

Q1

Q2

Q3

Q4

STATUS PER TREDJE KVARTAL 2023

Pareto Bank fikk i tredje kvartal 2023 et resultat etter skatt på kr 155,2 mill. (kr 133,5 mill. i tredje kvartal 2022). Resultatet tilsvarte en egenkapital-avkastning etter skatt på 13,9 % (14,0 %) og et resultat per aksje på kr 1,89 (kr 1,85).

I tredje kvartal ble netto renteinntekter kr 281,3 mill. (kr 241,8 mill.). Veksten i netto renteinntekter kom av økte utlånsrenter og økt avkastning på bankens likviditetsreserve. Vektet netto rentemargin lå stabilt på 4,5 % (4,4 %) i tredje kvartal. Verdiendringer var negative med kr 1,5 mill. (positive med kr 0,7 mill.). Samlede inntekter hensyntatt verdiendringer på finansielle instrumenter ble kr 284,3 mill. (kr 244,2 mill.).

Driftskostnader i kvartalet var kr 50,4 mill. (kr 46,7 mill.). Kostnadsøkningen skyldtes primært en økning i antall ansatte. Dette ga en kostnadsprosent på 17,7 % (19,1 %), som viser at banken drives med en vedvarende høy effektivitet.

Netto utlån til kunder endte på kr 18.260 mill. (kr 16.925 mill.). Utlånsvolumet var relativt uendret sammenlignet med ved halvårsskiftet. Veksten i tredje kvartal ble påvirket av lavere salgsaktivitet enn normalt før sommeren. Dette som følge av en tilstramming av kapital situasjonen etter sterkere vekst enn planlagt i første halvår. I tillegg har banken tilpasset sin kredittpraksis som følge av økende renter og usikre utsikter for norsk økonomi. Bankens forvaltningskapital var ved årsskiftet kr 25,2 milliarder (kr 21,5 milliarder).

Nedskrivninger og tap utgjorde kr 30,3 mill. i tredje kvartal (kr 21,0 mill.). Nedskrivningene besto av kr 9,1 mill. i modellbaserte nedskrivninger, kr 19,5 mill. i individuelle nedskrivninger og kr 1,7 mill. i konstatert tap.

Ren kjernekapitaldekning ble 18,7 % (18,0 %) mot styrets langsiktige kapitalmål på minst 16,7 % ved utgangen av året. Uvektet kjernekapitalandel utgjorde 17,0 % (16,4 %).

Egenkapitalemissjonen gjennomført i august har gitt Pareto Bank god langsiktig vekstkapasitet. Salgsaktiviteten er gjenopptatt. Samtidig er kredittpraksisen mer konservativ som følge av usikre utsikter. Tett kundeoppfølging og ekstra grundige vurderinger av betjeningsevne har særlig prioritet. Pareto Bank har en langsiktig markedstilnærming og prioriterer kredittkvalitet foran vekst. I fjerde kvartal forventes det en moderat samlet utlånsvekst.

STATUS PER TREDJE KVARTAL 2023

	3. kvartal 2023	3. kvartal 2022	01.01 - 30.09 2023	01.01 - 30.09 2022	2022
Resultat etter skatt (NOK 1 000)	155 206	133 489	440 498	383 349	555 495
Resultat per aksje (NOK)	1,89	1,85	5,37	5,33	7,71
Innskutt og opptjent egenkapital per aksje (NOK)	57,36	53,72	57,36	53,72	56,12
Egenkapitalavkastning etter skatt	13,9 %	14,0 %	13,7 %	13,7 %	14,6 %
Kostnadsprosent	17,7 %	19,1 %	18,8 %	19,9 %	19,3 %
Forvaltningskapital (NOK 1 000)	25 189 162	21 770 060	25 189 162	21 770 060	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 TREDJE KVARTAL

Netto renteinntekter utgjorde kr 281,3 mill. i tredje kvartal 2023 (kr 241,8 mill. i tredje kvartal 2022), hvilket tilsvarte en økning på kr 39,4 mill. fra tredje kvartal i fjor. Sammenlignet med forrige kvartal, økte netto renteinntekter med kr 9,7 mill. Økningen kom primært av økte utlånsrenter og økt avkastning på bankens likviditetsreserve. Utlånsvolumet har vært stabil i tredje kvartal.

Perioden var preget av hyppige renteendringer. Banken satte opp renten på utlån til kunder med til sammen 0,75 prosentpoeng i tredje kvartal, i takt med økningene fra Norges Bank. Økningen i rentekostnader skyldtes høyere renter på innskudd med binding samt økte renter på verdipapirlån. Samtidig økte avkastningen på bankens likviditetsbuffer som følge av den økte markedsrenten.

Utlånsmarginen var på 5,1 % (5,0 %) i tredje kvartal, marginalt ned fra 5,2 % i andre kvartal. Innskuddsmarginen bedret seg fra 0,9 % i andre kvartal til 1,1 % (1,2 %) i tredje kvartal. Den vektete netto rentemarginen lå stabilt på 4,5 % (4,4 %). Denne marginen omfatter samtlige renteinntekter og -kostnader, derav også kostnader knyttet til verdipapirfinansiering og inntekter fra bankens likviditetsreserve.

Garantiprovisjoner og netto provisjonsinntekter fra banktjenester utgjorde kr 3,3 mill. (kr 1,4 mill.). Eierinteresser i tilknyttede selskaper, utbytte fra deleide selskaper og andre driftsinntekter utgjorde kr 1,2 mill. (kr 0,2 mill.). Verdiendringene var negative med kr 1,5 mill. (positive med kr 0,7 mill.). Banken vurderer obligasjoner, andre verdipapirer og finansielle derivater til virkelig verdi. Netto andre driftsinntekter ble kr 3,0 mill. (kr 2,3 mill.) i tredje kvartal.

Driftskostnader i kvartalet var kr 50,4 mill. (kr 46,7 mill.). Kostnadsøkningen skyldtes primært en økning i antall ansatte. Dette ga en kostnadsprosent på 17,7 % (19,1 %), som viser at banken drives med en vedvarende høy effektivitet. Avsetning til variabel godtgjørelse utgjorde kr 8,2 mill. (kr 8,0 mill.). Tildelingen skjer i hovedsak i form av aksjer i Pareto Bank, hvilket bidrar til at aksjonærers og ansattes interesser sidestilles.

