

Q1

Q2

Q3

Q4

STATUS PER FJERDE KVARTAL 2024

Pareto Bank fikk i fjerde kvartal 2024 et resultat etter skatt på kr 159,8 mill. (kr 165,0 mill. i fjerde kvartal 2023). Aksjonærenes andel av resultatet var kr 146,3 mill. (kr 154,0 mill.). Resultatet tilsvarte en egenkapitalavkastning etter skatt på 12,2 % (13,8 %) og et resultat per aksje på kr 1,91 (kr 2,01).

Netto renteinntekter utgjorde kr 311,4 mill. (kr 297,3 mill.), en bedring på kr 14,1 mill. sammenlignet med samme periode året før. Netto rentemargin var stabil på 4,7 % fra forrige kvartal og relativt stabil sett mot 4,6 % i fjerde kvartal i fjor. Økte kredittpåslag på obligasjoner i likviditetsporteføljen medførte kr 6,1 mill. i negative verdiendringer (positivt med kr 14,4 mill.). Totalt var gevinster på finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi kr 2,2 mill. i fjerde kvartal, mot kr 10,0 mill. i fjerde kvartal i 2023. Netto provisjonsinntekter fra banktjenester og garantier utgjorde kr 5,8 mill. (kr 3,1 mill.). Samlede inntekter ble kr 320,4 mill. (kr 309,4 mill.).

Driftskostnader i kvartalet var kr 55,7 mill. (kr 51,1 mill.). Personalkostnader økte med kr 1,0 mill. mot fjerde kvartal i fjor og skyldtes primært tre flere årsverk. IT kostnader økte med kr 1,6 mill. Dette ga en kostnadsprosent på 17,4 % (16,5 %), som viser at banken drives med en vedvarende høy operasjonell effektivitet. Avsetning til variabel godtgjørelse utgjorde kr 7,3 mill. (kr 8,8 mill.).

Netto utlån til kunder endte på kr 20.713 mill. (kr 18.518 mill.), hvilket tilsvarte en økning i utlån på kr 1.294 mill. fra utgangen av forrige kvartal. Veksten i fjerde kvartal kom kraftig mot slutten av kvartalet. Gjennomsnittlig utlån var 2 % høyere i fjerde kvartal enn i tredje kvartal. Banken opplevde en sterk vekst i bedriftslån og en rekordhøy vekst i eksponering mot boligutvikling.

Innskudd fra kunder utgjorde kr 13.249 mill. (kr 11.946 mill.), hvilket tilsvarte en økning fra forrige kvartal på kr 1 193 mill. Bankens forvaltningskapital var ved årsskiftet kr 27,2 milliarder (kr 25,8 milliarder).

Nedskrivninger og tap på utlån utgjorde kr 55,3 mill. (kr 42,1 mill.) i fjerde kvartal. Individuelle nedskrivninger økte med kr 31,1 mill., mens modellbaserte nedskrivninger økte med totalt kr 16,5 mill. De individuelle nedskrivningene var i hovedsak knyttet til engasjementer innenfor finansiering av boligutvikling. Nedskrivninger tilsvarende kr 7,7 mill. (kr 50,2 mill.) ble konstatert som tap.

Ren kjernekapitaldekning utgjorde ved årsskiftet 17,2 % (18,6 %) mot bankens langsiktige kapitalmål på minst 16,7 %. Uvektet kjernekapitalandel utgjorde 17,1 % (17,1 %).

Årsresultatet for 2024 ble det beste i Pareto Banks historie. Aktiviteten var høy gjennom hele fjoråret, og det resulterte i spesielt kraftig vekst mot slutten av fjerde kvartal. I første kvartal 2025 ventes det fortsatt noe vekst på boligutvikling, mens volumet på næringseiendom, bedrifts-området og skipsfinansiering ventelig vil være relativt uendret. Selv om sentimentet i nyboligmarkedet er noe bedre, vil nedskrivninger og tap på utlån i de neste kvartalene kunne ligge på et høyere nivå enn hva de har gjort historisk. Gjennom god lønnsomhet, har Pareto Bank en sterk tapsabsorberende evne. Bankens langsiktige lønnsomhetsambisjon står fast på 15 %. Det samme gjør bankens utbyttepolitikk om en utdeling på 50 % eller mer årlig. Bankens styre har foreslått et utbytte for regnskapsåret 2024 på kr 4,15 per aksje tilsvarende 50,0 % av aksjonærenes andel av resultatet for 2024.

STATUS PER FJERDE KVARTAL 2024

	4. kvartal 2024	4. kvartal 2023	2024	2023
Resultat etter skatt (NOK 1 000)	159 755	164 964	687 268	605 462
Resultat per aksje (NOK)	1,91	2,01	8,29	7,38
Innskutt og opptjent egenkapital per aksje (NOK)	63,64	59,32	63,64	59,32
Egenkapitalavkastning etter skatt	12,2 %	13,8 %	13,6 %	13,8 %
Kostnadsprosent	17,4 %	16,5 %	18,0 %	18,2 %
Forvaltningskapital (NOK 1 000)	27 237 328	25 846 657	27 237 328	25 846 657

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

STYRETS BERETNING

RESULTATREGNSKAPET FOR FJERDE KVARTAL

Netto renteinntekter utgjorde kr 311,5 mill. i fjerde kvartal 2024 (kr 297,3 mill. i fjerde kvartal 2023). Økningen på kr 14,1 mill. sammenlignet med fjerde kvartal i fjor var drevet av høy aktivitet og sterk utlånsvekst. Sammenlignet med forrige kvartal, var netto renteinntekter ned med kr 1,6 mill., som følge av korrigerings av tidligere for høyt periodiserte renteinntekter i 2024. Utlånsmarginen ble 5,6 % (5,5 %), og var relativt i linje med forrige kvartal. Netto rentemargin var 4,7 % (4,6 %) i fjerde kvartal.

Netto andre driftsinntekter utgjorde kr 8,9 mill. (kr 12,1 mill.). Økte kredittpåslag på obligasjoner i bankens likviditetsportefølje medførte kr 6,1 mill. i negative verdiendringer (positivt med kr 14,4 mill.). Totalt var gevinster på finansielle instrumenter til virkelig verdi kr 2,2 mill. i fjerde kvartal, mot kr 10,0 mill. i fjerde kvartal i 2023. Banken vurderer obligasjoner, andre verdipapirer og finansielle derivater til virkelig verdi.

Garantiprovisjoner og netto provisjonsinntekter fra banktjenester utgjorde kr 5,8 mill. (kr 3,1 mill.). Andre driftsinntekter inkludert utbytte fra deleide selskaper var kr 0,7 mill. (kr 0,0 mill.).

