

Q1

Q2

Q3

Q4

STATUS PER FØRSTE KVARTAL 2023

Pareto Bank fikk i første kvartal 2023 et resultat etter skatt på kr 130,9 mill. (kr 116,9 mill. i første kvartal 2022), hvilket tilsvarte en egenkapital-avkastning etter skatt på 13,0 % (12,8 %). Resultat per aksje ble kr 1,79 (kr 1,64).

I første kvartal ble netto renteinntekter kr 262,5 mill. (kr 207,5 mill.). Økningen i netto renteinntekter kom av økte utlånsrenter, utlånsvekst og høyere avkastning på bankens likviditetsreserve.

Samlede inntekter hensyntatt verdiendringer på finansielle instrumenter ble kr 259,5 mill. (kr 215,7 mill.) i første kvartal. Økte kredittpremier på obligasjoner førte til negative verdiendringer på kr 6,9 mill. (positive med kr 5,1 mill.) i kvartalet.

Driftskostnader utgjorde kr 50,5 mill. (kr 45,3 mill.) hvilket ga en kostnadsprosent på 19,5 % (21,0 %). Kostnadsøkninger var forventet og kom av flere ansettelser.

Netto utlån til kunder endte på kr 17.707 mill. (kr 15.644 mill.), hvilket tilsvarte en utlånsvekst i første kvartal på kr 362 mill. Veksten i første kvartal kom primært innenfor finansiering av boligprosjekter og bedriftsfinansiering. Bankens forvaltningskapital var ved kvartalsskiftet kr 24,1 milliarder (kr 21,5 milliarder).

Nedskrivninger og tap utgjorde kr 36,4 mill. i første kvartal (kr 15,5 mill.). Banken gjorde nedskrivninger på enkelte engasjementer innenfor områdene eiendomsfinansiering og bedriftsfinansiering.

Ren kjernekapitaldekning ble 17,1 % (16,4 %) mot et minstekrav inkludert kapitalkravsmargin på 16,2 % ved utgangen av første kvartal. Uvektet kjernekapitalandel utgjorde 16,3 % (15,9 %).

Pareto Bank ser gode muligheter til tross for fortsatt usikre tider. Banken har bygget en solid posisjon i sine utvalgte markeder basert på høy sektorkompetanse, grundig kredittarbeid og nærhet til kunden. Samlet forventes det en moderat utlånsvekst i 2023.

STATUS PER FØRSTE KVARTAL 2023

	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	2022
Resultat etter skatt (NOK 1 000)	130 868	116 865	555 495
Resultat per aksje (NOK)	1,79	1,64	7,71
Innskutt og opptjent egenkapital per aksje (NOK)	54,04	49,98	56,12
Egenkapitalavkastning etter skatt	13,0 %	12,8 %	14,6 %
Kostnadsprosent	19,5 %	21,0 %	19,3 %
Forvaltningskapital (NOK 1 000)	24 069 067	21 461 550	22 295 700

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

STYRETS BERETNING

RESULTATREGNSKAPET FOR FØRSTE KVARTAL

Netto renteinntekter utgjorde kr 262,5 mill. i første kvartal 2023 (kr 207,5 mill. i første kvartal 2022), hvilket tilsvarte en økning på kr 55,0 mill. fra første kvartal i fjor. I løpet av fjoråret steg den gjennomsnittlige utlånsrenten med 2,4 prosentpoeng som følge av endringer i Norges Banks styringsrente. Rentekostnader knyttet til finansiering økte også, og den gjennomsnittlige innskuddsrenten steg med 1,9 prosentpoeng sammenlignet med samme kvartal i fjor. I tillegg økte avkastningen på bankens likviditetsreserve. Til sammen ga dette en solid bedring i netto renteinntekter sammenlignet med første kvartal i fjor.

Banken justerte opp renten på utlån og innskudd med inntil 0,25 prosentpoeng den 4. januar i år. Netto renteinntekter økte med kr 9,0 mill. sammenlignet med fjerde kvartal i fjor primært som følge av høyere utlånsrenter.

Utlånsmarginen bedret seg til 5,5 % (5,2 %) i første kvartal fra 4,8 % i fjerde kvartal i fjor. Renteendringene fra 2022 er nå fullt ut implementert. Bankens netto rentemargin, målt ved netto renteinntekter delt på samlede eiendeler, var 4,6 % (4,1 %) i første kvartal.

Netto andre driftsinntekter var negative med kr 3,0 mill. (positive med kr 8,2 mill.). Av dette var verdiendringene negative med kr 6,9 mill. (positive med kr 5,1 mill.). Stemningen i obligasjonsmarkedet snudde som følge av uroen rundt banksektoren i mars, noe som førte til økte risikopremier på norske obligasjoner. Banken vurderer obligasjoner, andre verdipapirer og finansielle derivater til virkelig verdi.

Garantiprovisjoner og netto provisjonsinntekter fra banktjenester utgjorde kr 2,8 mill. (kr 1,6 mill.).

Inntekter fra eierinteresser i tilknyttede selskaper ble kr 0,1 mill. (kr 0,7 mill.). Andre driftsinntekter inkludert utbytte fra deleide selskaper var kr 1,1 mill. (kr 0,7 mill.).

Driftskostnader utgjorde kr 50,5 mill. (kr 45,3 mill.). Antall ansatte økte med fem til 62 personer sammenlignet med første kvartal i fjor. Avsetning til variabel godtgjørelse utgjorde kr 6,8 mill. (kr 6,8 mill.). Tildelingen skjer 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 19,5 % (21,0 %).

Nedskrivninger og tap ble kr 36,4 mill. (kr 15,5 mill.) i første kvartal. Modellbaserte nedskrivninger utgjorde kr 6,9 mill. (kr 4,7 mill.) og individuelle nedskrivninger kr 26,5 mill. (kr 10,1 mill.). Tap på kr 2,9 mill. (kr 0,7 mill.) ble konstatert. De modellbaserte nedskrivningene inkluderte en justering av det makroøkonomiske scenarioet for eiendom basert på en oppdatert stresstest. Trinn 3 besto av et fåtall engasjementer innenfor finansiering av boligprosjekter og bedriftsfinansiering.

Resultat før skatt ble kr 172,7 mill. (kr 154,9 mill.) og etter skatt kr 130,9 mill. (kr 116,9 mill.). Resultatet tilsvarte kr 1,79 per aksje (kr 1,64 per aksje) og en egenkapitalavkastning etter skatt på 13,0 % (12,8 %).

