 154	3 747 154	3 276 346	3 276 346
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder	3 848 201	3 848 201	3 261 814	3 261 814
Ansvarlig lånekapital	40 369	40 369	40 343	40 343
Sum forpliktelser	3 888 570	3 888 570	3 302 157	3 302 157

For finansielle instrumenter med kort løpetid (mindre enn 3 måneder) forutsettes bokført verdi å representere virkelig verdi. Denne forutsetningen er også benyttet for innskudd uten bestemt løpetid. Utlån/innskudd til kunder verdsatt til amortisert kost inkluderer utlån og innskudd med flytende rente. Utlån og innskudd med flytende rente blir justert etter renteendringer i markedet samt ved endring av kredittrisiko. Banken vurderer derfor virkelig verdi på slike produkter til å være tilnærmet lik balanseført verdi. Utlån som ikke tilfredsstiller denne løpende repriseringsforutsetningen, blir individuelt verdsatt til virkelig verdi på balansedagen.

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

				Morbank
Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	31.12.2024
Aksjer/andeler i fond		610 898	2 500	613 398
Finansielle derivat		-		-
Eierinteresser i datterselskap			5 030	5 030
Sum		610 898	7 530	618 428

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	31.12.2023
Aksjer/andeler i fond		484 609		484 609
Finansielle derivat		3 773		3 773
Eierinteresser i datterselskap			5 030	5 030
Sum		488 383	5 030	493 412

Virkelig verdi på investeringer i aksjer/andeler i fond i nivå 2 er basert på observerbare verdier på underliggende plasseringer.

Avstemning av bevegelser for nivå 3 Morbank

	Eierinteresser i datterselskap
Balanse pr 01.01	5 030
Utstedelse	2 500
Resultatført gevinst	
Balanse pr 31.12	7 530

				Konsern
Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	31.12.2024
Aksjer/andeler i fond		610 898	2500	613 398
Finansielle derivat		-		-
Sum		610 898		613 398

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	31.12.2023
Aksjer/andeler i fond		484 609		484 609
Finansielle derivat		3 773		3 773
Sum		488 383		488 383

Note 23 Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner

Morbank		Konsern	
31.12.2024	31.12.2023	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	31.12.2024 31.12.2023
101 807	67 658	Utlån og fordringer uten avtalt løpetid eller oppsigelse	103 718 71 614
101 807	67 658	Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	103 718 71 614

Note 24 Aksjer/andeler i fond

Morbank		Konsern	
31.12.2024	31.12.2023	Aksjer/andeler i fond	31.12.2024 31.12.2023
-	57 922	Dnb Global Treasury	- 57 922
263 554	142 843	KLP Kort stat S	263 554 142 843
250 220	265 402	Holberg OMF	250 220 265 402
97 124	18 442	Fondsforvaltning Pluss Kort Likviditet II	97 124 18 442
1 500		Mileni AS	1 500
1 000	18 442	Profin AS	1 000 18 442
613 398	484 609	Sum aksjer/andeler i fond	613 398 484 609

Kostpris for andelene i rentefond utgjør 610,6 mill kroner. Kostpris på aksjer er 2,5 mill kroner.

Note 25 Finansielle derivater**Morbank/Konsern**

	Kontraksbeløp	Positiv mtm	Året 2024		kontraksbeløp	Positiv mtm	Året 2023	
			Negativ mtm				Negativ mtm	
Rentecap	-	-	0		200 000	3 773	0	
Sum finansielle derivater	-	-	-		200 000	3 773	-	

Note 26 Eierinteresser i datterselskaper**Morbank****Konsern**

Datterselskap	Foretaksnummer	Adresse	Sted	Selskapskapital	Eierandel	Antall aksjer	Pålydende	Kostpris	Bokført verdi 31.12.2024	Bokført verdi 31.12.2023
Varde Finans AS	932389444	Larsamyra 18	Sandnes	1 030	100 %	34 333	30	5 030	5 030	5030
Bokført verdi datterselskaper								5 030	5 030	5030

Varde finans ble stiftet 11.10.2023, og formålet med selskapet er å drive med låneformidlingstjenester mellom kunder og finansinstitusjoner.

