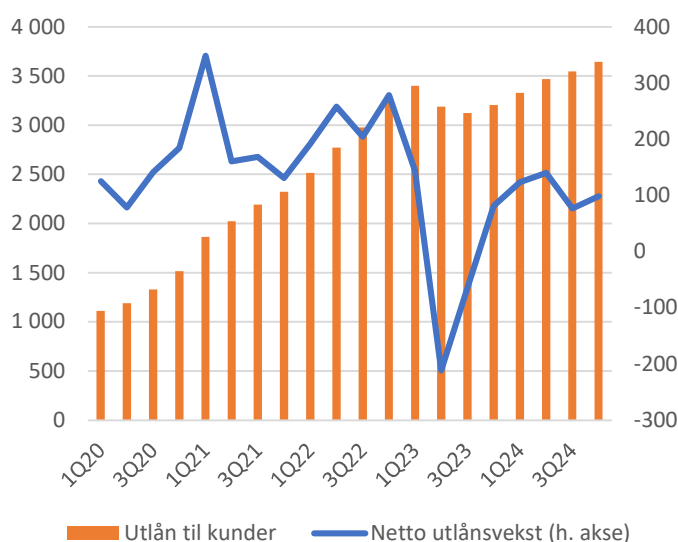


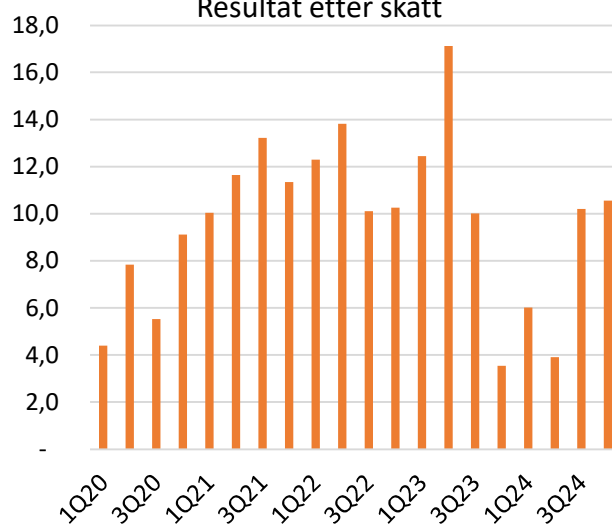
## Kvartalsrapport 4. kvartal 2024

- Kvartalsresultatet var 10,6 millioner kroner etter skatt
- Netto utlånsvekst 98 millioner kroner
- Styret ber om fullmakt til utbytte på 0,37 kroner per aksje når CRR3 trer i kraft
- 143 kunder økonomisk friskmeldt
- Egenkapitalavkastning etter skatt var 9,3 % i fjerde kvartal
- Renteinntektene har økt med 20 % i løpet av 2024, forventer videre økning
- Løpende ek avkastning 10% ved utgangen av 2024, forventer 15% innen utgangen av 2025
- Kapitaldekningen var 24,1 %

### Utlån til kunder



### Resultat etter skatt



#### Om Kraft Bank ASA

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

Kraft Bank tilbyr refinansiering av lån med pant i bolig og lån uten sikkerhet til personer som på grunn av utfordrende økonomi og/eller betalingsproblemer ikke får refinansiert i ordinær bank.

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

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

Banken får utlånskunder gjennom direkte henvendelser, gjennom uavhengige finansielle låneformidlere og gjennom eget låneformidlingsforetak. Bankens innskuddskunder kommer kun gjennom selvbetjent løsning.

Kraft Bank er medlem av Bankenes Sikringsfond.

Kraft Banks tre største aksjonærer ved kvartalsslutt var BFBK Finans AS inkludert nærstående med 12,6 %, Bydalsalleen 5 AS med 7,0 % og Sparebanken Øst med 6,8 % av utestående

aksjer. Banken har 646 aksjonærer. Bankens aksjer er notert på Euronext Growth Oslo under tickeren KRAB.

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

#### Utvikling i fjerde kvartal 2024

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

Kvartalet var preget av høy utlånsaktivitet og oppfølging av mislighold.

Utlånsaktiviteten og nysalget var høyere i fjerde kvartal sammenlignet med tredje kvartal. Innfrielse har vært noe høyere enn forventet. Sammenholdt med noe lavere nysalg ble dermed netto vekst noe under forventningen. Banken brukte betydelige ressurser på oppfølging av misligholdte engasjement.