BALANSE

Netto utlån til kunder endte på kr 17.707 mill. (kr 15.644 mill.). I første kvartal steg utlånsvolumet med kr 362 mill. Utlånsveksten kom hovedsakelig i mars, og primært innen finansiering av eiendomsprosjekter og bedriftsfinansiering. Ubenyttede kredittrammer og garantier utgjorde kr 3.195 mill. (kr 2.733 mill.) ved utgangen av kvartalet. Det ble i

første kvartal innvilget kredittrammer tilsvarende kr 4.460 mill. (kr 2.949 mill.).

Brutto utlån, ubenyttede kredittrammer og garantier fordelte seg ved utgangen av første kvartal med 63,6 % (67,1 %) på eiendomsfinansiering, 27,7 % (25,7 %) på bedriftsfinansiering, 7,8 % (6,9 %) på skipsfinansiering og 1,5 % (0,8 %) på boliglån.

Innskudd fra kunder utgjorde ved utgangen av første kvartal kr 10.777 mill. (kr 9.863 mill.), hvilket tilsvarte en vekst på kr 656 mill. fra årsskiftet. Banken har hatt fokus på innskudd fra privatkunder og opprettholdt en konkurransedyktig pris på fastrenteinnskudd.

Innskuddsdekningen var 61 % (63 %) ved utgangen av kvartalet. 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 736 mill. til kr 7.918 mill. (kr 6.754 mill.) ved utgangen av første kvartal. Banken utstedte en senior obligasjon med løpetid på fem år på kr 900 mill., og utvidet en obligasjon med løpetid på tre år med kr 400 mill. Formålet med transaksjonene var refinansiering av et eksisterende lån samt finansiering av videre utlånsvekst.

Banken hadde ved utgangen av første kvartal en likviditetsbeholdning på kr 6.154 mill. (kr 5.608 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. De aller fleste obligasjonene har flytende rente. Renterisiko knyttet til plassering i fastrenteobligasjoner er sikret i sin helhet.

Bankens kortsiktige likviditetsrisiko målt ved LCR var 234 % (261 %), og den langsiktige likviditetsrisikoen målt ved NSFR var 164 % (166 %).

Banken hadde ved utgangen av kvartalet en forvaltningskapital på kr 24.069 mill. (kr 21.462 mill.).

NEDSKRIVNINGER

Banken beregner forventet tap etter IFRS 9, som beskrevet i note 12 i årsrapporten for 2022. 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.

Den makroøkonomiske modellen for finansiering av boligprosjekter er knyttet til en stresstest som kartlegger bankens underdekning ved forskjellige prisfallscenarioer. Oppdatering av stresstesten førte til en økning i modellbaserte nedskrivninger på kr 3,2 mill. Øvrige scenarioer ble ikke endret i første kvartal.

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 kreditt-risiko siden førstegangsregistrering.

Balanseførte nedskrivninger i trinn 1 utgjorde kr 71,4 mill. (kr 50,6 mill.) ved utgangen første kvartal mot 71,3 mill. ved årsskiftet. Balanseførte nedskrivninger i trinn 2 utgjorde kr 15,5 mill. (kr 13,5 mill.) ved utgangen av første kvartal mot kr 8,8 mill. ved årsskiftet. Til sammen var nedskrivningene i trinn 1 og 2 kr 6,9 mill. høyere enn ved årsskiftet.

Trinn 3 består av engasjementer som er misligholdt eller kredittforringet. Dette inkluderer engasjementer som er i betalingsmessig mislighold over 90 dager, der det er sannsynlig at kredittkunden kommer til å komme i mislighold, eller der det foreligger objektive bevis på tap. Balanseførte nedskrivninger i trinn 3 utgjorde kr 83,9 mill. (kr 49,8 mill.) ved utgangen av første kvartal mot kr 57,4 mill. ved årsskiftet. Det tilsvarte en økning på kr 26,5 mill. i første kvartal.

Trinn 3 besto av et fåtall engasjementer innenfor finansiering av boligprosjekter og bedriftsfinansiering. Av disse var ett engasjement i betalingsmessig mislighold over 90 dager. Alle engasjementene er fulgt opp tett over tid.

Eiendomsengasjementene er boligprosjekter nær ferdigstillelse. Prosjektgjennomføringen har av ulike grunner dratt ut i tid, hvilket har ført til kostnadsøkninger. Samlet eksponering i trinn 3 ble kr 535 mill. (kr 239 mill.) ved utgangen av første kvartal.

Det ble konstatert tap på kr 2,9 mill. knyttet til et engasjement innen bedriftsfinansiering som var tidligere nedskrevet, samt renter på et annet engasjement. Summen av nedskrivninger og konstatert tap ga en samlet kostnad på kr 36,4 mill.

SOLIDITET OG KAPITALKRAV

Ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital utgjorde henholdsvis kr 3.666 mill. (kr 3.394 mill.), kr 4.217 mill. (kr 3.694 mill.) og kr 4.637 mill. (kr 4.108 mill.) ved utgangen av første kvartal.

Banken utstedte en fondsobligasjon på kr 300 mill. i mars. Formålet med utstedelsen var å refinansiere et eksisterende lån på kr 150 mill. Det ble kjøpt tilbake kr 49 mill. i det eksisterende lånet, og resterende er planlagt innfridd i mai. Videre hadde utstedelsen formål å dekke kapitalbehov knyttet til utlånsvekst. Fondsobligasjonen teller som kjernekapital.

Ren kjernekapitaldekning ble 17,1 % (16,4 %), kjernekapitaldekning 19,7 % (17,9 %) og kapitaldekning 21,7 % (19,9 %) beregnet etter standardmetoden. Bankens uvektede kjernekapitalandel utgjorde 16,3 % (15,9 %).

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. Motsyklisk kapitalbuffer ble økt med 0,5 prosentpoeng til 2,5 % av beregningsgrunnlaget fra 31.03.2023. Minstekravet til ren kjernekapital inkludert kapitalkravsmargin utgjorde ved kvartalsskiftet 16,2 % 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 garanti-engasjement 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 skal i hovedsak bety risiko for at banken ikke rettidig evner å finansiere økning i utlån og gjøre opp for sine forpliktelser ved forfall. Banken har som strategisk mål å holde en lav til moderat likviditetsrisiko på kort og lang sikt. Målet innebærer at banken bør kunne overleve et moderat stressscenario i en

periode på 6 til 12 måneder med begrenset tilgang på ny finansiering og betydelig bortfall av innskudd fra kunder. Overlevelse forutsetter dermed at banken både har en langsiktig stabil finansiering av eiendeler og en tilstrekkelig stor likviditetsreserve med høy nok kvalitet til å dekke både ventede og uventede utbetalinger. Bankens innskuddssammensetning og evne til å utstede verdipapirgjeld kan variere mer enn hos en gjennomsnittlig norsk bank, og det 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 netto-posisjon 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. Bankens stresstester valutaposisjonene ved å analysere resultateffekten av en markedsendring 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 kredittspreadrisiko. 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 kredittkunde 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 samfunns-messige- og styringsmessige forhold, vurderes det om kredittkunden typisk opererer i en bransje med lite fokus på sosiale forhold og gode styrings-strukturer.

