



Utlånsporteføljen

- Sterk vekst og god deal flow på **eiendom** og spesielt innen boligutvikling. Fortsatt høyt fokus på forhåndssalg, likviditet og et godt egenkapitalbidrag ved tomtefinansiering.
- Satsning på **selskapsfinansiering** til SMB, som er en nisje med begrenset konkurranse. Aktivt salgsarbeid gir vekst og dealflow innenfor oppkjøpsfinansiering, brolån, eierfinansiering og arbeidskapital-fasiliteter.
- **Verdipapirfinansiering** reduseres gradvis etter Pareto Securities' inngang i markedet for standardløsninger. Fokuset er på skreddersydde løsninger.
- Noe lavere eksponering innen **Shipping- og offshore** og gradvis oppbygging av en diversifisert portefølje. Nedskrivningene er begrensede og LTV på eksisterende engasjementer er relativt lav. Krav om norsk forankring, minst 45 % egenkapital og likvid tonnasje.

Eiendomsporteføljen og kredittpolicy

- Diversifisert portefølje med engasjementer i hele østlandsområdet. Randsonen og småhussegmentet i og utenfor Oslo er i mindre grad rammet av nedgang
- Krav til forhåndssalg begrenser markedseksponeringen: forhåndssalget skal være høyt nok til at kreditten kan innfries med et prisfall på opptil 50 % på usolgte enheter
- Vi er tett på utviklingen av prosjektene vi finansierer
- Vi stresstester eiendomsporteføljen halvårlig med opp til 40 % prisfall. En vesentlig andel av porteføljen er uten markedsrisiko. Underdekning ved et prisfall på den resterende delen av porteføljen er begrenset.



PORTFOLIO COMPOSITION | OVERVIEW*

MAIN BUSINESS AREAS

Real estate

Real estate financing focused on residential property construction in the greater Oslo region

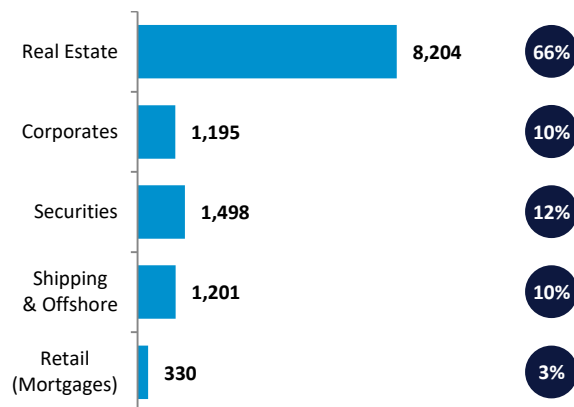
Securities & Corporates

A full scale provider of securities & corporate financing including investment services

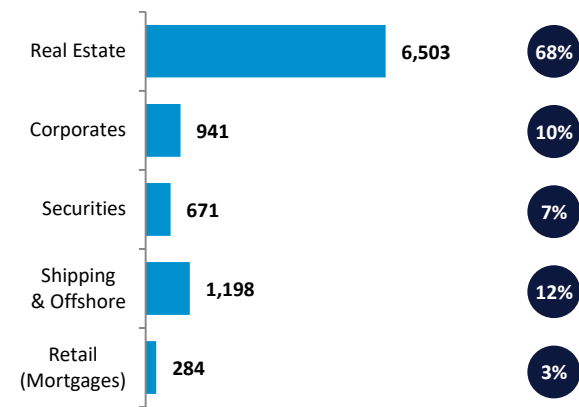
Shipping & Offshore

Focus on Norwegian clients, high quality charterers and liquid tonnage

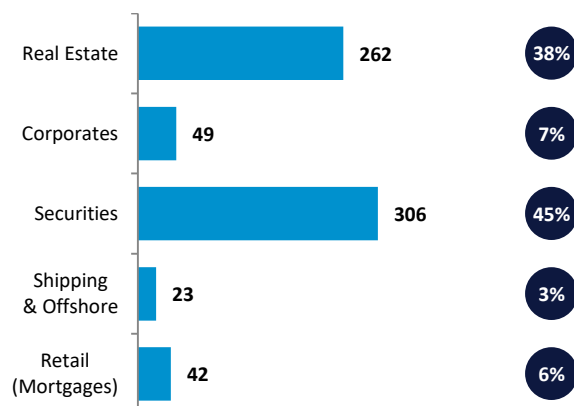
Gross credit exposure (NOKm) $\Sigma = \text{NOK } 12,428\text{m}$



