

Q1

Q2

Q3

Q4

STATUS PER FJERDE KVARTAL 2023

Pareto Bank fikk i fjerde kvartal 2023 et resultat etter skatt på kr 165,0 mill. (kr 172,1 mill. i fjerde kvartal 2022). Resultatet tilsvarte en egenkapitalavkastning etter skatt på 13,8 % (17,4 %) og et resultat per aksje på kr 2,01 (kr 2,39).

For 2023 ble resultat etter skatt kr 605,5 mill. (kr 555,5 mill.), hvilket ga en egenkapitalavkastning etter skatt på 13,8 % (14,6 %). Resultat per aksje ble kr 7,38 (kr 7,71). Styret foreslår et utbytte på kr 3,90 pr. aksje for 2023, tilsvarende et utdelingsforhold på 52,9 % og i tråd med bankens utbyttepolitikk.

I fjerde kvartal utgjorde netto renteinntekter kr 297,3 mill. (kr 253,5 mill.), en solid økning i forhold til samme periode året før. Veksten i rentenettoen kom av en sterk utlånsmargin, utlånsvekst og økt avkastning på bankens likviditetsreserve. Vektet netto rentemargin lå stabilt på 4,6 % (4,6 %) i fjerde kvartal. Verdiendringer utgjorde kr 10,0 mill. (kr 19,4 mill.). Samlede inntekter hensyntatt verdiendringer på finansielle instrumenter ble kr 309,4 mill. (kr 274,2 mill.).

Driftskostnader i kvartalet var kr 51,1 mill. (kr 48,9 mill.). Dette ga en kostnadsprosent på 16,5 % (17,8 %), som viser at banken drives med en vedvarende høy operasjonell effektivitet.

Netto utlån til kunder endte på kr 18.518 mill. (kr 17.345 mill.), hvilket tilsvarte en utlånsvekst i fjerde kvartal på kr 259 mill. Årsveksten ble kr 1.173 mill. tilsvarende 6,8 %. Utlånsaktiviteten tok seg

opp på slutten av kvartalet. Bankens forvaltningskapital var ved årsskiftet kr 25,8 milliarder (kr 22,3 milliarder).

Nedskrivninger og tap var kr 42,1 mill. i fjerde kvartal (tilbakeført kr 1,2 mill.). Modellbaserte nedskrivninger utgjorde kr 13,1 mill., mens summen av individuelle nedskrivninger og konstatert tap utgjorde kr 29,0 mill.

Ren kjernekapitaldekning ble 18,6 % (17,5 %) mot bankens langsiktige kapitalmål på minst 16,7 % ved utgangen av året. Uvektet kjernekapitalandel utgjorde 17,1 % (16,5 %).

Resultatmessig ble 2023 det beste året i Pareto Banks historie. Til tross for kapitalknapphet i deler av året og krevende markeder var sum bevilgninger høyere enn noensinne gjennom fjoråret. Pareto Bank har fått en solid posisjon innenfor sine markedssegmenter og ser lønnsomme, langsiktige vekstmuligheter. For 2024 ventes det en samlet moderat utlånsvekst. Banken har en langsiktig markedstilnærming og prioriterer kredittkvalitet og lønnsomhet foran vekst.

STATUS PER FJERDE KVARTAL 2023

	4. kvartal 2023	4. kvartal 2022	2023	2022
Resultat etter skatt (NOK 1 000)	164 964	172 147	605 462	555 495
Resultat per aksje (NOK)	2,01	2,39	7,38	7,71
Innskutt og opptjent egenkapital per aksje (NOK)	59,32	56,12	59,32	56,12
Egenkapitalavkastning etter skatt	13,8 %	17,4 %	13,8 %	14,6 %
Kostnadsprosent	16,5 %	17,8 %	18,2 %	19,3 %
Forvaltningskapital (NOK 1 000)	25 846 657	22 295 700	25 846 657	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 FJERDE KVARTAL

Netto renteinntekter utgjorde kr 297,3 mill. i fjerde kvartal 2023 (kr 253,5 mill. i fjerde kvartal 2022), hvilket tilsvarte en økning på kr 43,8 mill. fra fjerde kvartal i fjor. Sammenlignet med forrige kvartal, økte netto renteinntekter med kr 16,1 mill. primært som følge av økte utlåsmarginer.

Utlåsmarginen var 5,5 % (4,8 %) i fjerde kvartal, opp fra 5,1 % i tredje kvartal. Innskuddsmarginen ble 0,8 % (1,4 %), en nedgang fra 1,1 % i tredje kvartal. Banken gjennomførte en vellykket kampanje for fastrenteinnskudd i oktober, og dette førte til en økning i rentekostnader. Den vektete netto rentemarginen lå stabilt på 4,6 % (4,6 %). 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 3,1 mill. (kr 1,3 mill.). Eierinteresser i tilknyttede selskaper, utbytte fra deleide selskaper og andre driftsinntekter var negative med kr 1,0 mill. (kr 0,0 mill.). Verdiendringene utgjorde kr 10,0 mill. (kr 19,4 mill.). Kursgevinster på obligasjoner i bankens likviditetsreserve bidro til de positive verdiendringene. Banken vurderer obligasjoner, andre verdipapirer og finansielle derivater til virkelig verdi. Netto andre driftsinntekter ble kr 12,1 mill. (kr 20,7 mill.) i fjerde kvartal.

Driftskostnader var kr 51,1 mill. (kr 48,9 mill.) i fjerde kvartal. Dette ga en kostnadsprosent på 16,5 % (17,8 %) og viser at banken drives med en vedvarende høy operasjonell effektivitet. Avsetning til variabel godtgjørelse utgjorde kr 8,8 mill. (kr 11,0 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 42,1 mill. (tilbakeført kr 1,2 mill.) i fjerde kvartal. Modellbaserte nedskrivninger utgjorde kr 13,1 mill., mens summen av individuelle nedskrivninger og konstatert tap på engasjementer ble kr 29,0 mill.