Banken gjennomfører en ESG-score av kreditt-kunder 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 bærekrafts-risiko. Banken arbeider således langsiktig med å påvirke positivt innenfor utlånsvirksomheten.

AML-risiko: Risiko knyttet til hvitvasking og terrorfinansiering representerer en iboende operasjonell risiko. Banken arbeider systematisk for å forhindre at produkter og tjenester benyttes til kriminell aktivitet. For å forstå risikoen i egen virksomhet er det utarbeidet en virksomhets-innrettet risikovurdering. Risikovurderingen belyser

hvordan virksomheten kan misbrukes til hvitvasking eller terrorfinansiering og den danner dermed grunnlaget for de kundetiltak som iverksettes. Risikovurderingen bygger på eksterne kilder, egen innsikt og erfaring. Vurderingen oppdateres minst årlig, men ofte hyppigere i forbindelse med at det offentliggjøres nasjonale risiko- og trusselvurderinger eller banken blir kjent med nye kriminelle modus.

Det arbeides systematisk for å styrke fagkompetansen i den daglige utføringen av anti-hvitvaskingsarbeidet. Alle ansatte får regelmessig opplæring i hvitvaskingsregelverket, både gjennom e-læring og klasseromsundervisning.

Kundeporteføljer og kundeinformasjon blir løpende gjennomgått og fulgt opp. Banken skal kjenne sine kunder og det innhentes derfor informasjon om kundene både ved etablering og løpende i kunde-forholdet. Kunnskapen om hvem kundene er og hvordan de planlegger å bruke banken skal bidra til å avdekke om en kundes bruk av banken kan innebære risiko for hvitvasking eller terrorfinansiering.

Alle transaksjoner er gjenstand for transaksjons- overvåkning. Avdekkes det noe mistenkelig, blir dette undersøkt nærmere og eventuelt meldt til Økokrim.

Sanksjonsrisiko: Pareto Bank er underlagt sanksjonsloven, og gjennom den pålagt en rekke plikter for å hindre brudd på eller omgåelse av internasjonale sanksjoner. Sanksjonsregelverket er komplekst og endrer seg raskt. Det er derfor viktig at banken har fokus på og kunnskap om sanksjoner og regelverk, og har på plass et risikobasert rutineverk.

For å etterleve sanksjonsloven er det tett oppfølging av egne kunder gjennom kjennskap til kundenes virksomhet, overvåking av transaksjoner og screening av internasjonale betalinger mot sanksjonslister. Det utarbeides en egen risiko- vurdering knyttet til sanksjonsrisiko.

Operasjonell risiko: Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser. 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. Banken reduserer operasjonell risiko gjennom god styring og kontroll, gjennom kontrollrutiner, et etablert rutineverk og egne funksjoner for risikokontroll, antihvitvasking og compliance.

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

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

UTSIKTER

Ved kvartalsskiftet er utsiktene fortsatt usikre. Inflasjon og renteøkninger får gradvis betydning for husholdningenes økonomi og forbruk. Norges Bank ventes å sette opp styringsrenten flere ganger i løpet av året. Lønnsomheten i boligprosjekter er svekket grunnet prisvekst, økte finansieringskostnader og lavere etterspørsel. Mange boligprosjekter settes dermed på hold. Innen nærings-eiendom er verdibildet fortsatt uavklart som følge av høyere avkastningskrav. Det gir lavere transaksjonsaktivitet. Økninger i priser og renter påvirker også lønnsomheten til øvrige deler av næringslivet. Etterspørselsutviklingen er usikker og investeringsbeslutninger utsettes. Markedsutsiktene er relativt gode innenfor shipping-segmentene tørrbulk og tank, mens containermarkedet ventes å svekke seg. Offshoremarkedene er drevet av god etterspørsel både som følge av økt fokus på energisikkerhet i Europa og utvikling av offshore vindkraft.

Aktiviteten i første kvartal har vært bedre enn ventet innen finansiering av boligbygging, og etter noen rolige uker på starten av året er det nå også god tilgang på forretninger innen området bedriftsfinansiering. I tillegg arbeides det med flere interessante forretninger innen offshore-finansiering. Pareto Bank ser gode muligheter til tross for fortsatt usikre tider. Banken har bygget en solid posisjon i sine utvalgte markeder basert på høy sektorkompetanse, grundig kredittarbeid og nærhet til kunden. Samlet forventes det en moderat utlånsvekst i 2023.

Oslo, 25. april 2023

Styret i Pareto Bank ASA

RESULTATREGNSKAP

(NOK 1 000)	Note	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	2022
Renteinntekter effektiv rentes metode		385 679	248 575	1 173 712
Andre lignende inntekter		32 765	9 601	69 441
Rentekostnader og lignende kostnader		155 924	50 644	314 516
Netto renteinntekter	4	262 520	207 532	928 637
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		2 945	1 910	7 284
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		128	314	1 306
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		51	773	1 661
Netto gevinst/(tap) på fin.instrumenter til virkelig verdi	2,5	-6 927	5 126	26 315
Andre driftsinntekter		1 066	706	2 714
Netto andre driftsinntekter		-2 993	8 201	36 668
Sum inntekter		259 527	215 733	965 306
Lønn og andre personalkostnader	6	29 145	28 404	120 161
Administrasjonskostnader		12 393	8 700	33 857
Ordinære avskrivninger		4 217	3 841	15 917
Andre driftskostnader		4 755	4 374	16 581
Sum driftskostnader før nedskrivninger og tap		50 510	45 319	186 517
Driftsresultat før nedskrivninger og tap		209 017	170 414	778 789
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	3,7,8	36 366	15 476	44 993
Driftsresultat før skatt		172 651	154 938	733 796
Skattekostnad		41 784	38 073	178 301
Resultat for perioden		130 868	116 865	555 495
<i>Resultat etter skatt per aksje (NOK) ordinær og utvannet</i>		<i>1,79</i>	<i>1,64</i>	<i>7,71</i>

UTVIDET RESULTATREGNSKAP

Resultat for perioden	130 868	116 865	555 495
Verdiendring av gjeld som kan henføres til egen kredittrisiko	-718	0	5 425
Skatt	-180	0	1 356
Sum poster som ikke blir omklassifisert til resultat	-539	0	4 068
Totalresultat for perioden	130 329	116 865	559 564