Nedskrivninger og tap økte med kr 30,3 mill. (kr 21,0 mill.) i tredje kvartal. Modellbaserte nedskrivninger utgjorde kr 9,1 mill. (kr 16,5 mill.), mens individuelle nedskrivninger ble kr 19,5 mill. (kr 4,6 mill.). Økningen i modellbaserte nedskrivninger skyldtes i hovedsak endring i kundenes risikoklasse. Det ble som vanlig gjort en gjennomgang av samtlige av bankens kredittengasjementer i tredje kvartal. Nedskrivninger tilsvarende kr 1,7 mill. (kr 0,7 mill.) ble konstatert som tap.

Resultat før skatt ble kr 203,6 mill. (kr 176,5 mill.) og etter skatt kr 155,2 mill. (kr 133,5 mill.). Resultatet tilsvarte kr 1,89 per aksje (kr 1,85 per aksje) og en egenkapitalavkastning etter skatt på 13,9 % (14,0 %). Banken gjennomførte en rettet emisjon på kr 350 mill. i august, med innbetaling i september. Dersom antall nye aksjer utstedt og egenkapitaløkningen ikke hadde blitt hensyntatt, hadde resultat per aksje vært kr 2,08 og egenkapitalavkastningen hadde blitt 14,5 % i tredje kvartal.

BALANSE

Netto utlån til kunder endte på kr 18.260 mill. (kr 16.925 mill.). Utlånsvolumet var relativt uendret sammenlignet med halvårsskiftet. Veksten i tredje kvartal ble påvirket av lavere salgsaktivitet enn normalt før sommeren. Dette som følge av

tilstramming av kapitalsituasjonen etter sterkere vekst enn planlagt i første halvår. I tillegg har banken tilpasset sin kredittpraksis som følge av økende renter og usikre utsikter for norsk økonomi. Det var god aktivitet innenfor bedriftsfinansiering og offshorefinansiering, og vekst innenfor bedriftsfinansiering. Ubenyttede kredittrammer og garantier utgjorde kr 3.012 mill. (kr 2.536 mill.) ved utgangen av kvartalet. Det er hittil i år bevilget kreditter tilsvarende kr 10.632 (kr 10.681).

Brutto utlån, ubenyttede kredittrammer og garantier fordelte seg ved utgangen av tredje kvartal med 64,0 % (60,8 %) på eiendomsfinansiering, 28,4 % (29,5 %) på bedriftsfinansiering, 7,1 % (9,5 %) på skipsfinansiering og 1,0 % (0,5 %) på boliglån.

Innskudd fra kunder utgjorde ved utgangen av tredje kvartal kr 11.473 mill. (kr 9.944 mill.), hvilket tilsvarte en vekst på kr 292 mill. fra utgangen av halvårsskiftet. Veksten kom primært på innskudd med tidsbinding.

Innskuddsdekningen var 63 % (59 %) 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 ble redusert marginalt med kr 159 mill. til kr 7.718 mill. (kr 6.399 mill.) i tredje kvartal. Et nytt senior verdipapirlån med fem års løpetid ble utstedt i august for å erstatte et lån som gikk til forfall. Banken er en regelmessig utsteder av senior verdipapirlån og har 10 lån utestående med løpetider opp til fem år. Scope Ratings har opprettholdt en rating på BBB på bankens senior gjeld i 2023.

Banken hadde ved utgangen av tredje kvartal en likviditetsbeholdning på kr 6.715 mill. (kr 4.665 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 banken eier har flytende rente. Renterisiko knyttet til plassering i fastrenteobligasjoner er sikret i sin helhet.

Bankens kortsiktige likviditetsrisiko målt ved LCR var 619 % (106 %), og den langsiktige likviditetsrisikoen målt ved NSFR var 173 % (143 %). Likviditetsbrøken var høy i tredje kvartal grunnet en stor kontantbeholdning og en stor likviditetsportefølje.

Banken hadde ved utgangen av året en forvaltningskapital på kr 25.189 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 hensyntatt ved bruk av modeller som knytter sannsynligheter til ulike makroøkonomiske utfall.

Samlede modellbaserte nedskrivninger i trinn 1 og 2 økte med kr 9,1 mill. Hovedårsakene til økningen var endringer i kunders risikoklasse og en oppdatering av makroøkonomiske scenarioer i nedskrivningsmodellen. Banken gjennomførte i tråd med rutine en årlig gjennomgang av kredittporteføljen i tredje kvartal. Endring i kunders risikoklasse førte til en økning av modellbaserte nedskrivninger på kr 12,6 mill. isolert sett. Modellbaserte nedskrivninger økte dessuten med kr 1,4 mill. på grunn av en oppdatering av nedskrivningsmodellen med utfallet av ny stresstest av boligutviklingsporteføljen. Innfrielser og andre faktorer bidro til å redusere nedskrivningene noe.

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 77,7 mill. (kr 69,1 mill.) ved utgangen av tredje kvartal mot 79,0 mill. ved utgangen av andre kvartal. Balanseførte nedskrivninger i trinn 2

utgjorde kr 21,1 mill. (kr 14,5 mill.) ved utgangen av tredje kvartal mot kr 10,8 mill. ved utgangen av andre kvartal. Til sammen tilsvarte dette en økning i nedskrivningene i trinn 1 og 2 på kr 9,1 mill. sammenlignet med ved utgangen av andre kvartal.

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 112,8 mill. (kr 55,6 mill.) ved utgangen av tredje kvartal mot kr 93,3 mill. ved utgangen av andre kvartal. Det tilsvarte en økning på kr 19,5 mill. i tredje kvartal. Nedskrivning av hovedstol utgjorde kr 14,4 mill., mens nedskrivning av inntektsførte renter utgjorde kr 5,1 mill.

Trinn 3 besto av et fåtall engasjementer innenfor finansiering av boligprosjekter og bedriftsfinansiering. Alle engasjementene er fulgt opp tett over tid. Eiendomsengasjementene er boligprosjekter nær ferdigstilling hvor prosjektgjennomføringen av ulike grunner har dratt ut i tid. Samlet eksponering i trinn 3 er økt med kr 122 mill. til kr 468 mill. (kr 177 mill.) fra halvårsskiftet. Økningen skyldtes migrering av enkelte engasjementer fra trinn 1 og 2 samt konsolidering av engasjementer i trinn 1 og 2 med eksisterende engasjementer i trinn 3.