Resultat før skatt ble kr 216,2 mill. (kr 226,5 mill.) og etter skatt kr 165,0 mill. (kr 172,1 mill.). Resultatet tilsvarte kr 2,01 per aksje (kr 2,39 per aksje) og en egenkapitalavkastning etter skatt på 13,8 % (17,4 %).

RESULTAT FOR ÅRET 2023

Bankens rentenetto økte til kr 1.112,6 mill. i 2023 (kr 928,6 mill.), og den vektete rentemarginen lå på 4,6 % (4,4 %) for året under ett. Renten på utlån til kunder ble satt opp flere ganger i løpet av året, og kombinasjonen av høyere utlånsrenter, utlånsvekst og økt avkastning på bankens likviditetsreserve bidro til å øke netto renteinntekter med kr 184,0 mill. i 2023.

Netto andre driftsinntekter utgjorde kr 6,7 mill. (kr 36,7 mill.). Netto verdiendringer på bankens portefølje av finansielle instrumenter var negative med kr 8,6 mill. (positive med kr 26,3 mill.), mens garantiprovisjoner og netto provisjonsinntekter fra banktjenester utgjorde kr 13,4 mill. (kr 6,0 mill.). Eierinteresser i tilknyttede selskaper, utbytte fra deleide selskaper og andre driftsinntekter utgjorde kr 2,0 mill. (kr 4,4 mill.).

Driftskostnader før nedskrivninger og tap ble kr 203,5 mill. (kr 186,5 mill.). Kostnadsøkningen skyldtes primært økning i antall ansatte sammenlignet med året før. Avsetning til variabel godtgjørelse var kr 32,2 mill. (kr 34,1 mill.) for året. Kostnadsprosenten endte på 18,2 % (19,3 %).

Det ble kostnadsført nedskrivninger og tap med kr 121,7 mill. (kr 45,0 mill.). Av disse utgjorde individuelle nedskrivninger og konstatert tap kr 89,7 mill.

For året 2023 utgjorde resultat etter skatt kr 605,0 mill. (kr 555,5 mill.), hvilket tilsvarte en egenkapitalavkastning etter skatt på 13,8 % (14,6 %).

BALANSE

Netto utlån til kunder endte på kr 18.518 mill. (kr 17.346 mill.). Dette tilsvarte en vekst på 6,8 % og kr 1.173 mill. for året. Utlånsveksten i fjerde kvartal var kr 259 mill. og kom mot slutten av kvartalet. Veksten i fjerde kvartal kom innen bedriftsfinansiering, offshorrefinansiering og finansiering av næringseiendom. Innenfor finansiering av eiendomsprosjekter falt sum utlån, mens eksponering økte. Banken har tilpasset sin kredittpraksis som følge av høyere renter og usikre utsikter for norsk økonomi. I tillegg var salgsaktiviteten lav gjennom tredje kvartal som følge av kapitalknapphet. Ubenyttede kredittrammer og garantier utgjorde kr 3.112 mill. (kr 2.638 mill.) ved utgangen av kvartalet. Det ble i fjor bevilget et rekordhøyt kredittvolum tilsvarende kr 15.444 (kr 12.466). Aktiviteten og bevilgningstakten var økende igjen i fjerde kvartal.

Brutto utlån, ubenyttede kredittrammer og garantier fordelte seg ved utgangen av året med 65,1 % (62,8 %) på eiendomsfinansiering, 28,0 % (27,2 %) på bedriftsfinansiering, 6,4 % (9,0 %) på skips- og offshorrefinansiering og 0,8 % (1,5 %) på boliglån.

Innskudd fra kunder utgjorde ved utgangen av fjerde kvartal kr 11.946 mill. (kr 10.121 mill.), hvilket tilsvarte en vekst på kr 473 mill. i fjerde kvartal og kr 1.825 mill. for fjoråret. Volumet av fastrenteinnskudd økte vesentlig etter en vellykket innskuddskampanje i fjerde kvartal.

Innskuddsdekningen var 64,5 % (58,3 %) 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 var kr 7.756 mill. (kr 7.183 mill.) i fjerde kvartal, om lag uendret fra forrige kvartal. Banken har ti senior verdipapirlån utestående med løpetider opp til fem år og en utstederrating på BBB fra Scope Ratings.

Banken hadde ved utgangen av fjerde kvartal en likviditetsreserve på kr 7.045 mill. (kr 4.727 mill.). Likviditetsreserven var særlig høy i fjerde kvartal på grunn av innskuddskampanjen som ble gjennomført i oktober. Formålet med kampanjen var å diversifisere bankens finansiering ved å øke andelen innskudd fra privatkunder. Sammen-setning av finansieringskilder vurderes fortløpende, og deler av likviditetsreserven vil benyttes til å finansiere utlånsvekst.

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 688 % (238 %), og den langsiktige likviditetsrisikoen målt ved NSFR var 144 % (147 %).

Banken hadde ved utgangen av året en forvaltningskapital på kr 25.847 mill. (kr 22.296 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.

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. 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 1 utgjorde kr 89,9 mill. (kr 71,3 mill.) ved utgangen av fjerde kvartal mot 77,7 mill. ved utgangen av tredje kvartal. Balanseførte nedskrivninger i trinn 2 utgjorde kr 22,1 mill. (kr 8,8 mill.) ved utgangen av fjerde kvartal mot kr 21,1 mill. ved utgangen av tredje kvartal. Til sammen tilsvarte dette en økning i nedskrivningene i trinn 1 og 2 på kr 13,1 mill. sammenlignet med ved utgangen av tredje kvartal. Endring av sannsynligheter for ulike makro-økonomiske scenarioene knyttet til finansiering av eiendomsprosjekter og offshore bidro isolert sett til en økning i nedskrivninger på kr 2,6 mill.