Nye utlån var 485 (326) millioner kroner. Innfrielse og avdrag var 387 (244) millioner kroner. 143 (92) kunder innfridde sine lån i løpet av kvartalet. Siden oppstart av banken har 1931 (1414) kunder innfridd sine lån i banken.

Bankens innskuddsrente har vært uendret i kvartalet.

Bankens IT systemer har fungert tilfredsstillende.

#### Finansielle tall

Bankens forvaltningskapital var 4.383 (3.778) millioner kroner ved kvartalsslutt mot 4.145 (3.774) millioner kroner ved kvartalets begynnelse.

Bankens netto utlånsvekst var 98 (81) millioner kroner i fjerde kvartal. Netto utlån til kunder var 3.643 (3.205) millioner kroner ved kvartalsslutt.

Innskudd i banken økte med 214 (-3) millioner kroner i kvartalet. Totale innskudd fra kunder var 3.848 (3.261) millioner kroner ved kvartalsslutt.

Renteinntekter var 90,0 (67,1) millioner kroner. Netto renteinntekter var 41,1 (28,9) millioner kroner.

Bankens nedskrivninger og avsetninger for tap var 6,5 (6,4) millioner kroner i fjerde kvartal. Banken har totalt 44,7 (26,3) millioner kroner i balanseførte avsetninger hvorav 15,5 (14,1) millioner kroner er modellavsetninger og 29,3 (12,2) millioner kroner er individuelle avsetninger. Banken hadde 456 (368) millioner kroner i netto engasjement etter avsetninger som var i mislighold over 90 dager.

Banken har ikke konstatert tap i løpet av kvartalet.

Modellavsetningene er økt med 2,6 (3,4) millioner kroner fra forrige kvartal. Bakgrunnen for økningen er økte restanser. Makrofaktoren i modellavsetningene er uendret på 0,94 (0,94).

Individuelle avsetninger er økt med 3,9 (3,0) millioner kroner fra forrige kvartal. Økningen i individuelle avsetninger skyldes økte avsetninger på flere engasjement.

Netto verdiendring på finansielle instrumenter var 1,7 (0,8) millioner kroner.

Totale driftskostnader var 24,9 (19,4) millioner kroner. Kostnadsgraden var 54 % (66%).

Samlet resultat for konsernet før skatt var 14,5 (3,8) millioner kroner. Etter skatt var resultatet 10,6 (2,8) millioner kroner. Annualisert avkastning på egenkapitalen i kvartalet var 9,3 % (3,4 %) etter skatt.

Ren kjernekapital var 458 (443) millioner kroner og ren kjernekapitaldekning var 22,1 % (23,6 %). Banken har et utstedt ansvarlig lån pålydende 40 (40) millioner kroner. Kapitaldekningen var 24,1 % (25,8 %). Kapitaldekningen er beregnet etter foreslått disponering.

Uvektet kjernekapitalandel var 10,2 % (11,6 %).

Kvartalsresultatet er ikke revidert.

#### Disponering av årets resultat

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 i løpet av 2025. Styret ber om fullmakt til å nedsette overkursfond med inntil 49 % av årets resultat, tilsvarende 0,37 kroner per aksje. Styret har til hensikt å foreta utbetaling etter at CRR3 er trådd i kraft.

#### Nytt kapitalkrav

Banken fikk fastsatt nytt forhøyet kapitalkrav (pilar 2-krav) med virkning fra 2. april 2024. Det nye kravet var 4,7 % av beregningsgrunnlaget med en forventet kapitalkravsmargin på 1,5 %. Opprinnelig skulle hele kravet oppfylles med ren kjernekapital, dette vedtaket ble omgjort i kvartalet. Fremover skal forhøyet kapitalkrav bestå av minimum 56,25 prosent ren kjernekapital og 75 prosent kjernekapital

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

#### Utlånsporteføljen

99,2 % (99,4%) av bankens utlånsvolum til kunder er lån med pant i bolig. 85,7 % (79,2 %) av lån med pant i bolig er innenfor 85% av boligens verdi. Volumvektet gjennomsnittlig

belåningsgrad er 68,5 % (71,0 %). Gjennomsnittlig engasjement per kunde er 2,3 (2,4) millioner kroner.

#### Likviditet og langsiktig finansiering

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

Kraft Bank hadde LCR på 121 % (119 %) og NSFR på 153 % (155 %) ved utgangen av fjerde kvartal.

Innskuddsdekningen var 106 % (102 %).

#### 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 avvirket sin aktivitet i segmentet.

#### Framtidsutsikter 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.

I fjerde kvartal var netto utlånsvekst noe under forventningen. Banken forventer å øke nysalg noe i kommende kvartal. Netto vekst vil følgelig være avhengig av innfrielser.