Driftskostnader utgjorde kr 55,8 mill. (kr 51,1 mill.). Avsetning til variabel godtgjørelse var kr 7,3 mill. (kr 8,8 mill.). Halvparten av den variable godtgjørelsen tildeles i form av aksjer i Pareto Bank, hvilket bidrar til at aksjonærens og ansattes interesser sidestilles. Antall årsverk økte med 1,7 i løpet av kvartalet og var tre høyere enn tilsvarende periode i fjor. IT-kostnader steg med kr 0,3 mill. fra forrige kvartal med økt bruk av IT-løsninger. Den operasjonelle effektiviteten var god, uttrykt gjennom en kostnadsprosent på 17,4 % (16,5 %).

Nedskrivninger og tap ble kr 55,3 mill. (kr 42,1 mill.) i fjerde kvartal. Modellbaserte nedskrivninger økte med netto kr 16,5 mill. (1,8 mill.), hovedsakelig som følge av negativ risikomigrering. Individuelle nedskrivninger utgjorde kr 31,1 mill. (kr 29,0 mill.). Nedskrivninger tilsvarende netto kr 7,7 mill. (kr 0,9 mill.) ble konstatert som tap.

Resultat før skatt ble kr 209,4 mill. (kr 216,2 mill.) og etter skatt og fondsobligasjonsrenter kr 146,3 mill. (kr 154,0 mill.). Resultatet tilsvarte kr 1,91 per aksje (kr 2,01 per aksje) og en egenkapitalavkastning etter skatt på 12,2 % (13,8 %).

RESULTATREGNSKAPET FOR 2024

Bankens rentenetto økte til kr 1.227,3 mill. i 2024 (kr 1.112,6 mill.), og den vektete rentemarginen lå relativt stabilt på 4,6 % (4,6 %) for året under ett. Den økte rentenettoen forklares av vekst i både utlånsvolum og gebyrer.

Netto andre driftsinntekter utgjorde kr 25,9 mill. (kr 6,7 mill.). Netto verdiendringer på bankens portefølje av finansielle instrumenter var kr 9,1 mill. (negativ kr 8,6 mill.), mens garantiprovisjoner og netto provisjonsinntekter fra banktjenester ble kr 15,6 mill. (kr 14,2 mill.). Eierinteresser i tilknyttede selskaper, utbytte fra deleide selskaper og andre driftsinntekter utgjorde kr 2,3 mill. (kr 2,0 mill.).

Driftskostnader før nedskrivninger og tap ble kr 225,4 mill. (kr 203,5 mill.). Kostnadsøkningen skyldtes primært økning i antall ansatte sammenlignet med året før. Avsetning til variabel godtgjørelse var kr 35,7 mill. (kr 32,2 mill.) for året. Kostnadsprosenten endte på 18,0 % (18,2 %).

Det ble kostnadsført nedskrivninger og tap med kr 127,5 mill. (kr 121,7 mill.). Av disse utgjorde individuelle nedskrivninger og konstatert tap kr 111,6 mill. (kr 89,7 mill.)

For året 2024 utgjorde resultat etter skatt kr 687,3 mill. (kr 605,5 mill.) og aksjonærenes andel av resultatet var kr 636,8 mill. (kr 566,5 mill.) hvilket tilsvarte en egenkapitalavkastning etter skatt på 13,6 % (13,8 %).

BALANSE

Netto utlån til kunder endte på kr 20.713 mill. (kr 18.518 mill.). I fjerde kvartal økte utlånsvolumet med kr 1.294 mill., tilsvarende en vekst på 6,7 %. Veksten kom kraftig mot slutten av kvartalet. Gjennomsnittlig utlån var 2,2 % høyere i fjerde kvartal enn i tredje kvartal.

Brutto utlån, ubenyttede kredittrammer og garantier utgjorde totalt kr 25.613 mill. (kr 21.693 mill.) ved årsskiftet. Ubenyttede kredittrammer og garantier utgjorde kr 4.724 mill. (kr 3.112 mill.). I fjerde kvartal ble det innvilget kredittrammer tilsvarende kr 5.960 mill. (kr 3.676 mill.).

Samlede utlån og rammer fordelte seg ved utgangen av fjerde kvartal med 39 % (39 %) på finansiering av boligutvikling, 12 % (14 %) på finansiering av næringsseiendom, 13 % (12 %) på finansiering av boliger til salg og utleie, 29 % (27 %) på bedriftsfinansiering og 8 % (6 %) på skipsfinansiering.

Innskudd fra kunder utgjorde ved utgangen av fjerde kvartal kr 13.249 mill. (kr 11.946 mill.), hvilket tilsvarte en økning på kr 1,193 mill. i kvartalet. Økning kom på både fastrenteinnskudd og andre innskudd.

Innskuddsdekningen var 64,0 % (64,5 %) 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 utgjorde kr 7.597 mill. (kr 7.971 mill.). Banken utsteder

regelmessig senior verdipapirlån og har 11 lån utestående med løpetider opp til fem år.

Banken hadde ved utgangen av fjerde kvartal en likviditetsbeholdning på kr 6.286 mill. (kr 7.045 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 kredittrating tilsvarende investment grade. De aller fleste obligasjonene banken eier har flytende rente. Renterisiko knyttet til plassering i fastrenteobligasjoner er avdekket i sin helhet.

Bankens kortsiktige likviditetsrisiko målt ved LCR var 511 % (688 %), og den langsiktige likviditetsrisikoen målt ved NSFR var 165 % (144 %).

Banken hadde ved utgangen av kvartalet en forvaltningskapital på kr 27.237 mill. (kr 25.847 mill.).

NEDSKRIVNINGER

Det beregnes forventet tap etter IFRS 9, som beskrevet i note 12 i årsrapporten for 2023. 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. Modellen er delt opp i tre trinn.

Trinn 1 i modellen for beregning av nedskrivninger 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 106,5 mill. (kr 89,9 mill.) ved utgangen av fjerde kvartal mot kr 92,8 mill. ved utgangen av tredje kvartal. Balanseførte nedskrivninger i trinn 2

utgjorde kr 19,2 mill. (kr 22,1 mill.) ved utgangen av fjerde kvartal mot kr 17,7 mill. ved utgangen av tredje kvartal. Til sammen tilsvarte dette en økning i nedskrivningene i trinn 1 og 2 på kr 15,2 mill. i fjerde kvartal. Det ble ikke gjennomført noen justeringer av makro-scenarioene i kvartalet.

