

Q1

Q2

Q3

Q4

# STATUS PER FJERDE KVARTAL 2022

Pareto Bank fikk i fjerde kvartal 2022 et resultat etter skatt på kr 172,1 mill. (kr 126,0 mill. i fjerde kvartal 2021). Resultatet tilsvarte en egenkapitalavkastning etter skatt på 17,4 % (13,5 %) og et resultat per aksje på kr 2,39 (kr 1,77).

For 2022 ble resultat etter skatt kr 555,5 mill. (kr 504,5 mill.). Egenkapitalavkastningen etter skatt ble 14,6 % (14,0 %) og bedre enn bankens lønnsomhetsambisjon på 14,0 %. Resultat per aksje ble kr 7,71 (kr 7,09). Styret foreslår et utbytte på kr 3,86 pr. aksje for 2022, tilsvarende et utdelingsforhold på 50 % og i tråd med bankens utbyttepolitikk.

I fjerde kvartal utgjorde netto renteinntekter kr 253,5 mill. (kr 214,5 mill.). Høyere renter bidro til økte renteinntekter på utlån samt økt avkastning på bankens likviditetsbeholdning. Samtidig økte rentekostnadene som følge av høyere innskuddsrenter og opptak av et nytt verdipapirlån. Den uvektede marginen mellom utlån og innskudd lå på 6,1 % (5,8 %) for fjerde kvartal.

Samlede inntekter hensyntatt verdiendringer på finansielle instrumenter ble kr 274,2 mill. (kr 217,5 mill.) i fjerde kvartal. Verdiendringer utgjorde kr 19,4 mill. (kr 0,8 mill.) og var primært drevet av et positivt obligasjonsmarked. Driftskostnader var kr 48,9 mill. (kr 40,1 mill.) som ga en kostnadsprosent på 17,8 % (18,4 %).

Netto utlån til kunder endte på kr 17.345 mill. (kr 15.805 mill.), hvilket tilsvarte en utlånsvekst i fjerde kvartal på kr 421 mill. (kr 618 mill.) og en utlånsvekst på kr 1.540 mill. for året (kr 1.144 mill.). Veksten i fjerde kvartal kom primært innenfor finansiering av boligprosjekter og av nærings-eiendom. Bankens forvaltningskapital var ved årsskiftet kr 22,3 milliarder (kr 20,0 milliarder).

Nedskrivninger og tap var tilnærmet uendret i fjerde kvartal med en netto tilbakeføring på kr 1,2 mill. (økning på kr 11,1 mill.).

Ren kjernekapitaldekning ble 17,6 % (16,0%) mot et minstekrav inkludert kapitalkravsmargin på 15,7 % ved utgangen av året. Uvektet kjernekapitalandel utgjorde 16,5 % (16,0 %).

2022 ble det beste året i Pareto Banks historie. Høy utlånsvekst på en stabil netto rentemargin og god kredittkvalitet forklarte det sterke resultatet. Utsiktene er usikre for året som kommer. Pareto Bank står klar for å tilby mellomstore bedrifter, deres eiere og prosjekter gode finansieringsløsninger også i mer krevende tider. Det ventes en moderat utlånsvekst i 2023.

# STATUS PER FJERDE KVARTAL 2022

	4. kvartal 2022	4. kvartal 2021	2022	2021
Resultat etter skatt (NOK 1 000)	172 147	126 048	555 495	504 537
Resultat per aksje (NOK)	2,39	1,77	7,71	7,09
Innskutt og opptjent egenkapital per aksje (NOK)	56,12	51,85	56,12	51,85
Egenkapitalavkastning etter skatt	17,4 %	13,5 %	14,6 %	14,0 %
Kostnadsprosent	17,8 %	18,4 %	19,3 %	19,1 %
Forvaltningskapital (NOK 1 000)	22 295 700	19 984 901	22 295 700	19 984 901

Definisjoner og begrunnelser for nøkkeltall og resultatmål brukt i denne rapporten er tilgjengelig på bankens hjemmeside [paretobank.no/ir](http://paretobank.no/ir).

# STYRETS BERETNING

## RESULTATREGNSKAPET FOR FJERDE KVARTAL

Netto renteinntekter utgjorde kr 253,5 mill. i fjerde kvartal 2022 (kr 214,5 mill. i fjerde kvartal 2021), en økning på kr 11,7 mill. sammenlignet med tredje kvartal. Renten på eksisterende utlån ble satt opp to ganger i løpet av fjerde kvartal med til sammen 0,75 prosentpoeng. Sammen med utlånsvekst bidro høyere utlånsrenter og bedre avkastning på bankens likviditetsbeholdning til en solid økning i bankens renteinntekter.

God utlånsaktivitet samt økt konkurranse i innskuddsmarkedet førte til et økt fokus på salg av innskudd i fjerde kvartal. Renten på fastrente-innskudd og andre spareprodukter ble satt opp med inntil 0,90 prosentpoeng i løpet av kvartalet, og banken gjennomførte en målrettet markeds-kampanje for å øke innskuddsvolumet. Banken utstedte også et nytt verdipapirlån.

Markedsrenten har steget det siste halvåret, og snittrenten på bankens utlån og innskudd har i stor grad fulgt denne utviklingen. Utlånsmarginen over Nibor var 4,8 % i fjerde kvartal (5,6 %), mens innskuddsmarginen var 1,4 % (0,2 %). Den uvektede netto rentemarginen var 6,1 % i fjerde kvartal (5,8 %). En renteendring for eksisterende utlån på 0,25 prosentpoeng trådte i kraft i begynnelsen av januar 2023.

Netto andre driftsinntekter ble kr 20,7 mill. (kr 3,0 mill.), primært drevet av positive verdiendringer. Garantiprovisjoner og netto provisjonsinntekter fra banktjenester utgjorde kr 1,3 mill. (kr 1,5 mill.). Inntekter fra eierinteresser i tilknyttede selskaper falt med kr 0,2 mill. (steg med kr 0,6 mill.). Andre driftsinntekter inkludert inntekter fra deleide selskaper utgjorde kr 0,2 mill. (kr 0,2 mill.).

Verdiendringer utgjorde kr 19,4 mill. (kr 0,8 mill.) i

fjerde kvartal. Det største bidraget til verdiendringer kom fra bankens obligasjonsportefølje. Utsiktene til at rentetoppen snart kan være nådd førte til et fall i kredittspreader i obligasjonsmarkedet. I tillegg til dette kom positive verdiendringer knyttet til fastrente-innskudd og valutaterminer. Prinsippet om å vurdere finansielle instrumenter til virkelig verdi medfører at bankens resultat vil kunne variere betydelig kvartalene imellom.

Driftskostnader utgjorde kr 48,9 mill. (kr 40,1 mill.). Kostnadsøkningen i fjerde kvartal kom primært av høy aktivitet og avsetning til variabel godtgjørelse, som utgjorde kr 11,0 mill. (kr 7,3 mill.). Variabel godtgjørelse tildeles i hovedsak i form av aksjer i Pareto Bank, som bidrar til at aksjonærs og ansattes interesser sidestilles. Den operasjonelle effektiviteten i banken var god, uttrykt gjennom en kostnadsprosent på 17,8 % (18,4 %).

Nedskrivninger og tap var tilnærmet uendret med en netto tilbakeføring på kr 1,2 mill. (økning på kr 11,1 mill.) i fjerde kvartal. Det er ikke gjort vesentlige endringer i de makroøkonomiske scenarier i IFRS 9 modellen sammenlignet med tredje kvartal.

Resultat før skatt ble kr 226,5 mill. (kr 166,4 mill.) og etter skatt kr 172,1 mill. (kr 126,0 mill.). Resultatet tilsvarte kr 2,39 per aksje (kr 1,77 per aksje) og en egenkapitalavkastning etter skatt på 17,4 % (13,5 %).

## RESULTAT FOR ÅRET 2022

Bankens rentenetto økte til kr 928,6 mill. i 2022 (kr 838,3 mill.), og den uvektede rentemarginen mellom utlån og innskudd var 6,1 % (5,7 %) for året under ett. Utlånsvekst og høyere utlånsrenter

bidro til økningen i bankens netto renteinntekter i 2022.

Netto andre driftsinntekter utgjorde kr 36,7 mill. (kr 12,3 mill.). Netto verdiendringer på bankens portefølje av finansielle instrumenter ble kr 26,3 mill. (kr 2,4 mill.), mens garantiprovisjoner og netto provisjonsinntekter fra banktjenester utgjorde kr 6,0 mill. (kr 5,2 mill.). Inntekter og verdiendringer fra eierinteresser i tilknyttede selskaper endte på kr 1,7 mill. (kr 1,7 mill.). Andre driftsinntekter inkludert inntekter fra deleide selskaper bidro med kr 2,7 mill. (kr 3,0 mill.).

Driftskostnader før nedskrivninger og tap ble kr 186,5 mill. (kr 162,4 mill.). Kostnadsøkningen skyldtes primært økning i både antall ansatte og avsetning til variabel godtgjørelse på kr 34,1 mill. (kr 28,8 mill.) for året. Kostnadsprosenten endte på 19,3 % (19,1 %).

Det ble for året kostnadsført nedskrivninger og tap med kr 45,0 mill. (kr 20,1 mill.), jevnt fordelt mellom modellbaserte og individuelle nedskrivninger.

For året 2022 utgjorde resultat etter skatt kr 555,5 mill. (kr 504,5 mill.), hvilket tilsvarte en egenkapitalavkastning etter skatt på 14,6 % (14,0 %).

#### BALANSE

Netto utlån til kunder endte på kr 17.346 mill. (kr 15.805 mill.), hvilket tilsvarte en vekst på kr 1.540 mill. for året. I fjerde kvartal steg utlånsvolumet med kr 421 mill. Veksten i fjerde kvartal kom primært innen finansiering av eiendomsprosjekter og næringseiendom. Nivået på bedriftsfinansiering var omtrent uendret i kvartalet. Utlånsvolumet innen skipsfinansiering fikk som ventet en liten nedgang som følge av innfrielser, avdrag og valutaeffekter.