Det ble konstatert tap på kr 1,7 mill. (kr 0,7 mill.) knyttet til renter på et engasjement. Summen av nedskrivninger og konstatert tap ga en samlet kostnad på kr 30,3 mill. (kr 4,6 mill.).

SOLIDITET OG KAPITALKRAV

Banken hentet i august inn kr 350 mill. i ny egenkapital gjennom en rettet egenkapitalemisjon hvor 6.930.693 nye aksjer ble utstedt til en pris per aksje på 50,50. Emisjonen ble gjennomført 22. august og vedtatt i bankens ekstraordinære generalforsamling 13. september. Provenyet vil bli brukt til videre lønnsom vekst.

Ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital utgjorde henholdsvis kr 4.150 mill. (kr 3.527 mill.), kr 4.600 mill. (kr 3.827 mill.) og kr 5.293 mill. (kr 4.247 mill.) ved utgangen av tredje kvartal.

Ved utgangen av tredje kvartal ble ren kjernekapitaldekning 18,7 % (18,0 %), kjernekapitaldekning 20,7 % (19,6 %) og kapitaldekning 23,9 % (21,7 %) beregnet etter standardmetoden. Bankens uvektede kjernekapitalandel utgjorde 17,0 % (16,4 %).

Styret har fastsatt et kapitalmål på minst 16,7 % fra utgangen av året. Det nye kapitalmålet hensyntar økningen i systemrisikobufferen ved årsskiftet.

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 debitors 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 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 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 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-rikisiko og dermed bidra til positiv endring innenfor bærekraft hos kredittkundene. Det iverksettes tiltak for de kredittkundene hvor det er påvist høy bærekrafts-rikisiko. Banken arbeider således langsiktig med å påvirke positivt innenfor utlånsvirksomheten.

AML-rikisiko: 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.

Sanksjonsrikisiko: 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 sanksjonsrikisiko.

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 risiko-kontroll, 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

Egenkapitalemissjonen gjennomført i august har gitt Pareto Bank god langsiktig vekstkapasitet. Banken har fått en solid markedsposisjon og ser lønnsomme, langsiktige vekstmuligheter innenfor sine markedssegmenter. Salgsaktiviteten er gjenopptatt. Samtidig er kredittpraksisen tilpasset i takt med økende renter og usikre utsikter for norsk økonomi.

For fjerde kvartal forventes det god aktivitet og moderat vekst innenfor bedriftsfinansiering og skipsfinansiering. Banken har lav risikoappetitt innenfor næringseiendom, og det er tegn til noe lavere etterspørsel etter finansiering av boligprosjekter. Pareto Bank har en langsiktig markeds-tilnærming og prioriterer kredittkvalitet og lønnsomhet foran vekst.

Oslo, 24. oktober 2023
Styret i Pareto Bank ASA

RESULTATREGNSKAP

(NOK 1 000)	Note	3. kvartal 2023	3. kvartal 2022	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	2022
Renteinntekter effektiv rentes metode		458 024	302 292	1 265 559	821 553	1 173 712
Andre lignende inntekter		43 842	17 527	113 096	41 563	69 441
Rentekostnader og lignende kostnader		220 601	77 979	563 347	187 988	314 516
Netto renteinntekter	4	281 265	241 840	815 308	675 129	928 637
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3 570	1 702	10 953	5 548	7 284
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		265	282	648	863	1 306
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		0	219	51	1 848	1 661
Netto gevinst/(tap) på fin.instrumenter til virkelig verdi	2,5	-1 481	685	-18 599	6 873	26 315
Andre driftsinntekter		1 222	20	2 906	2 557	2 714
Netto andre driftsinntekter		3 046	2 344	-5 337	15 963	36 668
Sum inntekter		284 311	244 183	809 971	691 091	965 306
Lønn og andre personalkostnader	6	32 973	29 868	94 696	87 583	120 161
Administrasjonskostnader		8 811	8 757	31 121	26 152	33 857
Ordinære avskrivninger		4 183	4 048	12 546	11 951	15 917
Andre driftskostnader		4 450	3 989	14 012	11 900	16 581
Sum driftskostnader før nedskrivninger og tap		50 416	46 662	152 375	137 586	186 517
Driftsresultat før nedskrivninger og tap		233 895	197 522	657 596	553 505	778 789
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	3,7,8	30 324	21 042	79 591	46 162	44 993
Driftsresultat før skatt		203 571	176 480	578 005	507 343	733 796
Skattekostnad		48 365	42 991	137 507	123 994	178 301
Resultat for perioden		155 206	133 489	440 498	383 349	555 495
<i>Resultat etter skatt per aksje (NOK) ordinær og utvannet</i>		<i>1,89</i>	<i>1,85</i>	<i>5,37</i>	<i>5,33</i>	<i>7,71</i>

UTVIDET RESULTATREGNSKAP

Resultat for perioden	155 206	133 489	440 498	383 349	555 495
Verdiendring av gjeld som kan henføres til egen kredittrisiko	704	3 854	476	3 854	5 425
Skatt	176	963	119	963	1 356
Sum poster som ikke blir omklassifisert til resultat	528	2 890	357	2 890	4 068
Totalresultat for perioden	155 734	136 380	440 854	386 239	559 564

BALANSE

(NOK 1 000)	Note	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Kontanter og fordringer på sentralbanker	14	431 895	72 207	72 689
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		2 066 434	909 986	674 592
Utlån til kunder	3,7,8,9,14	18 259 525	16 924 972	17 345 517
Sertifikater og obligasjoner	13	4 216 939	3 682 776	3 979 747
Finansielle derivater	13,15	63 286	36 836	80 431
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	13	27 743	27 215	27 743
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		22 942	23 079	22 891
Immaterielle eiendeler		39 003	32 380	32 933
Varige driftsmidler		54 955	55 179	55 972
Andre eiendeler		3 897	2 574	2 629
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		2 544	2 856	557
Eiendeler		25 189 162	21 770 060	22 295 700
(NOK 1 000)		30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Innskudd fra kredittinstitusjoner	13,14	7 996	506 942	10 494
Innskudd fra kunder	13,14	11 472 846	9 943 552	10 120 754
Verdipapirgjeld	10,13,14	7 718 395	6 399 442	7 182 576
Finansielle derivater	13,15	84 045	145 652	37 953
Betalbar skatt		134 354	178 095	166 830
Annen gjeld		100 157	89 789	100 093
Påløpte kostnader og forskuiddsbetalte inntekter		118 302	33 828	35 784
Ansvarlig lånekapital	11,14	699 091	420 385	420 796
Gjeld		20 335 187	17 717 685	18 075 280
Aksjekapital	17	921 389	838 221	838 221
Overkurs		945 430	691 212	691 212
Fond for urealiserte gevinster		2 124	7 658	2 124
Annen egenkapital		2 535 034	2 215 283	2 388 863
Fondsobligasjonslån	11	450 000	300 000	300 000
Egenkapital	16	4 853 976	4 052 374	4 220 420
Gjeld og egenkapital		25 189 162	21 770 060	22 295 700
Betingede forpliktelser		385 240	198 663	189 315