Balanseførte nedskrivninger i trinn 3 utgjorde kr 194,7 mill. (kr 91,7 mill.) ved utgangen av fjerde kvartal mot kr 162,3 mill. ved utgangen av tredje kvartal. Det tilsvarte en økning på kr 32,4 mill. i kvartalet. Økningen besto av individuelle nedskrivninger av hovedstol og renter på kredittforringede engasjementer. Det ble konstatert tap på kr 7,7 mill.

Trinn 3 engasjementene er hovedsakelig finansiering av boligutvikling, men også et fåtall bedriftsengasjementer. Samlet eksponering i trinn 3 økte med kr 125 mill. til kr 1,138 mill. i fjerde kvartal.

Summen av samtlige nedskrivninger og konstatert tap ga en samlet kostnad på kr 55,3 mill. i fjerde kvartal.

SOLIDITET OG KAPITALKRAV

Bankens styre har foreslått et utbytte for regnskapsåret 2024 på kr 4,15 per aksje tilsvarende 50,0 % av aksjonærenes andel av resultatet etter skatt for 2024.

Ved utgangen av kvartalet var ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital henholdsvis kr 4.520 mill. (kr 4.203 mill. i fjerde kvartal 2023), kr 5.070 mill. (kr 4.653 mill.) og kr 5.765 mill. (kr 5.348 mill.).

Ren kjernekapitaldekning utgjorde 17,2 % (18,6 %), kjernekapitaldekning 19,3 % (20,6 %) og kapitaldekning 21,9 % (23,7 %) beregnet etter standardmetoden. Bankens uvektede kjernekapitalandel utgjorde 17,1 % (17,1 %).

Styret har fastsatt et langsiktig 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 garantiengasjement går i mislighold, og for at kunden ikke oppfyller sine avtalte forpliktelser overfor banken. Bankens kredittrisiko påvirkes av den generelle økonomiske utviklingen og bankens håndverk ved innvilgelse og oppfølging av engasjementet.

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

Kredittpolicy og kredittstyringsdokumenter evalueres av styret minimum én gang årlig.

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

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.

Renterisiko er målt etter IRRBB-rammeverket i EU's kapitalkravsdirektiv i tillegg til bankens interne metoder innenfor definerte løpetidsintervaller og på summen fra to og to nærliggende løpetidsintervaller. Banken har interne risikorammer for den samlede renterisiko i norske kroner og valuta. Risikorammen gjelder løpende og omfatter alle løpetider, alle finansielle instrumenter og alle valutaer.

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

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

ESG-risiko: Pareto Banks bærekraftsrisiko oppstår først og fremst i bankens utlånsvirksomhet. Gjennom kredittarbeidet har banken et tydelig fokus på bærekraft og omstilling for å sikre at banken avdekker og håndterer bærekraftsrisiko hos den enkelte 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-risiko: Risiko knyttet til hvitvasking og terrorfinansiering representerer en iboende operasjonell risiko. Banken arbeider systematisk for å forhindre at produkter og tjenester benyttes til kriminell aktivitet. For å forstå risikoen i egen virksomhet er det utarbeidet en 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 anti-hvitvaskingsarbeidet. Alle ansatte får regelmessig opplæring i hvitvaskingsregelverket, både gjennom e-læring og klasseromsundervisning.

Kundeporteføljer og kundeinformasjon blir løpende gjennomgått og fulgt opp. Bankens 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- 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. Bankens har derfor et fokus på og kunnskap om sanksjoner og regelverk, og har på plass et risikobasert rutineverk.

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

Operasjonell risiko: Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser. Bankens operasjonelle

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

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

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

UTSIKTER

Årsresultatet for 2024 ble det beste i Pareto Banks historie. Det gode resultatet skyldtes utlånsvekst på en stabil netto rentemargin og høy operasjonell effektivitet. Med en egenkapitalavkastning etter skatt på 13,6 % var lønnsomheten noe lavere enn den langsiktige ambisjonen på 15 %. Enkelte boligprosjekter i bankens portefølje er som kjent påvirket av kostnadsvekst, tregere salg og betraktelig høyere finansieringskostnader. Dette var hovedårsaken til at nedskrivninger og tap på utlån i fjor var høyere enn hva som har vært normalt for Pareto Bank. Selv om sentimentet i nyboligmarkedet er noe bedre, vil nedskrivninger og tap på utlån i de neste kvartalene kunne ligge på et høyere nivå enn hva de har gjort historisk. Med stabil og god lønnsomhet har Pareto Bank en sterk tapsabsorberende evne.

Den langsiktige lønnsomhetsambisjonen på 15 % står fast. Det samme gjør bankens utbyttepolitikk om en utdeling på 50 % eller mer årlig.

Sum bevilgninger var høyere enn noensinne gjennom fjoråret, og i fjerde kvartal opplevde banken kraftig vekst innenfor boligutvikling og bedriftsfinansiering. I første kvartal ventes det fortsatt noe vekst innen boligutvikling, mens volumet innen næringseiendom, bedriftsfinansiering og skipsfinansiering forventes å være

relativt uendret fra årsskiftet. Utfallsrommet for vekst innen bolig er fortsatt relativt stort som følge av en vedvarende usikker markedsutvikling og usikkerhet knyttet til tidspunkt for ferdigstilling av prosjekter og dermed låneinnfrielse. Innenfor offshoremarkedet er det bra finansieringsetter-spørsel, men konkurransen har økt betraktelig gjennom høsten.

Arbeidet med å bygge en solid og lønnsom utlånsportefølje i Sverige fortsetter som planlagt. Pareto Bank har 10 års erfaring fra dette markedet og oppnår her attraktive vilkår og en avkastning utover bankens lønnsomhetsambisjon på 15 %. I fjerde kvartal ble hjemmeside for svenske kunder lansert, og fra årsskiftet er bankens kontor i Stockholm bemannet med tre medarbeidere fra Oslo-kontoret.