Ubenyttede kredittrammer og garantier utgjorde kr 2.638 mill. (kr 3.288 mill.) ved utgangen av året. Det ble i fjor innvilget kredittrammer tilsvarende kr 12.466 mill. (kr 16.016 mill.). Noe mindre aktivitet og en justert kredittpraksis bidro til en lavere

bevilgningstakt mot slutten av året.

Brutto utlån, ubenyttede kredittrammer og garantier fordelte seg ved utgangen av året med 62,8 % (65,6 %) på eiendomsfinansiering, 27,2 % (26,6 %) på bedriftsfinansiering, 9,0 % (7,5 %) på skipsfinansiering og 1,5 % (0,7 %) på boliglån.

Innskudd fra kunder utgjorde kr 10.121 mill. (kr 9.501 mill.), hvilket tilsvarte en vekst på kr 165 mill. fra forrige kvartal. For å styrke innskuddsfinansiering ble det gjennomført en kampanje for fastrenteinnskudd, målrettet markedsføring mot bedriftskunder og økning i innskuddsrenter. I fjerde kvartal steg volumet av fastrenteinnskudd og innskudd på plasseringskonto med til sammen kr 964 mill. Innskuddsdekningen var 58,3 % (60,1 %) ved utgangen av året. Banken har et selvpålagt minstekrav til innskuddsdekning på 50% og en målsetning om å ha en innskuddsdekning på mellom 60 og 70 %.

Netto utestående senior verdipapirgjeld økte med kr 783 mill. i fjerde kvartal til kr 7.183 mill. (kr 6.038 mill.) ved årsskiftet. Banken utstedte et obligasjonslån med 5 års løpetid på kr 1.000 mill. i oktober. Scope Ratings har utstedt en rating på BBB på bankens senior verdipapirgjeld. Utstedte fondsobligasjoner (Additional Tier 1) utgjorde kr 300 mill. og ansvarlig lån (Tier 2) utgjorde kr 420 mill. ved årsskiftet.

Banken hadde ved utgangen av fjerde kvartal en likviditetsbeholdning på kr 4.727 mill. (kr 3.986 mill.). Likviditeten var hovedsakelig plassert i rentebærende verdipapirer, innskudd i større banker og i Norges Bank. Verdipapirplasseringene var i stat, kommuner, supranasjonale institusjoner, obligasjoner med fortrinnsrett, og banker med rating tilsvarende investment grade.

Bankens kortsiktige likviditetsrisiko målt ved LCR var 238 % (129 %), og den langsiktige likviditetsrisikoen målt ved NSFR var 147 % (142 %).

Banken hadde ved utgangen av året en forvaltningskapital på kr 22.296 mill. (kr 19.985 mill.).

#### TAP OG MISLIGHOLD

Banken beregner forventet tap etter IFRS 9, som beskrevet i note 12 i årsrapporten for 2021. Estimaten tar høyde for de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet, samt forventninger til den økonomiske utviklingen. Dette er søkt hensyntatt ved bruk av modeller som knytter sannsynligheter til ulike mulige makroøkonomiske utfall.

Sannsynlighetene for scenarioer med fall i boligpriser og lavere økonomisk vekst ble oppjustert i tredje kvartal. Dette førte isolert sett til en økning i modellbaserte nedskrivninger i dette kvartalet. I fjerde kvartal opprettholdes i stor grad det samme synet.

Trinn 1 i modellen for beregning av nedskrivninger etter IFRS 9 består av friske lån, mens trinn 2 består av lån som har fått en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsregistrering.

Balanseførte nedskrivninger i trinn 1 utgjorde kr 71,3 mill. (kr 47,2 mill.) ved utgangen året mot 69,1 mill. ved utgangen av tredje kvartal. Balanseførte nedskrivninger i trinn 2 utgjorde kr 8,8 mill. (kr 12,2 mill.) ved utgangen av året mot kr 14,5 mill. ved utgangen av tredje kvartal. Til sammen var nedskrivningene i trinn 1 og 2 kr 3,6 mill. lavere sammenlignet med utgangen av forrige kvartal.

Trinn 3 består av engasjementer som blir vurdert individuelt der det kan foreligge objektive bevis på tap. Dette inkluderer engasjementer som er i mislighold over 90 dager og andre kredittforringede engasjementer. Balanseførte nedskrivninger i trinn 3 utgjorde kr 57,4 mill. (kr 39,7 mill.) ved utgangen av året, hvilket tilsvarte en økning på kr 1,7 mill. sammenlignet med utgangen av tredje kvartal. Det ble konstatert tap på kr 0,7 mill. knyttet til renter på et engasjement. Summen av nedskrivninger i trinn 3 og konstatert tap ga en samlet kostnad på kr 2,4 mill.

Brutto kredittforringede engasjementer utgjorde kr 164,0 mill. (kr 294,5 mill.) ved utgangen av året mot kr 177,1 mill. per utgangen av tredje kvartal. Netto kredittforringede engasjementer utgjorde kr 106,6 mill. (kr 254,9 mill.) mot kr 121,5 mill. ved utgangen av tredje kvartal.

#### SKATTEKOSTNAD

Skattekostnaden utgjorde i 2022 kr 178,3 mill. (kr 163,6 mill.), mens betalbar skatt utgjorde kr 165,5 mill. (kr 179,0 mill.). Banken har positive midlertidige forskjeller på kr 68,1 mill. mot kr 16,8 mill. i 2021. Ved årsskiftet utgjorde utsatte skatteforpliktelser kr 17,0 mill. (kr 4,2 mill.). Endringen i de midlertidige forskjellene var i hovedsak relatert til netto gevinst og tap på finansielle instrumenter.

#### SOLIDITET OG KAPITALKRAV

Bankens styre har foreslått et utbytte for regnskapsåret 2022 på kr 3,86 per aksje tilsvarende 50 % av aksjonærenes andel av resultatet etter skatt for 2022.

Ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital utgjorde henholdsvis kr 3.611 mill. (kr 3.339 mill.), kr 3.911 mill. (kr 3.539 mill.) og kr 4.331 mill. (kr 3.809 mill.) ved utgangen av året.

Dette ga en ren kjernekapitaldekning på 17,6 % (16,0 %), en kjernekapitaldekning på 19,0 % (17,0 %) og en kapitaldekning på 21,1 % (18,3 %) beregnet etter standardmetoden. Bankens uvektede kjernekapitalandel utgjorde 16,5 % (16,0 %).

Det forventes ny fastsettelse av pilar 2-kravet i 2023. Banken vil sette et langsiktig kapitalmål når nytt pilar 2-krav er tildelt. Inntil det tidspunktet styres det etter de til enhver tid gjeldende minstekrav i tillegg til en kapitalkravsmargin på 0,5 prosent. Økningen i systemrisikobufferen på 1,5 prosentpoeng ble utsatt til 31.12.2023. Minstekravet til ren kjernekapital inkludert kapitalkravsmargin utgjorde ved årsskiftet 15,7 % av det vektete beregningsgrunnlaget.

#### RISIKOFORHOLD

Pareto Bank har en bevisst holdning til styring, kontroll og oppfølging av bankens samlede risikobilde. Bankens viktigste risikoområder er beskrevet under.

**Kredittrisiko:** Kredittrisiko er den vesentligste risikoen Pareto Bank håndterer. Kredittrisiko er den risiko en bank har for at et låne- eller garantiengasjement går i mislighold, og for at kunden ikke

oppfyller sine avtalte forpliktelser overfor banken. Bankens kredittrisiko påvirkes av den generelle økonomiske utviklingen og bankens håndverk ved innvilgelse og oppfølging av engasjementet.

Konsentrasjonsrisiko er risikoen banken har for at et eller flere engasjementer kan bli misligholdt på grunn av negativ utvikling hos en større kunde eller en hel næringssektor. Pareto Bank har et bevisst forhold til diversifisering av utlånsporteføljen hva gjelder bransje, sikkerhet og størrelse på enkeltengasjementer. Banken søker å diversifisere mellom de ulike segmentene og å unngå risiko i bransjer hvor banken ikke har tilstrekkelig kompetanse eller er usikre på den generelle fremtidige risikoen.

Kredittpolicy og kredittstyringsdokumenter evalueres av styret minimum én gang årlig.

Banken har utarbeidet et risikoklassifiserings-system for å kunne styre kredittrisikoen i tråd med bankens kredittpolicy. Dette danner grunnlag for bankens prismodell, som skal ivareta en riktig prising av risiko basert på debtors betjenings- og tilbakebetalingsevne, etablert sikkerhet for engasjementet og kapitalkrav. Risikoklassifisering benyttes i beregning av forventet tap etter IFRS 9.

**Likviditetsrisiko:** Likviditetsrisiko måler bankens evne til å møte kortsiktige forpliktelser og til å sikre langsiktig finansiering av bankens eiendeler. Pareto Bank har som mål å holde en lav til moderat likviditetsrisiko på både kort og lang sikt. Videre er det et mål for banken til enhver tid å ha en god likviditetsbuffer, som vil bestemmes av bankens utvikling og balansestruktur. Bankens innskudds-sammensetning og evne til å utstede verdipapirer kan variere mer enn hos en gjennomsnittlig norsk bank. Dette tilsier at banken bør holde en noe høyere likviditetsbuffer enn gjennomsnittet av norske banker.

Styret har vedtatt rammer og prinsipper for styring av bankens likviditetsrisiko. Det gjennomføres stresstester og det er utarbeidet beredskapsplaner for mulige likviditetskriser, som testes årlig.

Bankens likviditetspolicy og likviditetsrammer evalueres av styret minimum én gang årlig.