BALANSE

(NOK 1 000)	Note	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Kontanter og fordringer på sentralbanker	14	1 473 492	71 967	72 689
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		756 057	1 768 517	674 592
Utlån til kunder	3,7,8,9,14	17 707 142	15 643 784	17 345 517
Sertifikater og obligasjoner	13	3 924 569	3 767 741	3 979 747
Finansielle derivater	13,15	47 003	63 673	80 431
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	13	27 743	27 215	27 743
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		22 942	23 503	22 891
Immaterielle eiendeler		38 861	33 423	32 933
Varige driftsmidler		58 836	56 339	55 972
Andre eiendeler		3 311	1 429	2 629
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		9 110	3 958	557
Eiendeler		24 069 067	21 461 550	22 295 700
(NOK 1 000)		31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Innskudd fra kredittinstitusjoner	13,14	203	78 273	10 494
Innskudd fra kunder	13,14	10 776 895	9 863 039	10 120 754
Verdipapirgjeld	10,13,14	7 918 356	6 754 482	7 182 576
Finansielle derivater	13,15	79 058	32 504	37 953
Betalbar skatt		29 328	91 210	166 830
Annen gjeld		450 039	398 389	100 093
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		68 451	32 266	35 784
Ansvarlig lånekapital	11,14	420 820	419 939	420 796
Gjeld		19 743 150	17 670 104	18 075 280
Aksjekapital	17	838 221	838 221	838 221
Overkurs		691 212	691 212	691 212
Fond for urealiserte gevinster		2 124	7 658	2 124
Annen egenkapital		2 243 360	1 954 354	2 388 863
Fondsobligasjonslån	11	551 000	300 000	300 000
Egenkapital	16	4 325 917	3 791 445	4 220 420
Gjeld og egenkapital		24 069 067	21 461 550	22 295 700
Betingede forpliktelser		338 674	206 729	189 315

ENDRING I EGENKAPITAL

(NOK 1 000)	Aksjekapital	Overkurs	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Aksjonærenes egenkapital	Fonds- obligasjonslån	Egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2021	838 221	691 212	7 658	2 084 731	3 621 822	200 000	3 821 822
Egenkapital pr. 01.01.2022	838 221	691 212	7 658	2 084 731	3 621 822	200 000	3 821 822
Totalresultat for perioden			-5 534	565 098	559 564		559 564
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
Egenkapital pr. 31.12.2022	838 221	691 212	2 124	2 388 863	3 920 420	300 000	4 220 420
Resultat for perioden				130 868	130 868		130 868
Finansielle forpliktelser øremerket som målt til virkelig verdi over resultatet, endringer i egen kredittrisiko				-718	-718		-718
Skatt				180	180		180
Totalresultat for perioden				130 329	130 329		130 329
Utstedelse fondsobligasjonslån						251 000	251 000
Utbetalte renter fondsobligasjonslån				-5 517	-5 517		-5 517
Kostnader, O/U fondsobligasjonslån				-687	-687		-687
Utbetalt utbytte				-269 628	-269 628		-269 628
Egenkapital pr. 31.03.2023	838 221	691 212	2 124	2 243 360	3 774 917	551 000	4 325 917

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(NOK 1 000)	01.01.2023– 31.03.2023	01.01.2022– 31.03.2022	01.01.2022– 31.12.2022
Renteinnbetalinger fra sentralbanker og kredittinstitusjoner	10 996	1 448	10 523
Inn-/utbetalinger av innskudd fra kunder	645 451	362 822	604 425
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-38 044	-14 426	-96 301
Inn-/utbetalinger på lån til kunder	-375 888	149 602	-1 567 705
Renteinnbetalinger på lån til kunder	355 631	244 011	1 145 299
Inn-/utbetalinger av innskudd fra kredittinstitusjoner	-10 350	64 149	-3 618
Renteutbetalinger på innskudd fra kredittinstitusjoner	-240	-157	-687
Inn-/utbetalinger på sertifikater og obligasjoner	49 208	-691 137	-893 188
Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	39 343	15 386	63 817
Inn-/utbetaling finansielle derivater	67 357	-24 120	-12 592
Provisjonsinnbetalinger	3 165	2 070	7 512
Provisjonsutbetalinger	-128	-314	-1 306
Utbetalinger til drift	28 002	22 740	-157 260
Betalt skatt	-179 106	-125 971	-179 028
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	595 398	6 103	-1 080 109
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-315	-245	-874
Utbetalinger ved kjøp av immatrielle eiendeler	-7 946	-2 554	-7 936
Inn-/utbetalinger på aksjer, andeler og andre verdipapirer	846	453	3 365
Netto kontantstrøm investeringsaktiviteter	-7 416	-2 346	-5 445
Utstedelse og tilbakekjøp av fondsobligasjonslån	251 000	100 000	100 000
Utstedelse av ansvarlig lån	0	150 000	150 000
Innbetalinger av verdipapirgjeld	744 123	2 250 084	1 551 103
Utbetalinger av verdipapirgjeld	-10 267	-1 541 278	-440 399
Renteutbetalinger ansvarlig lånekapital	-5 900	-2 496	-15 774
Renteutbetalinger fondsobligasjonslån	-6 115	-2 671	-16 395
Renteutbetalinger av verdipapirgjeld	-76 650	-22 683	-143 569
Nedbetaling av leasingforpliktelse	-1 904	-1 653	-15 073
Utbetaling av utbytte	0	0	-244 481
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	894 287	929 304	925 412
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	1 482 269	933 060	-160 143
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter pr. 01.01	747 280	907 423	907 423
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter*	2 229 550	1 840 483	747 280

*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 01.01.2023 til 31.03.2023, 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 2022. Her fremkommer også en beskrivelse av regnskapsprinsippene banken legger til grunn.

NOTE 2: REGNSKAPSESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE 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 2022.