Oslo, 23. januar 2024
Styret i Pareto Bank ASA

RESULTATREGNSKAP

(NOK 1 000)	Note	4. kvartal 2024	4. kvartal 2023	2024	2023
Renteinntekter effektiv rentes metode		521 018	488 902	2 010 357	1 754 461
Andre lignende inntekter		49 924	57 256	235 625	170 352
Rentekostnader og lignende kostnader		259 493	248 826	1 018 711	812 173
Netto renteinntekter	4	311 449	297 332	1 227 272	1 112 640
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		6 068	3 295	15 610	14 248
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		288	236	1 048	884
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		287	-968	287	-917
Netto gevinst/(tap) på fin.instrumenter til virkelig verdi	2,5	2 204	9 958	9 117	-8 640
Andre driftsinntekter		666	8	1 964	2 914
Netto andre driftsinntekter		8 937	12 058	25 930	6 720
Sum inntekter		320 386	309 389	1 253 202	1 119 361
Lønn og andre personalkostnader	6	34 982	34 010	142 267	128 706
Administrasjonskostnader		10 549	8 040	43 020	39 161
Ordinære avskrivninger		4 806	4 225	18 614	16 771
Andre driftskostnader		5 411	4 841	21 455	18 853
Sum driftskostnader før nedskrivninger og tap		55 748	51 116	225 356	203 491
Driftsresultat før nedskrivninger og tap		264 638	258 274	1 027 846	915 870
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	3,7,8	55 260	42 080	127 463	121 671
Driftsresultat før skatt		209 379	216 194	900 383	794 199
Skattekostnad		49 624	51 230	213 114	188 737
Resultat for perioden		159 755	164 964	687 268	605 462
Aksjonærenes andel av resultatet		146 348	153 994	636 819	566 516
Hybridkapitaleiernes andel av resultatet		13 407	10 970	50 449	38 946
<i>Resultat etter skatt per aksje (NOK) ordinær og utvannet</i>		<i>1,91</i>	<i>2,01</i>	<i>8,29</i>	<i>7,38</i>

UTVIDET RESULTATREGNSKAP

Resultat for perioden	159 755	155 206	687 268	605 462
Verdiendring av gjeld som kan henføres til egen kredittrisiko	-379	704	-9 237	-3 808
Skatt	-95	176	-2 309	-952
Sum poster som ikke blir omklassifisert til resultat	-285	528	-6 928	-2 856
Totalresultat for perioden	159 470	155 734	680 341	602 606

BALANSE

(NOK 1 000)	Note	31.12.2024	31.12.2023
Kontanter og fordringer på sentralbanker	14	74 664	435 566
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		2 565 447	1 215 102
Utlån til kunder	3,7,8,9,14	20 713 117	18 518 179
Sertifikater og obligasjoner	13	3 645 910	5 393 837
Finansielle derivater	13,15	87 443	134 467
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	13	12 847	28 244
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		34 205	21 975
Immaterielle eiendeler		38 773	42 655
Utsatt skattefordel		2 507	0
Varige driftsmidler		51 818	53 033
Andre eiendeler		10 336	463
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		261	3 135
Eiendeler		27 237 328	25 846 657
(NOK 1 000)		31.12.2024	31.12.2023
Innskudd fra kredittinstitusjoner	13,14	54 370	77 370
Innskudd fra kunder	13,14	13 249 342	11 945 853
Verdipapirgjeld	10,13,14	7 346 837	7 755 847
Finansielle derivater	13,15	61 749	29 372
Betalbar skatt		243 556	172 796
Annen gjeld		108 191	102 895
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		36 458	58 314
Ansvarlig lånekapital	11,14	700 192	699 306
Gjeld		21 800 696	20 841 752
Aksjekapital	17	921 389	921 389
Overkurs		945 499	945 499
Fond for urealiserte gevinster		7 186	2 683
Annen egenkapital		3 012 558	2 685 334
Fondsobligasjonslån	11	550 000	450 000
Egenkapital	16	5 436 632	5 004 905
Gjeld og egenkapital		27 237 328	25 846 657
Betingede forpliktelser		409 380	295 371

ENDRING I EGENKAPITALEN

(NOK 1 000)	Aksjekapital	Overkurs	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Aksjonærenes egenkapital	Fonds- obligasjonslån	Egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2022	838 221	691 212	2 124	2 388 863	3 920 420	300 000	4 220 420
Egenkapital pr. 01.01.2023	838 221	691 212	2 124	2 388 863	3 920 420	300 000	4 220 420
Totalresultat for perioden			559	602 047	602 606		602 606
Utstedelse fondsobligasjonslån						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
Resultat for perioden			4 504	682 764	687 268		687 268
Verdiendring av gjeld som kan henføres til egen kredittrisiko				-9 237	-9 237		-9 237
Skatt tilknyttet verdiendring				2 309	2 309		2 309
Totalresultat for perioden			4 504	675 837	680 341		680 341
Utstedelse fondsobligasjonslån					0	100 000	100 000
Utbetalte renter fondsobligasjonslån				-50 449	-50 449		-50 449
Kostnader, O/U fondsobligasjonslån				1 288	1 288		1 288
Utbetalt utbytte				-299 451	-299 451		-299 451
Egenkapital pr. 31.12.2024	921 389	945 499	7 187	3 012 558	4 886 632	550 000	5 436 632

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(NOK 1 000)	01.01.2024– 31.12.2024	01.01.2023– 31.12.2023
Renteinnbetalinger fra sentralbanker og kredittinstitusjoner	66 454	63 493
Inn-/utbetalinger av innskudd fra kunder	1 249 585	1 769 231
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-448 653	-311 406
Inn-/utbetalinger på lån til kunder	-2 318 175	-1 191 518
Renteinnbetalinger på lån til kunder	1 947 333	1 590 832
Inn-/utbetalinger av innskudd fra kredittinstitusjoner	-23 000	67 020
Renteutbetalinger på innskudd fra kredittinstitusjoner	-1 185	-1 323
Inn-/utbetalinger på sertifikater og obligasjoner	1 742 466	-1 398 799
Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	226 280	164 512
Inn-/utbetaling finansielle derivater	84 530	-72 501
Provisjonsinnbetalinger	15 988	15 249
Provisjonsutbetalinger	-1 048	-870
Utbetalinger til drift	-201 185	-196 167
Betalt skatt	-172 796	-165 474
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	2 166 594	332 279
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-3 868	-1 209
Utbetalinger ved kjøp av immatrielle eiendeler	-7 259	-17 597
Inn-/utbetalinger på aksjer, andeler og andre verdipapirer	5 040	1 411
Netto kontantstrøm investeringsaktiviteter	-6 087	-17 396
Innskutt egenkapital	0	337 385
Utstedelse og tilbakekjøp av fondsobligasjonslån	100 000	150 000
Utstedelse av ansvarlig lån	0	275 000
Innbetalinger av verdipapirgjeld	15 704	562 178
Utbetalinger av verdipapirgjeld	-420 422	-7 118
Renteutbetalinger ansvarlig lånekapital	-59 017	-39 977
Renteutbetalinger fondsobligasjonslån	-49 139	-38 994
Renteutbetalinger av verdipapirgjeld	-450 034	-372 727
Nedbetaling av leasingforpliktelse	-8 705	-7 614
Utbetaling av utbytte	-299 451	-269 628
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-1 171 064	588 505
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	989 443	903 388
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter pr. 01.01	1 650 669	747 280
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter*	2 640 111	1 650 669

*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 01.01.2024 til 31.12.2024, 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 2023. 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 2023.