Banken etablerte i fjerde kvartal 2023 et eget låneformidlingsforetak, Varde Finans AS. Foretaket er heleid av banken og fikk i juni 2024 konsesjon etter låneformidlingsloven. Varde Finans AS oppnådde lønnsomhet i fjerde kvartal. Banken har også investert i ytterligere to låneformidlingsforetak der banken har en minoritetseierandel.

Bankens målsetning for nysalg i 2025 er 1.700 millioner kroner og forventet utlånsvolum ved årsslutt 2025 på 3,9-4,2 milliarder kroner.

Banken forventer ingen endringer i kapital og bufferkrav i 2025.

Ny standardmetode forventes innført i løpet av første kvartal 2025. Endringen vil medføre en økning i bankens

kapitaldekning sammenlignet med årsslutt 2024 på anslagsvis 2 %.

Banken forventer normal utvikling i kostnader i 2025 sammenlignet med 2024. Lønnskostnader og IT-drift er de to største kostnadene i banken. Banken har gjennomført en større oppgradering av kjernesystem som reflekteres i bankens avskrivninger for fjerde kvartal. Andre IT-investeringer vil være av mindre karakter. Kommende lønnsoppgjør vil være avgjørende for lønnskostnadene.

Banken forventer avkastning på egenkapitalen etter skatt på 13 % for konsernet i 2025 forutsatt et stabilt rentenivå. Ved inngangen til året er bankens løpende avkastning på egenkapitalen etter skatt 10 %. Ved utgangen av året 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.

Banken forventer at prisen for å tiltrekke seg ytterligere innskudd vil være stabil i 2025. Banken har for deler av utlånsporteføljen sagt fra seg muligheten til å øke renten de første 3 årene av lånets løpetid. Banken vil øke utlånsrenten tilsvarende som innskuddsrenten for nye lån. Et stabilisert rentenivå vil alt annet holdt likt medføre at bankens inntjening vil øke gjennom året.

Ved kvartalsslutt hadde banken 38 heltidsansatte og 2 deltidsansatte. Varde Finans hadde 5 ansatte ved kvartalsslutt.

#### Hendelser etter balansedato

Det er ingen vesentlige hendelser etter balansedato.

#### Erklæring fra styret og ledelsen

Styret og daglig leder erklærer med dette at regnskapet for perioden 1. januar til 31. 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 beretningen etter vår beste overbevisning gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til foretaket sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer foretaket står ovenfor.

#### Annen informasjon

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

Sandnes, 6. februar 2025  
Styret i Kraft Bank ASA  
Elektronisk signert

---

Harald Norvik  
Styreleder

---

Jorunn Kolnes  
Styremedlem

---

Bjørn Maaseide  
Styremedlem

---

Pål Strand  
Styremedlem

---

Katrine Trovik  
Styremedlem

---

Solveig Moe Svendsen  
Ansattvalgt styremedlem

---

Svein Ivar Førland  
Daglig leder

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

4.kvartal 2024	4.kvartal 2023	Året 2024	Året 2023		4.kvartal 2024	4.kvartal 2023	Året 2024	Året 2023
14,5 mill	4,8 mill	42,6 mill	57,6 mill	Driftsresultat før skatt	14,5 mill	3,8 mill	36,9 mill	56,5 mill
10,7 mill	3,5 mill	31,8 mill	43,1 mill	Resultat etter skatt	10,5 mill	2,8 mill	27,6 mill	42,3 mill
9,2 %	4,3 %	7,0 %	10,2 %	Egenkapitalavkastning etter skatt	9,3 %	3,4 %	6,1 %	10,0 %
3,7 %	3,0 %	3,3 %	3,6 %	Rentenetto	3,8 %	3,0 %	3,3 %	3,6 %
3646 mill	3205 mill	3646 mill	3205 mill	Utlån til kunder	3643 mill	3205 mill	3643 mill	3205 mill
4384 mill	3777 mill	4384 mill	3777 mill	Forvaltningskapital	4383 mill	3778 mill	4383 mill	3778 mill
22,1 %	23,6 %	22,1 %	23,6 %	Ren kjernekapitaldekning				
24,1 %	25,8 %	24,1 %	25,8 %	Kapitaldekning				
105,5 %	101,8 %	105,5 %	101,8 %	Innskuddsdekning	105,6 %	101,8 %	105,6 %	101,8 %
49,6 %	62,2 %	56,4 %	51,5 %	Kostnadsgrad	54,3 %	65,7 %	63,2 %	52,3 %
10,2 %	11,6 %	10,2 %	11,6 %	Uvektet Kjernekapital				
121 %	119 %	121 %	119 %	LCR				
154 %	155 %	154 %	155 %	NSFR				
8,70	8,40	8,70	8,40	Aksjekurs ved periodens slutt	8,70	8,40	8,70	8,40
0,26	0,08	0,76	1,03	Resultat pr aksje	0,25	0,07	0,66	1,01
11,01	10,55	11,01	10,55	Bokført egenkapital per aksje	10,89	10,53	10,89	10,53

Alle tall i 1'000.