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 RENTEINNTEKTER

(NOK 1 000)	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	2022
Renteinnt. og lign.innt. av utlån til og fordr. på sentralbanker, amortisert kost	1 124	57	953
Renteinnt. og lign.innt. av utlån til og fordr. på kredittinst., amortisert kost	9 872	1 390	9 569
Renteinnt. og lign.innt. av utlån til og fordr. på kunder, amortisert kost	331 042	209 501	1 003 706
Gebyr- og provisjonsinntekter	43 641	37 626	159 483
Renteinntekter og lignende inntekter	385 679	248 575	1 173 712
Renteinnt. og lign.innt. av sertifikater og obligasjoner, virkelig verdi	32 765	9 601	69 441
Andre lignende inntekter	32 765	9 601	69 441
Rentekostn. og lign. kostn. på gjeld til finansinst., amortisert kost	299	163	681
Rentekostn. og lign. kostn. på innskudd fra kunder, virkelig verdi	22 938	6 114	37 589
Rentekostn. og lign. kostn. på innskudd fra kunder, amortisert kost	45 880	9 541	73 836
Rentekostn. og lign. kostn. på verdipapirgjeld, amortisert kost	78 575	30 857	177 940
Rentekostn. og lign. kostn. på ansvarlig lånekapital, amortisert kost	5 923	2 250	16 385
Sikringsfondsavgift	2 060	1 463	6 911
Andre rentekostnader og lignende kostnader	248	255	1 174
Rentekostnader og lignende kostnader	155 924	50 644	314 516
Netto renteinntekter	262 520	207 532	928 637

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

(NOK 1 000)	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	2022
Netto gevinst/(tap) på valuta	92 643	-12 513	-4 012
Netto gevinst/(tap) på valutaderivater	-90 681	21 263	25 675
Netto gevinst/(tap) på rentederivater	-5 409	945	1 598
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter, trading	-3 447	9 694	23 262
Netto gevinst/(tap) på sertifikater og obligasjoner	427	-22 861	-34 346
Netto gevinst/(tap) på aksjer og andeler	0	93	621
Netto gevinst/(tap) på verdipapirgjeld	-708	18 345	29 096
Netto gevinst/(tap) på innskudd fra kunder	-3 200	-145	7 683
Netto gevinst/(tap) på fin. instrumenter til virkelig verdi	-3 480	-4 568	3 054
Netto gevinst/(tap) på fin. inst. bestemt regnskapsført til virkelig verdi	-6 927	5 126	26 315

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 første kvartal 2023 avsatt kr 6,8 mill. (kr 6,8 mill.) for å møte denne forpliktelsen.

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 2022. Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger er beskrevet i note 3 i årsrapporten for 2022. 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.

Netto utlånsvekst i første kvartal har ført til en økning i nedskrivninger på kr 0,5 mill. isolert sett. Eksponering i trinn 1 økte med kr 1.036 mill.

Endringer i risikoklassifiseringer førte til en økning i nedskrivningene med kr 0,4 mill. isolert sett fordelt på trinn 1, 2 og 3. Økningen i nedskrivningene overlapper delvis med økningene i trinn 2 og 3 beskrevet under.

Den makroøkonomiske modellen for finansiering av eiendomsprosjekter er knyttet til en stresstest som kartlegger bankens underdekning ved forskjellige prisfallscenarioer. Øvrige scenarioer ble ikke endret i første kvartal. Endringer i makroscenarioer førte til en økning i modellbaserte nedskrivninger på kr 3,2 mill.

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 første kvartal økte eksponeringen i trinn 2 med kr 241,6 mill. til kr 841,7 mill. Økningen kommer av engasjementer som ble ført på watch list eller som var i betalingsmessig mislighold i mer enn 30 dager. I tillegg ble enkelte engasjementer som ikke lenger var misligholdt flyttet fra trinn 3 til trinn 2. Nedskrivningene i trinn 2 økte fra kr 8,8 mill. til kr 15,5 mill. Dette skjer som følge av netto endring i sammensetning av trinn 2 i tillegg til endringer i risikoklassifisering.

Eksponering i trinn 3 ble redusert med kr 115,8 mill. til kr 535,1 mill. i første kvartal, og besto av et fåtall engasjementer innenfor finansiering av boligprosjekter og bedriftsfinansiering. Enkelte engasjementer er avsluttet eller ikke lenger i mislighold og flyttet ut av trinn 3. Individuelle nedskrivninger økte netto med kr 26,5 mill. til kr 83,9 mill. Nedskrivningene i trinn 3 utgjør 15,7 % av eksponeringen.

Det ble konstatert tap på kr 2,9 mill. knyttet til et engasjement innen bedriftsfinansiering som var tidligere nedskrevet, samt renter på et annet engasjement. Summen av nedskrivninger og konstatert tap ga en samlet kostnad på kr 36,4 mill.

NOTE 7: ENDRINGER I NEDSKRIVNINGER, FORTSATT...

(NOK 1 000)	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Individuelle nedskrivninger - forventet tap over levetiden (trinn 3)	83 888	49 796	57 359
Nedskrivninger - forventet tap over levetiden (trinn 2)	15 510	13 498	8 773
Nedskrivninger - forventet tap over 12 måneder (trinn 1)	71 438	50 557	71 262
Totale nedskrivninger	170 836	113 851	137 394

KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENT

(NOK 1 000)	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Brutto utlån - misligholdte engasjement ¹⁾	20 000	90 192	20 000
Andre utlån - engasjementer med objektive indikasjoner på verdifall	462 601	136 991	144 003
Sum brutto utlån - kredittforringede engasjement	482 601	227 183	164 003
Nedskrivninger på kredittforringede engasjement	83 888	49 796	57 359
Netto kredittforringede engasjement	398 713	177 387	106 644
Brutto utlån	17 868 761	15 750 638	17 476 746
Brutto kredittforringede engasjement i % av brutto utlån	2,70%	1,44%	0,94%

Banken hadde per 31.03.2023 et volum på 696,5 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
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	71 262	8 773	57 359	137 394
Overføringer:				
Overført til trinn 1	2 444	-2 444	0	0
Overført til trinn 2	-2 089	2 089	0	0
Overført til trinn 3	-156	-446	602	0
Netto endring ²⁾	-5 673	7 305	28 045	29 676
Nye utlån utstedt eller kjøpt	7 508	123	0	7 631
Utlån som er fraregnet i perioden	-4 261	-729	-2 118	-7 108
Endringer i modell/risikoparametere	2 403	839		3 242
Nedskrivninger og tap pr. 31.03.2023	71 438	15 510	83 888	170 836
Herav nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	8 756	462	0	9 217
Konstatert tap			2 924	2 924
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier i år	176	6 737	29 453	36 366
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Kreditteksponering utlån 31.12.2022	16 231 887	586 596	626 919	17 445 402
Kreditteksponering utlån 31.03.2023	16 513 899	821 865	482 601	17 818 365
Kreditteksponering ubenyttede kreditter og garantier 31.12.2022	2 368 659	13 514	47 989	2 430 161
Kreditteksponering ubenyttede kreditter og garantier 31.03.2023	3 123 041	19 858	52 547	3 195 446
Tapsavsetningsprosent utlån	0,38%	1,83%	17,38 %	0,91%
Tapsavsetningsprosent ubenyttede kreditter og garantier	0,28%	2,32%	0,00%	0,29%