**Markedsrisiko:** Markedsrisiko er risiko knyttet til bevegelser i markedspriser, som for eksempel renter, valutakurser og verdipapirpriser. Pareto Bank skal ikke ta egne posisjoner i rente- og valutamarkedet og skal fortløpende og i størst mulig grad avdekke oppstått eksponering. Eksponering mot rente- og valutarisiko blir løpende sikret eller avdekket. Eksponeringen skal være innenfor rammer og fullmakter gitt av styret.

Banken har interne risikorammer for den samlede renterisiko i norske kroner og valuta, og måler denne henholdsvis innenfor definerte løpetidsintervaller og på summen fra to og to nærliggende løpetidsintervaller. Risikorammen gjelder løpende og omfatter alle løpetider, alle finansielle instrumenter og alle valutaer.

Banken måler valutarisiko som bankens nettoposisjon i den enkelte valuta. I tillegg måler banken summen av nettoposisjonene i hver valuta som en bruttostørrelse uten netting mellom valutaer. Nettoposisjonene er omregnet til norske kroner. Banken stresstester valutaposisjonene ved å analysere resultateffekten av en markedsending på 25 % av den aggregerte valutaeksponeringen for hver enkelt valuta og i alle valutaer samlet.

Banken vil ha risiko for endringer i markedsverdi på porteføljene av obligasjoner, sertifikater og fond som følge av generelle endringer i kredittspreader. Banken bruker en metode som bygger på metodikken i Solvens II for oppfølging og styring av kredittspreadsrisiko. Banken skal ha en moderat risikospredning. Det er etablert risikorammer som sikrer at porteføljen er diversifisert mot utstedere, sektorer og geografiske områder. Markedsrisikoen i porteføljene skal være moderat og porteføljen skal ha høy markedslikviditet. Hoveddelen av porteføljen skal ha en høy likviditet og vil kunne brukes som sikkerhet for lån i Norges Bank.

**ESG-risiko:** Pareto Banks bærekraftsrisiko oppstår først og fremst i bankens utlånsvirksomhet. Gjennom kredittarbeidet har banken et tydelig

fokus på bærekraft og omstilling for å sikre at banken avdekker og håndterer bærekraftsrisiko hos den enkelte kredittkunden og i utlånsporteføljen som helhet.

I bankens kredittvurderinger hensyntas derfor kredittkundens risiko innen bærekraft. For miljømessige forhold fokuseres det særskilt på fysisk risiko og overgangsrisiko. For samfunnsmessige- og styringsmessige forhold, vurderes det om kredittkunden typisk opererer i en bransje med lite fokus på sosiale forhold og gode styringsstrukturer.

Banken gjennomfører en ESG-score av kredittkunder for å avdekke, håndtere og redusere bankens totale bærekraftsrisiko. Hovedmålsettingen er å avdekke og gradvis minimere egen ESG-risiko og dermed bidra til positiv endring innenfor bærekraft hos kredittkundene. Det iverksettes tiltak for de kredittkundene hvor det er påvist høy bærekraftsrisiko. Bankens arbeider således langsiktig med å påvirke positivt innenfor utlånsvirksomheten.

**Økonomisk kriminalitet og korrupsjon:** Bankens arbeider kontinuerlig med å identifisere og forebygge økonomisk kriminalitet og sikre en god etterlevelse av hvitvaskingsregelverket. De ansatte får jevnlig opplæring og det er et stort fokus på bevisstgjørende arbeid. Styret fasetter bankens virksomhetsinnrettede risikovurdering mot økonomisk kriminalitet årlig. I tillegg fastsetter styret bankens policy mot økonomisk kriminalitet, med tilhørende rutineverk, herunder rutine for kundetiltak og anti-korrupsjon.

**Operasjonell risiko:** Bankens operasjonelle risiko oppstår som følge av systemfeil eller kontrollfeil som medfører at ledelsen hindres i å overvåke eller kontrollere de øvrige risiki eller at den normale transaksjonsbehandlingen hindres. Bankens reduserer operasjonell risiko gjennom god styring og kontroll, gjennom kontrollrutiner, et etablert rutineverk og egne funksjoner for risikokontroll, anti-hvitvasking og compliance.

**Regulatorisk risiko:** Bankens er som finansforetak

underlagt en rekke regler og reguleringer i Norge og fra EU gjennom EØS avtalen. Bankens er utsatt for compliance- og regulatorisk risiko, ved at endringer kan komme raskt og er omfattende eller ved at bankens ikke har tolket gjeldende regelverk korrekt. Bankens har gode rutiner for å fange opp regulatoriske endringer, tolke og forstå regelverket og implementere det som er bindende for bankens. Bankens benytter interne- og eksterne juridiske rådgivere for å håndtere denne risikoen, samt at flere personer fra ledelsen deltar i eksterne fora.

**Andre risikoforhold:** Bankens vurderer løpende de endringer og krav bankens står overfor som kan påvirke så vel resultat- som balanseutvikling.



## UTSIKTER

Etter en periode med stigende rente er det utsikter til et mer stabilt rentenivå. Rentetoppen vil trolig bli nådd i løpet av 2023. Norges Bank har varslet en til to renteøkninger i år. Pareto Bank besluttet å sette opp renten på eksisterende utlån med 0,25 prosentpoeng i desember, og denne renteendringen trådte i kraft 4. januar.

For 2023 ventes det lavere byggeaktivitet da lønnsomheten i boligprosjekter er svekket grunnet kostnadsvekst på materialer, høyere strøm- og kostnader og høyere finansieringskostnader. Boligsalget går tregere da inflasjon og renteøkninger også får effekt på husholdningenes økonomi. Det forventes derfor lavere etterspørsel etter finansiering av boligprosjekter i 2023. Innen næringseiendom er verdibildet fortsatt uavklart som følge av høyere avkastningskrav. Aktiviteten i dette markedet vil derfor kunne bli lavere. Innenfor området eiendom ventes det et relativt uendret samlet utlånsvolum i 2023.

Økninger i priser og renter påvirker også lønnsomheten til øvrige deler av næringslivet. Etterspørselsutviklingen er usikker og investeringsbeslutninger utsettes. Pareto Bank har bygget en solid posisjon i markedet for finansiering av mellomstore bedrifter og er fortsatt en liten aktør i et stort og spennende marked. Banken ser langsiktige vekstmuligheter.

Året 2022 var et vendepunkt for offshoremarkedet som følge av økt fokus på energisikkerhet og offshore vindkraft. Markedet ventes å være godt også i 2023. Pareto Bank viderefører en selektiv kredittstrategi for dette markedssegmentet. Innenfor shipping vil etterspørselen i flere segmenter kunne svekkes. Samtidig er tilbuds- og sideveksten relativt moderat for de fleste segmenter bortsett fra for container. Det forventes god aktivitet og en moderat utlånsvekst i 2023.

2022 ble det beste året i Pareto Banks 15 års lange historie. Lønnsomheten var bedre enn ambisjonen på 14,0 %, og det foreslåtte utbytte er i tråd med utbyttepolitikken. Pareto Bank har gjennom 15 år bygget et solid fundament basert på nærhet og åpenhet til kunden og en kultur der alle tar del og sammen skaper resultater. Selv om utsiktene er usikre, ser banken gode muligheter. Pareto Bank står klar for å tilby mellomstore bedrifter, deres eiere og prosjekter gode finansieringsløsninger også i mer krevende tider. Det ventes en moderat samlet utlånsvekst i 2023.

Oslo, 25. januar 2023  
Styret i Pareto Bank ASA

## RESULTATREGNSKAP

(NOK 1 000)	Note	4. kvartal 2022	4. kvartal 2021	2022	2021
Renteinntekter beregnet etter effektiv rentes metode		352 159	245 909	1 173 712	962 347
Andre lignende inntekter		27 877	7 477	69 441	27 200
Rentekostnader og lignende kostnader		126 528	38 845	314 516	151 209
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>4</b>	<b>253 509</b>	<b>214 541</b>	<b>928 637</b>	<b>838 337</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		1 736	1 714	7 284	6 258
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		442	259	1 306	1 071
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		-188	603	1 661	1 692
Netto gevinst/(tap) på fin.instrumenter til virkelig verdi	2,5	19 442	781	26 315	2 420
Andre driftsinntekter		158	192	2 714	3 020
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>20 706</b>	<b>3 031</b>	<b>36 668</b>	<b>12 319</b>
<b>Sum inntekter</b>		<b>274 214</b>	<b>217 572</b>	<b>965 306</b>	<b>850 656</b>
Lønn og andre personalkostnader	6	32 578	25 615	120 161	102 315
Administrasjonskostnader		7 705	6 490	33 857	29 773
Ordinære avskrivninger		3 966	3 726	15 917	14 403
Andre driftskostnader		4 681	4 254	16 581	15 874
<b>Sum driftskostnader før nedskrivninger og tap</b>		<b>48 930</b>	<b>40 085</b>	<b>186 517</b>	<b>162 365</b>
<b>Driftsresultat før nedskrivninger og tap</b>		<b>225 284</b>	<b>177 487</b>	<b>778 789</b>	<b>688 292</b>
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	3,7,8	-1 169	11 056	44 993	20 135
<b>Driftsresultat før skatt</b>		<b>226 453</b>	<b>166 430</b>	<b>733 796</b>	<b>668 157</b>
Skattekostnad		54 307	40 383	178 301	163 619
<b>Resultat for perioden</b>		<b>172 147</b>	<b>126 048</b>	<b>555 495</b>	<b>504 537</b>
<i>Resultat etter skatt per aksje (NOK) ordinær og utvannet</i>		<i>2,39</i>	<i>1,77</i>	<i>7,71</i>	<i>7,09</i>

## ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER SOM IKKE VIL BLI REKLASSIFISERT TIL RESULTATREGNSKAPET

	172 147	126 048	555 495	504 537
<b>Resultat for perioden</b>				
Finansielle forpliktelser øremerket som målt til virkelig verdi over resultatet, endringer i egen kredittrisiko	1 571	0	5 425	0
Skatt	393	0	1 356	0
<b>Totalresultat for perioden</b>	<b>173 325</b>	<b>126 048</b>	<b>559 564</b>	<b>504 537</b>

