



**Kraft Bank**

[kraftbank.no](http://kraftbank.no)

**Investorpresentasjon 4. kvartal 2018**

# Kraft Bank er ikke en forbrukslånsbank!

## **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.*

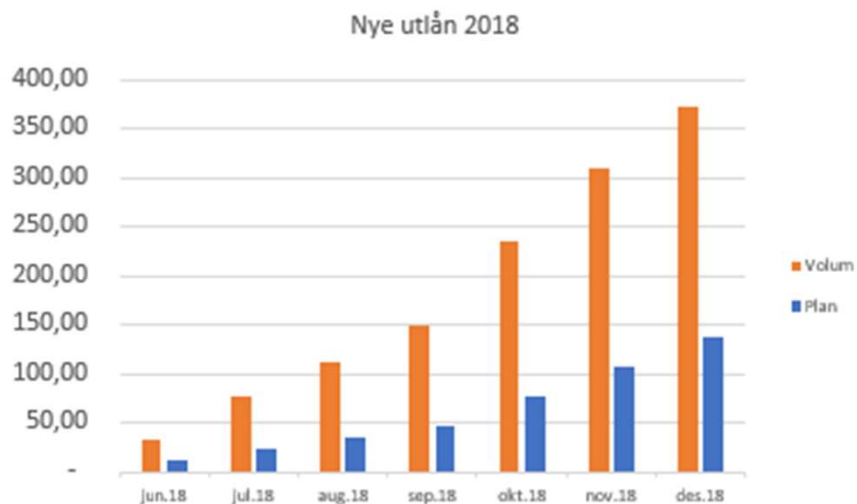
## Kort om Kraft Bank ASA

<b>Forretningside</b>	<p>Gjelden er for høy i mange norske husholdninger</p> <p>Gjeldsveksten innen forbrukslån de siste årene gir kunder problemer</p> <p>Bank for privatkunder som ikke kvalifiserer for lån i tradisjonelle banker</p> <p>Kun to produkt, utlån og innskudd</p>
<b>Oppstart</b>	<p>Overtegnet emisjon i februar 2018</p> <p>Etablert 29. mai 2018</p> <p>Notert på NOTC fra 30. mai 2018 (KRAB)</p>
<b>Spesialbank</b>	<p>Gjør en grundig økonomisk gjennomgang for å finne en bedre løsning</p> <p>Tilbyr refinansiering og tett oppfølging for kunden</p> <p>Refinansierer både sikret og usikret gjeld</p> <p>Erfarne rådgivere innen kreditt og privatøkonomi</p>
<b>Ikke livsløpsbank</b>	<p>Hjelper kunden å komme tilbake i balansert økonomisk situasjon</p> <p>Mål om at kunden skal tilbake til tradisjonell bank</p>

## Hovedpunkter 4. kvartal 2018

<b>God utlånsvekst</b>	Utlån til kunder 361,9 mill. Øker målsetning for 2019 til i overkant av 900 mill. i netto utlånsvolum Netto rentemargin 3,3% for året og 5,9% for 4. kvartal Gjennomsnittlig kunderente 7,2%
<b>God innskuddsvekst</b>	Innskudd 173 mill. Tilrettelegger for videre utlånsvekst
<b>Kostnader i henhold til plan</b>	Driftskostnader lavere enn plan Lønnskostnader høyere pga fremskyndet ansettelse Legger grunnlaget for videre vekst
<b>Resultatutvikling i henhold til plan</b>	Minus 2,6 millioner kroner i 4. kvartal Minus 10,8 millioner kroner for 2018
<b>Høy kapitaldekning</b>	Ren kjernekapitaldekning 144% Mulighet for videre vekst
<b>Mislighold som forventet</b>	Gjør modellavsetninger i henhold til plan 97% av utlån er sikret med pant i bolig
<b>Lønnsomhet</b>	Forventer lønnsom drift i løpet av første halvår 2019