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

NOTE 8: UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ KUNDEGRUPPER

	Utlån til amortisert kost	Utlån til amortisert kost	Utlån til amortisert kost
(NOK 1 000)	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Bedriftsfinansiering	4 784 819	3 630 334	4 682 771
Eiendomsfinansiering	11 618 622	10 838 083	11 164 894
Shipping- og offshorefinansiering	1 414 925	1 265 651	1 597 737
Påløpte renter og amortiseringer	50 395	16 569	31 344
Nedskrivninger trinn 1 og 2	-77 731	-57 057	-73 869
Nedskrivninger trinn 3	-83 888	-49 796	-57 359
Totalt	17 707 142	15 643 784	17 345 517

(NOK 1 000)	Utlån til amortisert kost				Totalt
	Brutto verdi	Nedskrivninger			
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Bedriftsfinansiering	4 784 819	-19 872	-5 963	-11 000	4 747 984
Eiendomsfinansiering	11 618 622	-36 251	-9 085	-72 888	11 500 398
Shipping- og offshorefinansiering	1 414 925	-6 560	0	0	1 408 365
Påløpte renter og amortiseringer	50 395				50 395
Utlån til kunder	17 868 761	-62 682	-15 048	-83 888	17 707 142

NOTE 9: KREDITTRISIKO

Under følger oppstilling av bankens kredittengasjementer fordelt etter risikogrupper og deres hovedsikkerhet. Tabellene viser maksimal kreditteksponeering. Se også note 29 i årsregnskapet for 2022.

KUNDER: KREDITTENGASJEMENTER FORDELT PÅ RISIKOGRUPPER

(NOK 1 000)	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Ingen/svært liten risiko	7 217 606	6 904 820	7 062 555
Liten risiko	10 788 030	9 830 628	10 543 920
Moderat risiko	2 333 629	1 461 556	1 860 057
Noe risiko	173 637	190 887	145 951
Stor risiko	153 055	50 730	162 777
Svært stor risiko	347 855	24 633	308 623
Tapsutsatt	0	3 958	0
Pål.renter og amortiseringer og nedskrivninger	-111 223	-90 284	-99 885
Samlet kreditteksponeering kunder	20 902 588	18 376 929	19 983 998

KUNDER: KREDITTENGASJEMENTER FORDELT ETTER HOVEDSIKKERHET/EKSPONERING ¹⁾

(NOK 1 000)	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Aksjer og andeler	5 121 910	3 758 183	4 683 814
Obligasjoner	24 945	63 725	24 796
Næringseiendom - Kontor	452 545	669 264	481 010
Næringseiendom - Lager/Kombinasjonsbygg	537 102	781 882	621 136
Næringseiendom - Forretningslokaler	134 132	465 549	211 582
Næringseiendom - Bolig	7 568 377	5 990 817	6 610 721
Næringseiendom - Tomt	2 516 618	2 161 760	2 389 878
Næringseiendom - Annet	2 324 897	2 611 851	2 446 221
Shipping og offshore	1 742 637	1 362 293	1 922 466
Boliglån/-kreditter	124 391	80 631	102 656
Kontantdepot	27 680	22 776	18 286
Annet	438 577	498 484	571 316
Pål.renter, amortiseringer og nedskrivninger	-111 223	-90 284	-99 885
Samlet kreditteksponeering kunder	20 902 588	18 376 929	19 983 998

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)	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	8 240 000	8 450 000	7 650 000
- Egne ikke-amortiserte obligasjoner	-317 000	-1 689 000	-470 000
Påløpte renter og amortiseringer	30 925	13 949	39 262
Justering til virkelig verdi	-35 569	-20 467	-36 686
Verdipapirgjeld	7 918 356	6 754 482	7 182 576

NOTE 11: ANSVARLIG LÅNEKAPITAL OG FONDSOBLIGASJONSLÅN

ANSVARLIG OBLIGASJONSLÅN

(NOK 1 000)	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Ansvarlig obligasjonslån nominell verdi	420 000	420 000	420 000
Påløpte renter	1 431	777	1 464
Amortiseringer	-611	-838	-668
Sum ansvarlig obligasjonslån	420 820	419 939	420 796

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 tilleggs kapital.

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

Fondsobligasjonslån

Banken har fire 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	101	30.05.2018	30.05.2023	3 mnd. NIBOR + 4,00 %
Pareto Bank ASA 19/PERP FRN C HYBRID	50	27.06.2019	27.06.2024	3 mnd. NIBOR + 4,25 %
Pareto Bank ASA 22/PERP FRN C HYBRID	100	22.03.2022	22.06.2027	3 mnd. NIBOR + 4,50 %
Pareto Bank ASA 22/PERP FRN C HYBRID	300	13.03.2023	13.06.2028	4 mnd. NIBOR + 5,00 %

NOTE 12: LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko skal i hovedsak bety risiko for at banken ikke rettidig evner å finansiere økning i utlån og gjøre opp for sine forpliktelser ved forfall. Banken har som strategisk mål å holde en lav til moderat likviditetsrisiko på kort og lang sikt. Målet innebærer at banken bør kunne overleve et moderat stressscenario i en periode på 6 til 12 måneder med begrenset tilgang på ny finansiering og betydelig bortfall av innskudd fra kunder. Overlevelse forutsetter dermed at banken både har en langsiktig stabil finansiering av eiendeler og en tilstrekkelig stor likviditetsreserve med høy nok kvalitet til å dekke både ventede og uventede utbetalinger. Bankens innskuddssammensetning og evne til å utstede verdipapirgjeld kan variere mer enn hos en gjennomsnittlig norsk bank, og det 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 overlevelseshorisont. 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 skjønnsmessig vurdering av andre faktorer som påvirker likviditetsrisikonivået i banken.

Pr. 31.03.2023 var bankens positive likviditetsgap på kr 3.156 mill. (kr 2.900 mill.). LCR for alle valuta var på 234 % (261 %). NSFR for alle valuta var 164 % (166 %).

Innskuddsdekningen pr. 31.03.2023 utgjorde 60,9 % (63,0 %).

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 31.03.2023

(NOK 1 000)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansielle instrumenter
Sertifikater og obligasjoner	0	3 924 569	0	3 924 569
Aksjer og andeler i fond	0	0	27 743	27 743
Finansielle derivater	0	47 003	0	47 003
Eiendeler	0	3 971 571	27 743	3 999 314
Innskudd fra kunder	0	0	2 983 427	2 983 427
Obligasjonslån med fastrente	0	464 120	0	464 120
Finansielle derivater	0	79 058	0	79 058
Gjeld	0	543 177	2 983 427	3 526 604

KLASSIFISERING AV VERDIVURDERING ETTER PÅLITELIGHET I BENYTTET INFORMASJON
PER 31.03.2022

(NOK 1 000)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansielle instrumenter
Sertifikater og obligasjoner	0	3 767 741	0	3 767 741
Aksjer og andeler i fond	0	0	27 215	27 215
Finansielle derivater	0	63 673	0	63 673
Eiendeler	0	3 831 414	27 215	3 858 629
Innskudd fra kunder	0	0	2 162 565	2 162 565
Obligasjonslån med fastrente	0	479 129	0	479 129
Finansielle derivater	0	32 504	0	32 504
Gjeld	0	511 634	2 162 565	2 674 198

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
Eiendeler	0	4 060 178	27 743	4 087 921
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
Gjeld	0	517 083	2 749 714	3 266 797

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 (ujustert) 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 2022.