## BALANSE

(NOK 1 000)	Note	31.12.2022	31.12.2021
Kontanter og fordringer på sentralbanker	14	72 689	71 960
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		674 592	835 463
Utlån til kunder	3,7,8,9,14	17 345 517	15 805 088
Sertifikater og obligasjoner	13	3 979 747	3 078 426
Finansielle derivater	13,15	80 431	39 523
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	13	27 743	27 122
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		22 891	22 731
Immaterielle eiendeler		32 933	32 742
Varige driftsmidler		55 972	58 062
Andre eiendeler		2 629	12 887
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		557	897
<b>Eiendeler</b>		<b>22 295 700</b>	<b>19 984 901</b>
<b>(NOK 1 000)</b>		<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Innskudd fra kredittinstitusjoner	13,14	10 494	14 118
Innskudd fra kunder	13,14	10 120 754	9 501 205
Verdipapirgjeld	10,13,14	7 182 576	6 037 502
Finansielle derivater	13,15	37 953	38 042
Betalbar skatt		166 830	179 108
Annen gjeld		100 093	101 499
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		35 784	21 420
Ansvarlig lånekapital	11,14	420 796	270 185
<b>Gjeld</b>		<b>18 075 280</b>	<b>16 163 078</b>
Aksjekapital	17	838 221	838 221
Overkurs		691 212	691 212
Fond for urealiserte gevinster		2 124	7 658
Annen egenkapital		2 388 863	2 084 731
Fondsobligasjonslån	11	300 000	200 000
<b>Egenkapital</b>	<b>16</b>	<b>4 220 420</b>	<b>3 821 822</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>		<b>22 295 700</b>	<b>19 984 901</b>
<b>Betingede forpliktelser</b>		<b>189 315</b>	<b>206 808</b>

## ENDRING I EGENKAPITAL

(NOK 1 000)	Aksjekapital	Overkurs	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Aksjonærenes egenkapital	Fondsobligasjonslån	Egenkapital
<b>Egenkapital pr. 31.12.2020</b>	838 221	691 212	40 723	1 765 674	3 335 831	200 000	3 535 831
<b>Egenkapital pr. 01.01.2021</b>	838 221	691 212	40 723	1 765 674	3 335 831	200 000	3 535 831
Totalresultat for perioden			-33 065	537 603	504 537		504 537
Utbetalte renter fondsobligasjonslån				-9 149	-9 149		-9 149
Kostnader, O/U fondsobligasjonslån				158	158		158
Utbetalt utbytte				-209 555	-209 555		-209 555
<b>Egenkapital pr. 31.12.2021</b>	838 221	691 212	7 658	2 084 731	3 621 822	200 000	3 821 822
Resultat for perioden			-5 534	561 029	555 495		555 495
Finansielle forpliktelser øremerket som målt til virkelig verdi over resultatet, endringer i egen kredittrisiko				5 425	5 425		5 425
Skatt				-1 356	-1 356		-1 356
<b>Totalresultat for perioden</b>			<b>-5 534</b>	<b>565 098</b>	<b>559 564</b>		<b>559 564</b>
Utstedelse fondsobligasjonslån						100 000	100 000
Utbetalte renter fondsobligasjonslån				-16 859	-16 859		-16 859
Kostnader, O/U fondsobligasjonslån				374	374		374
Utbetalt utbytte				-244 481	-244 481		-244 481
<b>Egenkapital pr. 31.12.2022</b>	838 221	691 212	2 124	2 388 863	3 920 420	300 000	4 220 420

## KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(NOK 1 000)	01.01.2022– 31.12.2022	01.01.2021– 31.12.2021
Renteinnbetalinger fra sentralbanker og kredittinstitusjoner	10 523	1 144
Inn-/utbetalinger av innskudd fra kunder	604 425	48 354
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-96 301	-87 135
Inn-/utbetalinger på lån til kunder	-1 567 705	-1 172 161
Renteinnbetalinger på lån til kunder	1 145 299	967 060
Inn-/utbetalinger av innskudd fra kredittinstitusjoner	-3 618	-1 007 880
Renteutbetalinger på innskudd fra kredittinstitusjoner	-687	-4 026
Inn-/utbetalinger på sertifikater og obligasjoner	-893 188	505 158
Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	63 817	30 181
Renteutbetalinger av verdipapirgjeld	-143 569	-65 347
Inn-/utbetaling finansielle derivater	-12 592	21 477
Provisjonsinnbetalinger	7 512	6 701
Provisjonsutbetalinger	-1 306	-1 071
Utbetalinger til drift	-172 333	-157 160
Betalt skatt	-179 028	-125 971
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-1 238 752</b>	<b>-1 040 677</b>
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-874	-4 774
Utbetalinger ved kjøp av immatrielle eiendeler	-7 936	-8 352
Inn-/utbetalinger på aksjer, andeler og andre verdipapirer	3 365	8 128
<b>Netto kontantstrøm investeringsaktiviteter</b>	<b>-5 445</b>	<b>-4 998</b>
Utstedelse og tilbakekjøp av fondsobligasjonslån	100 000	0
Utstedelse av ansvarlig lån	150 000	0
Innbetalinger av verdipapirgjeld	1 551 103	1 200 177
Utbetalinger av verdipapirgjeld	-440 399	-102 103
Renteutbetalinger ansvarlig lånekapital	-15 774	-7 814
Renteutbetalinger fondsobligasjonslån	-16 395	-8 901
Utbetaling av utbytte	-244 481	-209 555
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>1 084 054</b>	<b>871 804</b>
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-160 143	-173 871
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter pr. 01.01	907 423	1 081 294
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter*</b>	<b>747 280</b>	<b>907 423</b>

\*Kontanter og kontantekvivalenter er definert som fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist.

## NOTE 1: REGNSKAPSPRINSIPPER

### Generelt

Delårsrapporten er satt opp i overensstemmelse med IAS 34 Delårsrapportering. Delårsregnskapet omfatter perioden 01.01.2022 til 31.12.2022, og er utarbeidet i samsvar med IFRS som fastsatt av EU. Delårsregnskapet er urevidert.

Delårsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2021. Her fremkommer også en beskrivelse av regnskapsprinsippene banken legger til grunn.

## NOTE 2: REGNSKAPSESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

### Anvendelse av estimater

Bankens regnskapsavleggelse vil i noen grad være basert på estimater og skjønnsmessige vurderinger. Disse er basert på historisk erfaring og forventninger om fremtidige hendelser som anses å være sannsynlige på balansedagen. De regnskapsmessige estimatene vil sjelden være fullt ut i samsvar med endelig utfall, og representerer en risiko for fremtidige vesentlige endringer i balanseført verdi på finansielle instrumenter og immaterielle eiendeler.

En beskrivelse av vesentlige regnskapsestimater og områder som krever skjønnsmessige vurderinger fremkommer av note 3 og note 12 (nedskrivningsmodell under IFRS 9) til årsregnskapet for 2021.

## NOTE 3: SEGMENTER

Utfra bankens størrelse og satsingsområder er alle kredittaktiviteter samlet i en kredittavdeling. Pareto Bank styrer og følger opp kredittaktivitetene som et samlet forretningsområde.

## NOTE 4: NETTO RENTEINNETEKTER

(NOK 1 000)	4. kvartal 2022	4. kvartal 2021	2022	2021
Renteinnt. og lign.innt. av utlån til og fordr. på sentralbanker, amortisert kost	555	38	953	-9
Renteinnt. og lign.innt. av utlån til og fordr. på kredittinst., amortisert kost	3 869	693	9 569	1 153
Renteinnt. og lign.innt. av utlån til og fordr. på kunder, amortisert kost	305 694	200 335	1 003 706	786 427
Gebyr- og provisjonsinntekter	42 042	44 843	159 483	174 777
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>352 159</b>	<b>245 909</b>	<b>1 173 712</b>	<b>962 347</b>
Renteinnt. og lign.innt. av sertifikater og obligasjoner, virkelig verdi	27 877	7 477	69 441	27 200
<b>Andre lignende inntekter</b>	<b>27 877</b>	<b>7 477</b>	<b>69 441</b>	<b>27 200</b>
Rentekostn. og lign. kostn. på gjeld til finansinst., amortisert kost	118	101	681	-270
Rentekostn. og lign. kostn. på innskudd fra kunder, virkelig verdi	15 267	5 046	37 589	29 173
Rentekostn. og lign. kostn. på innskudd fra kunder, amortisert kost	34 690	9 490	73 836	37 906
Rentekostn. og lign. kostn. på verdipapirgjeld, amortisert kost	68 600	20 449	177 940	69 346
Rentekostn. og lign. kostn. på ansvarlig lånekapital, amortisert kost	5 747	2 038	16 385	8 129
Sikringsfondsavgift	1 728	1 460	6 911	5 838
Andre rentekostnader og lignende kostnader	379	262	1 174	1 087
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>126 528</b>	<b>38 845</b>	<b>314 516</b>	<b>151 209</b>
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>253 509</b>	<b>214 541</b>	<b>928 637</b>	<b>838 337</b>

## NOTE 5 NETTO GEVINST/(TAP) PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

(NOK 1 000)	4. kvartal 2022	4. kvartal 2021	2022	2021
Netto gevinst/(tap) på valuta	-138 164	-8 350	-4 012	47 218
Netto gevinst/(tap) på valutaderivater	140 691	13 028	25 675	-36 235
Netto gevinst/(tap) på rentederivater	4 077	1 426	1 598	15 283
<b>Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter, trading</b>	<b>6 605</b>	<b>6 104</b>	<b>23 262</b>	<b>26 266</b>
Netto gevinst/(tap) på sertifikater og obligasjoner	12 488	-9 246	-34 346	-28 523
Netto gevinst/(tap) på aksjer og andeler	528	2 158	621	-838
Netto gevinst/(tap) på verdipapirgjeld	-5 975	-16	29 096	-2 450
Netto gevinst/(tap) på innskudd fra kunder	5 797	1 782	7 683	7 965
<b>Netto gevinst/(tap) på fin. instrumenter til virkelig verdi</b>	<b>12 837</b>	<b>-5 323</b>	<b>3 054</b>	<b>-23 846</b>
<b>Netto gevinst/(tap) på fin. inst. bestemt regnskapsført til virkelig verdi</b>	<b>19 442</b>	<b>781</b>	<b>26 315</b>	<b>2 420</b>

## NOTE 6: VARIABEL GODTGJØRELSE

Pareto Bank har en ordning for overskuddsdeling som er basert på oppnådd resultat etter skatt og egenkapitalavkastning etter skatt. Overskuddsdeling skjer dersom banken leverer en egenkapitalavkastning etter skatt utover et innslagspunkt fastsatt av bankens styre.