## Utlån - vekst



God og tiltakende vekst siden oppstart

Opplever god pågang av kunder både direkte og via samarbeidspartnere

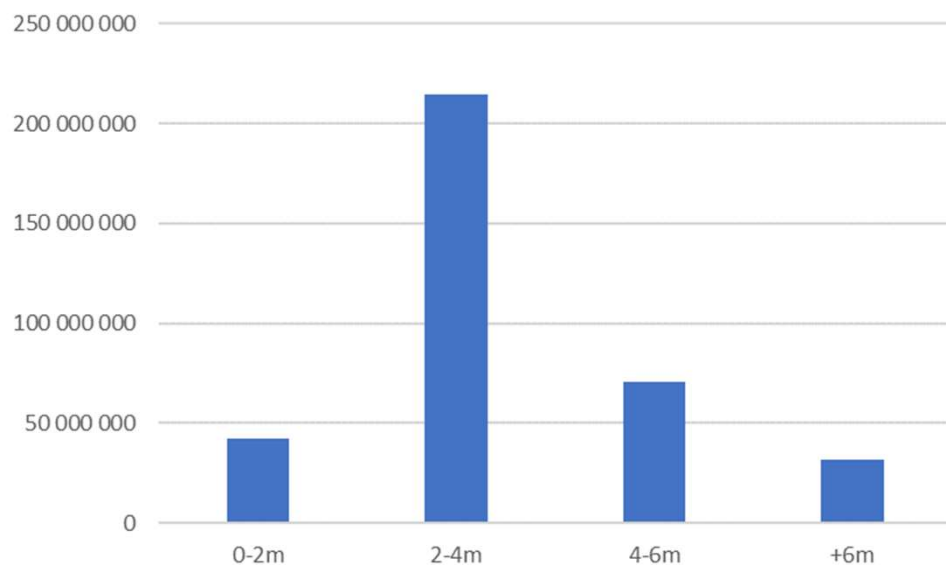
Vekst i 4. kvartal på 216,5 millioner kroner.

Målsetning for nye utlån i 2019 er 750 millioner kroner

Ny målsetning for netto utlån ved utgangen av 2019 er 930 millioner kroner (hensyntatt refinansieringer).

I emisjonsplanen var dette 633 millioner kroner.

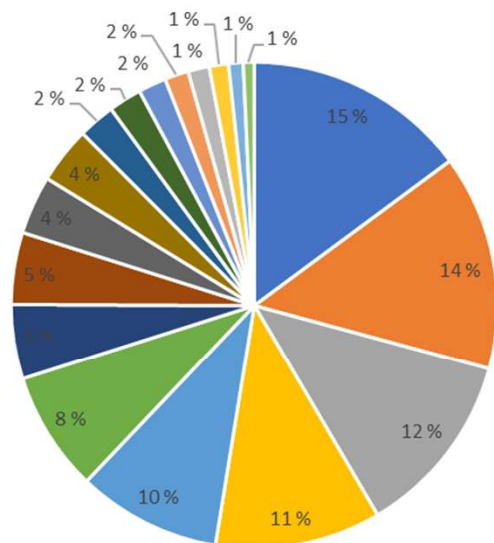
## Utlån – fordelt etter størrelse



- De fleste lån ligger mellom 2-4 millioner kroner.
- Få lån over 6 millioner kroner.
- Gjennomsnitt størrelse for alle lån er 2,9 millioner kroner.

# Utlån – geografisk fordeling

Utlånsvolum, geografisk fordelt

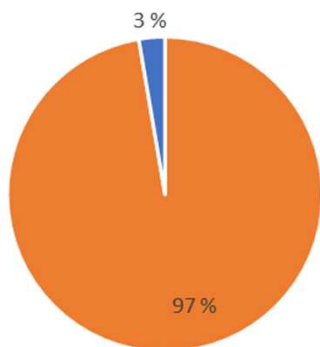


- Oslo
- Østfold
- Hedmark
- Sogn og Fjordane
- Rogaland
- Vestfold
- Telemark
- Vest-Agder
- Akershus
- Trøndelag
- Oppland
- Møre og Romsdal
- Buskerud
- Aust-Agder
- Troms
- Hordaland
- Nordland
- Finnmark

- God geografisk spredning gir lavere konsentrasjonsrisiko
- Fokuserert rundt større byer og tettsteder
- Bankens kredittpolicy har ulik belåningsgrad for ulik attraktivitet på bosted.

