

Pareto bank

Q1

Q2

Q3

Q4

INNHold

Status per første kvartal 2025

Styrets beretning

Utsikter

- Resultatregnskap
- Utvidet resultatregnskap
- Balanse
- Endring i egenkapital
- Kontantstrømoppstilling
- Note 1: Regnskapsprinsipper
- Note 2: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
- Note 3: Segmenter
- Note 4: Netto renteinntekter
- Note 5: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
- Note 6: Variabel godtgjørelse
- Note 7: Endringer i nedskrivninger
- Note 8: Utlån til kunder fordelt på kundegrupper
- Note 9: Kredittrisiko
- Note 10: Verdipapirgjeld
- Note 11: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
- Note 12: Likviditetsrisiko
- Note 13: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
- Note 14: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
- Note 15: Netto oppgjør finansielle instrumenter
- Note 16: Kapitaldekning
- Note 17: Aksjonærer pr. 31.12.2024
- Kvartalsvis utvikling resultatregnskap
- Balanse
- Nøkkeltall

STATUS PER FØRSTE KVARTAL 2025

Pareto Bank fikk i første kvartal 2025 et resultat etter skatt på kr 178,5 mill. (kr 176,1 mill. i første kvartal 2024). Aksjonærenes andel av resultatet var kr 165,5 mill. (kr 165,5 mill.). Resultatet tilsvarte en egenkapitalavkastning etter skatt på 13,5 % (14,3 %) og et resultat per aksje på kr 2,16 (kr 2,15).

Netto renteinntekter utgjorde kr 315,4 mill. (kr 299,8 mill.), en bedring på kr 15,6 mill. sammenlignet med samme periode året før. Netto rentemargin var relativt stabil på 4,6 % fra både forrige kvartal og sett mot første kvartal i fjor. Reduserte kredittpåslag på obligasjoner i likviditetsporteføljen medførte kr 4,5 mill. i positive verdiendringer (kr 5,8 mill.). Totalt var gevinster på finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi kr 12,6 mill. i første kvartal, mot negative kr 0,3 mill. i første kvartal i 2024. Netto provisjonsinntekter fra banktjenester og garantier utgjorde kr 3,1 mill. (kr 2,4 mill.). Samlede inntekter ble kr 332,3 mill. (kr 302,2 mill.).

Driftskostnader i kvartalet var kr 61,5 mill. (kr 55,6 mill.). Dette ga en kostnadsprosent på 18,5 % (18,4 %), som viser at banken drives med en vedvarende høy operasjonell effektivitet. Avsetning til variabel godtgjørelse utgjorde kr 9,1 mill. (kr 9,7 mill.).

Netto utlån til kunder endte på kr 20.864 mill. (kr 18.928 mill.), hvilket tilsvarte en økning i utlån på kr 151 mill. fra utgangen av forrige kvartal. Gjennomsnittlig utlån var 4 % høyere i første kvartal enn i fjerde kvartal, da veksten i fjerde kvartal kom sterkt mot slutten av kvartalet. Innskudd fra kunder utgjorde kr 14.324 mill. (kr 12.372 mill.), hvilket tilsvarte en økning fra forrige kvartal på kr 1.075 mill. Bankens forvaltningskapital var ved kvartalsskifte kr 28,4 milliarder (kr 26,2 milliarder).

Nedskrivninger og tap på utlån utgjorde kr 37,1 mill. (kr 15,3 mill.) i første kvartal. Individuelle nedskrivninger økte med kr 29,4 mill., mens modellbaserte nedskrivninger økte med totalt kr 7,6 mill. De individuelle nedskrivningene var i hovedsak knyttet til engasjementer innenfor finansiering av boligutvikling. Nedskrivninger tilsvarende kr 0,1 mill. (kr 0) ble konstatert som tap.

Ren kjernekapitaldekning utgjorde 171 % (18,2 %) mot bankens langsiktige kapitalmål på minst 16,3 %. Uvektet kjernekapitalandel utgjorde 16,6 % (16,9 %).