Note 27 Immaterielle eiendeler**Morbank****Konsern**

Immaterielle eiendeler		
4 199	Bokført verdi pr 31.12.2023	4 381
8 344	Tilgang i året	9 142
	Avgang i året	
2 988	Avskrivninger	3 200
9 555	Bokført verdi pr 31.12.2024	10 322
26 542	Opprinnelig anskaffelseskost	27 529
16 987	Samlede av- og nedskrivninger	17 207
9 555	Bokført verdi pr 31.12.2024	10 322

Immaterielle eiendeler er knyttet til kjøp og utvikling av IT-systemer. Implementerte systemer blir avskrevet over 3 år.

Note 28 Varige driftsmidler**Morbank****Konsern**

Maskiner, inventar etc.	Varige driftsmidler	Maskiner, inventar etc.
926	Bokført verdi pr 31.12.2023	1 004
23	Tilgang i året	23
-	Avgang i året	-
466	Avskrivninger	493
483	Bokført verdi pr 31.12.2024	534

3 608	Opprinnelig anskaffelseskost	3 690
3 124	Samlede av- og nedskrivninger	3 156
483	Bokført verdi pr 31.12.2024	534

Driftsmidlene avskrives over en løpetid på 2-3 år.

Note 29 Innskudd fra kunder**Morbank/Konsern**

Innskudd fra kunder	31.12.2024	31.12.2023
Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	3 848 201	3 261 814
Sum Innskudd fra kunder	3 848 201	3 261 814

Innskudd fordelt på kundegrupper	31.12.2024	31.12.2023
Personkunder	3 848 201	3 261 814
Sum Innskudd fra kunder	3 848 201	3 261 814

For innskudd fra kunder uten avtalt løpetid var gjennomsnittlig rente for 2024 4,76%. Gjennomsnittlig rente i 2023 var 3,68%.

Banken har kun et innskuddsprodukt som er likt for alle kunder. Renter kapitaliseres månedlig.

Per årsslutt var den nominelle rentesatsen 4,84 % for alle innskudd, effektiv rente var 4,95 %.

Endring i finansiell gjeld/finansieringsaktiviteter

	Balanse 31.12.2023	Nye Innskudd	Uttak	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2024
Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	3 261 814	1 871 049	1 457 928	173 265	3 848 201
Sum Innskudd fra kunder	3 261 814	1 871 049	1 457 928	173 265	3 848 201

Note 30 Ansvarlig lånekapital**Morbank/Konsern**

Ansvarlig lånekapital	31.12.2024	31.12.2023
Ansvarlig lånekapital, nominell verdi	40 000	40 000
Påløpte renter ansvarlig lån	369	343
Sum Ansvarlig lån	40 369	40 343

Endring i ansvarlig lån

	Balanse 31.12.2023	Låneopptak	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2024
Ansvarlig lån	40 343	-	26	40 369
Sum Ansvarlig lån	40 343	-	26	40 369

Ansvarlig lån tidsbegrenset

	Betingelser	Forfall	Calldato	Nominell verdi
Ansvarlig lån	3 mnd nibor + 6,75%	2. des. 2032	2. des. 2027	40 000
Sum Ansvarlig lånekapital, nominell verdi				40 000

Note 31 Annen**Gjeld**

Morbank		Konsern		
31.12.2024	31.12.2023	Annen Gjeld	31.12.2024	31.12.2023
5 341	3 036	Leverandørgjeld	5 967	3 249
2 136	1 999	Skattetrekk	2 285	2 177
3 020	7 703	Øvrig gjeld	4 106	7 957
10 497	12 737	Sum annen gjeld	12 358	13 383

Note 32 Egenkapital

Aksjekapitalen i Kraft Bank ASA er på 42.000.000 fordelt på 42.000.000 aksjer pålydende 1 kr. Det ble i 2018 gjennomført emisjon på 37.500.000 aksjer til kurs 8 kr. Nettoprovenyet fra emisjonen utgjorde 290,7 millioner etter fradrag for netto emisjonskostnader. 253,2 millioner ble overført overkursfond.

For resultatåret 2021 ble utbytte utbetalt til aksjonærene ved nedsettelse av overkursfondet med 10,5 millioner kroner.

For resultatåret 2022 ble det ikke utbetalt utbytte.

For resultatåret 2023 ble utbytte utbetalt til aksjonærene ved nedsettelse av overkursfondet med 12,6 millioner kroner. Overkursfondet var 230 millioner kroner etter disponeringen.