Balanseførte nedskrivninger i trinn 3 utgjorde kr 91,7 mill. (kr 57,4 mill.) ved utgangen av fjerde kvartal mot kr 112,8 mill. ved utgangen av tredje kvartal. Det tilsvarte en reduksjon på kr 21,2 mill. i fjerde kvartal, som skyldtes en kombinasjon av økte individuelle nedskrivninger av hovedstol og renter samt konstatering av tap.

Trinn 3 besto av et fåtall engasjementer innenfor finansiering av boligprosjekter og bedriftsfinansiering. Samlet eksponering i trinn 3 økte med kr 244 mill. til kr 712 mill. (kr 182 mill.) fra tredje kvartal. Økningen skyldtes migrering av enkelte engasjementer fra trinn 2, samt konsolidering av noen mindre engasjementer i trinn 1 og 2 med engasjementer i trinn 3.

Det ble konstatert tap på kr 50,2 mill. (kr 0,7 mill.) fordelt på fire engasjementer. Disse engasjementene har ligget i trinn 3 over lenger tid. Summen av nedskrivninger i trinn 3 og konstatert tap ble kr 29,0 mill., og summen av samtlige nedskrivninger og konstatert tap ga en samlet kostnad på kr 42,1 mill. (tilbakeført kr 1,2 mill.).

SKATTEKOSTNAD

Skattekostnaden utgjorde i 2023 kr 188,7 mill. (kr 178,3 mill.), mens betalbar skatt utgjorde kr 172,8 mill. (kr 165,5 mill.). Banken har positive midlertidige forskjeller på kr 119,4 mill. mot kr 68,1 mill. i 2022. Ved årsskiftet utgjorde utsatte skatteforpliktelser kr 29,8 mill. (kr 17,0 mill.). Endringen i de midlertidige forskjellene var i hovedsak relatert til netto gevinst og tap på finansielle instrumenter.

SOLIDITET OG KAPITALKRAV

Bankens styre har foreslått et utbytte for regnskapsåret 2023 på kr 3,90 per aksje tilsvarende 52,9 % av aksjonærenes andel av resultatet etter skatt for 2023.

Ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital utgjorde henholdsvis kr 4.203 mill. (kr 3.611 mill.), kr 4.653 mill. (kr 3.911 mill.) og kr 5.348 mill. (kr 4.331 mill.) ved utgangen av fjerde kvartal.

Ved utgangen av fjerde kvartal ble ren kjernekapitaldekning 18,6 % (17,5 %), kjernekapitaldekning 20,6 % (19,0 %) og kapitaldekning 23,7 % (21,0 %) beregnet etter standardmetoden. Bankens uvektede kjernekapitalandel utgjorde 17,1 % (16,5 %).

Styret har fastsatt et kapitalmål for ren kjernekapital på minst 16,7 %.

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 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-risiko og dermed bidra til positiv endring innenfor bærekraft hos kredittkundene. Det iverksettes tiltak for de kredittkundene hvor det er påvist høy bærekraftsrisiko. 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 virksomhetsinnrettet 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 antihvitvaskingsarbeidet. 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 kundeforholdet. 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- overvåking. 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 risikovurdering 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

Resultatmessig ble 2023 det beste året i Pareto Banks historie. Det gode resultatet skyldtes utlånsvekst på en stabil netto rentemargin og høy operasjonell effektivitet. Lønnsomheten var noe lavere enn den langsiktige ambisjonen på 15 %. Egenkapitalinnhenting i september styrket bankens soliditet. Lønnsomheten vil påvirkes av kapitalinnhenting inntil egenkapitalen er utnyttet fullt ut.

Nedskrivninger og tap på utlån var i fjor høyere enn hva som har vært normalt, og var knyttet til et begrenset antall kunder. Banken har god oversikt over kredittene og arbeider tett med kundene om løsninger. I lys av et vesentlig høyere rentenivå og fortsatt usikker økonomisk utvikling må det forventes at nedskrivningene i en periode fremover vil kunne ligge høyere enn hva de har gjort historisk. Pareto Bank har god motstandskraft gjennom en sterk netto rentemargin og stabil kostnadsbase.

Til tross for kapitalknapphet og krevende markeder var sum bevilgninger høyere enn noensinne gjennom fjoråret. Pareto Bank har fått en solid posisjon innenfor sine markedssegmenter og ser lønnsomme vekstmuligheter. Egenkapitalemissjonen gjennomført i fjor høst ga banken god vekstkapasitet. Samtidig ble kredittpraksisen tilpasset et høyt rentenivå, prisvekst og usikre utsikter for norsk økonomi.

Fremover ventes moderat utlånsvekst innenfor områdene for bedriftsfinansiering og offshorefinansiering. Utviklingen i finansieringsetterspørselen innenfor nyboligprosjekter er noe usikker. På sikt forventes det et positivt omslag i dette markedet som følge av befolkningsvekst, lav byggeaktivitet og et mer avklart rentenivå. Pareto Bank er godt posisjonert for å bidra med finansiering når dette skjer. For 2024 ventes det en samlet moderat utlånsvekst. Banken har en langsiktig markedstilpasning og prioriterer kredittkvalitet og lønnsomhet foran vekst.

Oslo, 24. januar 2024
Styret i Pareto Bank ASA

RESULTATREGNSKAP

(NOK 1 000)	Note	4. kvartal 2023	4. kvartal 2022	2023	2022
Renteinntekter effektiv rentes metode		488 902	352 159	1 754 461	1 173 712
Andre lignende inntekter		57 256	27 877	170 352	69 441
Rentekostnader og lignende kostnader		248 826	126 528	812 173	314 516
Netto renteinntekter	4	297 332	253 509	1 112 640	928 637
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3 295	1 736	14 248	7 284
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		236	442	884	1 306
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		-968	-188	-917	1 661
Netto gevinst/(tap) på fin.instrumenter til virkelig verdi	2,5	9 958	19 442	-8 640	26 315
Andre driftsinntekter		8	158	2 914	2 714
Netto andre driftsinntekter		12 058	20 706	6 720	36 668
Sum inntekter		309 389	274 214	1 119 361	965 306
Lønn og andre personalkostnader	6	34 010	32 578	128 706	120 161
Administrasjonskostnader		8 040	7 705	39 161	33 857
Ordinære avskrivninger		4 225	3 966	16 771	15 917
Andre driftskostnader		4 841	4 681	18 853	16 581
Sum driftskostnader før nedskrivninger og tap		51 116	48 930	203 491	186 517
Driftsresultat før nedskrivninger og tap		258 274	225 284	915 870	778 789
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	3,7,8	42 080	-1 169	121 671	44 993
Driftsresultat før skatt		216 194	226 453	794 199	733 796
Skattekostnad		51 230	54 307	188 737	178 301
Resultat for perioden		164 964	172 147	605 462	555 495
<i>Resultat etter skatt per aksje (NOK) ordinær og utvannet</i>		<i>2,01</i>	<i>2,39</i>	<i>7,38</i>	<i>7,71</i>