NOTE 3: SEGMENTER

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

NOTE 4: NETTO RENTEINNETEKTER

(NOK 1 000)	4. kvartal 2024	4. kvartal 2023	2024	2023
Renteinnt. og lign.innt. av utlån til og fordr. på sentralbanker, amortisert kost	842	3 740	4 123	13 405
Renteinnt. og lign.innt. av utlån til og fordr. på kredittinst., amortisert kost	18 875	19 994	62 331	50 088
Renteinnt. og lign.innt. av utlån til og fordr. på kunder, amortisert kost	436 712	415 137	1 722 456	1 497 587
Gebyr- og provisjonsinntekter	64 589	50 031	221 446	193 381
Renteinntekter og lignende inntekter	521 018	488 902	2 010 357	1 754 461
Renteinnt. og lign.innt. av sertifikater og obligasjoner, virkelig verdi	49 924	57 256	235 625	170 352
Andre lignende inntekter	49 924	57 256	235 625	170 352
Rentekostn. og lign. kostn. på gjeld til finansinst., amortisert kost	219	305	1 185	1 179
Rentekostn. og lign. kostn. på innskudd fra kunder, virkelig verdi	67 921	43 381	246 442	128 415
Rentekostn. og lign. kostn. på innskudd fra kunder, amortisert kost	61 666	74 219	256 115	238 860
Rentekostn. og lign. kostn. på verdipapirgjeld, amortisert kost	112 405	114 145	445 741	390 939
Rentekostn. og lign. kostn. på ansvarlig lånekapital, amortisert kost	14 828	14 456	59 904	43 486
Sikringsfondsavgift	2 038	2 060	8 150	8 240
Andre rentekostnader og lignende kostnader	416	261	1 173	1 054
Rentekostnader og lignende kostnader	259 493	248 826	1 018 711	812 173
Netto renteinntekter	311 449	297 332	1 227 272	1 112 640

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

(NOK 1 000)	4. kvartal 2024	4. kvartal 2023	2024	2023
Netto gevinst/(tap) på valuta	44 246	-107 253	129 173	-35 732
Netto gevinst/(tap) på valutaderivater	-31 064	112 077	-108 364	36 662
Netto gevinst/(tap) på rentederivater	-5 608	5 139	-12 101	-12 647
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter, trading	7 574	9 964	8 708	-11 717
Netto gevinst/(tap) på sertifikater og obligasjoner	-6 070	14 368	15 099	11 010
Netto gevinst/(tap) på aksjer og andeler	-3 454	502	-3 454	502
Netto gevinst/(tap) på verdipapirgjeld	2 426	-12 309	-3 739	-3 800
Netto gevinst/(tap) på innskudd fra kunder	1 728	-2 566	-7 497	-4 635
Netto gevinst/(tap) på fin. instrumenter til virkelig verdi	-5 370	-6	409	3 076
Netto gevinst/(tap) på fin. inst. bestemt regnskapsført til virkelig verdi	2 204	9 958	9 117	-8 640

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 2024 avsatt kr 7,3 mill. (kr 8,8 mill.) for å møte denne forpliktelsen. Hittil i år er det avsatt kr 35,7 mill. (kr 32,2 mill.).

Ordningen omfatter alle ansatte i Pareto Bank. Halvparten 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 2023. Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger er beskrevet i note 3 i årsrapporten for 2023. 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 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

Kreditteksponering i trinn 1 økte i fjerde kvartal med 1.987 mill. til 23.439 mill. og forklares primært av nye lån. Kreditteksponeringen i trinn 2 er redusert med kr 386 mill. til kr 626 mill. i kvartalet. Reduksjonen i kreditteksponering i trinn 2 skyldtes hovedsakelig migrering til trinn 1 og 3. Kreditteksponering i trinn 3 økte med kr 125 mill. til kr 1.138 mill. ved utgangen av kvartalet. Økningen skyldtes primært migrering av enkelte engasjementer fra trinn 1 og 2. Kreditteksponeringen i trinn 3 besto av et fåtall engasjementer innenfor finansiering av boligprosjekter, finansiering av næringseiendom og bedriftsfinansiering.

Totale balanseførte nedskrivninger økte med kr 47,6 mill. i fjerde kvartal bestående av økning på kr 13,7 mill. i trinn 1, økning på kr 1,5 mill. i trinn 2 og økning på kr 32,4 mill. i trinn 3.

Endringer i modellbaserte nedskrivninger i trinn 1 og 2 ble til sammen kr 15,2 mill. i økning fra forrige kvartal. Økningen i forklares primært av endring i risikoklassifisering og netto økt lån.

Økningen i nedskrivninger i trinn 3 forklares hovedsakelig av netto økning med kr 26,0 mill. i individuelle nedskrivninger og nedskrivning av renteinntekter på kr 5 mill. Resten er modellnedskrivninger.

Konstaterte tap utgjorde 7,7 mill. i fjerde kvartal.

Summen av nedskrivninger og konstaterte tap ga en samlet kostnad på kr 55,3 mill. i fjerde kvartal.

NOTE 7: ENDRINGER I NEDSKRIVNINGER, FORTSATT...

(NOK 1 000)	31.12.2024	31.12.2023
Individuelle nedskrivninger - forventet tap over levetiden (trinn 3)	194 689	91 662
Nedskrivninger - forventet tap over levetiden (trinn 2)	19 166	22 063
Nedskrivninger - forventet tap over 12 måneder (trinn 1)	106 498	89 910
Totale nedskrivninger	320 353	203 634

KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENT

(NOK 1 000)	31.12.2024	31.12.2023
Brutto utlån - misligholdte engasjement ¹⁾	723 025	292 148
Andre utlån - engasjementer med objektive indikasjoner på verdifall	389 683	370 265
Sum brutto utlån - kredittforringede engasjement	1 112 707	662 414
Nedskrivninger på kredittforringede engasjement	194 689	91 629
Netto kredittforringede engasjement	918 019	570 785
Brutto utlån	21 016 968	18 712 968
Brutto kredittforringede engasjement i % av brutto utlån	5,29%	3,54%