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

ENDRINGER I FINANSIELLE INSTRUMENTER NIVÅ 3
PER 31.03.2023

(NOK 1 000)	Aksjer og andeler i fond	Sum eiendeler	Innskudd fra og gjeld til kunder	Sum gjeld
Balanse pr. 01.01.2023	27 743	27 743	2 749 714	2 749 714
Gevinst/(tap) ført i resultat under linjen for netto gevinst/tap på fin. instrumenter til virkelig verdi	0	0	-3 200	-3 200
Inn- og utbetalinger til motparter	0	0	236 912	236 912
Balanse pr. 31.03.2023	27 743	27 743	2 983 427	2 983 427
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	0	0	-3 200	-3 200

ENDRINGER I FINANSIELLE INSTRUMENTER NIVÅ 3
PER 31.03.2022

(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	93	93	-145	-145
Inn- og utbetalinger til motparter	0	0	215 726	215 726
Balanse pr. 31.03.2022	27 215	27 215	2 162 565	2 162 565
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	93	93	-145	-145

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
Balanse pr. 31.12.2022	27 743	27 743	2 749 714	2 749 714
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

SENSITIVITETSANALYSE, NIVÅ 3

	Balanseført verdi pr. 31.03.2023	Effekt av forutsetninger
Innskudd fra og gjeld til kunder	2 983 427	1 784

	Balanseført verdi pr. 31.03.2022	Effekt av forutsetninger
Innskudd fra og gjeld til kunder	2 162 565	761

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

For å vise sensitiviteten på innskudd fra og gjeld til kunder er det lagt til grunn en endring i 10 basis-
punkter på kredittspredene/diskonteringsrenten på det enkelte innskudd.

NOTE 14: VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL AMORTISERT KOST

(NOK 1 000)	31.03.2023		31.03.2022		31.12.2022	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7 454 236	7 322 981	6 275 353	6 247 187	6 719 596	7 079 650
Ansvarlig lånekapital	420 820	409 302	419 939	422 349	420 796	409 712
Gjeld	7 875 056	7 732 283	6 695 292	6 669 536	7 140 392	7 489 362

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 verdivurderinger 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 31.03.2023
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	47 003	0	47 003	-33 912	0	13 090
Sum	47 003	0	47 003	-33 912	0	13 090

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	79 058	0	79 058	-33 912	-45 145	0
Sum	79 058	0	79 058	-33 912	-45 145	0

PER 31.03.2022
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	63 673	0	63 673	-14 482	0	49 190
Sum	63 673	0	63 673	-14 482	0	49 190

FORPLIKTELSER

(NOK 1 000)	Brutto b alanseførte 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	32 504	0	32 504	-14 482	-13 200	4 822
Sum	32 504	0	32 504	-14 482	-13 200	4 822

NOTE 15: NETTO OPPGJØR FINANSIELLE INSTRUMENTER

PER 31.12.2022
EIEDELER

(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
Sum	80 431	0	80 431	-26 965	0	53 466

FORPLIKTELSE

(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
Sum	37 953	0	37 953	-26 965	-7 654	3 335

NOTE 16: KAPITALDEKNING

(NOK 1 000)	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Innbetalt og opptjent egenkapital	3 774 917	3 491 445	3 920 420
Balanseført egenkapital som ikke inngår i ren kjernekapital - avsatt utbytte	-62 675	-57 110	-269 628
Fradrag 0,1% av absoluttverdi finansielle instrumenter til virkelig verdi	-7 704	-6 523	-7 323
Fradrag immaterielle eiendeler	-38 861	-33 423	-32 933
Sum ren kjernekapital	3 665 677	3 394 389	3 610 537
Ansvarlig lånekapital (Tier 1)	551 000	300 000	300 000
Sum kjernekapital	4 216 677	3 694 389	3 910 537
Ansvarlig lånekapital (Tier 2)	420 000	420 000	420 000
Sum ansvarlig kapital	4 636 677	4 108 062	4 330 537
Kapitalkrav for kreditt- og motpartsrisiko	1 598 011	1 549 030	1 532 638
Kapitalkrav for operasjonell risiko	128 075	114 410	128 075
Fradrag for nedskrivninger	-13 244	-8 747	-10 741
Kapitalkrav	1 712 841	1 654 693	1 649 972
Overskudd av ansvarlig kapital	2 923 835	2 453 369	2 680 565
Kapitaldekning	21,66%	19,86%	21,00%
Kjernekapitaldekning	19,69%	17,86%	18,96%
Ren kjernekapitaldekning	17,12%	16,41%	17,51%
Uvektet kjernekapitalandel	16,29%	15,86%	16,49%
Beregningsgrunnlag	21 410 516	20 683 661	20 624 650

NOTE 17: AKSJONÆRER PR. 31.03.2023

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 %
Salt Value AS	2 078 883	3,0 %
Verdipapirfondet Holberg Norge	1 977 309	2,8 %
Svemorka Holding AS	1 928 683	2,8 %
Landkreditt Utbytte	1 850 000	2,6 %
Rune Bentsen AS	1 845 491	2,6 %
Kolberg Motors AS	1 725 000	2,5 %
AWC AS	1 300 000	1,9 %
Dragesund AS	1 143 836	1,6 %
OM Holding AS	1 120 351	1,6 %
Catilina Invest AS	965 238	1,4 %
Lombard Int Assurance S.A.	900 820	1,3 %
K11 Investor AS	850 000	1,2 %
AS Audley	845 374	1,2 %
Profond AS	745 069	1,1 %
Hausta Investor AS	689 000	1,0 %
Castel AS	644 715	0,9 %
Wenaasgruppen AS	551 000	0,8 %
Andre aksjonærer	24 317 566	34,8 %
Sum	69 851 730	100,0 %

Pareto Bank ASA hadde per 31.03.2023 en aksjekapital på kr 838.220.760,- fordelt på 69.851.730 aksjer hver pålydende kr 12,-. Banken hadde per samme tidspunkt 3.466 aksjonærer. Alle aksjer gir lik stemmerett.

Ledende ansatte i Pareto-gruppen eide 2.084.762 aksjer tilsvarende 2,98 % av aksjene direkte eller gjennom aksjeselskaper hvor de har bestemmende innflytelse.