For resultatåret 2024 har styret bedt generalsforsamlingen om fullmakt til utbetale inntil 50% av årets resultat som utbytte når CRR3 har fått effekt.

Annen egenkapital består av opptjent egenkapital på 186 millioner kroner.

Note 33 Oversikt over største eiere per 31.12.2024

Eier	Antall aksjer	Eierandel
1. BFBK FINANS AS	5 308 003	12,6 %
2. BYDALSALLEEN 5 AS	2 933 491	7,0 %
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. MOSTUN INVEST AS	810 000	1,9 %
8. NORLINK EIENDOM AS	726 224	1,7 %
9. TVEIT INVEST AS	723 343	1,7 %
10. BG FINANCE AS	597 251	1,4 %
11. ERK AS	588 131	1,4 %
12. RIGMAAS HOLDING AS	568 697	1,4 %
13. RUNE ALMENNING JARSTEIN	457 150	1,1 %
14. MASE INVEST AS	434 525	1,0 %
15. SIR SOLUTION AS	350 778	0,8 %
16. SVEIN ERLING PETERSEN	331 520	0,8 %
17. STEIN TORE GUSTAVSEN AS	330 711	0,8 %
18. ÅNDERÅ INVEST AS	325 462	0,8 %
19. SENSLO AS	321 672	0,8 %
20. OLAVS HOLDING AS	300 000	0,7 %
= 20 største eiere	24 357 764	58,0 %
+ Andre	17 642 236	42,0 %
= Totalt	42 000 000	100,0 %

Per 31.12.2024 hadde bankens styremedlemmer og nærstående 13,3 % samlet direkte eierskap i banken. Bankens ansatte hadde samlet 4,6 % direkte eierskap.

Note 34 Resultat per aksje**Resultat pr aksje**

Resultat etter skatt / antall aksjer

Morbank			Konsern		
Året 2024	Året 2023		Året 2024	Året 2023	
31 835	43 122	Resultat etter skatt	27 560	42 337	
42 000	42 000	Antall aksjer	42 000	42 000	
0,76	1,03	Resultat pr. aksje	0,66	1,01	

Resultat pr aksje fullt utvannet*

Resultat etter skatt / antall aksjer

Morbank			Konsern		
Året 2024	Året 2023		Året 2024	Året 2023	
31 835	43 122	Resultat etter skatt	27 560	42 337	
45 000	42 000	Antall aksjer	45 000	42 000	
0,71	1,03	Resultat pr. aksje	0,61	1,01	

*Full utvanning forutsetter utøvelse av alle tegningsretter. For mer informasjon om tegningsretter se note 35.

Note 35 Betingede forpliktelser og operasjonelle leieavtaler**Betingede forpliktelser**

På generalforsamling i 2024 ble det vedtatt utstedt totalt 3 millioner tegningsretter til bankens styre og ledelse. 1,5 millioner retter hadde tegningskurs 11,00 kroner og 1,5 millioner hadde tegningskurs 13,00 kroner. Tegningskursen reduseres med utbetalt utbytte etter 15. april 2024. I mai 2024 ble det utbetalt 0,30 kroner per aksje i utbytte slik at tegningskursen er 10,70 / 12,70 kroner ved årsslutt 2024. Tegningsrettene kan utøves i perioden 15.04.2027 til 15.04.2029. Hver tegningsrett gir rett til å tegne en ny aksje i selskapet pålydende verdi 1 krone. Kraft Bank har per 31.12.2024 ikke gjort avsetninger i regnskapet for tegningsrettene. Dersom tegningsrettene utøves, vil det påløpe arbeidsgiveravgift og finansskatt på gevinsten på tegningsrettene. Aksjekursen per 31.12.2024 var 8,70 kr. Tabellen under viser tildelte tegningsretter.

Navn	Tilknytning	Antall tegningsretter med tegningskurs 10,70	Antall tegningsretter med tegningskurs 12,70
Svein Ivar Førland	Administrerende direktør	250 000	250 000
Ole Jacob Olsnes	Finansdirektør	250 000	250 000
Sune Sveta Madland	Direktør kunde og marked	250 000	250 000
Sylvi Maldal	Direktør Forretningsutvikling og støtte	250 000	250 000
Harald Norvik	Styreleder	100 000	100 000
Katrine Trovik	Styremedlem	100 000	100 000
Jorunn Kolnes	Styremedlem	100 000	100 000
Bjørn Maaseide	Styremedlem	100 000	100 000
Solveig Svendsen	Styremedlem	100 000	100 000
Sum tegningsretter:		1 500 000	1 500 000

Operasjonelle leieavtaler

Kraft Bank har en leieavtale på leie av lokaler i Trim Towers. Avtalen er forlenget i 2021 og har en gjenværende løpetid på 2 år.