Banken hadde per 31.12.2024 et volum på 568 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 inndekket 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. 01.01.2024	89 910	22 063	91 662	203 634
Overføringer:				
Overført til trinn 1	4 289	-4 096	-19	174
Overført til trinn 2	-1 549	9 315	-7 766	0
Overført til trinn 3	-2 105	-1 124	3 229	0
Netto endring ²⁾	-4 296	-5 780	106 945	96 869
Nye utlån utstedt eller kjøpt	40 262	9 208	1 458	50 927
Utlån som er fraregnet i perioden	-25 493	-11 572	-820	-37 885
Endringer i modell/risikoparametere	5 426	1 209		6 635
Nedskrivninger og tap pr. 31.12.2024	106 443	19 221	194 689	320 353
Herav nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	14 177	2 325	0	16 502
Konstatert tap			10 745	10 745
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier i år	16 533	-2 842	113 772	127 463
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Kreditteksponering utlån 31.12.2023	17 115 430	803 645	662 414	18 581 488
Kreditteksponering utlån 31.12.2024	19 323 675	519 554	1 045 689	20 888 919
Kreditteksponering ubenyttede kreditter og garantier 31.12.2023	3 033 149	28 470	50 096	3 111 714
Kreditteksponering ubenyttede kreditter og garantier 31.12.2024	4 115 286	106 144	92 570	4 314 000
Tapsavsetningsprosent utlån	0,48%	3,25%	18,62%	1,45%
Tapsavsetningsprosent ubenyttede kreditter og garantier	0,34%	2,19%	0,00%	0,38%

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

NOTE 7: ENDRINGER I NEDSKRIVNINGER, FORTSATT...

NEDSKRIVNINGER OG TAP 4. KVARTAL

(NOK 1 000)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Beskrivelse	Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån	Vesentlig økning i kreditrisiko siden første gangs balanseføring	Vesentlig økning i kreditrisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap	
Nedskrivninger	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Avsetning til tap på utlån og garantier
Nedskrivninger pr. 30.09.2024	92 798	17 681	162 295	272 773
Overføringer:				
Overført til trinn 1	-635	-1 883	2 692	174
Overført til trinn 2	2 345	5 421	-7 766	0
Overført til trinn 3	-787	9 388	-8 601	0
Netto endring ²⁾	9 348	-11 353	45 112	43 107
Nye utlån utstedt eller kjøpt	9 745	8 853	1 458	20 055
Utlån som er fraregnet i perioden	-6 371	-8 885	-500	-15 757
Endringer i modell/risikoparametere	0	0	0	0
Nedskrivninger og tap pr. 31.12.2024	106 443	19 221	194 689	320 353
Konstatert tap			7 680	7 680
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier 4. kvartal	13 645	1 541	40 074	55 260

NOTE 8: UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ KUNDEGRUPPER

(NOK 1 000)	Utlån til amortisert kost	Utlån til amortisert kost
	31.12.2024	31.12.2023
Bedriftsfinansiering	5 771 720	4 921 657
Eiendomsfinansiering	13 426 302	12 282 480
Shipping- og offshorefinansiering	1 690 897	1 377 352
Påløpte renter og amortiseringer	128 049	131 480
Nedskrivninger trinn 1 og 2	-109 162	-103 128
Nedskrivninger trinn 3	-194 689	-91 662
Totalt	20 713 117	18 518 179

(NOK 1 000)	Utlån til amortisert kost				Totalt
	Brutto verdi	Nedskrivninger			
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Bedriftsfinansiering	5 771 720	-22 948	-6 593	-4 700	5 737 478
Eiendomsfinansiering	13 426 302	-62 007	-10 248	-189 989	13 164 058
Shipping- og offshorefinansiering	1 690 897	-7 366	0	0	1 683 532
Påløpte renter og amortiseringer	128 049				128 049
Utlån til kunder	21 016 968	-92 321	-16 841	-194 689	20 713 117

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 2023.

KUNDER: KREDITTENGASJEMENTER FORDELT PÅ RISIKOGRUPPER

(NOK 1 000)	31.12.2024	31.12.2023
Ingen/svært liten risiko	9 321 184	7 918 216
Liten risiko	12 430 530	11 246 422
Moderat risiko	3 061 794	2 035 333
Noe risiko	551 734	289 001
Stor risiko	87 430	2 296
Svært stor risiko og tapsutsatt	160 487	201 935
Pål.renter og amortiseringer og nedskrivninger	-175 801	-63 310
Samlet kreditteksponering kunder	25 437 357	21 629 893

KUNDER: KREDITTENGASJEMENTER FORDELT ETTER HOVEDSIKKERHET/EKSPONERING ¹⁾

(NOK 1 000)	31.12.2024	31.12.2023
Aksjer og andeler	6 976 138	5 593 506
Obligasjoner	0	24 652
Næringseiendom - Kontor	284 380	455 110
Næringseiendom - Lager/Kombinasjonsbygg	359 546	484 153
Næringseiendom - Forretningslokaler	40 812	57 524
Næringseiendom - Bolig	10 778 753	8 122 779
Næringseiendom - Tomt	3 002 520	2 880 616
Næringseiendom - Annet	1 487 410	1 984 281
Shipping og offshore	2 096 720	1 492 106
Boliglån/-kreditter	129 636	187 662
Kontantdepot	8 242	392 593
Annet	449 001	18 220
Pål.renter, amortiseringer og nedskrivninger	-175 801	-63 310
Samlet kreditteksponering kunder	25 437 357	21 629 893

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)	31.12.2024	31.12.2023
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	7 564 579	7 950 000
- Egne ikke-amortiserte obligasjoner	-250 000	-215 000
Påløpte renter og amortiseringer	49 718	50 362
Justering til virkelig verdi	-17 460	-29 515
Verdipapirgjeld	7 346 837	7 755 847

NOTE 11: ANSVARLIG LÅNEKAPITAL OG FONDSOBLIGASJONSLÅN

ANSVARLIG OBLIGASJONSLÅN

(NOK 1 000)	31.12.2024	31.12.2023
Ansvarlig obligasjonslån nominell verdi	695 000	695 000
Påløpte renter	6 484	5 223
Amortiseringer	-1 292	-917
Sum ansvarlig obligasjonslån	700 192	699 306

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 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	3 mnd. NIBOR + 5,00 %
Pareto Bank ASA 24/34 FRN C SUB	150	14.05.2024	14.11.2029	3 mnd. NIBOR + 3,35 %

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 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	3 mnd. NIBOR + 5,00 %
Pareto Bank ASA 24/PERP FRN C HYBRID	150	06.05.2024	06.11.2029	3 mnd. NIBOR + 4,60 %

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 overlevelshorisont. Likviditetsrisiko i det lange perspektiv måles ved å beregne Net Stable Funding Ratio (NSFR) og Additional Monitoring Metrics (AMM). Som et supplement til den kvantitative vurderingen gjøres en mer skjønsmessig vurdering av andre faktorer som påvirker likviditetsrisikonivået i banken.