UTVIDET RESULTATREGNSKAP

Resultat for perioden	164 964	172 147	605 462	555 495
Verdiendring av gjeld som kan henføres til egen kredittrisiko	-4 284	1 571	-3 808	5 425
Skatt	-1 071	393	-952	1 356
Sum poster som ikke blir omklassifisert til resultat	-3 213	1 178	-2 856	4 068
Totalresultat for perioden	161 752	173 325	602 606	559 564

BALANSE

(NOK 1 000)	Note	31.12.2023	31.12.2022
Kontanter og fordringer på sentralbanker	14	435 566	72 689
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		1 215 102	674 592
Utlån til kunder	3,7,8,9,14	18 518 179	17 345 517
Sertifikater og obligasjoner	13	5 393 837	3 979 747
Finansielle derivater	13,15	134 467	80 431
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	13	28 244	27 743
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		21 975	22 891
Immaterielle eiendeler		42 655	32 933
Varige driftsmidler		53 033	55 972
Andre eiendeler		463	2 629
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		3 135	557
Eiendeler		25 846 657	22 295 700

(NOK 1 000)		31.12.2023	31.12.2022
Innskudd fra kredittinstitusjoner	13,14	77 370	10 494
Innskudd fra kunder	13,14	11 945 853	10 120 754
Verdipapirgjeld	10,13,14	7 755 847	7 182 576
Finansielle derivater	13,15	29 372	37 953
Betalbar skatt		172 796	166 830
Annen gjeld		102 895	100 093
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		58 314	35 784
Ansvarlig lånekapital	11,14	699 306	420 796
Gjeld		20 841 752	18 075 280

Aksjekapital	17	921 389	838 221
Overkurs		945 499	691 212
Fond for urealiserte gevinster		2 683	2 124
Annen egenkapital		2 685 334	2 388 863
Fondsobligasjonslån	11	450 000	300 000
Egenkapital	16	5 004 905	4 220 420
Gjeld og egenkapital		25 846 657	22 295 700
Betingede forpliktelser		295 371	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
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			559	604 903	605 462		605 462
Verdiendring av gjeld som kan henføres til egen kredittrisiko				-3 808	-3 808		-3 808
Skatt tilknyttet verdiendring				952	952		952
Totalresultat for perioden			559	602 047	602 606		602 606
Utstedelse fondsobligasjonslån					0	150 000	150 000
Utbetalte renter fondsobligasjonslån				-38 946	-38 946		-38 946
Aksjeemisjon	83 168	254 286			337 455		337 455
Spart skatt på emisjonskostnader				3 136	3 136		3 136
Kostnader, O/U fondsobligasjonslån				-139	-139		-139
Utbetalt utbytte				-269 628	-269 628		-269 628
Egenkapital pr. 31.12.2023	921 389	945 499	2 683	2 685 334	4 554 905	450 000	5 004 905

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(NOK 1 000)	01.01.2023– 31.12.2023	01.01.2022– 31.12.2022
Renteinnbetalinger fra sentralbanker og kredittinstitusjoner	63 493	10 523
Inn-/utbetalinger av innskudd fra kunder	1 769 231	604 425
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-311 406	-96 301
Inn-/utbetalinger på lån til kunder	-1 191 518	-1 567 705
Renteinnbetalinger på lån til kunder	1 590 832	1 145 299
Inn-/utbetalinger av innskudd fra kredittinstitusjoner	67 020	-3 618
Renteutbetalinger på innskudd fra kredittinstitusjoner	-1 323	-687
Inn-/utbetalinger på sertifikater og obligasjoner	-1 398 799	-893 188
Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	164 512	63 817
Inn-/utbetaling finansielle derivater	-72 501	-12 592
Provisjonsinnbetalinger	15 249	7 512
Provisjonsutbetalinger	-870	-1 306
Utbetalinger til drift	-196 167	-165 719
Betalt skatt	-165 474	-179 028
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	332 279	-1 088 569
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-1 209	-874
Utbetalinger ved kjøp av immatrielle eiendeler	-17 597	-7 936
Inn-/utbetalinger på aksjer, andeler og andre verdipapirer	1 411	3 365
Netto kontantstrøm investeringsaktiviteter	-17 396	-5 445
Innskutt egenkapital	337 385	0
Ustedelse og tilbakekjøp av fondsobligasjonslån	150 000	100 000
Ustedelse av ansvarlig lån	275 000	150 000
Innbetalinger av verdipapirgjeld	562 178	1 551 103
Utbetalinger av verdipapirgjeld	-7 118	-440 399
Renteutbetalinger ansvarlig lånekapital	-39 977	-15 774
Renteutbetalinger fondsobligasjonslån	-38 994	-16 395
Renteutbetalinger av verdipapirgjeld	-372 727	-143 569
Nedbetaling av leasingforpliktelse	-7 614	-6 614
Utbetaling av utbytte	-269 628	-244 481
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	588 505	933 871
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	903 388	-160 143
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter pr. 01.01	747 280	907 423
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter*	1 650 669	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 31.12.2023, 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)	4. kvartal 2023	4. kvartal 2022	2023	2022
Renteinnt. og lign.innt. av utlån til og fordr. på sentralbanker, amortisert kost	3 740	555	13 405	953
Renteinnt. og lign.innt. av utlån til og fordr. på kredittinst., amortisert kost	19 994	3 869	50 088	9 569
Renteinnt. og lign.innt. av utlån til og fordr. på kunder, amortisert kost	415 137	305 694	1 497 587	1 003 706
Gebyr- og provisjonsinntekter	50 031	42 042	193 381	159 483
Renteinntekter og lignende inntekter	488 902	352 159	1 754 461	1 173 712
Renteinnt. og lign.innt. av sertifikater og obligasjoner, virkelig verdi	57 256	27 877	170 352	69 441
Andre lignende inntekter	57 256	27 877	170 352	69 441
Rentekostn. og lign. kostn. på gjeld til finansinst., amortisert kost	305	118	1 179	681
Rentekostn. og lign. kostn. på innskudd fra kunder, virkelig verdi	43 381	15 267	128 415	37 589
Rentekostn. og lign. kostn. på innskudd fra kunder, amortisert kost	74 219	34 690	238 860	73 836
Rentekostn. og lign. kostn. på verdipapirgjeld, amortisert kost	114 145	68 600	390 939	177 940
Rentekostn. og lign. kostn. på ansvarlig lånekapital, amortisert kost	14 456	5 747	43 486	16 385
Sikringsfondsavgift	2 060	1 728	8 240	6 911
Andre rentekostnader og lignende kostnader	261	379	1 054	1 174
Rentekostnader og lignende kostnader	248 826	126 528	812 173	314 516
Netto renteinntekter	297 332	253 509	1 112 640	928 637