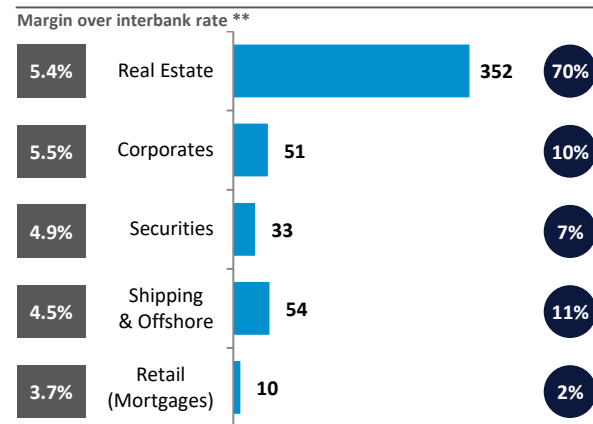
Gross total lending (NOKm) $\Sigma = \text{NOK } 9,597\text{m}$



Number of active clients $\Sigma = \# 682$

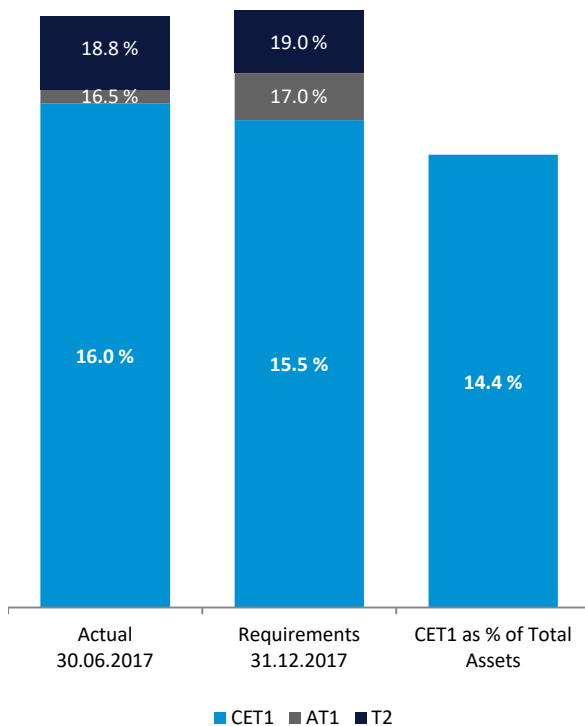


Interest contribution (NOKm) ** $\Sigma = \text{NOK } 500\text{m}$



STRONG CAPITAL RATIOS

Capital ratios



Key comments on capital

- The NFSA requires that Pareto Bank targets a minimum of 15.5 % CET1 by the end of 2017, including the increase in the countercyclical capital buffer to 2.0 %
- The bank's Pillar 2 and total capital requirements are expected to be reviewed by the NFSA in a formal SREP evaluation during 2017
- The bank's ICAAP for 2016 resulted in a minimum CET1 ratio of 14.8 %, including a Pillar 2 requirement of 2.3 % and a management buffer of 0.5 %
- The bank has strengthened its solidity through capital issues in 2016

STATUS PORTFOLIO GOALS 2017

BUSINESS AREAS	MARKET	STATUS 30.06.2017	GROWTH TARGETS 2017
<p>Real estate</p> 	<p>More cautious outlook due to recent regulation of mortgage lending</p>	<p>Net growth of approximately NOK 1,017m</p>	<p>Net growth of approximately NOK 600m</p>
<p>Securities & Corporates</p> 	<p>A market with opportunities: tailor-made transaction-based financing to SMEs</p>	<p>Net growth of approximately Securities: - NOK 261m Corporates: + NOK 208m</p>	<p>Net growth of approximately Securities: - NOK 300m Corporates: + NOK 500m</p>
<p>Shipping & offshore</p> 	<p>Several markets making a gradual recovery, limited competition and cautious growth</p>	<p>Net growth of approximately - NOK 178m</p>	<p>Net growth of approximately NOK 200m</p>