Pareto Bank startet 2025 med sterk kapitaldisiplin etter den kraftige veksten mot slutten av fjoråret. I første kvartal resulterte dette i en utlånsvekst på 0.7%. I mars oppdaterte banken sitt mål for ren kjernekapitaldekning fra 16,7 % til 16,3 %. Det nye kapitalmålet og vedvarende høy lønnsomhet har gitt økt vekstkapasitet fremover. I andre kvartal ventes flat til svak vekst. Generelt økt markedsuro kan potensielt utsette noen investeringsbeslutninger, men banken har så langt ikke registret dette. 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 lønnsomhets-ambisjon står fast på 15 %. Det samme gjør bankens utbyttepolitikk om en utdeling på 50 % eller mer årlig.

Status per første kvartal 2025

Styrets beretning

Utsikter

- Resultatregnskap
- Utvidet resultatregnskap
- Balanse
- Endring i egenkapital
- Kontantstrømoppstilling
- Note 1: Regnskapsprinsipper
- Note 2: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
- Note 3: Segmenter
- Note 4: Netto renteinntekter
- Note 5: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
- Note 6: Variabel godtgjørelse
- Note 7: Endringer i nedskrivninger
- Note 8: Utlån til kunder fordelt på kundegrupper
- Note 9: Kredittrisiko
- Note 10: Verdipapirgjeld
- Note 11: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
- Note 12: Likviditetsrisiko
- Note 13: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
- Note 14: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
- Note 15: Netto oppgjør finansielle instrumenter
- Note 16: Kapitaldekning
- Note 17: Aksjonærer pr. 31.12.2024
- Kvartalsvis utvikling resultatregnskap
- Balanse
- Nøkkeltall

STATUS PER FØRSTE KVARTAL 2025

	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	2024
Resultat etter skatt (NOK 1 000)	178 471	176 125	687 268
Resultat per aksje (NOK)	2,16	2,15	8,29
Innskutt og opptjent egenkapital per aksje (NOK)	65,79	61,44	63,64
Egenkapitalavkastning etter skatt	13,5 %	14,3 %	13,6 %
Kostnadsprosent	18,5 %	18,4 %	18,0 %
Forvaltningskapital (NOK 1 000)	28 418 195	26 219 002	27 237 328

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

Status per første kvartal 2025

Styrets beretning

Utsikter

Resultatregnskap
Utvidet resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapital
Kontantstrømpoppstilling
Note 1: Regnskapsprinsipper
Note 2: Regnskapestimater og skjønnsmessige vurderinger
Note 3: Segmenter
Note 4: Netto renteinntekter
Note 5: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
Note 6: Variabel godtgjørelse
Note 7: Endringer i nedskrivninger
Note 8: Utlån til kunder fordelt på kundegrupper
Note 9: Kredittrisiko
Note 10: Verdipapirgjeld
Note 11: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
Note 12: Likviditetsrisiko
Note 13: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
Note 14: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
Note 15: Netto oppgjør finansielle instrumenter
Note 16: Kapitaldekning
Note 17: Aksjonærer pr. 31.12.2024
Kvartalsvis utvikling resultatregnskap
Balanse
Nøkkeltall

STYRETS BERETNING

RESULTATREGNSKAPET FOR FØRSTE KVARTAL

Netto renteinntekter utgjorde kr 315,4 mill. i første kvartal 2025 (kr 299,8 mill. i første kvartal 2024). Økningen på kr 15,6 mill. sammenlignet med første kvartal i fjor var drevet av høy utlånsvekst gjennom fjoråret og stabile marginer. Sammenlignet med forrige kvartal, var netto renteinntekter opp med kr 3,9 mill. Utlånsmarginen ble 5,7 % (5,6 %), og var omtrent i linje med forrige kvartal. Netto rentemargin var 4,6 % (4,6 %) i første kvartal.