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

4.kvartal 2024	4.kvartal 2023	Året 2024	Året 2023		Note	4.kvartal 2024	4.kvartal 2023	Året 2024	Året 2023
84 122	61 582	295 698	247 652	Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		85 057	61 585	297 598	247 655
4 998	5 493	23 450	18 440	Renteinntekter fra finansielle instrument vurdert til virkelig verdi		4 976	5 493	23 422	18 440
48 890	38 139	184 076	132 550	Rentekostnader		48 893	38 141	184 110	132 552
<b>40 231</b>	<b>28 936</b>	<b>135 072</b>	<b>133 542</b>	<b>Netto renteinntekter</b>		<b>41 140</b>	<b>28 936</b>	<b>136 910</b>	<b>133 543</b>
16	47	83	150	Provisjonsinntekter		3 379	47	8 570	150
372	305	1 788	1 238	Provisjonskostnader		374	306	1 798	1 238
1 716	819	6 524	6 080	Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	5	1 716	819	6 528	6 080
				Andre driftsinntekter					
<b>1 360</b>	<b>561</b>	<b>4 819</b>	<b>4 992</b>	<b>Sum andre driftsinntekter</b>		<b>4 720</b>	<b>560</b>	<b>13 300</b>	<b>4 992</b>
13 328	11 523	50 859	46 677	Personalkostnader		15 257	12 430	56 916	47 584
6 044	5 478	23 691	19 333	Andre driftskostnader		8 026	5 568	32 269	19 423
1 249	1 333	4 359	5 400	Avskrivninger/Nedskrivninger		1 610	1 383	5 742	5 450
<b>20 621</b>	<b>18 334</b>	<b>78 909</b>	<b>71 410</b>	<b>Sum driftskostnader</b>		<b>24 893</b>	<b>19 381</b>	<b>94 927</b>	<b>72 457</b>
<b>20 970</b>	<b>11 163</b>	<b>60 983</b>	<b>67 124</b>	<b>Driftsresultat før tap</b>		<b>20 967</b>	<b>10 116</b>	<b>55 283</b>	<b>66 077</b>
6 500	6 359	18 386	9 540	Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	3	6 500	6 359	18 386	9 540
<b>14 470</b>	<b>4 804</b>	<b>42 597</b>	<b>57 584</b>	<b>Resultat av drift før skattekostnader</b>		<b>14 467</b>	<b>3 757</b>	<b>36 897</b>	<b>56 538</b>
3 731	1 267	10 762	14 462	Skattekostnad		3 912	1 005	9 337	14 200
<b>10 739</b>	<b>3 537</b>	<b>31 835</b>	<b>43 122</b>	<b>Resultat av drift etter skatt</b>		<b>10 555</b>	<b>2 752</b>	<b>27 560</b>	<b>42 337</b>
				Andre inntekter og kostnader (etter skatt)					
<b>10 739</b>	<b>3 537</b>	<b>31 835</b>	<b>43 122</b>	<b>Totalresultat</b>		<b>10 555</b>	<b>2 752</b>	<b>27 560</b>	<b>42 337</b>

**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	6,7	103 718	71 614
3 645 870	3 204 792	Utlån til kunder	6,7	3 643 436	3 204 731
613 398	484 609	Aksjer/andeler i fond	6,7	613 398	484 609
0	3 773	Finansielle derivater	6,7	0	3 773
5 030	5 030	Eierinteresser i datterselskaper	6,7		
9 555	4 199	Immaterielle eiendeler	6	10 322	4 381
4 081	1 567	Utsatt skattefordel	6	5 768	1 829
483	926	Varige driftsmidler	6	534	1 004
1 535	2 238	Leieavtaler		3 761	3 394
2 593	2 298	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	6	2 441	2 767
<b>4 384 352</b>	<b>3 777 089</b>	<b>Sum eiendeler</b>		<b>4 383 378</b>	<b>3 778 103</b>
3 848 201	3 261 814	Innskudd fra kunder		3 848 201	3 261 814
10 497	12 737	Annen gjeld	6	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	6	7 950	5 236
1 625	2 406	Leieforpliktelse		3 851	3 559
		Avsetninger			
40 369	40 343	Ansvarlig lånekapital		40 369	40 343
<b>3 921 899</b>	<b>3 333 871</b>	<b>Sum gjeld</b>		<b>3 925 986</b>	<b>3 335 670</b>
42 000	42 000	Aksjekapital		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
<b>462 453</b>	<b>443 218</b>	<b>Sum egenkapital</b>		<b>457 393</b>	<b>442 433</b>
<b>4 384 352</b>	<b>3 777 089</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>4 383 378</b>	<b>3 778 103</b>