Datterselskap Varde Finans har inngått en ny leieavtale av lokaler i Oslo fra 1.feb 2025 med 3 års løpetid.

Morbank**Konsern**

Eiendel		
2 238	Bokført verdi rett til bruk husleieavtale 01.01.2024	3 394
906	Avskrivninger rett til bruk	2 048
203	Justering nåverdi rett til bruk	2 415
1 535	Bokført verdi rett til bruk husleieavtale 31.12.2024	3 761

Gjeld		
2 406	Bokført verdi leieforpliktelse husleieavtale 01.01.2024	3 559
99	Rentekostnad leieforpliktelse	133
-1 084	Leiebetaling	-2 256
203	Justering nåverdi leieforpliktelse	2 415
1 625	Bokført verdi rett til bruk husleieavtale 31.12.2024	3 851

Note 36 Fri omsettelighet av aksjer i Kraft Bank ASA**Fri omsettelighet**

I følge med bankens bonusordning får bankens ansatte bonus utbetalt delvis kontant og delvis i aksjer. For bankens primærinnsidere står tildelte aksjer på vps konto sperret til fordel for banken. En tredjedel av aksjene frigjøres hvert år dersom det ikke er oppstått forhold etter tildeling som tilsier at banken skal ta tilbake aksjene.

Aksjonær	Eier	Aksjer tildelt feb. 21	Aksjer tildelt feb. 22	Aksjer tildelt feb.23	Frigitt feb. 22	Frigitt feb. 23	Frigitt feb. 24	Aksjer bundet til feb. 25	Aksjer bundet til feb. 26
SIFørland Consulting AS	Svein Ivar Førland	18 247	25 565	27 725	6 082	14 603	23 846	17 765	9 242
Senslo AS	Ole Jacob Olsnes	13 180	18 466	20 026	4 393	10 548	17 224	12 831	6 675
JJM AS	Jonathan Sunnarvik*	13 180	18 466	20 026	4 393	10 548	17 224	12 831	6 675
Hass AS	Sune Madland	14 957	20 956	22 726	4 985	11 970	19 547	14 561	7 575
Bjørn Berland		6 704	9 393	10 187	2 234	5 365	8 763	6 527	3 396
Solveig Olsnes Romsøe*				9 046			3 015	3 015	3 015
Elisabeth Frøyland*			10 259			3 419	3 419	3 421	-

* sluttet i banken

Note 37 Transaksjoner med nærstående

Kraft bank er fakturert for 4.273.105 kr i 2024 for levering av agentsaker fra datterselskap Varde Finans AS. Kraft bank har gitt et kortsiktig lån til Varde Finans på 1 mill kr. Det er påløpt 28.603 i renter i 2024.

Note 38 Hendelser etter balansedagen

Kraft Bank hadde ingen vesentlige hendelser å rapportere etter balansedagen.

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 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 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	
31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
3 848 201	3 261 814	UB innskudd fra kunder	3 848 201
3 645 870	3 204 792	UB netto utlån kunder	3 643 436
105,5 %	101,8 %	Innskuddsdekning	105,6 %

Kostnadsgrad

Sum driftskostnader / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)

Morbank		Konsern	
Året 2024	Året 2023	Året 2024	Året 2023
78 909	71 410	Sum driftskostnader	94 927
135 072	133 542	Netto renteinntekter	136 910
4 819	4 992	Andre driftsinntekter	13 300
56 %	52 %	Kostnadsgrad	63 %

Totale kostnader i % av gj. sn. forvaltningskapital

Sum driftskostnader / gj.sn. forvaltningskapital

Morbank		Konsern	
Året 2024	Året 2023	Året 2024	Året 2023
78 909	71 410	Sum driftskostnader	94 927
4 080 721	3 750 306	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	4 080 740
1,9 %	1,9 %	Totale kostnader i % av gj. sn. forvaltningskapital	2,3 %