Netto andre driftsinntekter utgjorde kr 16,9 mill. (kr 2,4 mill.). Reduserte kredittpåslag på obligasjoner i bankens likviditetsportefølje medførte kr 4,5 mill. i positive verdiendringer (negative med kr 5,7 mill.). Totalt var gevinster på finansielle instrumenter til virkelig verdi kr 12,6 mill. i første kvartal, mot negative kr 0,3 mill. i første kvartal i 2024. Banken vurderer obligasjoner, andre verdipapirer og finansielle derivater til virkelig verdi.

Garantiprovisjoner og netto provisjonsinntekter fra banktjenester utgjorde kr 3,1 mill. (kr 2,4 mill.). Andre driftsinntekter inkludert utbytte fra deleide selskaper var kr 1,2 mill. (negative kr 0,2 mill.).

Driftskostnader utgjorde kr 61,5 mill. (kr 55,6 mill.). Avsetning til variabel godtgjørelse var kr 9,1 mill. (kr 9,7 mill.). Halvparten av den variable godtgjørelsen tildeles i form av aksjer i Pareto Bank, hvilket bidrar til at aksjonærers og ansattes interesser sidestilles. Antall årsverk var stabilt i kvartalet og 2,4 (3.8 %) høyere enn tilsvarende periode i fjor. IT-kostnader steg med kr 0,4 mill. fra forrige kvartal med økt bruk av IT-løsninger. Den operasjonelle effektiviteten var god, uttrykt gjennom en kostnadsprosent på 18,5 % (18,4 %).

Nedskrivninger og tap ble kr 371 mill. (kr 15,3 mill.) i første kvartal. Modellbaserte nedskrivninger økte med netto kr 7,6 mill. (15,3 mill.), hovedsakelig som følge av negativ risikomigrering. Individuelle nedskrivninger utgjorde kr 29,4 mill. (kr 15,7 mill.). Nedskrivninger

tilsvarende netto kr 0,1 mill. (kr 0) ble konstatert som tap. Resultat før skatt ble kr 178,5 mill. (kr 176,1 mill.) og etter skatt og fondsobligasjonsrenter kr 165,5 mill. (kr 165,5 mill.). Resultatet tilsvarte kr 2,16 per aksje (kr 2,15 per aksje) og en egenkapitalavkastning etter skatt på 13,5 % (14,3 %).

BALANSE

Netto utlån til kunder endte på kr 20.864 mill. (kr 18.928 mill.). I første kvartal økte utlånsvolumet med kr 151 mill., tilsvarende en vekst på 0,7 %. På grunn av den sterke veksten mot slutten av fjerde kvartal hadde banken høyt fokus på kapitalutnyttelse i første kvartal. Gjennomsnittlig utlån var 4,4 % høyere i første kvartal enn i forrige kvartal og 10,2 % høyere enn samme periode i fjor.

Brutto utlån, ubenyttede kredittrammer og garantier utgjorde totalt kr 26.451 mill. (kr 22.453 mill.) ved utgangen av kvartalet. Ubenyttede kredittrammer og garantier utgjorde kr 5.392 mill. (kr 3.793 mill.). I første kvartal ble det innvilget kredittrammer tilsvarende kr 2.420 mill. (kr 2.698 mill.).

Samlede utlån og rammer fordelte seg ved utgangen av første kvartal med 42 % (37 %) på finansiering av boligutvikling, 11 % (15 %) på finansiering av næringseiendom, 14 % (14 %) på finansiering av boliger til salg og utleie, 27 % (27 %) på bedriftsfinansiering og 7 % (7 %) på skipsfinansiering.

Innskudd fra kunder utgjorde ved utgangen av første kvartal kr 14.324 mill. (kr 12.372 mill.), hvilket tilsvarte en økning på kr 1.075 mill. i kvartalet. Økning kom hovedsakelig på fastrenteinnskudd og klientmidler.

Innskuddsdekningen var 68,7 % (65,4 %) 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 %.