**Egenkapitaloppstilling**
**Morbank**
**Konsern**

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

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

Året 2024	Året 2023		Året 2024	Året 2023
		<b><i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i></b>		
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
<b>153 927</b>	<b>117 901</b>	<b><i>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i></b>	<b>147 478</b>	<b>117 087</b>
		<b><i>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i></b>		
-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
<b>-133 042</b>	<b>-61 021</b>	<b><i>Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i></b>	<b>-133 600</b>	<b>-56 251</b>
		<b><i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i></b>		
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
<b>13 264</b>	<b>-2 358</b>	<b><i>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i></b>	<b>18 226</b>	<b>-2 358</b>
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
<b>101 807</b>	<b>67 658</b>	<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>	<b>103 718</b>	<b>71 614</b>

## Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med internasjonale standarder for finansiell rapportering, IFRS herunder IAS 34. Det henvises til årsregnskapet 2024 for ytterligere beskrivelse av regnskapsprinsippene. Det er ingen endringer i regnskapsprinsipper siden avleggelse av årsresultatet.

### Regnskapsprinsipper for finansielle instrument (IFRS 9)

#### Innregning og fraregning

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

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

#### Klassifisering

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

Finansielle eiendeler:

-Amortisert kost

-Virkelig verdi med verdiendring over resultatet

#### Finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost:

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

#### Finansielle forpliktelser vurdert til amortisert kost:

Bankens innskudd er ført til amortisert kost.

#### Virkelig verdi med verdiendring over resultatet:

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

#### Tapsnedskrivning utlån

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

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

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

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

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

### Segmentinformasjon

Konserner har to segmenter, bank og låneformidling. Bank er all virksomhet i morselskapet Kraft Bank ASA, mens låneformidling består av datterselskapet Varde Finans AS som har sin virksomhet med låneformidlingstjenester mellom kunder og finansinstitusjoner. Regnskapsprinsippene som brukes for utarbeidelse av segmentinformasjon er de samme som benyttes for konsernregnskapet 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. Bankens antas å ha kontroll når eierinteressene i et annet selskap utgjør mer enn 50%. Bankens har ingen tilknyttede selskap.

### Revisjon

Delårsregnskapet er ikke revidert.



**Note 2 Segment**

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

**Konsern 4.kvartal**

Rapportering pr segment	Bank		Låneformidling		Eliminering		Totalt	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Netto renteinntekter	40 231	28 936	-26	-2	935	3	41 140	28 936
Netto provisjonsinntekter	-356	-258	4 322	62	-962	-63	3 005	-258
Inntekt verdipapirer	1 716	819	0				1 716	819
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>1 360</b>	<b>561</b>	<b>4 322</b>	<b>62</b>	<b>-962</b>	<b>-63</b>	<b>4 720</b>	<b>560</b>
Personalkostnader	13 328	11 523	1 929	907			15 257	12 430
Andre driftskostnader	6 044	5 478	1 982	90			8 026	5 568
Avskrivninger/Nedskrivninger	1 249	1 333	361	50			1 610	1 383
<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>20 970</b>	<b>11 163</b>	<b>24</b>	<b>-987</b>	<b>-27</b>	<b>-60</b>	<b>20 967</b>	<b>10 116</b>
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	6 500	6 359					6 500	6 359
<b>Resultat av drift før skattekostnader</b>	<b>14 470</b>	<b>4 804</b>	<b>24</b>	<b>-987</b>	<b>-27</b>	<b>-60</b>	<b>14 467</b>	<b>3 757</b>