Avsetning til variabel godtgjørelse føres løpende gjennom året. Det er for fjerde kvartal 2022 avsatt kr 11,0 mill. (kr 7,3 mill.) for å møte denne forpliktelsen. Hittil i år er det avsatt kr 34,1 mill. (kr 28,8 mill.).

Ordningen omfatter alle ansatte i Pareto Bank. Hoveddelen av den variable godtgjørelsen utbetales i form av aksjer i Pareto Bank. For ledende ansatte følger utdeling av variabel godtgjørelse bestemmelser om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner i finansforetaksforskriften. Eiendomsretten til aksjene overføres over en periode på tre år gitt at resultatutviklingen tilsier det.



## NOTE 7: ENDRINGER I NEDSKRIVNINGER

Avsetninger for tap er beregnet basert på forventet kredittap (ECL) ved bruk av metoden som beskrevet i note 12 i årsrapporten for 2021. Regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger er beskrevet i note 3 i årsrapporten for 2021. Informasjonen nedenfor må anses som en oppdatering av informasjonen i disse notene.

Banken gjør hvert kvartal en gjennomgang av forutsetningene for beregningen av forventet kredittap. Nivået på forventet tap etter IFRS 9 fastsettes hovedsakelig ved endring i følgende parametere:

- Nye engasjementer og innfrielser.
- Risikoklassifisering av engasjementer.
- Migrering av engasjementer mellom trinn 1, 2 og 3.
- Endring i makroøkonomiske scenarioer og sannsynligheter for disse.
- Vurderinger av individuelle nedskrivninger i trinn 3.

Utlånsvolumet steg med kr 421 mill. sammenlignet med tredje kvartal. Endringer i utlånssammensetningen førte til en netto økning på kr 2,1 mill. sammenlignet med tredje kvartal.

Endringer i risikoklassifiseringer førte til en økning i nedskrivningene med kr 2,6 mill. isolert sett fordelt på trinn 1, 2 og 3. Økningen i nedskrivningene overlapper delvis med økningene i trinn 2 og 3 beskrevet under.

Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning men det ikke foreligger objektive bevis på tap, avsettes det for forventet tap over hele levetiden og engasjementet flyttes til trinn 2. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig og det foreligger objektive bevis på tap, avsettes det for forventet tap over levetiden og engasjementet flyttes til trinn 3. I fjerde kvartal ble eksponeringen i trinn 2 redusert med kr 699 mill. sammenlignet med forrige kvartal. Dette førte til en netto tilbakeføring på kr 5,7 mill. isolert sett. Dette inkluderer effekten av saker som har gått inn i trinn 2, gått ut av trinn 2, og saker i trinn 2 som har fått endringer i risikoklassifisering. Endringen overlapper delvis med økte nedskrivninger knyttet til risikoklassifiseringer.

Sannsynlighetene for scenarioer med fall i boligpriser og lavere økonomisk vekst ble oppjustert i tredje kvartal. Dette førte isolert sett til en økning i modellbaserte nedskrivninger i dette kvartalet. I fjerde kvartal opprettholdes i stor grad det samme synet. Isolert sett fører dette til en økning i nedskrivninger på kr 1,1 mill.

Individuelle nedskrivninger på et engasjement økte samlet med kr 1,7 mill. I tillegg kom konstatering av renter på et engasjement på kr 0,7 mill.

Det ble en netto tilbakeføring av nedskrivninger på kr 1,2 mill., inkludert kombinasjonseffekter, i fjerde kvartal.

## NOTE 7: ENDRINGER I NEDSKRIVNINGER, FORTSATT...

(NOK 1 000)	31.12.2022	31.12.2021
Individuelle nedskrivninger - forventet tap over levetiden (trinn 3)	57 359	39 660
Nedskrivninger - forventet tap over levetiden (trinn 2)	8 773	12 213
Nedskrivninger - forventet tap over 12 måneder (trinn 1)	71 262	47 189
<b>Totale nedskrivninger</b>	<b>137 394</b>	<b>99 062</b>

## KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENT

(NOK 1 000)	31.12.2022	31.12.2021
Brutto misligholdte engasjement <sup>1)</sup>	20 000	153 349
Andre engasjementer med objektive indikasjoner på verdifall	144 003	141 184
<b>Sum brutto kredittforringede engasjement</b>	<b>164 003</b>	<b>294 533</b>
Nedskrivninger på kredittforringede engasjement	57 359	39 660
<b>Netto kredittforringede engasjement</b>	<b>106 644</b>	<b>254 873</b>
Brutto utlån	17 476 746	15 897 811
<b>Brutto kredittforringede engasjement i % av brutto utlån</b>	<b>0,94 %</b>	<b>1,85 %</b>

Banken hadde per 31.12.2022 et volum på 641,2 mill. med aktive betalingslettelser. Disse lånene er klassifisert i trinn 2 og 3 i nedskrivningsmodellen.

1) Misligholdte engasjementer er engasjementer hvor kunden ikke har betalt forfalte terminer på utlån innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er innekket som avtalt innen 90 dager etter at rammekreditten ble overtrukket.

## NOTE 7: ENDRINGER I NEDSKRIVNINGER, FORTSATT...

## NEDSKRIVNINGER OG TAP HITTIL I ÅR

(NOK 1 000)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Beskrivelse	Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån	Vesentlig økning i kreditrisiko siden første gangs balanseføring	Vesentlig økning i kreditrisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap	
Nedskrivninger	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Avsetning til tap på utlån og garantier
<b>Nedskrivninger pr. 01.01.2022</b>	47 189	12 213	39 660	99 062
<b>Overføringer:</b>				
Overført til trinn 1	2 332	-2 332	0	0
Overført til trinn 2	-1 664	1 664	0	0
Overført til trinn 3	-1 758	-127	1 886	-0
Netto endring <sup>2)</sup>	-11 416	-1 405	21 795	8 974
Nye utlån utstedt eller kjøpt	33 429	2 858	4 300	40 587
Utlån som er fraregnet i perioden	-16 862	-7 475	-10 282	-34 619
Endringer i modell/risikoparametere	20 014	3 377		23 391
<b>Nedskrivninger og tap pr. 31.12.2022</b>	<b>71 262</b>	<b>8 773</b>	<b>57 359</b>	<b>137 394</b>
Herav nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	5 962	204	0	6 166
Konstatert tap			6 660	6 660
<b>Nedskrivninger og tap på utlån og garantier i år</b>	<b>24 073</b>	<b>-3 440</b>	<b>24 359</b>	<b>44 993</b>
	<b>Trinn 1</b>	<b>Trinn 2</b>	<b>Trinn 3</b>	<b>Sum</b>
Kreditteksponering utlån 31.12.2021	14 733 866	855 958	294 533	15 884 357
Kreditteksponering utlån 31.12.2022	16 231 887	586 596	626 919	17 445 402
Kreditteksponering ubenyttede kreditter og garantier 31.12.2021	3 224 278	55 202	8 418	3 287 898
Kreditteksponering ubenyttede kreditter og garantier 31.12.2022	2 368 659	13 514	47 989	2 430 161
Tapsavsetningsprosent utlån	0,40 %	1,46 %	9,15 %	0,75 %
Tapsavsetningsprosent ubenyttede kreditter og garantier	0,25 %	1,51 %	0,00 %	0,25 %

2) Netto endringer skjer som følge av innbetalinger og opptrekk av lån, samt økte eller reduserte nedskrivninger ved endring av risikoklassifisering.

## NOTE 7: ENDRINGER I NEDSKRIVNINGER, FORTSATT...

## NEDSKRIVNINGER OG TAP 4. KVARTAL

(NOK 1 000)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Beskrivelse	Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån	Vesentlig økning i kreditrisiko siden første gangs balanseføring	Vesentlig økning i kreditrisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap	
Nedskrivninger	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Avsetning til tap på utlån og garantier
<b>Nedskrivninger pr. 30.09.2022</b>	69 127	14 497	55 626	139 250
<b>Overføringer:</b>				
Overført til trinn 1	-303	303	0	0
Overført til trinn 2	722	-722	0	0
Overført til trinn 3	-1 758	-127	1 886	0
Netto overføring mellom trinnene	-608	-5 309	795	-5 122
Netto endring <sup>2)</sup>	-6 221	3 761	5 000	2 540
Nye utlån utstedt eller kjøpt	6 066	2 548	4 300	12 914
Utlån som er fraregnet i perioden	-3 108	-2 416	-5 248	-10 771
Endringer i modell/risikoparametere	1 124	0	0	1 124
<b>Nedskrivninger og tap pr. 31.12.2022</b>	<b>71 262</b>	<b>8 773</b>	<b>57 359</b>	<b>137 394</b>
Konstatert tap			687	687
<b>Nedskrivninger og tap på utlån og garantier 4. kvartal</b>	<b>2 135</b>	<b>-5 724</b>	<b>2 420</b>	<b>-1 169</b>

## NOTE 8: UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ KUNDEGRUPPER

(NOK 1 000)	Utlån til amortisert kost	Utlån til amortisert kost
	31.12.2022	31.12.2021
Bedriftsfinansiering	4 682 771	3 888 313
Eiendomsfinansiering	11 164 894	10 564 729
Shipping- og offshorefinsiering	1 597 737	1 431 315
Påløpte renter og amortiseringer	31 344	13 453
Nedskrivninger trinn 1 og 2	-73 869	-53 062
Nedskrivninger trinn 3	-57 359	-39 660
<b>Totalt</b>	<b>17 345 517</b>	<b>15 805 088</b>

(NOK 1 000)	Utlån til amortisert kost				Totalt
	Brutto verdi	Nedskrivninger			
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Bedriftsfinansiering	4 682 771	-21 084	-6 221	-6 418	<b>4 649 048</b>
Eiendomsfinansiering	11 164 894	-36 418	-2 348	-50 941	<b>11 075 187</b>
Shipping- og offshorefinsiering	1 597 737	-7 798	0	0	<b>1 589 939</b>
Påløpte renter og amortiseringer	31 344				<b>31 344</b>
<b>Utlån til kunder</b>	<b>17 476 746</b>	<b>-65 300</b>	<b>-8 570</b>	<b>-57 359</b>	<b>17 345 517</b>

**NOTE 9: KREDITTRISIKO**

Under følger oppstilling av bankens kredittengasjementer fordelt etter risikogrupper og deres hovedsikkerhet. Tabellene viser maksimal kreditteksponering. Se også note 29 i årsregnskapet for 2021.