ENDRING I EGENKAPITALEN

(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
Ustedelse 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				285 291	285 291		285 291
Verdiendring av gjeld som kan henføres til egen kredittrisiko				-228	-228		-228
Skatt tilknyttet verdiendring				57	57		57
Totalresultat for perioden				440 854	440 854		440 854
Ustedelse fondsobligasjonslån						150 000	150 000
Utbetalte renter fondsobligasjonslån				-27 976	-27 976		-27 976
Aksjeemisjon	83 168	254 217			337 385		337 385
Spart skatt på emisjonskostnader				3 154	3 154		3 154
Kostnader, O/U fondsobligasjonslån				-234	-234		-234
Utbetalt utbytte				-269 628	-269 628		-269 628
Egenkapital pr. 30.09.2023	921 389	945 429	2 124	2 535 034	4 403 976	450 000	4 853 976

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(NOK 1 000)	01.01.2023– 30.09.2023	01.01.2022– 30.09.2022	01.01.2022– 31.12.2022
Renteinnbetalinger fra sentralbanker og kredittinstitusjoner	39 759	6 099	10 523
Inn-/utbetalinger av innskudd fra kunder	1 313 145	439 262	604 425
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-138 676	-46 864	-96 301
Inn-/utbetalinger på lån til kunder	-915 090	-1 144 423	-1 567 705
Renteinnbetalinger på lån til kunder	1 145 270	796 398	1 145 299
Inn-/utbetalinger av innskudd fra kredittinstitusjoner	-2 350	492 804	-3 618
Renteutbetalinger på innskudd fra kredittinstitusjoner	-1 021	-544	-687
Inn-/utbetalinger på sertifikater og obligasjoner	-232 012	-603 025	-893 188
Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	111 505	40 122	63 817
Inn-/utbetaling finansielle derivater	43 501	118 875	-12 592
Provisjonsinnbetalinger	11 946	5 774	7 512
Provisjonsutbetalinger	-648	-863	-1 306
Utbetalinger til drift	-139 870	-131 837	-165 719
Betalt skatt	-165 474	-125 971	-179 028
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	1 069 983	-154 193	-1 088 569
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-1 106	-789	-874
Utbetalinger ved kjøp av immatrielle eiendeler	-11 958	-5 462	-7 936
Inn-/utbetalinger på aksjer, andeler og andre verdipapirer	1 912	3 737	3 365
Netto kontantstrøm investeringsaktiviteter	-11 152	-2 514	-5 445
Innskutt egenkapital	337 385	0	0
Utstedelse og tilbakekjøp av fondsobligasjonslån	150 000	100 000	100 000
Utstedelse av ansvarlig lån	275 000	150 000	150 000
Innbetalinger av verdipapirgjeld	540 006	1 300 097	1 551 103
Utbetalinger av verdipapirgjeld	-17 797	-953 115	-440 399
Renteutbetalinger ansvarlig lånekapital	-25 736	-10 438	-15 774
Renteutbetalinger fondsobligasjonslån	-28 120	-11 116	-16 395
Renteutbetalinger av verdipapirgjeld	-263 183	-94 382	-143 569
Nedbetaling av leasingforpliktelse	-5 711	-5 088	-6 614
Utbetaling av utbytte	-269 628	-244 481	-244 481
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	692 217	231 477	933 871
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	1 751 049	74 770	-160 143
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter pr. 01.01	747 280	907 423	907 423
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter*	2 498 329	982 193	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 30.09.2023, 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 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 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)	3. kvartal 2023	3. kvartal 2022	01.01.2023– 30.09.2023	01.01.2022– 30.09.2022	2022
Renteinnt. og lign.innt. av utlån til og fordr. på sentralbanker, amortisert kost	4 386	166	9 665	399	953
Renteinnt. og lign.innt. av utlån til og fordr. på kredittinst., amortisert kost	11 869	2 388	30 093	5 701	9 569
Renteinnt. og lign.innt. av utlån til og fordr. på kunder, amortisert kost	393 558	259 233	1 082 450	698 012	1 003 706
Gebyr- og provisjonsinntekter	48 212	40 504	143 350	117 441	159 483
Renteinntekter og lignende inntekter	458 024	302 292	1 265 559	821 553	1 173 712
Renteinnt. og lign.innt. av sertifikater og obligasjoner, virkelig verdi	43 842	17 527	113 096	41 563	69 441
Andre lignende inntekter	43 842	17 527	113 096	41 563	69 441
Rentekostn. og lign. kostn. på gjeld til finansinst., amortisert kost	331	193	874	563	681
Rentekostn. og lign. kostn. på innskudd fra kunder, virkelig verdi	32 550	8 899	85 034	22 323	37 589
Rentekostn. og lign. kostn. på innskudd fra kunder, amortisert kost	65 851	18 995	164 641	39 146	73 836
Rentekostn. og lign. kostn. på verdipapirgjeld, amortisert kost	106 259	43 498	276 793	109 340	177 940
Rentekostn. og lign. kostn. på ansvarlig lånekapital, amortisert kost	13 282	4 392	29 030	10 639	16 385
Sikringsfondsavgift	2 060	1 728	6 180	5 183	6 911
Andre rentekostnader og lignende kostnader	269	275	794	794	1 174
Rentekostnader og lignende kostnader	220 601	77 979	563 347	187 988	314 516
Netto renteinntekter	281 265	241 840	815 308	675 129	928 637