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

(NOK 1 000)	4. kvartal 2023	4. kvartal 2022	2023	2022
Netto gevinst/(tap) på valuta	-107 253	-138 164	-35 732	-4 012
Netto gevinst/(tap) på valutaderivater	112 077	140 691	36 662	25 675
Netto gevinst/(tap) på rentederivater	5 139	4 077	-12 647	1 598
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter, trading	9 964	6 605	-11 717	23 262
Netto gevinst/(tap) på sertifikater og obligasjoner	14 368	12 488	11 010	-34 346
Netto gevinst/(tap) på aksjer og andeler	502	528	502	621
Netto gevinst/(tap) på verdipapirgjeld	-12 309	-5 975	-3 800	29 096
Netto gevinst/(tap) på innskudd fra kunder	-2 566	5 797	-4 635	7 683
Netto gevinst/(tap) på fin. instrumenter til virkelig verdi	-6	12 837	3 076	3 054
Netto gevinst/(tap) på fin. inst. bestemt regnskapsført til virkelig verdi	9 958	19 442	-8 640	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 fjerde kvartal 2023 avsatt kr 8,8 mill. (kr 11,0 mill.) for å møte denne forpliktelsen. Hittil i år er det avsatt kr 32,2 mill. (kr 34,1 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.

Eksponering i trinn 1 økte i fjerde kvartal med kr 189 mill. til kr 20.149 mill. Eksponeringen i trinn 2 ble redusert med kr 107 mill. til kr 832 mill. Reduksjonen i eksponering skyldtes et lavere antall lån på watch list samt migrering til trinn 3. Eksponering i trinn 3 økte med kr 244 mill. til kr 712 mill. Økningen skyldtes hovedsakelig migrering av to konsoliderte engasjementer fra trinn 1 og 2 til trinn 3. Samtidig ble tap på fire engasjementer med en samlet eksponering på kr 116,4 mill. ved utgangen av tredje kvartal konstatert. Eksponeringen i trinn 3 besto av et fåtall engasjementer innenfor finansiering av boligprosjekter og bedriftsfinansiering.

Totale balanseførte nedskrivninger ble redusert med kr 8,1 mill. i fjerde kvartal bestående av økning på kr 12,2 mill. i trinn 1, økning på kr 0,9 mill. i trinn 2 og reduksjon på kr 21,2 mill. i trinn 3.

Modellbaserte nedskrivninger i trinn 1 og 2 ble til sammen kr 13,1 mill., herav kr 2,6 mill. er knyttet til endringer i de makroøkonomiske modellene innen prosjektutvikling og offshore i dette kvartalet med grunnlag i markedsbildet. Økningen i nedskrivninger i trinn 1 forklares primært av endringer i de makroøkonomiske modellene og migrering fra trinn 3 til trinn 1 i forbindelse med restrukturering og tapskonstatering. Økningen i nedskrivninger i trinn 2 forklares hovedsakelig av endringer i de makroøkonomiske modellene samt økning av utlån med betalingsmessig mislighold mellom 30 og 90 dager.

Reduksjonen i nedskrivninger i trinn 3 forklares hovedsakelig av økning med kr 29,8 mill. i individuelle nedskrivninger, nedskrivning av renteinntekter på kr 5 mill. og konstatering av tap på kr 50,2 mill. Nedskrivningene i trinn 3 utgjør 13 % av eksponeringen.

Det ble konstatert tap på kr 50,2 mill. fordelt på fire kunder. Disse engasjementene har ligget i trinn 3 over lenger tid.

Summen av nedskrivninger og konstatert tap ga en samlet kostnad på kr 42,1 mill.

NOTE 7: ENDRINGER I NEDSKRIVNINGER, FORTSATT...