Pr. 31.12.2024 var bankens positive likviditetsgap på kr 2.405 mill. (kr 3.947 mill.). LCR for alle valuta var på 511 % (688 %). NSFR for alle valuta var 165 % (144 %).

Innskuddsdekningen pr. 31.12.2024 utgjorde 64,0 % (64,5 %).

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 31.12.2024

(NOK 1 000)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansielle instrumenter
Sertifikater og obligasjoner	0	3 645 910	0	3 645 910
Aksjer og andeler i fond	0	0	12 847	12 847
Finansielle derivater	0	87 443	0	87 443
Eiendeler	0	3 733 353	12 847	3 746 199
Innskudd fra kunder	0	0	5 704 212	5 704 212
Obligasjonslån med fastrente	0	482 359	0	482 359
Finansielle derivater	0	61 749	0	61 749
Gjeld	0	544 108	5 704 212	6 248 319

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

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

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

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

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

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

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

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

Sertifikater, obligasjoner og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

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

Andeler i fond

Banken innhenter markedsverdien av fondsandeler fra den enkelte fondsforvalter.

Innskudd fra kunder og finansinstitusjoner

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

Finansielle derivater

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

Se også beskrivelse i Note 2: Regnskapsprinsipper i årsrapport for 2023.

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

ENDRINGER I FINANSIELLE INSTRUMENTER NIVÅ 3
PER 31.12.2024

(NOK 1 000)	Aksjer og andeler i fond	Sum eiendeler	Innskudd fra og gjeld til kunder	Sum gjeld
Balanse pr. 01.01.2024	28 244	28 244	4 223 912	4 223 912
Gevinst/(tap) ført i resultat under linjen for netto gevinst/tap på fin. instrumenter til virkelig verdi	-3 454	-3 454	1 728	1 728
Inn- og utbetalinger til motparter	-11 944	-11 944	1 478 572	1 478 572
Balanse pr. 31.12.2024	12 847	12 847	5 704 212	5 704 212
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	-3 454	-3 454	1 728	1 728

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

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

SENSITIVITETSANALYSE, NIVÅ 3

	Balanseført verdi pr. 31.12.2024	Effekt av forutsetninger
Innskudd fra og gjeld til kunder	5 704 212	2 697

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

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

NOTE 14: VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL AMORTISERT KOST

(NOK 1 000)	31.12.2024		31.12.2023	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6 864 478	6 955 122	7 285 603	7 678 722
Ansvarlig lånekapital	700 192	714 846	699 306	697 341
Gjeld	7 564 671	7 669 968	7 984 909	8 376 063

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

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

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

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

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

Ansvarlig lånekapital

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

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

NOTE 15: NETTO OPPGJØR FINANSIELLE INSTRUMENTER

PER 31.12.2024
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	87 443	0	87 443	-41 782	54 370	-8 710
Sum	87 443	0	87 443	-41 782	54 370	-8 710

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	61 749	0	61 749	-41 782	-113 240	0
Sum	61 749	0	61 749	-41 782	-113 240	0

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 (mottat)	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

NOTE 16: KAPITALDEKNING

(NOK 1 000)	31.12.2024	31.12.2023
Innbetalt og opptjent egenkapital	4 886 632	4 554 905
Balanseført egenkapital som ikke inngår i ren kjernekapital - avsatt utbytte	-318 409	-299 451
Fradrag 0,1% av absoluttverdi finansielle instrumenter til virkelig verdi	-9 397	-10 213
Fradrag immaterielle eiendeler	-38 773	-42 655
Sum ren kjernekapital	4 520 053	4 202 586
Fondsobligasjoner (Additional Tier 1)	550 000	450 000
Sum kjernekapital	5 070 053	4 652 586
Ansvarlig lånekapital (Tier 2)	695 000	695 000
Sum ansvarlig kapital	5 765 053	5 347 586
Kapitalkrav for kreditt- og motpartsrisiko	1 962 426	1 673 729
Kapitalkrav for operasjonell risiko	166 842	146 644
Fradrag for nedskrivninger	-24 641	-15 700
Minstekrav til ansvarlig kapital	2 104 627	1 804 673
Overskudd av ansvarlig kapital	3 660 426	3 542 913
Kapitaldekning	21,91%	23,71%
Kjernekapitaldekning	19,27%	20,62%
Ren kjernekapitaldekning	17,18%	18,63%
Uvektet kjernekapitalandel	17,18%	17,06%
Beregningsgrunnlag	26 307 836	22 558 413

NOTE 17: AKSJONÆRER PR. 31.12.2024

Investor	Beholdning	Andel
Pareto AS	15 356 484	20,0 %
Société Générale	6 943 049	9,0 %
AWC AS	5 212 451	6,8 %
Hjellegjerde Invest AS	3 803 301	5,0 %
Salt value AS	2 389 484	3,1 %
Verdipapirfondet Holberg Norge	2 227 309	2,9 %
Landkreditt Utbytte	2 077 835	2,7 %
Rune Bentsen AS	2 076 377	2,7 %
Kolberg Motors AS	1 938 942	2,5 %
Dragesund Invest AS	1 257 327	1,6 %
OM Holding AS	1 251 512	1,6 %
Stenshagen Invest AS	1 220 526	1,6 %
Catilina Invest AS	1 134 950	1,5 %
AS Audley	929 252	1,2 %
Lombard Int Assurance S.A.	900 820	1,2 %
K11 Investor AS	750 000	1,0 %
Profond AS	731 825	1,0 %
Verdipapirfondet Fondsf finans Norge	725 000	0,9 %
Castel AS	708 684	0,9 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB	688 889	0,9 %
Andre aksjonærer	24 458 406	31,9 %
Sum	76 782 423	100,0 %

Pareto Bank ASA hadde per 31.12.2024 en aksjekapital på kr 921.389.076,- fordelt på 76.782.423 aksjer hver pålydende kr 12,-. Banken hadde per samme tidspunkt 3.630 aksjonærer. Alle aksjer gir lik stemmerett.

Ledende ansatte og eiere i Pareto-gruppen eide 2.933.141 aksjer tilsvarende 3,8 % av aksjene direkte eller gjennom aksjeselskaper hvor de har bestemmende innflytelse.

Ledende ansatte i Pareto Bank ASA eide 780.210 aksjer tilsvarende 1,02 % av aksjene direkte eller gjennom aksjeselskaper hvor de har bestemmende innflytelse.