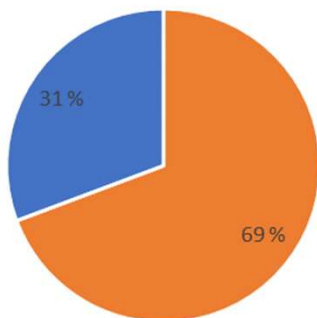
# Utlån - sikkerhet

Sikkerhet utlånsvolum



■ Pant i bolig ■ Uten sikkerhet

Kunder med lån uten sikkerhet



■ Kun boliglån ■ Boliglån og usikret lån

- 97% av utlånsvolumet er sikret med pant i bolig.
- Godt sikret portefølje gir lavere kredittrisiko.
- Tre av fire kunder har kun lån med sikkerhet i bolig.
- Usikret lån gis kun som tillegg til pantesikret lån.



## Porteføljekvalitet

- Volumvektet LTV (belåningsgrad) 78,3%
- Mislighold over 90 dager på 1,1%
- Ingen realiserte tap.
- Modellavsetninger for tap følger planen og ligger på ca. 0,6% av utlån.
- Gjennomsnittlig utlån 2,9 millioner kroner

## Ansatte

- Antall ansatte har økt i takt med utlånsveksten.
- Planla opprinnelig med 12 ansatte etter ett års drift.
- Har nå 12 fulltidsansatte og to deltidsansatte ved årsskiftet (etter 7 måneder).
- Ytterligere 4 ansatte starter senest 1. mars 2019.
- Planlegger noen flere ansettelse i løpet av 2019.

## Kostnader

- Plan var månedlige kostnader på 2 millioner kroner i måneden første året.
- Har nå samlede kostnader på like over 2 millioner kroner i måneden, lønnskostnad med flere ansatte er driveren.
- Systemkostnader lavere enn planlagt, kan øke noe fremover ved videreutvikling av systemer.
- Etter at emisjonen var gjennomført kom de første ansatte på plass og deltok i å bygge banken. Dette medførte lavere investeringskostnader på systemsiden, men høyere ansatte kostnader første halvår.
- Det kostet like under 10 millioner kroner å etablere Kraft Bank.
  - 4,9 millioner kroner er aktivert per 31.12.2018
  - 4,2 millioner kroner i negativt resultat etter skatt 1. halvår 2018

## Lønnsomhet

Resultat første 12 måneder i emisjonscase

-2 millioner

Tilsvarer etter 7 måneders drift

-5,2 millioner

Faktisk resultat første 7 måneder

-10,2 millioner

- Avviket skyldes noe større lønnskostnader på grunn av raskere vekst samt inntektsføring etter IFRS prinsipper.
- I tillegg hadde banken et resultat for første halvår på -4,2 millioner kroner. Dette er perioden før banken ble åpnet, noe som ikke var en del av emisjonscasen.
- I emisjonscasen forventet banken å bruke ca. 10 millioner kroner før kapitalen bygges opp igjen. Denne forventningen opprettholdes selv om veksten kommer tidligere. Dette inkluderer også resultatet fra perioden før banken åpnet.

## Planer videre

- Fortsatt balansert vekst i utlån og innskudd.
- Videreutvikle systemer for effektiv drift.
- Lønnsom drift i løpet av første halvår 2019.
  
- ***1. kvartal 2019 legges frem 25. april***

## Kontakter

### Svein Ivar Førland

Administrerende direktør

Telefon: +47 906 44 191

E-post: [svein.ivar.forland@kraftbank.no](mailto:svein.ivar.forland@kraftbank.no)

### Ole Jacob Olsnes

Finansdirektør

Telefon: +47 930 54 192

E-post: [ole.jacob.olsnes@kraftbank.no](mailto:ole.jacob.olsnes@kraftbank.no)