Status per første kvartal 2025

Styrets beretning

Utsikter

- Resultatregnskap
- Utvidet resultatregnskap
- Balanse
- Endring i egenkapital
- Kontantstrømoppstilling
- Note 1: Regnskapsprinsipper
- Note 2: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
- Note 3: Segmenter
- Note 4: Netto renteinntekter
- Note 5: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
- Note 6: Variabel godtgjørelse
- Note 7: Endringer i nedskrivninger
- Note 8: Utlån til kunder fordelt på kundegrupper
- Note 9: Kredittrisiko
- Note 10: Verdipapirgjeld
- Note 11: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
- Note 12: Likviditetsrisiko
- Note 13: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
- Note 14: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
- Note 15: Netto oppgjør finansielle instrumenter
- Note 16: Kapitaldekning
- Note 17: Aksjonærer pr. 31.12.2024
- Kvartalsvis utvikling resultatregnskap
- Balanse
- Nøkkeltall

Netto utestående senior verdipapirgjeld utgjorde kr 7.336 mill. (kr 7.570 mill.). Banken utsteder regelmessig senior verdipapirlån og har 10 lån utestående med løpetider opp til fem år. Banken hadde ved utgangen av første kvartal en likviditetsbeholdning på kr 7.289 mill. (kr 7.069 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 714 % (281 %), og den langsiktige likviditetsrisikoen målt ved NSFR var 165 % (136 %).

Banken hadde ved utgangen av kvartalet en forvaltningskapital på kr 28.418 mill. (kr 26.219 mill.).

NEDSKRIVNINGER

Det beregnes forventet tap etter IFRS 9, som beskrevet i note 12 i årsrapporten for 2024. 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 104,5 mill. (kr 98,2 mill.) ved utgangen av første kvartal mot kr 106,5 mill. ved utgangen av 2024. Balanseførte nedskrivninger i trinn 2 utgjorde kr 28,8 mill. (kr 13,3 mill.) ved utgangen av første kvartal mot kr 19,2 mill. ved utgangen av fjoråret. Til sammen tilsvarte dette en økning i nedskrivningene i trinn 1 og 2 på kr 7,6 mill. i første kvartal. Det ble gjennomført negative justeringer av

makro-scenarioene innen skipsfinansiering i kvartalet basert på den økte usikkerheten om global økonomisk vekst. Totalt sett medført makrojusteringene et økt avsetningsbehov på kr 0,6 mill.

Balanseførte nedskrivninger i trinn 3 utgjorde kr 224,1 mill. (kr 107,4 mill.) ved utgangen av første kvartal mot kr 194,7 mill. ved utgangen av 2024. Det tilsvarte en økning på kr 29,4 mill. i kvartalet. Økningen besto av individuelle nedskrivninger av hovedstol og renter på kredittforringede engasjementer. Det ble konstatert tap på kr 0,1 mill.

Trinn 3 engasjementene er hovedsakelig finansiering av boligutvikling, men også et fåtall bedriftsengasjementer. Samlet eksponering i trinn 3 ble redusert med kr 198 mill. til kr 940 mill. i første kvartal.

Summen av samtlige nedskrivninger og konstatert tap ga en samlet kostnad på kr 37,1 mill. i første kvartal.

SOLIDITET OG KAPITALKRAV

Ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital utgjorde ved utgangen av kvartalet henholdsvis kr 4.598 mill. (kr 4.282 mill. i første kvartal 2024), kr 5.148 mill. (kr 4.732 mill.) og kr 5.843 mill. (kr 5.427 mill.).

Ren kjernekapitaldekning utgjorde 17,1 % (18,2 %), kjernekapitaldekning 19,2 % (20,1 %) og kapitaldekning 21,8 % (23,0 %) beregnet etter standardmetoden. Bankens uvektede kjernekapitalandel utgjorde 16,6 % (16,9 %).

Styret har fastsatt et langsiktig kapitalmål for ren kjernekapital på minst 16,3 %. Kapitalmålet ble sist oppdatert i årsrapporten for 2024 som ble publisert i mars.