KVARTALSVIS UTVIKLING
RESULTATREGNSKAP

(NOK 1 000)	4. kvartal 2024	3. kvartal 2024	2. kvartal 2024	1. kvartal 2024	4. kvartal 2023
Renteinntekter effektiv rentes metode	521 018	510 898	493 110	485 331	488 902
Andre lignende inntekter	49 924	55 521	63 829	66 351	57 256
Rentekostnader og lignende kostnader	259 493	253 355	253 932	251 930	248 826
Netto renteinntekter	311 449	313 064	303 007	299 752	297 332
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	6 068	3 134	3 636	2 771	3 295
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	288	191	246	324	236
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	287	0	0	0	-968
Netto gevinst/(tap) på fin. instrumenter til virkelig verdi	2 204	-924	8 100	-263	9 958
Andre driftsinntekter	666	42	1 037	219	8
Netto andre driftsinntekter	8 937	2 062	12 528	2 404	12 058
Sum inntekter	320 386	315 126	315 534	302 156	309 389
Lønn og andre personalkostnader	34 982	36 046	35 778	35 461	34 010
Administrasjonskostnader	10 549	10 927	10 754	10 789	8 040
Ordinære avskrivninger	4 806	4 680	4 594	4 533	4 225
Andre driftskostnader	5 411	6 085	5 151	4 808	4 841
Sum driftskostnader før nedskrivninger og tap	55 748	57 739	56 278	55 592	51 116
Driftsresultat før nedskrivninger og tap	264 638	257 387	259 256	246 564	258 274
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	55 260	30 899	26 017	15 288	42 080
Driftsresultat før skatt	209 379	226 488	233 239	231 277	216 194
Skattekostnad	49 624	53 275	55 064	55 151	51 230
Resultat for perioden	159 755	173 214	178 174	176 125	164 964
Andre inntekter og kostnader	-285	-1 352	-2 418	-2 873	-3 213
Totalresultat for perioden	159 470	171 862	175 756	173 252	161 752

KVARTALSVIS UTVIKLING, FORTSATT ...
BALANSE

(NOK 1 000)	31.12.2024	30.09.2024	30.06.2024	31.03.2024	31.12.2023
Kontanter og fordringer på sentralbanker	74 664	73 904	73 135	72 438	435 566
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	2 565 447	1 856 486	1 358 686	1 101 070	1 215 102
Utlån til kunder	20 713 117	19 419 455	19 585 247	18 928 128	18 518 179
Sertifikater og obligasjoner	3 645 910	4 211 697	5 302 788	5 895 014	5 393 837
Finansielle derivater	87 443	114 969	110 514	65 551	134 467
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	12 847	28 244	28 244	28 244	28 244
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	34 205	21 975	21 975	21 975	21 975
Immaterielle eiendeler	38 773	40 100	41 254	42 331	42 655
Utsatt skattefordel	2 507	-	-	-	-
Varige driftsmidler	51 818	54 213	54 369	54 911	53 033
Andre eiendeler	10 336	8 117	3 389	4 065	463
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	261	108	3 546	5 275	3 135
Eiendeler	27 237 328	25 829 269	26 583 147	26 219 002	25 846 657
(NOK 1 000)	31.12.2024	30.09.2024	30.06.2024	31.03.2024	31.12.2023
Innskudd fra kredittinstitusjoner	54 370	59 710	41 999	19 640	77 370
Innskudd fra kunder	13 249 342	12 056 744	13 003 711	12 371 970	11 945 853
Verdipapirgjeld	7 346 837	7 283 818	7 366 421	7 569 614	7 755 847
Finansielle derivater	61 749	34 918	21 388	58 848	29 372
Betalbar skatt	243 556	170 813	117 538	62 474	172 796
Annen gjeld	108 191	102 703	95 543	171 514	102 895
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	36 458	129 820	104 484	98 253	58 314
Ansvarlig lånekapital	700 192	700 260	700 087	699 294	699 306
Gjeld	21 800 696	20 538 785	21 451 171	21 051 606	20 841 752
Aksjekapital	921 389	921 389	921 389	921 389	921 389
Overkurs	945 499	945 499	945 499	945 499	945 499
Fond for urealiserte gevinster	7 186	2 683	2 683	2 683	2 683
Annen egenkapital	3 012 558	2 870 914	2 712 406	2 847 826	2 685 334
Fondsobligasjonslån	550 000	550 000	550 000	450 000	450 000
Egenkapital	5 436 632	5 290 484	5 131 976	5 167 396	5 004 905
Gjeld og egenkapital	27 237 328	25 829 269	26 583 147	26 219 002	25 846 657
Betingede forpliktelser	409 380	332 002	358 853	326 197	295 371

NØKKELTALL

(NOK 1 000)	4. kvartal 2024	4. kvartal 2023	2024	2023
RENTABILITET/LØNNSOMHET				
Kostnadsprosent	17,4 %	16,5 %	18,0 %	18,2 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	12,2 %	13,8 %	13,6 %	13,8 %
TAP OG MISLIGHOLD				
Tapsprosent utlån	0,28 %	0,23 %	0,65 %	0,68 %
AKSJE				
Resultat tilordnet aksjonærene per aksje ordinær og utvannet	1,91	2,01	8,29	7,38
Pris per aksje i forhold til bokført egenkapital	1,06	0,91	1,06	0,91
Innskutt og opptjent egenkapital pr. aksje	63,64	59,32	63,64	59,32
Egenkapital i % av forvaltningskapital	20,0 %	19,4 %	20,0 %	19,4 %
BALANSEREGNSKAP				
Forvaltningskapital på balansedag	27 237 328	25 846 657	27 237 328	25 846 657
Gjennomsnittlig forvaltningskapital i perioden	26 249 609	25 961 071	26 145 188	24 517 419
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder	11,9 %	6,8 %	11,9 %	6,8 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	10,9 %	18,0 %	10,9 %	18,0 %
Innskudd i % av utlån	64,0 %	64,5 %	64,0 %	64,5 %
Likviditetsdekning (LCR)	511 %	688 %	511 %	688 %
SOLIDITET				
Kapitaldekning	21,91 %	23,71 %	21,91 %	23,71 %
Kjernekapitaldekning	19,27 %	20,62 %	19,27 %	20,62 %
Ren kjernekapitaldekning	17,18 %	18,63 %	17,18 %	18,63 %
Uvektet kjernekapitalandel	17,07 %	17,06 %	17,07 %	17,06 %
Sum kjernekapital	5 070 053	4 652 586	5 070 053	4 652 586
Sum ansvarlig kapital	5 765 053	5 347 586	5 765 053	5 347 586
BEMANNING				
Gjennomsnittlig antall årsverk	67,0	64,0	64,9	62,8

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