**KUNDER: KREDITTENGASJEMENTER FORDELT PÅ RISIKOGRUPPER**

<b>(NOK 1 000)</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Ingen/svært liten risiko	7 062 555	7 347 126
Liten risiko	10 543 920	9 934 858
Moderat risiko	1 860 057	1 566 253
Noe risiko	145 951	158 225
Stor risiko	162 777	137 201
Svært stor risiko	308 623	24 633
Tapsutsatt	0	3 958
Pål.renter og amortiseringer og nedskrivninger	-99 885	-79 270
<b>Samlet kreditteksponering kunder</b>	<b>19 983 998</b>	<b>19 092 985</b>

**KUNDER: KREDITTENGASJEMENTER FORDELT ETTER HOVEDSIKKERHET/EKSPONERING <sup>1)</sup>**

<b>(NOK 1 000)</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Aksjer og andeler	4 683 814	3 764 835
Obligasjoner	24 796	64 452
Næringseiendom - Kontor	481 010	544 787
Næringseiendom - Lager/Kombinasjonsbygg	621 136	799 620
Næringseiendom - Forretningslokaler	211 582	471 140
Næringseiendom - Bolig	6 610 721	6 205 930
Næringseiendom - Tomt	2 389 878	2 270 746
Næringseiendom - Annet	2 446 221	2 715 017
Shipping og offshore	1 922 466	1 530 925
Boliglån/-kreditter	102 656	79 076
Kontantdepot	18 286	24 114
Annet	571 316	701 614
Pål.renter, amortiseringer og nedskrivninger	-99 885	-79 270
<b>Samlet kreditteksponering kunder</b>	<b>19 983 998</b>	<b>19 092 985</b>

1) De fleste engasjementer med unntak av ordinære boliglån/-kreditter har normalt sikkerhetsstrukturer som består av flere elementer. Dette kan være ulike sidesikkerheter som eiendom, verdipapirer, kausjoner og kontantdepot mv.

## NOTE 10: VERDIPAPIRGJELD

(NOK 1 000)	31.12.2022	31.12.2021
Sertifikatgjeld, nominell verdi	0	400 000
Påløpte renter og amortiseringer	0	-47
<b>Sertifikatgjeld</b>	<b>0</b>	<b>399 953</b>
Obligasjongjeld, nominell verdi	7 650 000	6 200 000
- Egne ikke-amortiserte obligasjoner	-470 000	-571 000
Påløpte renter og amortiseringer	39 262	8 549
Justering til virkelig verdi	-36 686	0
<b>Verdipapirgjeld</b>	<b>7 182 576</b>	<b>5 637 549</b>

## NOTE 11: ANSVARLIG LÅNEKAPITAL OG FONDSOBLIGASJONSLÅN

## ANSVARLIG LÅNEKAPITAL OG FONDSOBLIGASJONSLÅN

(NOK 1 000)	31.12.2022	31.12.2021
Ansvarlig obligasjonslån nominell verdi	420 000	270 000
Påløpte renter	1 464	615
Amortiseringer	-668	-430
<b>Sum ansvarlig obligasjonslån</b>	<b>420 796</b>	<b>270 185</b>

Banken har tre utestående ansvarlig lån, se tabellen under. Lånene løper i 10 år med innløsningsrett etter 5 år fra utstedelsesdato. Utsteder har også rett til å innløse lånene dersom offentlige reguleringer medfører endringer som påvirker i hvilken grad denne type kapital kan regnes som tilleggskapital.

Ansvarlig obligasjonslån	Hovedstol (MNOK)	Utstedt	Calldato	Rente
Pareto Bank ASA 19/29 FRN C SUB	150	27.06.2019	27.06.2024	3m Nibor + 2,50
Pareto Bank ASA 21/31 FRN C SUB	120	06.07.2021	22.07.2026	3m Nibor + 1,65
Pareto Bank ASA 22/32 FRN C SUB	150	22.03.2022	22.06.2027	3m Nibor + 2,75

**Fondsobligasjonslån**

Banken har tre utestående fondsobligasjonslån, se tabellen under. Lånene er evigvarende med innløsningsrett for utsteder etter 5 år fra utstedelsesdato og uten insentiv til tilbakebetaling. Utsteder har også rett til å innløse lånet dersom offentlige reguleringer medfører endringer som påvirker i hvilken grad denne type kapital kan regnes som kjernekapital.

Evigvarende fondsobligasjonslån er i balansen klassifisert som egenkapital.

Fondsobligasjonslån	Hovedstol (MNOK)	Utstedt	Calldato	Rente
Pareto Bank ASA 18/PERP FRN C HYBRID	150	30.05.2018	30.05.2023	3m Nibor + 4,00
Pareto Bank ASA 19/PERP FRN C HYBRID	50	27.06.2019	27.06.2024	3m Nibor + 4,25
Pareto Bank ASA 22/PERP FRN C HYBRID	100	22.03.2022	22.06.2027	3m Nibor + 4,50

**NOTE 12: LIKVIDITETSRISIKO**

Pareto Bank har som mål å holde en lav til moderat likviditetsrisiko på både kort og lang sikt. Videre er det et mål for banken til enhver tid å ha en god likviditetsbuffer, som vil bestemmes av bankens utvikling og balansestruktur. Bankens innskuddssammensetning og evne til å utstede verdipapirer kan variere mer enn hos en gjennomsnittlig norsk bank. Dette tilsier at banken bør holde en noe høyere likviditetsbuffer enn gjennomsnittet av norske banker. Bufferen består av plasseringer i andre banker og verdipapirer med tilsvarende investment grade rating. Størrelsen på likviditetsbufferen er en funksjon av forventet utlånsvekst og balansestruktur.

Den kvantitative vurderingen av bankens likviditetsrisikonivå gjøres i det korte perspektiv ved å beregne bankens likviditetsgap og Liquidity Coverage Ratio (LCR) på daglig basis. Likviditetsgapet er differansen mellom bankens overskuddslikviditet og et beregnet likviditetskrav. Det lages en prognose over likviditetsgapet og LCR for de kommende 12 måneder som danner en overlevelshorisont. Likviditetsrisiko i det lange perspektiv måles ved å beregne Net Stable Funding Ratio (NSFR) og Additional Monitoring Metrics (AMM). Som et supplement til den kvantitative vurderingen gjøres en mer skjønsmessig vurdering av andre faktorer som påvirker likviditetsrisikonivået i banken.

Pr. 31.12.2022 var bankens positive likviditetsgap på kr 2.024 mill. (kr 1.062 mill.). LCR for alle valuta var på 238 % (129 %). NSFR for alle valuta var 147 % (157 %).

Innskuddsdekningen pr. 31.12.2022 utgjorde 58,3 % (60,1 %).

Bankens likviditetsstyring er basert på retningslinjer fastsatt av bankens styre. Disse er basert på anbefalinger gitt av Finanstilsynet. Banken har utarbeidet rammer og prinsipper for styring av likviditetsrisiko. I tillegg er det utarbeidet prognoser og beredskap for mulige likviditetskriser.



## NOTE 13: FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

KLASSIFISERING AV VERDIVURDERING ETTER PÅLITELIGHET I BENYTTET INFORMASJON  
PER 31.12.2022

(NOK 1 000)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansielle instrumenter
Sertifikater og obligasjoner	0	3 979 747	0	3 979 747
Aksjer og andeler i fond	0	0	27 743	27 743
Finansielle derivater	0	80 431	0	80 431
<b>Eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>4 060 178</b>	<b>27 743</b>	<b>4 087 921</b>
Innskudd fra kunder	0	0	2 749 714	2 749 714
Obligasjonslån med fastrente	0	479 129	0	479 129
Finansielle derivater	0	37 953	0	37 953
<b>Gjeld</b>	<b>0</b>	<b>517 083</b>	<b>2 749 714</b>	<b>3 266 797</b>

KLASSIFISERING AV VERDIVURDERING ETTER PÅLITELIGHET I BENYTTET INFORMASJON  
PER 31.12.2021

(NOK 1 000)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansielle instrumenter
Sertifikater og obligasjoner	0	3 078 426	0	3 078 426
Aksjer og andeler i fond	0	0	27 122	27 122
Finansielle derivater	0	39 523	0	39 523
<b>Eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>3 117 950</b>	<b>27 122</b>	<b>3 145 072</b>
Innskudd fra kunder	0	0	1 946 984	1 946 984
Finansielle derivater	0	38 042	0	38 042
<b>Gjeld</b>	<b>0</b>	<b>38 042</b>	<b>1 946 984</b>	<b>1 985 026</b>

#### NOTE 13: FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI, FORTSATT...

Det har ikke vært bevegelser mellom nivå 1 og 2 i periodene.

Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi er vurdert i et virkelig verdi-hierarki som reflekterer påliteligheten av benyttet informasjon etter følgende nivåer:

Nivå 1: Markedspris (justert) som er notert i et aktivt marked for identiske eiendeler eller forpliktelser.

Nivå 2: Markedspris som ikke er notert, men som er observerbar for eiendeler eller forpliktelser enten direkte (for eksempel som priser) eller indirekte (for eksempel utledet fra priser).

Nivå 3: Informasjon som ikke er basert på observerbare markedsdata.

#### Metode for beregning av virkelig verdi på finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi:

##### *Sertifikater, obligasjoner og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer*

Banken innhenter markedspriser og kredittspreader fra Nordic Bond Pricing, informasjonssystemet Bloomberg og uavhengige meglere i større finansinstitusjoner for å beregne virkelig verdi.

##### *Andeler i fond*

Banken innhenter markedsverdien av fondsandeler fra den enkelte fondsforvalter.

##### *Innskudd fra kunder og finansinstitusjoner*

Banken beregner kontraktsfestede kontantstrømmer neddiskontert med markedsrente med påslag av bankens anslåtte kredittspreader i innskuddsmarkedet på balansetidspunktet.

##### *Finansielle derivater*

Virkelig verdi av finansielle derivater beregnes utfra neddiskonterte kontantstrømmer basert på valutakurser og aktuelle rentekurver på balansetidspunktet.

Se også beskrivelse i Note 2: Regnskapsprinsipper i årsrapport for 2021.

## NOTE 13: FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI, FORTSATT...

ENDRINGER I FINANSIELLE INSTRUMENTER NIVÅ 3  
PER 31.12.2022

(NOK 1 000)	Aksjer og andeler i fond	Sum eiendeler	Innskudd fra og gjeld til kunder	Sum gjeld
Balanse pr. 01.01.2022	27 122	27 122	1 946 984	1 946 984
Gevinst/(tap) ført i resultat under linjen for netto gevinst/tap på fin. instrumenter til virkelig verdi	621	621	5 797	5 797
Inn- og utbetalinger til motparter	0	0	796 933	796 933
<b>Balanse pr. 30.06.2022</b>	<b>27 743</b>	<b>27 743</b>	<b>2 749 714</b>	<b>2 749 714</b>
Sum gevinst/tap for perioden for finansielle instrumenter som er i behold på balansedagen er ført på netto gevinst/tap på fin. Instrumenter til virkelig verdi	621	621	5 797	5 797

ENDRINGER I FINANSIELLE INSTRUMENTER NIVÅ 3  
PER 31.12.2021

(NOK 1 000)	Aksjer og andeler i fond	Sum eiendeler	Innskudd fra og gjeld til kunder	Sum gjeld
Balanse pr. 01.01.2021	27 913	27 913	2 953 960	2 953 960
Gevinst/(tap) ført i resultat under linjen for netto gevinst/tap på fin. Instrumenter til virkelig verdi	-838	-838	7 965	7 965
Inn- og utbetalinger til motparter	46	46	-1 014 941	-1 014 941
<b>Balanse pr. 31.12.2021</b>	<b>27 122</b>	<b>27 122</b>	<b>1 946 984</b>	<b>1 946 984</b>
Sum gevinst/tap for perioden for finansielle instrumenter som er i behold på balansedagen er ført på netto gevinst/tap på fin. Instrumenter til virkelig verdi	-838	-838	7 965	7 965

## NOTE 13: FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI, FORTSATT...

## SENSITIVITETSANALYSE, NIVÅ 3

	Balansført verdi pr. 31.12.2022	Effekt av forutsetninger
Innskudd fra og gjeld til kunder	2 749 714	1 439

  

	Balansført verdi pr. 31.12.2021	Effekt av forutsetninger
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 946 984	414

For å vise sensitiviteten på innskudd fra og gjeld til kunder er det lagt til grunn en endring i 10 basispunkter på kredittspredan/diskonteringsrenten på det enkelte innskudd.

## NOTE 14: VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL AMORTISERT KOST

(NOK 1 000)	31.12.2022		31.12.2021	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6 703 447	7 063 501	6 037 502	6 068 182
Ansvarlig lånekapital	420 796	409 712	270 185	272 596
<b>Gjeld</b>	<b>7 124 243</b>	<b>7 473 213</b>	<b>6 307 686</b>	<b>6 340 777</b>

**Metode for beregning av virkelig verdi på finansielle instrumenter til amortisert kost:**

Verdsettingen er gjort med utgangspunkt i de enkelte instrumentenes egenskaper og verdier på balansetidspunktet. Verdiene er beregnet med utgangspunkt i priser notert i aktive markeder der slik informasjon er tilgjengelig, interne modeller som beregner en teoretisk verdi når det ikke finnes aktive markeder, eller sammenligning mellom priser på instrumentene i porteføljen i forhold til siste tilgjengelige transaksjonspriser. Verdsettingen er gjort med utgangspunkt i de enkelte instrumentenes egenskaper og verdier på balansetidspunktet.

Slike verddivurderinger vil ikke alltid gi verdier som er i samsvar med markedets vurdering av de samme instrumenter. Avvik skyldes blant annet forskjellig oppfatning av markedsutsikter, markedsforhold, risikoforhold og avkastningskrav, samt avvik i tilgang på presis informasjon.

*Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer*

Banken innhenter markedspriser og kredittspreader fra Nordic Bond Pricing, informasjonssystemet Bloomberg og uavhengige meglere i større finansinstitusjoner for å beregne virkelig verdi.

*Ansvarlig lånekapital*

Virkelig verdi av ansvarlig lånekapital er satt til markedsverdier fra Nordic Bond Pricing, antatt omsetningsverdi basert på tidligere omsetning og anslag fra uavhengige meglere i større finansinstitusjoner.

For balansepostene kontanter og fordringer på sentralbanker, utlån og fordringer på kredittinstitusjoner, utlån til kunder, innskudd fra kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder er balanseført verdi tilnærmet lik virkelig verdi.

## NOTE 15: NETTO OPPGJØR FINANSIELLE INSTRUMENTER

PER 31.12.2022  
EIENDELER

(NOK 1 000)	Brutto balanseførte finansielle eiendeler	Brutto gjeld som er presentert netto	Netto finansielle eiendeler i balansen	Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
				Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter (mottatt)	Netto beløp
Derivater	80 431	0	80 431	-26 965	0	53 466
<b>Sum</b>	<b>80 431</b>	<b>0</b>	<b>80 431</b>	<b>-26 965</b>	<b>0</b>	<b>53 466</b>

## FORPLIKTELSER

(NOK 1 000)	Brutto balanseførte finansielle forpliktelser	Brutto gjeld som er presentert netto	Netto finansielle forpliktelser i balansen	Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
				Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter (avgitt)	Netto beløp
Derivater	37 953	0	37 953	-26 965	-7 654	3 335
<b>Sum</b>	<b>37 953</b>	<b>0</b>	<b>37 953</b>	<b>-26 965</b>	<b>-7 654</b>	<b>3 335</b>

PER 31.12.2021  
EIENDELER

(NOK 1 000)	Brutto balanseførte finansielle eiendeler	Brutto gjeld som er presentert netto	Netto finansielle eiendeler i balansen	Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
				Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter (mottatt)	Netto beløp
Derivater	39 523	0	39 523	-26 980	0	12 544
<b>Sum</b>	<b>39 523</b>	<b>0</b>	<b>39 523</b>	<b>-26 980</b>	<b>0</b>	<b>12 544</b>

## FORPLIKTELSER

(NOK 1 000)	Brutto balanseførte finansielle forpliktelser	Brutto gjeld som er presentert netto	Netto finansielle forpliktelser i balansen	Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
				Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter (avgitt)	Netto beløp
Derivater	38 042	0	38 042	-26 980	-8 450	2 612
<b>Sum</b>	<b>38 042</b>	<b>0</b>	<b>38 042</b>	<b>-26 980</b>	<b>-8 450</b>	<b>2 612</b>

## NOTE 16: KAPITALDEKNING

(NOK 1 000)	31.12.2022	31.12.2021
Innbetalt og opptjent egenkapital	3 920 420	3 621 822
Balanseført egenkapital som ikke inngår i ren kjernekapital - avsatt utbytte	-269 628	-244 481
Fradrag 0,1 % av absoluttverdi finansielle instrumenter til virkelig verdi	-7 323	-5 112
Fradrag immaterielle eiendeler	-32 933	-32 742
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>3 610 537</b>	<b>3 339 488</b>
Ansvarlig lånekapital (Tier 1)	300 000	200 000
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>3 910 537</b>	<b>3 539 488</b>
Ansvarlig lånekapital (Tier 2)	420 000	270 000
<b>Sum ansvarlig kapital</b>	<b>4 330 537</b>	<b>3 809 488</b>
Kapitalkrav for kreditt- og motpartsrisiko	1 527 729	1 559 994
Kapitalkrav for operasjonell risiko	128 075	114 410
Fradrag for nedskrivninger på grupper av utlån	-10 741	-7 567
<b>Kapitalkrav</b>	<b>1 645 063</b>	<b>1 666 838</b>
<b>Overskudd av ansvarlig kapital</b>	<b>2 685 474</b>	<b>2 142 650</b>
<b>Kapitaldekning</b>	<b>21,06 %</b>	<b>18,28 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>19,02 %</b>	<b>16,99 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning</b>	<b>17,56 %</b>	<b>16,03 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel</b>	<b>16,49 %</b>	<b>16,02 %</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>20 563 286</b>	<b>20 835 474</b>

## NOTE 17: AKSJONÆRER PR. 31.12.2022

Investor	Beholdning	Andel
Pareto AS	13 970 346	20,0 %
Société Générale	6 943 049	9,9 %
Hjellegjerde Invest AS	3 460 000	5,0 %
Landkreditt Utbytte	1 955 480	2,8 %
Svemorka Holding AS	1 928 683	2,8 %
Rune Bentsen AS	1 850 000	2,6 %
Salt Value AS	1 845 491	2,6 %
Kolberg Motors AS	1 812 309	2,6 %
Verdipapirfondet Holberg Norge	1 725 000	2,5 %
Awc AS	1 300 000	1,9 %
Dragesund Invest AS	1 146 564	1,6 %
OM Holding AS	1 120 351	1,6 %
K11 Investor AS	1 000 000	1,4 %
Lombard Int Assurance S.A.	945 238	1,4 %
AS Audley	900 820	1,3 %
Profond AS	845 374	1,2 %
Catilina Invest AS	749 069	1,1 %
Hausta Investor AS	727 800	1,0 %
Castel AS	644 715	0,9 %
Wenaasgruppen AS	551 000	0,8 %
Andre aksjonærer	24 430 441	35,0 %
<b>Sum</b>	<b>69 851 730</b>	<b>100,0 %</b>

Pareto Bank ASA hadde per 31.12.2022 en aksjekapital på kr 838.220.760,- fordelt på 69.851.730 aksjer hver pålydende kr 12,-. Banken hadde per samme tidspunkt 3.328 aksjonærer. Alle aksjer gir lik stemmerett.