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

INNHold

Status per første kvartal 2025

Styrets beretning

Utsikter

- Resultatregnskap
- Utvidet resultatregnskap
- Balanse
- Endring i egenkapital
- Kontantstrømoppstilling
- Note 1: Regnskapsprinsipper
- Note 2: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
- Note 3: Segmenter
- Note 4: Netto renteinntekter
- Note 5: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
- Note 6: Variabel godtgjørelse
- Note 7: Endringer i nedskrivninger
- Note 8: Utlån til kunder fordelt på kundegrupper
- Note 9: Kredittrisiko
- Note 10: Verdipapirgjeld
- Note 11: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
- Note 12: Likviditetsrisiko
- Note 13: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
- Note 14: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
- Note 15: Netto oppgjør finansielle instrumenter
- Note 16: Kapitaldekning
- Note 17: Aksjonærer pr. 31.12.2024
- Kvartalsvis utvikling resultatregnskap
- Balanse
- Nøkkeltall

Pareto Bank

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 risikoklassifiseringssystem 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 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 porteføljene er diversifisert mot utstedere, sektorer og geografiske områder. Markedsrisikoen i porteføljene skal være moderat og porteføljene skal ha høy markedslikviditet. Hoveddelen av porteføljene 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.

INNHold

Status per første kvartal 2025

Styrets beretning

Utsikter

- Resultatregnskap
- Utvidet resultatregnskap
- Balanse
- Endring i egenkapital
- Kontantstrømoppstilling
- Note 1: Regnskapsprinsipper
- Note 2: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
- Note 3: Segmenter
- Note 4: Netto renteinntekter
- Note 5: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
- Note 6: Variabel godtgjørelse
- Note 7: Endringer i nedskrivninger
- Note 8: Utlån til kunder fordelt på kundegrupper
- Note 9: Kredittrisiko
- Note 10: Verdipapirgjeld
- Note 11: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
- Note 12: Likviditetsrisiko
- Note 13: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
- Note 14: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
- Note 15: Netto oppgjør finansielle instrumenter
- Note 16: Kapitaldekning
- Note 17: Aksjonærer pr. 31.12.2024
- Kvartalsvis utvikling resultatregnskap
- Balanse
- Nøkkeltall

Pareto Bank

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 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 transaksjonsovervåkning. 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. Banken 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 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 risikoene 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. 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 banken står overfor som kan påvirke så vel resultat- som balanseutvikling.

INNHold

Status per første kvartal 2025

Styrets beretning

Utsikter

- Resultatregnskap
- Utvidet resultatregnskap
- Balanse
- Endring i egenkapital
- Kontantstrømoppstilling
- Note 1: Regnskapsprinsipper
- Note 2: Regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger
- Note 3: Segmenter
- Note 4: Netto renteinntekter
- Note 5: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
- Note 6: Variabel godtgjørelse
- Note 7: Endringer i nedskrivninger
- Note 8: Utlån til kunder fordelt på kundegrupper
- Note 9: Kredittisiko
- Note 10: Verdipapirgjeld
- Note 11: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
- Note 12: Likviditetsrisiko
- Note 13: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
- Note 14: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
- Note 15: Netto oppgjør finansielle instrumenter
- Note 16: Kapitaldekning
- Note 17: Aksjonærer pr. 31.12.2024
- Kvartalsvis utvikling resultatregnskap
- Balanse
- Nøkkeltall

Pareto Bank

UTSIKTER

Pareto Bank fikk en god start på det nye året. Etter sterk vekst gjennom fjoråret har banken i første kvartal hatt en strengere prioritering av ny forretning. Likevel økte utlånene med 0,7 % og eksponeringen med 3,2 %. Nytt kapitalmål og vedvarende god lønnsomhet gir økt vekstkapasitet fremover. På bakgrunn av usikkerhet om den økonomiske utviklingen vil Pareto Bank videreføre en streng prioritering. Egenkapitalavkastningen etter skatt endte på 13,5 % i kvartalet og var noe lavere enn den langsiktige ambisjonen på 15 %. Enkelte boligprosjekter i bankens portefølje er som kjent påvirket av et fortsatt vanskelig nysalgsmarked og betraktelig høyere finansieringskostnader. Dette var hovedårsaken til at nedskrivninger og tap på utlån var høyere enn hva som historisk sett 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.