Ledende ansatte i Pareto Bank ASA eide 848.626 aksjer tilsvarende 1,21 % av aksjene direkte eller gjennom aksjeselskaper hvor de har bestemmende innflytelse.

KVARTALSVIS UTVIKLING
RESULTATREGNSKAP

(NOK 1 000)	1. kvartal 2023	4. kvartal 2022	3. kvartal 2022	2. kvartal 2022	1. kvartal 2022
Renteinntekter effektiv rentes metode	385 679	352 159	302 292	270 686	248 575
Andre lignende inntekter	32 765	27 877	17 527	14 435	9 601
Rentekostnader og lignende kostnader	155 924	126 528	77 979	59 365	50 644
Netto renteinntekter	262 520	253 509	241 840	225 757	207 532
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2 945	1 736	1 702	1 936	1 910
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	128	442	282	267	314
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	51	-188	219	857	773
Netto gevinst/(tap) på fin. instrumenter til virkelig verdi	-6 927	19 442	685	1 061	5 126
Andre driftsinntekter	1 066	158	20	1 831	706
Netto andre driftsinntekter	-2 993	20 706	2 344	5 418	8 201
Sum inntekter	259 527	274 214	244 183	231 175	215 733
Lønn og andre personalkostnader	29 145	32 578	29 868	29 311	28 404
Administrasjonskostnader	12 393	7 705	8 757	8 695	8 700
Ordinære avskrivninger	4 217	3 966	4 048	4 063	3 841
Andre driftskostnader	4 755	4 681	3 989	3 537	4 374
Sum driftskostnader før nedskrivninger og tap	50 510	48 930	46 662	45 606	45 319
Driftsresultat før nedskrivninger og tap	209 017	225 284	197 522	185 569	170 414
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	36 366	-1 169	21 042	9 645	15 476
Driftsresultat før skatt	172 651	226 453	176 480	175 925	154 938
Skattekostnad	41 784	54 307	42 991	42 930	38 073
Resultat for perioden	130 868	172 147	133 489	132 995	116 865
Andre inntekter og kostnader	-539	1 178	2 890	0	0
Totalresultat for perioden	130 329	173 325	136 380	132 995	116 865

KVARTALSVIS UTVIKLING, FORTSATT ...
BALANSE

(NOK 1 000)	31.03.2023	31.12.2022	30.09.2022	30.06.2022	31.03.2022
Kontanter og fordringer på sentralbanker	1 473 492	72 689	72 207	72 080	71 967
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	756 057	674 592	909 986	1 603 432	1 768 517
Utlån til kunder	17 707 142	17 345 517	16 924 972	16 108 785	15 643 784
Sertifikater og obligasjoner	3 924 569	3 979 747	3 682 776	3 683 989	3 767 741
Finansielle derivater	47 003	80 431	36 836	25 214	63 673
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	27 743	27 743	27 215	27 215	27 215
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	22 942	22 891	23 079	22 860	23 503
Immaterielle eiendeler	38 861	32 933	32 380	32 895	33 423
Utsatt skattefordel	-	-	-	-	-
Varige driftsmidler	58 836	55 972	55 179	57 046	56 339
Andre eiendeler	3 311	2 629	2 574	-798	1 429
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	9 110	557	2 856	5 896	3 958
Eiendeler	24 069 067	22 295 700	21 770 060	21 638 616	21 461 550
(NOK 1 000)	31.03.2023	31.12.2022	30.09.2022	30.06.2022	31.03.2022
Innskudd fra kredittinstitusjoner	203	10 494	506 942	737	78 273
Innskudd fra kunder	10 776 895	10 120 754	9 943 552	10 341 108	9 863 039
Verdipapirgjeld	7 918 356	7 182 576	6 399 442	6 561 047	6 754 482
Finansielle derivater	79 058	37 953	145 652	148 831	32 504
Betalbar skatt	29 328	166 830	178 095	134 140	91 210
Annen gjeld	450 039	100 093	89 789	86 988	398 389
Påløpte kostnader og forskuiddsbetalte inntekter	68 451	35 784	33 828	25 418	32 266
Ansvarlig lånekapital	420 820	420 796	420 385	420 069	419 939
Gjeld	19 743 150	18 075 280	17 717 685	17 718 339	17 670 104
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	2 124	7 658	7 658	7 658
Annen egenkapital	2 243 360	2 388 863	2 215 283	2 083 186	1 954 354
Fondsobligasjonslån	551 000	300 000	300 000	300 000	300 000
Egenkapital	4 325 917	4 220 420	4 052 374	3 920 277	3 791 445
Gjeld og egenkapital	24 069 067	22 295 700	21 770 060	21 638 616	21 461 550
Betingede forpliktelser	338 674	189 315	198 663	192 993	206 729

NØKKELTALL

(NOK 1 000)	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	2022
RENTABILITET/LØNNSOMHET			
Kostnadsprosent	19,5 %	21,0 %	19,3 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	13,0 %	12,8 %	14,6 %
TAP OG MISLIGHOLD			
Tapsprosent utlån	0,21 %	0,10 %	0,27 %
AKSJE			
Resultat tilordnet aksjonærene per aksje ordinær og utvannet	1,79	1,64	7,71
Pris per aksje i forhold til bokført egenkapital	0,98	1,31	0,85
Innskutt og opptjent egenkapital pr. aksje	54,04	49,98	56,12
Egenkapital i % av forvaltningskapital	18,0 %	17,7 %	18,9 %
BALANSEREGNSKAP			
Forvaltningskapital på balansedag	24 069 067	21 461 550	22 295 700
Gjennomsnittlig forvaltningskapital i perioden	23 169 797	20 902 992	21 520 833
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder	13,2 %	3,7 %	9,7 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	9,3 %	0,9 %	6,5 %
Innskudd i % av utlån	60,9 %	63,0 %	58,3 %
Likviditetsdekning (LCR)	234 %	261 %	238 %
SOLIDITET			
Kapitaldekning	21,66 %	19,86 %	21,00 %
Kjernekapitaldekning	19,69 %	17,86 %	18,96 %
Ren kjernekapitaldekning	17,12 %	16,41 %	17,51 %
Uvektet kjernekapitalandel	16,29 %	15,86 %	16,49 %
Sum kjernekapital	4 216 677	3 694 389	3 910 537
Sum ansvarlig kapital	4 636 677	4 108 062	4 330 537
BEMANNING			
Gjennomsnittlig antall årsverk	62,0	56,7	58,2

Definisjoner og begrunnelser for nøkkeltall og resultatmål brukt i denne rapporten er tilgjengelig på bankens hjemmeside paretobank.no/ir.



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

Internett: www.paretobank.no