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

(NOK 1 000)	3. kvartal 2023	3. kvartal 2022	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	2022
Netto gevinst/(tap) på valuta	49 017	-18 058	71 521	134 152	-4 012
Netto gevinst/(tap) på valutaderivater	-50 673	19 195	-75 415	-115 016	25 675
Netto gevinst/(tap) på rentederivater	260	-2 175	-17 786	-2 479	1 598
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter, trading	-1 397	-1 038	-21 681	16 657	23 262
Netto gevinst/(tap) på sertifikater og obligasjoner	8 866	-3 831	-3 358	-46 833	-34 346
Netto gevinst/(tap) på aksjer og andeler	0	0	0	93	621
Netto gevinst/(tap) på verdipapirgjeld	-5 151	4 036	8 509	35 071	29 096
Netto gevinst/(tap) på innskudd fra kunder	-3 800	1 518	-2 070	1 886	7 683
Netto gevinst/(tap) på fin. instrumenter til virkelig verdi	-84	1 723	3 082	-9 784	3 054
Netto gevinst/(tap) på fin. inst. bestemt regnskapsført til virkelig verdi	-1 481	685	-18 599	6 873	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 tredje kvartal 2023 avsatt kr 8,2 mill. (kr 8,0 mill.) for å møte denne forpliktelsen. Hittil i år er det avsatt kr 23,4 mill. (kr 23,1 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 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.

Modellbaserte nedskrivninger ble kr 9,1 mill. samlet sett. I tredje kvartal ble nedskrivningene hovedsakelig påvirket av endringer i de makroøkonomiske modellene og endring i kunders risikoklasse.

Den makroøkonomiske modellen for finansiering av eiendomsprosjekter er knyttet til en stresstest som kartlegger bankens underdekning ved forskjellige prisfallscenarioer. Det er for øvrig gjort en mindre endring i scenarioet for offshoresegmentet, der sannsynligheten for et dårligere marked er redusert. Samlet gir endringene i de makroøkonomiske scenarioer en økning i nedskrivninger på kr 1,4 mill.

Banken gjennomførte i tråd med rutine en årlig gjennomgang av kredittporteføljen i tredje kvartal. Resultatet av endring i kunders risikoklasse førte til en økning av modellbaserte nedskrivninger i trinn 1 og 2. Dette ga en økning i nedskrivninger isolert sett på kr 12,6 mill.

Innfrielser og andre faktorer bidro til å redusere nedskrivningene noe.

Eksposering i trinn 1 ble redusert i tredje kvartal med kr 373 mill. til kr 19.960 mill. Eksposeringen i trinn 2 økte med kr 125 mill. til kr 939 mill. Økningen i eksposering skyldtes migrering av få engasjementer fra trinn 1. Eksposering i trinn 3 økte med kr 122 mill. til kr 468 mill. Økningen i eksposering skyldtes migrering av enkelte engasjementer fra trinn 1 og 2 samt konsolidering av engasjementer i trinn 1 og 2 med eksisterende engasjementer i trinn 3. Eksposeringen besto av et fåtall engasjementer innenfor finansiering av boligprosjekter og bedriftsfinansiering.

Totale nedskrivninger økte med kr 28,7 mill. i tredje kvartal bestående av reduksjon på kr 1,2 mill. i trinn 1, økning på kr 10,3 mill. i trinn 2 og økning på kr 19,5 mill.

Reduksjonen i nedskrivninger i trinn 1 forklares primært av innfrielser, mens endring i makroscenarioer og endring i risikoklasse bidro til økte nedskrivninger.

Økningen i nedskrivninger i trinn 2 forklares hovedsakelig av endring i kunders risikoklasse.

Økningen i nedskrivninger i trinn 3 forklares av nedskrivning av hovedstol på kr 14,4 mill., mens nedskrivning av inntektsførte renter utgjorde kr 5,1 mill. Nedskrivningene i trinn 3 utgjør 24 % av eksposeringen.

Det ble konstatert tap på kr 1,7 mill. knyttet til renter på et engasjement. Summen av nedskrivninger og konstatert tap ga en samlet kostnad på kr 30,3 mill.

NOTE 7: ENDRINGER I NEDSKRIVNINGER, FORTSATT...

(NOK 1 000)	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Individuelle nedskrivninger - forventet tap over levetiden (trinn 3)	112 839	55 626	57 359
Nedskrivninger - forventet tap over levetiden (trinn 2)	21 118	14 497	8 773
Nedskrivninger - forventet tap over 12 måneder (trinn 1)	77 747	69 127	71 262
Totale nedskrivninger	211 705	139 250	137 394

KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENT

(NOK 1 000)	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Brutto utlån - misligholdte engasjement ¹⁾	194 041	45 383	20 000
Andre utlån - engasjementer med objektive indikasjoner på verdifall	243 094	131 761	144 003
Sum brutto utlån - kredittforringede engasjement	437 135	177 144	164 003
Nedskrivninger på kredittforringede engasjement	112 847	55 626	57 359
Netto kredittforringede engasjement	324 287	121 517	106 644
Brutto utlån	18 463 069	17 055 316	17 476 746
Brutto kredittforringede engasjement i % av brutto utlån	2,37 %	1,04 %	0,94 %

Banken hadde per 30.09.2023 et volum på 597,2 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)

Beskrivelse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
	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	-1 878	1 878	0	0
Overført til trinn 3	-563	-446	1 009	0
Netto endring ²⁾	-9 343	10 692	56 061	57 409
Nye utlån utstedt eller kjøpt	17 524	1 761	528	19 812
Utlån som er fraregnet i perioden	-14 565	-905	-2 118	-17 587
Endringer i modell/risikoparametere	12 868	1 809		14 676
Nedskrivninger og tap pr. 30.09.2023	77 747	21 118	112 839	211 705
Herav nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	7 958	202	0	8 161
Konstatert tap			5 281	5 281
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier i år	6 486	12 345	60 761	79 591
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Kreditteksponering utlån 31.12.2022	16 231 887	586 596	626 919	17 445 402
Kreditteksponering utlån 30.09.2023	17 008 721	909 355	437 135	18 355 211
Kreditteksponering ubenyttede kreditter og garantier 31.12.2022	2 368 659	13 514	47 989	2 430 161
Kreditteksponering ubenyttede kreditter og garantier 30.09.2023	2 951 089	29 932	30 633	3 011 653
Tapsavsetningsprosent utlån	0,41%	2,30%	25,81%	1,11%
Tapsavsetningsprosent ubenyttede kreditter og garantier	0,27%	0,68%	0,00%	0,27%

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

NOTE 7: ENDRINGER I NEDSKRIVNINGER, FORTSATT...