**Konsern året**

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
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>4 819</b>	<b>4 992</b>	<b>12 754</b>	<b>62</b>	<b>-4 273</b>	<b>-63</b>	<b>13 300</b>	<b>4 992</b>
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
<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>60 983</b>	<b>67 124</b>	<b>-3 327</b>	<b>-987</b>	<b>-2 374</b>	<b>-60</b>	<b>55 282</b>	<b>66 077</b>
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	18 386	9 540					18 386	9 540
<b>Resultat av drift før skattekostnader</b>	<b>42 597</b>	<b>57 584</b>	<b>-3 327</b>	<b>-987</b>	<b>-2 374</b>	<b>-60</b>	<b>36 896</b>	<b>56 538</b>

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
<b>Eiendeler totalt</b>	<b>4 384 352</b>	<b>3 777 089</b>	<b>6 911</b>	<b>6 152</b>	<b>-7 884</b>	<b>-5 138</b>	<b>4 383 379</b>	<b>3 778 103</b>
Innskudd fra kunder	3 848 201	3 261 814					3 848 201	3 261 814
Øvrige forpliktelser	73 697	72 057	5 115	1 862	-1 029	-63	77 784	73 856
<b>Gjeld og forpliktelser totalt</b>	<b>3 921 899</b>	<b>3 333 871</b>	<b>5 115</b>	<b>1 862</b>	<b>-1 029</b>	<b>-63</b>	<b>3 925 985</b>	<b>3 335 670</b>

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

	4.kvartal 2024	4.kvartal 2023	Året 2024	Året 2023
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	1 814	2 940	1 412	2 628
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	819	424	-35	155
Periodens endring i nedskrivninger steg 3	3 868	2 994	17 098	2 808
Konstateringer uten tidligere nedskrivning	0	0	0	555
Konstateringer mot tidligere nedskrivning	0	0	0	3 450
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	-88	-56
<b>Tap på utlån og garantier</b>	<b>6 500</b>	<b>6 359</b>	<b>18 386</b>	<b>9 540</b>

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

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

**Endring i tapsavsetninger**

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
<b>Tapsavsetning pr. 01.01.2024</b>	<b>11 853</b>	<b>2 244</b>	<b>12 172</b>	<b>26 269</b>
Overføringer:				0
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
<b>Tapsavsetning pr 31.12.2024</b>	<b>13 265</b>	<b>2 208</b>	<b>29 270</b>	<b>44 743</b>

**Endring brutto utlån til kunder:**

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
<b>Brutto utlån pr 01.01.2024</b>	<b>2 622 619</b>	<b>162 803</b>	<b>445 639</b>	<b>3 231 061</b>
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
<b>Brutto utlån pr 31.12.2024</b>	<b>3 058 997</b>	<b>93 840</b>	<b>537 776</b>	<b>3 690 613</b>

**Misligholdte og tapsutsatte engasjement**

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

Individuelle nedskrivninger på:		
Misligholdte engasjement over 90 dager	26 177	10 992
Andre tapsutsatte engasjement	3 093	1 180
<b>Sum individuelle tapsnedskrivninger (steg 3)</b>	<b>29 270</b>	<b>12 172</b>

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

## Note 4 Kapitaldekning

### Morbank

31.12.2024	31.12.2023	
42 000	42 000	Aksjekapital
230 103	242 703	Overkursfond
158 515	115 392	Annen egenkapital
31 835	43 122	Årets resultat
-4 182	0	Fradrag problemlån
0	0	Avsatt utbytte
<b>458 271</b>	<b>443 218</b>	<b>Sum egenkapital som inngår i kjernekapital</b>
-611	-485	Fradrag verdijustering for krav om vesentlig verdifastsettelse
-9 555	-4 199	Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler
<b>448 105</b>	<b>438 535</b>	<b>Sum ren kjernekapital</b>
<b>448 105</b>	<b>438 535</b>	<b>Sum kjernekapital</b>
40 000	40 000	Ansvarlig lånekapital (eks påløpte renter)
<b>488 105</b>	<b>478 535</b>	<b>Sum ansvarlig kapital</b>
		<b>Risikovektet kapital</b>
1 758 491	1 595 239	Kredittrisiko - standardmetode
265 590	259 971	Operasjonell risiko
0	690	Cva-tillegg
<b>2 024 081</b>	<b>1 855 899</b>	<b>Beregningsgrunnlag</b>
<b>24,1 %</b>	<b>25,8 %</b>	<b>Kapitaldekning</b>
<b>22,1 %</b>	<b>23,6 %</b>	<b>Kjernekapitaldekning</b>
<b>22,1 %</b>	<b>23,6 %</b>	<b>Ren kjernekapital</b>
		<b>Spesifikasjon beregningsgrunnlag, standardmetoden</b>
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	Kredittrisiko
265 590	259 971	Operasjonell risiko
-	690	Cva-tillegg
<b>2 024 081</b>	<b>1 855 899</b>	<b>Sum beregningsgrunnlag</b>