(NOK 1 000)	31.12.2023	31.12.2022
Individuelle nedskrivninger - forventet tap over levetiden (trinn 3)	91 662	57 359
Nedskrivninger - forventet tap over levetiden (trinn 2)	22 063	8 773
Nedskrivninger - forventet tap over 12 måneder (trinn 1)	89 910	71 262
Totale nedskrivninger	203 634	137 394

KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENT

(NOK 1 000)	31.12.2023	31.12.2022
Brutto utlån - misligholdte engasjement ¹⁾	292 148	20 000
Andre utlån - engasjementer med objektive indikasjoner på verdifall	370 265	144 003
Sum brutto utlån - kredittforringede engasjement	662 414	164 003
Nedskrivninger på kredittforringede engasjement	91 629	57 359
Netto kredittforringede engasjement	570 785	106 644
Brutto utlån	18 712 968	17 476 746
Brutto kredittforringede engasjement i % av brutto utlån	3,54%	0,94%

Banken hadde per 31.12.2023 et volum på 651,1 mill. med aktive betalingslettelser. Disse lånene er klassifisert i trinn 1, 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	3 309	-3 309	0	0
Overført til trinn 2	-1 782	1 782	0	0
Overført til trinn 3	-1 196	-446	1 642	0
Netto endring ²⁾	-10 614	10 695	79 729	79 811
Nye utlån utstedt eller kjøpt	32 601	3 473	5 042	41 116
Utlån som er fraregnet i perioden	-18 893	-913	-52 111	-71 917
Endringer i modell/risikoparametere	15 222	2 008		17 230
Nedskrivninger og tap pr. 31.12.2023	89 910	22 063	91 662	203 634
Herav nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	8 555	286	3	8 844
Konstatert tap			55 432	55 432
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier i år	18 648	13 289	89 734	121 671
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Kreditteksponering utlån 31.12.2022	16 231 887	586 596	626 919	17 445 402
Kreditteksponering utlån 31.12.2023	17 115 430	803 645	662 414	18 581 488
Kreditteksponering ubenyttede kreditter og garantier 31.12.2022	2 368 659	13 514	47 989	2 430 161
Kreditteksponering ubenyttede kreditter og garantier 31.12.2023	3 033 149	28 470	50 096	3 111 714
Tapsavsetningsprosent utlån	0,48%	2,71%	13,84%	1,05%
Tapsavsetningsprosent ubenyttede kreditter og garantier	0,28%	1,00%	0,00%	0,28%

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 4. KVARTAL

(NOK 1 000)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Beskrivelse	Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån	Vesentlig økning i kreditrisiko siden første gangs balanseføring	Vesentlig økning i kreditrisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap	
Nedskrivninger	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Avsetning til tap på utlån og garantier
Nedskrivninger pr. 30.09.2023	77 747	21 118	112 839	211 705
Overføringer:				
Overført til trinn 1	865	-865	0	0
Overført til trinn 2	97	-97	0	0
Overført til trinn 3	-633	0	633	0
Netto overføring mellom trinnene	329	-962	633	0
Netto endring ²⁾	-1 271	4	23 669	22 401
Nye utlån utstedt eller kjøpt	15 077	1 712	4 515	21 304
Utlån som er fraregnet i perioden	-4 328	-8	-49 993	-54 330
Endringer i modell/risikoparametere	2 355	199	0	2 554
Nedskrivninger og tap pr. 31.12.2023	89 910	22 063	91 662	203 634
Konstatert tap			50 151	50 151
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier 4. kvartal	12 162	945	28 973	42 080

NOTE 8: UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ KUNDEGRUPPER

	Utlån til amortisert kost	Utlån til amortisert kost
(NOK 1 000)	31.12.2023	31.12.2022
Bedriftsfinansiering	4 921 657	4 682 771
Eiendomsfinansiering	12 282 480	11 164 894
Shipping- og offshorefinansiering	1 377 352	1 597 737
Påløpte renter og amortiseringer	131 480	31 344
Nedskrivninger trinn 1 og 2	-103 128	-73 869
Nedskrivninger trinn 3	-91 662	-57 359
Totalt	18 518 179	17 345 517

(NOK 1 000)	Utlån til amortisert kost				Totalt
	Brutto verdi	Nedskrivninger			
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Bedriftsfinansiering	4 921 657	-19 917	-9 618	-5 700	4 886 421
Eiendomsfinansiering	12 282 480	-54 596	-12 159	-85 962	12 129 763
Shipping- og offshorefinansiering	1 377 352	-6 839	0	0	1 370 514
Påløpte renter og amortiseringer	131 480				131 480
Utlån til kunder	18 712 968	-81 351	-21 777	-91 662	18 518 179

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)	31.12.2023	31.12.2022
Ingen/svært liten risiko	7 918 216	7 062 555
Liten risiko	11 246 422	10 543 920
Moderat risiko	2 035 333	1 860 057
Noe risiko	289 001	145 951
Stor risiko	2 296	162 777
Svært stor risiko og tapsutsatt	201 935	308 623
Pål.renter og amortiseringer og nedskrivninger	-63 310	-99 885
Samlet kreditteksponering kunder	21 629 893	19 983 998

KUNDER: KREDITTENGASJEMENTER FORDELT ETTER HOVEDSIKKERHET/EKSPONERING ¹⁾

(NOK 1 000)	31.12.2023	31.12.2022
Aksjer og andeler	5 593 506	4 683 814
Obligasjoner	24 652	24 796
Næringseiendom - Kontor	455 110	481 010
Næringseiendom - Lager/Kombinasjonsbygg	484 153	621 136
Næringseiendom - Forretningslokaler	57 524	211 582
Næringseiendom - Bolig	8 122 779	6 610 721
Næringseiendom - Tomt	2 880 616	2 389 878
Næringseiendom - Annet	1 984 281	2 446 221
Shipping og offshore	1 492 106	1 922 466
Boliglån/-kreditter	187 662	102 656
Kontantdepot	392 593	18 286
Annet	18 220	571 316
Pål.renter, amortiseringer og nedskrivninger	-63 310	-99 885
Samlet kreditteksponering kunder	21 629 893	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)	31.12.2023	31.12.2022
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	7 950 000	7 650 000
- Egne ikke-amortiserte obligasjoner	-215 000	-470 000
Påløpte renter og amortiseringer	50 362	39 262
Justering til virkelig verdi	-29 515	-36 686
Verdipapirgjeld	7 755 847	7 182 576

NOTE 11: ANSVARLIG LÅNEKAPITAL OG FONDSOBLIGASJONSLÅN

ANSVARLIG OBLIGASJONSLÅN

(NOK 1 000)	31.12.2023	31.12.2022
Ansvarlig obligasjonslån nominell verdi	695 000	420 000
Påløpte renter	5 223	1 464
Amortiseringer	-917	-668
Sum ansvarlig obligasjonslån	699 306	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 tilleggskapital.