NEDSKRIVNINGER OG TAP 3. 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
Nedskrivninger pr. 30.06.2023	78 970	10 789	93 292	183 051
Overføringer:				
Overført til trinn 1	0	0	0	0
Overført til trinn 2	-848	848	0	0
Overført til trinn 3	-203	0	203	0
Netto overføring mellom trinnene	-1 050	848	203	0
Netto endring ²⁾	1 992	7 664	18 817	28 473
Nye utlån utstedt eller kjøpt	862	1 536	528	2 926
Utlån som er fraregnet i perioden	-4 180	0	0	-4 180
Endringer i modell/risikoparametere	1 154	281	0	1 434
Nedskrivninger og tap pr. 30.09.2023	77 747	21 118	112 839	211 705
Konstatert tap			1 670	1 670
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier 3. kvartal	-1 223	10 329	21 218	30 324

NOTE 8: UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ KUNDEGRUPPER

	Utlån til amortisert kost	Utlån til amortisert kost	Utlån til amortisert kost
(NOK 1 000)	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Bedriftsfinansiering	4 730 086	4 694 058	4 682 771
Eiendomsfinansiering	12 123 635	10 450 944	11 164 894
Shipping- og offshorefinansiering	1 501 491	1 877 804	1 597 737
Påløpte renter og amortiseringer	107 858	32 509	31 344
Nedskrivninger trinn 1 og 2	-90 705	-74 718	-73 869
Nedskrivninger trinn 3	-112 839	-55 626	-57 359
Totalt	18 259 525	16 924 972	17 345 517

(NOK 1 000)	Utlån til amortisert kost				Totalt
	Brutto verdi	Nedskrivninger			
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Bedriftsfinansiering	4 730 086	-18 049	-5 616	-14 128	4 692 293
Eiendomsfinansiering	12 123 635	-44 718	-15 299	-98 711	11 964 906
Shipping- og offshorefinansiering	1 501 491	-7 022	0	0	1 494 469
Påløpte renter og amortiseringer	107 858				107 858
Utlån til kunder	18 463 069	-69 789	-20 916	-112 839	18 259 525

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 2022.

KUNDER: KREDITTENGASJEMENTER FORDELT PÅ RISIKOGRUPPER

(NOK 1 000)	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Ingen/svært liten risiko	7 327 320	6 880 069	7 062 555
Liten risiko	11 238 533	10 466 545	10 543 920
Moderat risiko	2 056 779	2 026 334	1 860 057
Noe risiko	501 490	34 495	145 951
Stor risiko	2 196	127 777	162 777
Svært stor risiko og tapsutsatt	240 546	23 984	308 623
Pål.renter og amortiseringer og nedskrivninger	-95 686	-97 835	-99 885
Samlet kreditteksponering kunder	21 271 178	19 461 369	19 983 998

KUNDER: KREDITTENGASJEMENTER FORDELT ETTER HOVEDSIKKERHET/EKSPONERING ¹⁾

(NOK 1 000)	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Aksjer og andeler	5 578 222	4 999 072	4 683 814
Obligasjoner	24 513	26 970	24 796
Næringseiendom - Kontor	448 825	542 115	481 010
Næringseiendom - Lager/Kombinasjonsbygg	476 347	657 885	621 136
Næringseiendom - Forretningslokaler	59 983	235 757	211 582
Næringseiendom - Bolig	7 946 876	6 003 660	6 610 721
Næringseiendom - Tomt	2 551 292	2 097 397	2 389 878
Næringseiendom - Annet	1 991 564	2 296 782	2 446 221
Shipping og offshore	1 622 951	2 008 767	1 922 466
Boliglån/-kreditter	237 690	106 860	102 656
Kontantdepot	27 671	21 695	18 286
Annet	400 930	562 243	571 316
Pål.renter, amortiseringer og nedskrivninger	-95 686	-97 835	-99 885
Samlet kreditteksponering kunder	21 271 178	19 461 369	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)	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	7 950 000	7 500 000	7 650 000
- Egne ikke-amortiserte obligasjoner	-230 000	-1 080 000	-470 000
Påløpte renter og amortiseringer	44 503	20 684	39 262
Justering til virkelig verdi	-46 108	-41 243	-36 686
Verdipapirgjeld	7 718 395	6 399 442	7 182 576

NOTE 11: ANSVARLIG LÅNEKAPITAL OG FONDSOBLIGASJONSLÅN

ANSVARLIG OBLIGASJONSLÅN

(NOK 1 000)	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Ansvarlig obligasjonslån nominell verdi	695 000	420 000	420 000
Påløpte renter	5 093	1 110	1 464
Amortiseringer	-1 002	-725	-668
Sum ansvarlig obligasjonslån	699 091	420 385	420 796

Banken har fire 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 %
Pareto Bank ASA 23/33 FRN C SUB	275	16.05.2023	16.05.2028	4 mnd. NIBOR + 5,00 %

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 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 23/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. 30.09.2023 var bankens positive likviditetsgap på kr 3.886 mill. (kr 1.916 mill.). LCR for alle valuta var på 619 % (106 %). NSFR for alle valuta var 173 % (143 %).

Innskuddsdekningen pr. 30.09.2023 utgjorde 62,8 % (58,8 %).

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 30.09.2023

(NOK 1 000)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansielle instrumenter
Sertifikater og obligasjoner	0	4 216 939	0	4 216 939
Aksjer og andeler i fond	0	0	27 743	27 743
Finansielle derivater	0	63 286	0	63 286
Eiendeler	0	4 280 225	27 743	4 307 968
Innskudd fra kunder	0	0	3 210 062	3 210 062
Obligasjonslån med fastrente	0	453 627	0	453 627
Finansielle derivater	0	84 045	0	84 045
Gjeld	0	537 673	3 210 062	3 747 735

KLASSIFISERING AV VERDIVURDERING ETTER PÅLITELIGHET I BENYTTET INFORMASJON
PER 30.09.2022

(NOK 1 000)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansielle instrumenter
Sertifikater og obligasjoner	0	3 682 776	0	3 682 776
Aksjer og andeler i fond	0	0	27 215	27 215
Finansielle derivater	0	36 836	0	36 836
Eiendeler	0	3 719 612	27 215	3 746 827
Innskudd fra kunder	0	0	2 315 377	2 315 377
Obligasjonslån med fastrente	0	479 129	0	479 129
Finansielle derivater	0	145 652	0	145 652
Gjeld	0	624 781	2 315 377	2 940 158