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

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

<b>Morbank</b>					<b>Konsern</b>			
4.kvartal 2024	4.kvartal 2023	Året 2024	Året 2023		4.kvartal 2024	4.kvartal 2023	Året 2024	Året 2023
2 153	2 640	10 296	7 398	Netto verdiendring på aksjer/andeler i fond	2 153	2 640	10 296	7 398
-438	-1 822	-3 772	-1 319	Netto verdiendring på finansielle derivater	-438	-1 822	-3 768	-1 319
<b>1 716</b>	<b>819</b>	<b>6 524</b>	<b>6 080</b>	<b>Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi</b>	<b>1 716</b>	<b>819</b>	<b>6 528</b>	<b>6 080</b>

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

					<b>Morbank</b>	
	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser		<b>31.12.2024</b>	
<b>Eiendeler</b>					<b>Totalt</b>	
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	
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>618 428</b>	<b>3 747 677</b>	<b>18 247</b>		<b>4 384 352</b>	
<b>Forpliktelser</b>						
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	
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>0</b>	<b>3 888 570</b>	<b>33 329</b>		<b>3 921 899</b>	

					<b>Morbank</b>	
	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser		<b>31.12.2023</b>	
<b>Eiendeler</b>					<b>Totalt</b>	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		67 658			67 658	
Utlån til kunder		3 204 792			3 204 792	
Aksjer/andeler i fond	484 609				484 609	
Eierinteresser i datterselskap	5 030				5 030	
Finansielle derivat	3 773				3 773	
Øvrige eiendeler			11 227		11 227	
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>493 413</b>	<b>3 272 449</b>	<b>11 227</b>		<b>3 777 089</b>	
<b>Forpliktelser</b>						
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	
<b>Sum finansielle gjeld</b>	<b>0</b>	<b>3 302 157</b>	<b>31 714</b>		<b>3 333 871</b>	

<b>Konsern</b>				
<b>Eiendeler</b>	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	<b>31.12.2024</b> Totalt
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
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>613 398</b>	<b>3 747 154</b>	<b>22 826</b>	<b>4 383 378</b>
<b>Forpliktelser</b>				
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
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>0</b>	<b>3 888 570</b>	<b>37 416</b>	<b>3 925 986</b>

<b>Konsern</b>				
<b>Eiendeler</b>	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	<b>31.12.2023</b> 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
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>488 383</b>	<b>3 276 346</b>	<b>13 374</b>	<b>3 778 103</b>
<b>Forpliktelser</b>				
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
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>0</b>	<b>3 302 157</b>	<b>33 513</b>	<b>3 335 670</b>

**Note 7 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
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>3 747 677</b>	<b>3 747 677</b>	<b>3 272 449</b>	<b>3 272 449</b>
<b>Forpliktelser</b>				
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
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>3 888 570</b>	<b>3 888 570</b>	<b>3 302 157</b>	<b>3 302 157</b>

**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
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>3 747 154</b>	<b>3 747 154</b>	<b>3 276 346</b>	<b>3 276 346</b>
<b>Forpliktelser</b>				
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
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>3 888 570</b>	<b>3 888 570</b>	<b>3 302 157</b>	<b>3 302 157</b>

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

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

Nivå 1: Observerbare omsetningskurser i aktive markeder

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

Nivå 3: Verdsettelsesteknikker som ikke er basert på observerbare markedsdata

**Virkelig verdi verdsettelse ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet**
**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
<b>Sum</b>		<b>610 898</b>	<b>7 530</b>	<b>618 428</b>

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
<b>Sum</b>		<b>488 383</b>	<b>5 030</b>	<b>493 413</b>

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

	Aksjer/andeler i fond	Eierinteresser i datterselskap	Sum
Balanse pr 01.01		5 030	5 030
Utstedelse	2 500	-	2 500
Resultatført gevinst			
Balanse pr 31.12	2 500	5 030	7 530

**Konsern**

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	31.12.2024
Aksjer/andeler i fond		610 898	2 500	613 398
Finansielle derivat		-		-
<b>Sum</b>		<b>610 898</b>		<b>613 398</b>

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

Aksjer/andeler i fond	
Balanse pr 01.01	
Utstedelse	2 500
Resultatført gevinst	
Balanse pr 31.12	2 500

**Note 8 Oversikt 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 PETTERSEN	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.