Ledende ansatte i Pareto-gruppen eide 2.087.490 aksjer tilsvarende 2,99 % av aksjene direkte eller gjennom aksjeselskaper hvor de har bestemmende innflytelse.

Ledende ansatte i Pareto Bank ASA eide 839.743 aksjer tilsvarende 1,20 % av aksjene direkte eller gjennom aksjeselskaper hvor de har bestemmende innflytelse.



KVARTALSVIS UTVIKLING  
RESULTATREGNSKAP

(NOK 1 000)	4. kvartal 2022	3. kvartal 2022	2. kvartal 2022	1. kvartal 2022	4. kvartal 2021
Renteinntekter og lignende inntekter	352 159	302 292	270 686	248 575	245 909
Andre lignende inntekter	27 877	17 527	14 435	9 601	7 477
Rentekostnader og lignende kostnader	126 528	77 979	59 365	50 644	38 845
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>253 509</b>	<b>241 840</b>	<b>225 757</b>	<b>207 532</b>	<b>214 541</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1 736	1 702	1 936	1 910	1 714
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	442	282	267	314	259
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	-188	219	857	773	603
Netto gevinst/(tap) på fin. instrumenter til virkelig verdi	19 442	685	1 061	5 126	781
Andre driftsinntekter	158	20	1 831	706	192
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>20 706</b>	<b>2 344</b>	<b>5 418</b>	<b>8 201</b>	<b>3 031</b>
<b>Sum inntekter</b>	<b>274 214</b>	<b>244 183</b>	<b>231 175</b>	<b>215 733</b>	<b>217 572</b>
Lønn og andre personalkostnader	32 578	29 868	29 311	28 404	25 615
Administrasjonskostnader	7 705	8 757	8 695	8 700	6 490
Ordinære avskrivninger	3 966	4 048	4 063	3 841	3 726
Andre driftskostnader	4 681	3 989	3 537	4 374	4 254
<b>Sum driftskostnader før nedskrivninger og tap</b>	<b>48 930</b>	<b>46 662</b>	<b>45 606</b>	<b>45 319</b>	<b>40 085</b>
<b>Driftsresultat før nedskrivninger og tap</b>	<b>225 284</b>	<b>197 522</b>	<b>185 569</b>	<b>170 414</b>	<b>177 487</b>
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	-1 169	21 042	9 645	15 476	11 056
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>226 453</b>	<b>176 480</b>	<b>175 925</b>	<b>154 938</b>	<b>166 430</b>
Skattekostnad	54 307	42 991	42 930	38 073	40 383
<b>Resultat for perioden</b>	<b>172 147</b>	<b>133 489</b>	<b>132 995</b>	<b>116 865</b>	<b>126 048</b>
Andre inntekter og kostnader	1 178	2 890	0	0	0
<b>Totalresultat for perioden</b>	<b>173 325</b>	<b>136 380</b>	<b>132 995</b>	<b>116 865</b>	<b>126 048</b>

KVARTALSVIS UTVIKLING, FORTSATT ...  
BALANSE

(NOK 1 000)	31.12.2022	30.09.2022	30.06.2022	31.03.2022	31.12.2021
Kontanter og fordringer på sentralbanker	72 689	72 207	72 080	71 967	71 960
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	674 592	909 986	1 603 432	1 768 517	835 463
Utlån til kunder	17 345 517	16 924 972	16 108 785	15 643 784	15 805 088
Sertifikater og obligasjoner	3 979 747	3 682 776	3 683 989	3 767 741	3 078 426
Finansielle derivater	80 431	36 836	25 214	63 673	39 523
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	27 743	27 215	27 215	27 215	27 122
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	22 891	23 079	22 860	23 503	22 731
Immaterielle eiendeler	32 933	32 380	32 895	33 423	32 742
Utsatt skattefordel	-	-	-	-	-
Varige driftsmidler	55 972	55 179	57 046	56 339	58 062
Andre eiendeler	2 629	2 574	-798	1 429	12 887
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	557	2 856	5 896	3 958	897
<b>Eiendeler</b>	<b>22 295 700</b>	<b>21 770 060</b>	<b>21 638 616</b>	<b>21 461 550</b>	<b>19 984 901</b>
<b>(NOK 1 000)</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Innskudd fra kredittinstitusjoner	10 494	506 942	737	78 273	14 118
Innskudd fra kunder	10 120 754	9 943 552	10 341 108	9 863 039	9 501 205
Verdipapirgjeld	7 182 576	6 399 442	6 561 047	6 754 482	6 037 502
Finansielle derivater	37 953	145 652	148 831	32 504	38 042
Betalbar skatt	166 830	178 095	134 140	91 210	179 108
Annen gjeld	100 093	89 789	86 988	398 389	101 499
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	35 784	33 828	25 418	32 266	21 420
Ansvarlig lånekapital	420 796	420 385	420 069	419 939	270 185
<b>Gjeld</b>	<b>18 075 280</b>	<b>17 717 685</b>	<b>17 718 339</b>	<b>17 670 104</b>	<b>16 163 078</b>
Aksjekapital	838 221	838 221	838 221	838 221	838 221
Overkurs	691 212	691 212	691 212	691 212	691 212
Fond for urealiserte gevinster	2 124	7 658	7 658	7 658	7 658
Annen egenkapital	2 388 863	2 215 283	2 083 186	1 954 354	2 084 731
Fondsobligasjonslån	300 000	300 000	300 000	300 000	200 000
<b>Egenkapital</b>	<b>4 220 420</b>	<b>4 052 374</b>	<b>3 920 277</b>	<b>3 791 445</b>	<b>3 821 822</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>	<b>22 295 700</b>	<b>21 770 060</b>	<b>21 638 616</b>	<b>21 461 550</b>	<b>19 984 901</b>
<b>Betingede forpliktelser</b>	<b>189 315</b>	<b>198 663</b>	<b>192 993</b>	<b>206 729</b>	<b>206 808</b>

## NØKKELTALL

(NOK 1 000)	4. kvartal 2022	4. kvartal 2021	2022	2021
<b>RENTABILITET/LØNNSOMHET</b>				
Kostnadsprosent	17,8 %	18,4 %	19,3 %	19,1 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	17,4 %	13,5 %	14,6 %	14,0 %
<b>TAP OG MISLIGHOLD</b>				
Tapsprosent utlån	-0,01 %	0,07 %	0,27 %	0,13 %
<b>AKSJE</b>				
Resultat tilordnet aksjonærene per aksje ordinær og utvannet	2,39	1,77	7,71	7,09
Pris per aksje i forhold til bokført egenkapital	0,85	1,15	0,85	1,15
Innskutt og opptjent egenkapital pr. aksje	56,12	51,85	56,12	51,85
Egenkapital i % av forvaltningskapital	18,9 %	19,1 %	18,9 %	19,1 %
<b>BALANSEREGNSKAP</b>				
Forvaltningskapital på balansedag	22 295 700	19 984 901	22 295 700	19 984 901
Gjennomsnittlig forvaltningskapital i perioden	22 311 395	20 112 848	21 520 833	19 904 267
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder	9,7 %	7,8 %	9,7 %	7,8 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	6,5 %	0,3 %	6,5 %	0,3 %
Innskudd i % av utlån	58,3 %	60,1 %	58,3 %	60,1 %
Likviditetsdekning (LCR)	238 %	129 %	238 %	129 %
<b>SOLIDITET</b>				
Kapitaldekning	21,06 %	18,28 %	21,06 %	18,28 %
Kjernekapitaldekning	19,02 %	16,99 %	19,02 %	16,99 %
Ren kjernekapitaldekning	17,56 %	16,03 %	17,56 %	16,03 %
Uvektet kjernekapitalandel	16,49 %	16,02 %	16,49 %	16,02 %
Sum kjernekapital	3 910 537	3 539 488	3 910 537	3 539 488
Sum ansvarlig kapital	4 330 537	3 809 488	4 330 537	3 809 488
<b>BEMANNING</b>				
Gjennomsnittlig antall årsverk	59,7	53,4	58,2	52,3

Definisjoner og begrunnelser for nøkkeltall og resultatmål brukt i denne rapporten er tilgjengelig på bankens hjemmeside [paretobank.no/ir](http://paretobank.no/ir).

Pareto bank | 15 år

**PARETO BANK ASA**

Dronning Mauds gt. 3  
Postboks 1823 Vika  
N-0123 Oslo

Telefon: +47 24 02 81 20

Faks: +47 24 02 81 10

E-post: [post@paretobank.no](mailto:post@paretobank.no)

Internett: [www.paretobank.no](http://www.paretobank.no)