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

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 30.09.2023

(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	-3 800	-3 800
Inn- og utbetalinger til motparter	0	0	464 147	464 147
Balanse pr. 30.09.2023	27 743	27 743	3 210 062	3 210 062
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	-3 800	-3 800

ENDRINGER I FINANSIELLE INSTRUMENTER NIVÅ 3
PER 30.09.2022

(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	1 518	1 518
Inn- og utbetalinger til motparter	0	0	366 874	366 874
Balanse pr. 30.09.2022	27 215	27 215	2 315 377	2 315 377
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	1 518	1 518

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. 30.09.2023	Effekt av forutsetninger
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 210 062	1 665

	Balanseført verdi pr. 30.09.2022	Effekt av forutsetninger
Innskudd fra og gjeld til kunder	2 315 377	1 297

	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)	30.09.2023		30.09.2022		31.12.2022	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7 264 768	7 593 936	5 920 313	6 290 926	6 719 596	7 079 650
Ansvarlig lånekapital	699 091	668 070	420 385	408 283	420 796	409 712
Gjeld	7 963 859	8 262 007	6 340 698	6 699 209	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 30.09.2023
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 (mottat)	Netto beløp
Derivater	63 286	0	63 286	-35 865	0	27 422
Sum	63 286	0	63 286	-35 865	0	27 422

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	84 045	0	84 045	-35 865	-73 925	0
Sum	84 045	0	84 045	-35 865	-73 925	0

PER 30.09.2022
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 (mottat)	Netto beløp
Derivater	36 836	0	36 836	-31 191	0	5 645
Sum	36 836	0	36 836	-31 191	0	5 645

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	145 652	0	145 652	-31 191	-196 614	-82 153
Sum	145 652	0	145 652	-31 191	-196 614	-82 153

NOTE 15: NETTO OPPGJØR FINANSIELLE INSTRUMENTER, FORTSATT...

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)	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Innbetalt og opptjent egenkapital	4 403 976	3 752 374	3 920 420
Balanseført egenkapital som ikke inngår i ren kjernekapital - avsatt utbytte	-206 261	-185 991	-269 628
Fradrag 0,1% av absoluttverdi finansielle instrumenter til virkelig verdi	-8 969	-7 137	-7 323
Fradrag immaterielle eiendeler	-39 003	-32 380	-32 933
Sum ren kjernekapital	4 149 744	3 526 866	3 610 537
Ansvarlig lånekapital (Tier 1)	450 000	300 000	300 000
Sum kjernekapital	4 599 744	3 826 866	3 910 537
Ansvarlig lånekapital (Tier 2)	695 000	420 000	420 000
Sum ansvarlig kapital	5 294 744	4 246 866	4 330 537
Kapitalkrav for kreditt- og motpartsrisiko	1 662 513	1 459 781	1 532 638
Kapitalkrav for operasjonell risiko	128 075	114 410	128 075
Fradrag for nedskrivninger	-16 773	-10 646	-10 741
Kapitalkrav	1 773 815	1 563 546	1 649 972
Overskudd av ansvarlig kapital	3 520 929	2 683 320	2 680 565
Kapitaldekning	23,88%	21,73%	21,00%
Kjernekapitaldekning	20,75%	19,58%	18,96%
Ren kjernekapitaldekning	18,72%	18,05%	17,51%
Uvektet kjernekapitalandel	16,99%	16,44%	16,49%
Beregningsgrunnlag	22 172 682	19 544 323	20 624 650

NOTE 17: AKSJONÆRER PR. 30.09.2023

Investor	Beholdning	Andel
Pareto AS	15 356 484	20,0 %
Société Générale	6 943 049	9,0 %
Hellegjerde Invest AS	3 803 301	5,0 %
AWC AS	3 554 577	4,6 %
Salt value AS	2 261 942	2,9 %
Verdipapirfondet Holberg Norge	2 227 309	2,9 %
Landkreditt Utbytte	2 085 388	2,7 %
Rune Bentsen AS	2 074 377	2,7 %
Kolberg Motors AS	1 938 942	2,5 %
Dragesund Invest AS	1 257 327	1,6 %
OM Holding AS	1 231 512	1,6 %
Catilina Invest AS	1 084 950	1,4 %
AS Audley	929 252	1,2 %
Lombard Int Assurance S.A.	900 820	1,2 %
Profond AS	758 709	1,0 %
Stenshagen Invest AS	751 526	1,0 %
K11 Investor AS	750 000	1,0 %
Castel AS	708 684	0,9 %
Apollo Asset Limited	688 889	0,9 %
Verdipapirfondet Fondsfinans Norge	664 525	0,9 %
Andre aksjonærer	26 810 860	34,9 %
Sum	76 782 423	100,0 %

Pareto Bank ASA hadde per 30.09.2023 en aksjekapital på kr 921.389.076,- fordelt på 76.782.423 aksjer hver pålydende kr 12,-. Banken hadde per samme tidspunkt 3.583 aksjonærer. Alle aksjer gir lik stemmerett.

Ledende ansatte og eiere i Pareto-gruppen eide 2.550.993 aksjer tilsvarende 3,32 % av aksjene direkte eller gjennom aksjeselskaper hvor de har bestemmende innflytelse.

Ledende ansatte i Pareto Bank ASA eide 831.596 aksjer tilsvarende 1,08 % av aksjene direkte eller gjennom aksjeselskaper hvor de har bestemmende innflytelse.