Rentenetto

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

Morbank		Konsern	
Året 2024	Året 2023	Året 2024	Året 2023
135 072	133 542	Netto renteinntekter	136 910
4 080 721	3 750 306	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	4 080 740
3,3 %	3,6 %	Rentenetto	3,4 %

Egenkapitalavkastning etter skatt

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

Morbank		Konsern	
Året 2024	Året 2023	Året 2024	Året 2023
31 835	43 122	Resultat etter skatt	27 560
443 218	400 212	Sum egenkapital IB	442 433
462 453	443 218	Sum egenkapital UB	457 393
7,0 %	10,2 %	Egenkapitalavkastning etter skatt	6,1 %

Bokført egenkapital per aksje

Egenkapital / Antall utestående aksjer

Morbank		Konsern	
31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
462 453	443 218	Egenkapital	457 393
42 000	42 000	Antall aksjer	42 000
11,01	10,55	Bokført egenkapital per aksje	10,89

Egenkapitalavkastning etter skatt fullt utvannet*

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

Morbank			Konsern	
Året 2024	Året 2023		Året 2024	Året 2023
31 835	43 122	Resultat etter skatt	27 560	42 337
443 218	400 212	Sum egenkapital IB	442 433	400 212
497 553	443 218	Sum egenkapital UB	492 493	442 433
6,8 %	10,2 %	Egenkapitalavkastning etter skatt	5,9 %	10,0 %

Bokført egenkapital per aksje fullt utvannet*

Egenkapital / Antall utestående aksjer

31.12.2024	31.12.2023		31.12.2024	31.12.2023
462 453	443 218	Egenkapital	457 393	442 433
45 000	42 000	Antall aksjer	45 000	42 000
10,28	10,55	Bokført egenkapital per aksje	10,16	10,53

*Full utvanning forutsetter utøvelse av alle tegningsretter. For mer informasjon om tegningsretter se note 35.

List of Signatures

Page 1/1



Årsrapport 2024 Kraft Bank ASA.pdf

Name	Method	Signed at
Førland, Svein Ivar	BANKID	2025-02-10 09:52 GMT+01
Trovik, Katrine	BANKID	2025-02-10 08:27 GMT+01
Kolnes, Jorunn	BANKID	2025-02-09 19:32 GMT+01
Svendsen, Solveig Moe	BANKID	2025-02-07 21:33 GMT+01
Norvik, Harald Johan	BANKID	2025-02-07 17:00 GMT+01
Maaseide, Bjørn	BANKID	2025-02-11 13:56 GMT+01
Strand, Pål	BANKID	2025-02-10 23:15 GMT+01

Kraft Bank ASA # 524852
11.02.2025 13:57:31



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: AFF77DBE520F42BA863E296B1AD40968



RSM Norge AS

Ruseløkkveien 30, 0251 Oslo
 Pb 1312 Vika, 0112 Oslo
 Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 23 11 42 00

F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Til generalforsamlingen i Kraft Bank ASA

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Kraft Bank ASA, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2024 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD ASSURANCE | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS (organisasjonsnummer 982316588), RSM Advokatfirma AS (organisasjonsnummer 914095573), RSM Norge Kompetanse AS (organisasjonsnummer 925107492).

RSM Norge AS er medlem av RSM-nettverket og driver under navnet RSM. RSM er foretreatningsnavnet som brukes av medlemmene i RSM-nettverket. RSM Advokatfirma AS og RSM Norge Kompetanse AS er selskaper tilknyttet RSM Norge AS.

Hvert medlem i RSM-nettverket er et selvstendig revisjons- og rådgivningsfirma med uavhengig virksomhet. RSM-nettverket er ikke selv en egen juridisk person av noen form i noen jurisdiksjon.





Revisors beretning 2024 for Kraft Bank ASA

Vi har vært revisor for Kraft Bank ASA sammenhengende i 8 år fra valget på generalforsamlingen den 21. desember 2017 for regnskapsåret 2017.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2024. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Verdien av utlån til kunder

Utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen. Bankens rutiner og systemer for oppfølging av utlån og identifisering av utlån med nedskrivningsbehov, samt vurderingen av disse utlånene anses som sentrale. Vurdering av nedskrivninger er basert på et modellbasert rammeverk med elementer som krever at ledelsen bruker skjønn. Rammeverket er komplekst og omfatter store mengder data og skjønsmessige parametere. Bruken av skjønn har en potensiell virkning på resultatet for perioden, og kan også ha betydning for overholdelse av kapitaldekningsregelverket. Vi fokuserte på verdsettelsen av utlån til kunder på grunn av den betydelige andelen utlånene representerer i balansen, samt betydningen av det skjønn ledelsen utøver som del av rutinen ved vurderingen av nedskrivningsbehov.