Sum bevilgninger var høyere enn noensinne gjennom fjoråret, og dette resulterte i kraftig vekst innenfor boligutvikling og bedriftsfinansiering i fjerde kvartal. I første kvartal ble veksten påvirket av et høyt kapitalfokus. Likevel opplevde banken en moderat utlånsvekst innen boligutvikling og ser muligheter for ytterligere vekst i andre kvartal. Utfallsrommet for vekst innen boligutvikling er fortsatt relativt stort som følge av en vedvarende usikker markedsutvikling og usikkerhet knyttet til tidspunkt for ferdigstilling av prosjekter og dermed låneinnfrielser. Økt generell markedsuro kan potensielt også utsette investeringsbeslutninger, men banken har så langt ikke registrert dette. Det forventes flat volumutvikling på næringseiendom og bedriftsfinansiering, og noe volumnedgang innen shipping og offshore. Banken fortsetter arbeidet med å bygge en robust utlånsportefølje i Sverige og ser gode langsiktige muligheter.

CRR3 ble innført i Norge 1. april 2025. Effekten av det nye kapitalregelverket på bankens kapitaldekning er fortsatt usikker da det ikke foreligger standarder for bruken av regelverket på områder av betydning for banken. Det anses likevel mest sannsynlig at CRR3 får en nøytral til noe positiv effekt på ren kjernekapitaldekning.

Bankens langsiktige lønnsomhetsambisjon på 15 % står fast. Det samme gjør målsetningen om et utbytte på 50 % eller mer årlig. I april betalte banken ut et utbytte på kr 4,15 per aksje, tilsvarende 50 % av forårets inntjening.

Oslo, 29. april 2025
Styret i Pareto Bank ASA

Status per første kvartal 2025

Styrets beretning

Utsikter

Resultatregnskap
Utvidet resultatregnskap

- Balanse
- Endring i egenkapital
- Kontantstrømoppstilling
- Note 1: Regnskapsprinsipper
- Note 2: Regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger
- Note 3: Segmenter
- Note 4: Netto renteinntekter
- Note 5: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
- Note 6: Variabel godtgjørelse
- Note 7: Endringer i nedskrivninger
- Note 8: Utlån til kunder fordelt på kundegrupper
- Note 9: Kredittrisiko
- Note 10: Verdipapirgjeld
- Note 11: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
- Note 12: Likviditetsrisiko
- Note 13: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
- Note 14: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
- Note 15: Netto oppgjør finansielle instrumenter
- Note 16: Kapitaldekning
- Note 17: Aksjonærer pr. 31.12.2024
- Kvartalsvis utvikling resultatregnskap
- Balanse
- Nøkkeltall

RESULTATREGNSKAP

(NOK 1 000)	Note	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	2024
Renteinntekter effektiv rentes metode		536 523	485 331	2 010 357
Andre lignende inntekter		51 250	66 351	235 625
Rentekostnader og lignende kostnader		272 403	251 930	1 018 711
Netto renteinntekter	4	315 370	299 752	1 227 272
Provisjonsinntekter og inntekter fra bank-tjenester		3 546	2 771	15 610
Provisjonskostnader og kostnader fra bank-tjenester		417	324	1 048
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		0	0	287
Netto gevinst/(tap) på fin.instrumenter til virkelig verdi	2,5	12 557	-263	9 117
Andre driftsinntekter		1 238	219	1 964
Netto andre driftsinntekter		16 924	2 404	25 930
Sum inntekter		332 294	302 156	1 253 202
Lønn og andre personalkostnader	6	39 647	35 461	142 267
Administrasjonskostnader		11 291	10 789	43 020
Ordinære avskrivninger		4 991	4 533	18 614
Andre driftskostnader		5 588	4 808	21 455
Sum driftskostnader før nedskrivninger og tap		61 516	55 592	225 356
Sum driftskostnader før nedskrivninger og tap		270 777	246 564	1 027 846