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. 31.12.2023 var bankens positive likviditetsgap på kr 3.947 mill. (kr 2.024 mill.). LCR for alle valuta var på 688 % (238 %). NSFR for alle valuta var 144 % (147 %).

Innskuddsdekningen pr. 31.12.2023 utgjorde 64,5 % (58,3 %).

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

NOTE 13: FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

KLASSIFISERING AV VERDIVURDERING ETTER PÅLITELIGHET I BENYTTET INFORMASJON
PER 31.12.2023

(NOK 1 000)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansielle instrumenter
Sertifikater og obligasjoner	0	5 393 837	0	5 393 837
Aksjer og andeler i fond	0	0	28 244	28 244
Finansielle derivater	0	134 467	0	134 467
Eiendeler	0	5 528 304	28 244	5 556 548
Innskudd fra kunder	0	0	4 223 912	4 223 912
Obligasjonslån med fastrente	0	470 244	0	470 244
Finansielle derivater	0	29 372	0	29 372
Gjeld	0	499 615	4 223 912	4 723 527

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 31.12.2023

(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	502	502	-2 566	-2 566
Inn- og utbetalinger til motparter	0	0	1 476 764	1 476 764
Balanse pr. 31.12.2023	28 244	28 244	4 223 912	4 223 912
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	502	502	-2 566	-2 566

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

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

SENSITIVITETSANALYSE, NIVÅ 3

	Balanseført verdi pr. 31.12.2023	Effekt av forutsetninger
Innskudd fra og gjeld til kunder	4 223 912	2 432

	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 basispunkter på kredittspreaden/diskonteringsrenten på det enkelte innskudd.

NOTE 14: VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL AMORTISERT KOST

(NOK 1 000)	31.12.2023		31.12.2022	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7 285 603	7 678 722	6 703 447	7 063 501
Ansvarlig lånekapital	699 306	697 341	420 796	409 712
Gjeld	7 984 909	8 376 063	7 124 243	7 473 213

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 31.12.2023
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	134 467	0	134 467	-29 372	-77 370	182 465
Sum	134 467	0	134 467	-29 372	-77 370	182 465

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	29 372	0	29 372	-29 372	-6 994	0
Sum	29 372	0	29 372	-29 372	-6 994	0

PER 31.12.2022
EIENDELER

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

FORPLIKTELSER

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

NOTE 16: KAPITALDEKNING

(NOK 1 000)	31.12.2023	31.12.2022
Innbetalt og opptjent egenkapital	4 554 905	3 920 420
Balanseført egenkapital som ikke inngår i ren kjernekapital - avsatt utbytte	-299 451	-269 628
Fradrag 0,1% av absoluttverdi finansielle instrumenter til virkelig verdi	-10 213	-7 323
Fradrag immaterielle eiendeler	-42 655	-32 933
Sum ren kjernekapital	4 202 586	3 610 537
Ansvarlig lånekapital (Tier 1)	450 000	300 000
Sum kjernekapital	4 652 586	3 910 537
Ansvarlig lånekapital (Tier 2)	695 000	420 000
Sum ansvarlig kapital	5 347 586	4 330 537
Kapitalkrav for kreditt- og motpartsrisiko	1 673 729	1 532 638
Kapitalkrav for operasjonell risiko	146 644	128 075
Fradrag for nedskrivninger	-15 700	-10 741
Kapitalkrav	1 804 673	1 649 972
Overskudd av ansvarlig kapital	3 542 913	2 680 565
Kapitaldekning	23,71%	21,00%
Kjernekapitaldekning	20,62%	18,96%
Ren kjernekapitaldekning	18,63%	17,51%
Uvektet kjernekapitalandel	17,06%	16,49%
Beregningsgrunnlag	22 558 413	20 624 650

NOTE 17: AKSJONÆRER PR. 31.12.2023

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 %
Verdipapirfondet Holberg Norge	2 227 309	2,9 %
Salt value AS	2 176 207	2,8 %
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 %
Catilina Invest AS	1 084 950	1,4 %
OM Holding AS	1 081 512	1,4 %
AS Audley	929 252	1,2 %
Lombard Int Assurance S.A.	900 820	1,2 %
Holmen Spesialfond	783 331	1,0 %
Stenshagen Invest AS	751 526	1,0 %
K11 Investor AS	750 000	1,0 %
Profond AS	747 426	1,0 %
Verdipapirfondet Fondsfinans Norge	725 000	0,9 %
Castel AS	708 684	0,9 %
Andre aksjonærer	26 902 961	35,0 %
Sum	76 782 423	100,0 %

Pareto Bank ASA hadde per 31.12.2023 en aksjekapital på kr 921.389.076,- fordelt på 76.782.423 aksjer hver pålydende kr 12,-. Banken hadde per samme tidspunkt 3.541 aksjonærer. Alle aksjer gir lik stemmerett.