I henhold til IFRS 9 skal nedskrivningene på utlån bygge på fremoverskuende vurderinger, slik at nedskrivninger reflekterer forventede tap. Etter IFRS 9 skal banken fordele engasjementene i 3 steg ved beregning av forventet tap (ECL) på utlån og garantier som omfattes av nedskrivningsreglene. Ved førstegangs innregning og dersom kredittrisikoen ikke har økt vesentlig, skal engasjementene plasseres i steg 1 og det avsettes for 12-måneders forventet tap. Dersom kredittrisikoen har økt vesentlig skal engasjementene overføres til steg 2 og det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Hvis kredittrisikoen svekkes ytterligere og engasjementene enten er i mislighold eller det blir foretatt individuell nedskrivning, skal engasjementene overføres til steg 3. Denne vurderingen krever også at ledelsen bruker skjønn.

Bankens utlån er til personkunder, og modellen som er utviklet skal estimere tapsavsetninger til dette segmentet. Vi har særlig fokusert på:

- Ledelsens prosess for identifisering av utlån som skal overføres til steg 3, og de forutsetninger ledelsen legger til grunn ved beregning av nedskrivningsbeløp for utlån i steg 3
- De prosesser ledelsen har iverksatt for beregning av nedskrivninger for utlån i steg 1 og 2
- Ledelsens prosess for oppfølging av bankens største engasjementer

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

Våre revisjonshandlinger inkluderer forståelse av og testing av den interne kontroll og effektiviteten av de viktigste kontrollene innenfor utlån og prosedyrer for nedskrivning for mulig tap på lån. Vår testing av kontrollene gir oss et grunnlag for avklaring av type, tidspunkt og omfanget av våre øvrige revisjonshandlinger. Vi har skaffet oss en forståelse av bankens kreditrutiner, og evaluert prosessene for identifisering av nedskrivningsbehov i henhold til IFRS 9.

Vi opparbeidet oss en detaljert forståelse av prosessen og relevante kontroller rettet mot å sikre:

- beregninger og metode som ble benyttet i modellen
- at modellen som ble benyttet var i henhold til rammeverket
- påliteligheten og nøyaktigheten av data som blir benyttet i modellen



Revisors beretning 2024 for Kraft Bank ASA

Vi har i tillegg kontrollert bankens overholdelse av kredittprosess på et utvalg av kunder med fokus på betjeningsevne og sikkerhet. For et utvalg av misligholdte og tapsutsatte engasjementer har vi kontrollert ledelsens prognose for kontantstrømmer og verdivurdering av sikkerheter. Vi har evaluert konsistensen av de viktigste forutsetningene, herunder i lys av den gjeldende markedssituasjonen med bl.a. økt inflasjon og fall i boligpriser, og sammenlignet disse med vår egen forståelse av de aktuelle parametrene. Vi har rekalkulert ledelsens beregning for å verifisere nøyaktigheten av regnskapsførte nedskrivninger.

I tillegg har vi på et utvalg av friske engasjementer vurdert om låntakers betjeningsevne og sikkerhet er tilfredsstillende, og at det ikke foreligger indikasjoner på nedskrivningsbehov. Utvalget er basert på oversikt over bankens største engasjementer, bevilgningsprotokoll og risikoklassifiseringssystemet.

Bankens note 2, 3, 7, 8 og 9 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9. Vi har lest notene og vurdert om informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike konsernet eller å legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller



Revisors beretning 2024 for Kraft Bank ASA

samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi har eneansvar for vår konklusjon om konsernregnskapet.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Vi avgir en uttalelse til revisjonsutvalget om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og kommuniserer med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.



Revisors beretning 2024 for Kraft Bank ASA

Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Oslo, 6. februar 2025
RSM Norge AS

Inge Soteland
Statsautorisert revisor