Det er utstedt totalt 3 millioner tegningsretter til bankens styre og ledelse. 1,5 millioner retter har tegningskurs 11 og 1,5 millioner retter har tegningskurs 13. Tegningsrettene kan utøves i perioden april 2027 til april 2029.

**Alternative resultatmål**

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

**Definisjon av anvendte ARM-er:**
**Innskuddsdekning**

UB innskudd fra kunder / UB netto utlån kunder

Morbank				Konsern			
31.12.2024		31.12.2023		31.12.2024		31.12.2023	
3 848 201	3 261 814	UB innskudd fra kunder		3 848 201	3 261 814		
3 645 870	3 204 792	UB netto utlån kunder		3 643 436	3 204 731		
<b>105,5 %</b>	<b>101,8 %</b>	<b>Innskuddsdekning</b>		<b>105,6 %</b>	<b>101,8 %</b>		

**Kostnadsgrad**

Sum driftskostnader/ (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)

Morbank					Konsern				
4.kvartal 2024	4.kvartal 2023	Året 2024	Året 2023		4.kvartal 2024	4.kvartal 2023	Året 2024	Året 2023	
20 621	18 334	78 909	71 410	Sum driftskostnader	24 893	19 381	94 927	72 457	
40 231	28 936	135 072	133 542	Netto renteinntekter	41 140	28 936	136 910	133 543	
1 360	561	4 819	4 992	Andre driftsinntekter	4 720	560	13 300	4 992	
<b>49,6 %</b>	<b>62,2 %</b>	<b>56,4 %</b>	<b>51,5 %</b>	<b>Kostnadsgrad</b>	<b>54,3 %</b>	<b>65,7 %</b>	<b>63,2 %</b>	<b>52,3 %</b>	

**Rentenetto**
 $((\text{Netto renteinntekter} / \text{dager i perioden}) \times \text{dager i perioden}) / \text{gjennomsnittlig forvaltningskapital}$ 

Morbank					Konsern				
4.kvartal 2024	4.kvartal 2023	Året 2024	Året 2023		4.kvartal 2024	4.kvartal 2023	Året 2024	Året 2023	
40 231	28 936	135 072	133 542	Netto renteinntekter	41 140	28 936	136 910	133 543	
4 266 292	3 775 647	4 080 721	3 750 306	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	4 264 249	3 776 153	4 080 740	3 750 813	
<b>3,7 %</b>	<b>3,0 %</b>	<b>3,3 %</b>	<b>3,6 %</b>	<b>Rentenetto</b>	<b>3,8 %</b>	<b>3,0 %</b>	<b>3,4 %</b>	<b>3,6 %</b>	

**Egenkapitalavkastning etter skatt**
 $((\text{Resultat etter skatt} / \text{dager i perioden}) \times \text{dager i året}) / ((\text{sum egenkapital UB} + \text{sum egenkapital IB}) / 2)$ 

Morbank					Konsern				
4.kvartal 2024	4.kvartal 2023	Året 2024	Året 2023		4.kvartal 2024	4.kvartal 2023	Året 2024	Året 2023	
10 739	3 537	31 835	43 122	Resultat etter skatt	10 555	2 752	27 560	42 337	
451 714	439 681	443 218	400 212	Sum egenkapital IB	446 838	439 681	442 433	400 212	
462 453	443 218	462 453	443 218	Sum egenkapital UB	457 393	442 433	457 393	442 433	
<b>9,3 %</b>	<b>3,2 %</b>	<b>7,0 %</b>	<b>10,2 %</b>	<b>Egenkapitalavkastning etter skatt</b>	<b>9,3 %</b>	<b>2,5 %</b>	<b>6,1 %</b>	<b>10,0 %</b>	

**Resultat pr aksje**

Resultat etter skatt / antall aksjer

Morbank					Konsern				
4.kvartal 2024	4.kvartal 2023	Året 2024	Året 2023		4.kvartal 2024	4.kvartal 2023	Året 2024	Året 2023	
10 739	3 537	31 835	43 122	Resultat etter skatt	10 555	2 752	27 560	42 337	
42 000	42 000	42 000	42 000	Antall aksjer	42 000	42 000	42 000	42 000	
<b>0,26</b>	<b>0,08</b>	<b>0,76</b>	<b>1,03</b>	<b>Resultat pr aksje</b>	<b>0,25</b>	<b>0,07</b>	<b>0,66</b>	<b>1,01</b>	

**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	442 433		
41 999	42 000	Antall aksjer		42 000	42 000		
<b>11,01</b>	<b>10,55</b>	<b>Bokført egenkapital per aksje</b>		<b>10,89</b>	<b>10,53</b>		