Ledende ansatte og eiere i Pareto-gruppen eide 2.409.007 aksjer tilsvarende 3,1 % 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)	4. kvartal 2023	3. kvartal 2023	2. kvartal 2023	1. kvartal 2023	4. kvartal 2022
Renteinntekter effektiv rentes metode	488 902	458 024	421 855	385 679	352 159
Andre lignende inntekter	57 256	43 842	36 490	32 765	27 877
Rentekostnader og lignende kostnader	248 826	220 601	186 822	155 924	126 528
Netto renteinntekter	297 332	281 265	271 524	262 520	253 509
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3 295	3 570	4 437	2 945	1 736
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	236	265	255	128	442
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	-968	0	0	51	-188
Netto gevinst/(tap) på fin. instrumenter til virkelig verdi	9 958	-1 481	-10 190	-6 927	19 442
Andre driftsinntekter	8	1 222	618	1 066	158
Netto andre driftsinntekter	12 058	3 046	-5 390	-2 993	20 706
Sum inntekter	309 389	284 311	266 133	259 527	274 214
Lønn og andre personalkostnader	34 010	32 973	32 578	29 145	32 578
Administrasjonskostnader	8 040	8 811	9 917	12 393	7 705
Ordinære avskrivninger	4 225	4 183	4 147	4 217	3 966
Andre driftskostnader	4 841	4 450	4 807	4 755	4 681
Sum driftskostnader før nedskrivninger og tap	51 116	50 416	51 449	50 510	48 930
Driftsresultat før nedskrivninger og tap	258 274	233 895	214 684	209 017	225 284
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	42 080	30 324	12 902	36 366	-1 169
Driftsresultat før skatt	216 194	203 571	201 782	172 651	226 453
Skattekostnad	51 230	48 365	47 358	41 784	54 307
Resultat for perioden	164 964	155 206	154 423	130 868	172 147
Andre inntekter og kostnader	-3 213	528	367	-539	1 178
Totalresultat for perioden	161 752	155 734	154 791	130 329	173 325

KVARTALSVIS UTVIKLING, FORTSATT ...
BALANSE

(NOK 1 000)	31.12.2023	30.09.2023	30.06.2023	31.03.2023	31.12.2022
Kontanter og fordringer på sentralbanker	435 566	431 895	1 277 601	1 473 492	72 689
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	1 215 102	2 066 434	723 534	756 057	674 592
Utlån til kunder	18 518 179	18 259 525	18 344 329	17 707 142	17 345 517
Sertifikater og obligasjoner	5 393 837	4 216 939	3 854 417	3 924 569	3 979 747
Finansielle derivater	134 467	63 286	114 827	47 003	80 431
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	28 244	27 743	27 743	27 743	27 743
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	21 975	22 942	22 942	22 942	22 891
Immaterielle eiendeler	42 655	39 003	38 888	38 861	32 933
Utsatt skattefordel	-	-	-	-	-
Varige driftsmidler	53 033	54 955	57 203	58 836	55 972
Andre eiendeler	463	3 897	3 801	3 311	2 629
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	3 135	2 544	3 146	9 110	557
Eiendeler	25 846 657	25 189 162	24 468 430	24 069 067	22 295 700
(NOK 1 000)	31.12.2023	30.09.2023	30.06.2023	31.03.2023	31.12.2022
Innskudd fra kredittinstitusjoner	77 370	7 996	12 092	203	10 494
Innskudd fra kunder	11 945 853	11 472 846	11 181 249	10 776 895	10 120 754
Verdipapirgjeld	7 755 847	7 718 395	7 876 919	7 918 356	7 182 576
Finansielle derivater	29 372	84 045	73 266	79 058	37 953
Betalbar skatt	172 796	134 354	75 510	29 328	166 830
Annen gjeld	102 895	100 157	103 896	450 039	100 093
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	58 314	118 302	78 632	68 451	35 784
Ansvarlig lånekapital	699 306	699 091	698 867	420 820	420 796
Gjeld	20 841 752	20 335 187	20 100 431	19 743 150	18 075 280
Aksjekapital	921 389	921 389	838 221	838 221	838 221
Overkurs	945 499	945 430	691 212	691 212	691 212
Fond for urealiserte gevinster	2 683	2 124	2 124	2 124	2 124
Annen egenkapital	2 685 334	2 535 034	2 386 442	2 243 360	2 388 863
Fondsobligasjonslån	450 000	450 000	450 000	551 000	300 000
Egenkapital	5 004 905	4 853 976	4 367 999	4 325 917	4 220 420
Gjeld og egenkapital	25 846 657	25 189 162	24 468 430	24 069 067	22 295 700
	-	-	-	-	-
Betingede forpliktelser	295 371	385 240	384 906	338 674	189 315

NØKKELTALL

(NOK 1 000)	4. kvartal 2023	4. kvartal 2022	2023	2022
RENTABILITET/LØNNSOMHET				
Kostnadsprosent	16,5 %	17,8 %	18,2 %	19,3 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	13,8 %	17,4 %	13,8 %	14,6 %
TAP OG MISLIGHOLD				
Tapsprosent utlån	0,23%	-0,01%	0,68%	0,27%
AKSJJE				
Resultat tilordnet aksjonærene per aksje ordinær og utvannet	2,01	2,39	7,38	7,71
Pris per aksje i forhold til bokført egenkapital	0,91	0,85	0,91	0,85
Innskutt og opptjent egenkapital pr. aksje	59,32	56,12	59,32	56,12
Egenkapital i % av forvaltningskapital	19,4 %	18,9 %	19,4 %	18,9 %
BALANSEREGNSKAP				
Forvaltningskapital på balansedag	25 846 657	22 295 700	25 846 657	22 295 700
Gjennomsnittlig forvaltningskapital i perioden	25 961 071	22 311 395	24 517 419	21 520 833
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder	6,8 %	9,7 %	6,8 %	9,7 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	18,0 %	6,5 %	18,0 %	6,5 %
Innskudd i % av utlån	64,5 %	58,3 %	64,5 %	58,3 %
Likviditetsdekning (LCR)	688%	238%	688%	238%
SOLIDITET				
Kapitaldekning	23,71%	21,00%	23,71%	21,00%
Kjernekapitaldekning	20,62%	18,96%	20,62%	18,96%
Ren kjernekapitaldekning	18,63%	17,51%	18,63%	17,51%
Uvektet kjernekapitalandel	17,06%	16,49%	17,06%	16,49%
Sum kjernekapital	4 652 586	3 910 537	4 652 586	3 910 537
Sum ansvarlig kapital	5 347 586	4 330 537	5 347 586	4 330 537
BEMANNING				
Gjennomsnittlig antall årsverk	64,0	59,7	62,8	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