KVARTALSVIS UTVIKLING
RESULTATREGNSKAP

(NOK 1 000)	3. kvartal 2023	2. kvartal 2023	1. kvartal 2023	4. kvartal 2022	3. kvartal 2022
Renteinntekter effektiv rentes metode	458 024	421 855	385 679	352 159	302 292
Andre lignende inntekter	43 842	36 490	32 765	27 877	17 527
Rentekostnader og lignende kostnader	220 601	186 822	155 924	126 528	77 979
Netto renteinntekter	281 265	271 524	262 520	253 509	241 840
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3 570	4 437	2 945	1 736	1 702
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	265	255	128	442	282
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0	51	-188	219
Netto gevinst/(tap) på fin. instrumenter til virkelig verdi	-1 481	-10 190	-6 927	19 442	685
Andre driftsinntekter	1 222	618	1 066	158	20
Netto andre driftsinntekter	3 046	-5 390	-2 993	20 706	2 344
Sum inntekter	284 311	266 133	259 527	274 214	244 183
Lønn og andre personalkostnader	32 973	32 578	29 145	32 578	29 868
Administrasjonskostnader	8 811	9 917	12 393	7 705	8 757
Ordinære avskrivninger	4 183	4 147	4 217	3 966	4 048
Andre driftskostnader	4 450	4 807	4 755	4 681	3 989
Sum driftskostnader før nedskrivninger og tap	50 416	51 449	50 510	48 930	46 662
Driftsresultat før nedskrivninger og tap	233 895	214 684	209 017	225 284	197 522
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	30 324	12 902	36 366	-1 169	21 042
Driftsresultat før skatt	203 571	201 782	172 651	226 453	176 480
Skattekostnad	48 365	47 358	41 784	54 307	42 991
Resultat for perioden	155 206	154 423	130 868	172 147	133 489
Andre inntekter og kostnader	528	367	-539	1 178	2 890
Totalresultat for perioden	155 734	154 791	130 329	173 325	136 380

KVARTALSVIS UTVIKLING, FORTSATT ...
BALANSE

(NOK 1 000)	30.09.2023	30.06.2023	31.03.2023	31.12.2022	30.09.2022
Kontanter og fordringer på sentralbanker	431 895	1 277 601	1 473 492	72 689	72 207
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	2 066 434	723 534	756 057	674 592	909 986
Utlån til kunder	18 259 525	18 344 329	17 707 142	17 345 517	16 924 972
Sertifikater og obligasjoner	4 216 939	3 854 417	3 924 569	3 979 747	3 682 776
Finansielle derivater	63 286	114 827	47 003	80 431	36 836
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	27 743	27 743	27 743	27 743	27 215
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	22 942	22 942	22 942	22 891	23 079
Immaterielle eiendeler	39 003	38 888	38 861	32 933	32 380
Utsatt skattefordel	-	-	-	-	-
Varige driftsmidler	54 955	57 203	58 836	55 972	55 179
Andre eiendeler	3 897	3 801	3 311	2 629	2 574
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	2 544	3 146	9 110	557	2 856
Eiendeler	25 189 162	24 468 430	24 069 067	22 295 700	21 770 060
(NOK 1 000)	30.09.2023	30.06.2023	31.03.2023	31.12.2022	30.09.2022
Innskudd fra kredittinstitusjoner	7 996	12 092	203	10 494	506 942
Innskudd fra kunder	11 472 846	11 181 249	10 776 895	10 120 754	9 943 552
Verdipapirgjeld	7 718 395	7 876 919	7 918 356	7 182 576	6 399 442
Finansielle derivater	84 045	73 266	79 058	37 953	145 652
Betalbar skatt	134 354	75 510	29 328	166 830	178 095
Annen gjeld	100 157	103 896	450 039	100 093	89 789
Påløpte kostnader og forskuiddsbetalte inntekter	118 302	78 632	68 451	35 784	33 828
Ansvarlig lånekapital	699 091	698 867	420 820	420 796	420 385
Gjeld	20 335 187	20 100 431	19 743 150	18 075 280	17 717 685
Aksjekapital	921 389	838 221	838 221	838 221	838 221
Overkurs	945 430	691 212	691 212	691 212	691 212
Fond for urealiserte gevinster	2 124	2 124	2 124	2 124	7 658
Annen egenkapital	2 535 034	2 386 442	2 243 360	2 388 863	2 215 283
Fondsobligasjonslån	450 000	450 000	551 000	300 000	300 000
Egenkapital	4 853 976	4 367 999	4 325 917	4 220 420	4 052 374
Gjeld og egenkapital	25 189 162	24 468 430	24 069 067	22 295 700	21 770 060
	-	-	-	-	-
Betingede forpliktelser	385 240	384 906	338 674	189 315	198 663

NØKKELTALL

(NOK 1 000)	3. kvartal 2023	3. kvartal 2022	01.01.2023 – 30.09.2023	01.01.2022 – 30.09.2022	2022
RENTABILITET/LØNNSOMHET					
Kostnadsprosent	17,7 %	19,1 %	18,8 %	19,9 %	19,3 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	13,9 %	14,0 %	13,7 %	13,7 %	14,6 %
TAP OG MISLIGHOLD					
Tapsprosent utlån	0,17 %	0,13 %	0,60 %	0,38 %	0,27 %
AKSJE					
Resultat tilordnet aksjonærene per aksje ordinær og utvannet	1,89	1,85	5,37	5,33	7,71
Pris per aksje i forhold til bokført egenkapital	0,94	0,82	0,94	0,82	0,85
Innskutt og opptjent egenkapital pr. aksje	57,36	53,72	57,36	53,72	56,12
Egenkapital i % av forvaltningskapital	19,3 %	18,6 %	19,3 %	18,6 %	18,9 %
BALANSEREGNSKAP					
Forvaltningskapital på balansedag	25 189 162	21 770 060	25 180 146	21 770 060	22 295 700
Gjennomsnittlig forvaltningskapital i perioden	24 771 204	21 372 486	24 006 232	21 229 530	21 520 833
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder	7,9 %	11,4 %	7,9 %	11,4 %	9,7 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	15,4 %	0,0 %	15,4 %	0,0 %	6,5 %
Innskudd i % av utlån	62,8 %	58,8 %	62,8 %	58,8 %	58,3 %
Likviditetsdekning (LCR)	619 %	106 %	619 %	106 %	238 %
SOLIDITET					
Kapitaldekning	23,88 %	21,73 %	23,88 %	21,73 %	21,00 %
Kjernekapitaldekning	20,75 %	19,58 %	20,75 %	19,58 %	18,96 %
Ren kjernekapitaldekning	18,72 %	18,05 %	18,72 %	18,05 %	17,51 %
Uvektet kjernekapitalandel	16,99 %	16,44 %	16,99 %	16,44 %	16,49 %
Sum kjernekapital	4 599 744	3 826 866	4 599 744	3 826 866	3 910 537
Sum ansvarlig kapital	5 294 744	4 246 866	5 294 744	4 246 866	4 330 537
BEMANNING					
Gjennomsnittlig antall årsverk	63,3	59,1	62,4	57,7	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