(NOK 1 000)	Note	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	2024
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	3,7,8	37 140	15 288	127 463
Driftsresultat før skatt		233 638	231 277	900 383
Skattekostnad		55 167	55 151	213 114
Resultat for perioden		178 471	176 125	687 268
Aksjonærenes andel av resultatet		165 502	165 454	636 819
Hybridkapitaleiernes andel av resultatet		12 969	10 671	50 449
Resultat etter skatt per aksje (NOK) ordinær og utvannet		2,16	2,15	8,29

UTVIDET RESULTATREGNSKAP

Resultat for perioden	178 471	176 125	687 268
Verdiendring av gjeld som kan henføres til egen kredittrisiko	-414	-3 830	-9 237
Skatt	-103	-958	-2 309
Sum poster som ikke blir omklassifisert til resultat	-310	-2 873	-6 928
Totalresultat for perioden	178 160	173 252	680 341

INNHold

Pareto Bank

Status per første kvartal 2025

Styrets beretning

Utsikter
Resultatregnskap
Utvidet resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapital
Kontantstrømoppstilling
Note 1: Regnskapsprinsipper
Note 2: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
Note 3: Segmenter
Note 4: Netto renteinntekter
Note 5: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
Note 6: Variabel godtgjørelse
Note 7: Endringer i nedskrivninger
Note 8: Utlån til kunder fordelt på kundegrupper
Note 9: Kredittrisiko
Note 10: Verdipapirgjeld
Note 11: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
Note 12: Likviditetsrisiko
Note 13: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
Note 14: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
Note 15: Netto oppgjør finansielle instrumenter
Note 16: Kapitaldekning
Note 17: Aksjonærer pr. 31.12.2024
Kvartalsvis utvikling resultatregnskap
Balanse
Nøkkeltall

BALANSE

(NOK 1 000)	Note	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Kontanter og fordringer på sentralbanker	14	75 405	72 438	74 664
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		2 068 571	1 101 070	2 565 447
Utlån til kunder	3,7,8,9,14	20 863 771	18 928 128	20 713 117
Sertifikater og obligasjoner	13	5 145 405	5 895 014	3 645 910
Finansielle derivater	13,15	109 755	65 551	87 443
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	13	12 847	28 244	12 847
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		34 205	21 975	34 205
Immaterielle eiendeler		40 691	42 331	38 773
Utsatt skattefordel		2 507	0	2 507
Varige driftsmidler		53 990	54 911	51 818
Andre eiendeler		3 700	4 065	10 336
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		7 348	5 275	261
Eiendeler		28 418 195	26 219 002	27 237 328
(NOK 1 000)	Note	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Innskudd fra kredittinstitusjoner	13,14	42 274	19 640	54 370
Innskudd fra kunder	13,14	14 324 472	12 371 970	13 249 342
Verdipapirgjeld	10,13,14	7 335 722	7 569 614	7 346 837
Finansielle derivater	13,15	39 969	58 848	61 749
Betalbar skatt		125 927	62 474	243 556
Annen gjeld		174 430	171 514	108 191
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		73 777	98 253	36 458
Ansvarlig lånekapital	11,14	699 970	699 294	700 192
Gjeld		22 816 540	21 051 606	21 800 696

1) Garantier

(NOK 1 000)	Note	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Aksjekapital	17	921 389	921 389	921 389
Overkurs		945 499	945 499	945 499
Fond for urealiserte gevinster		7 186	2 683	7 186
Annen egenkapital		3 177 581	2 847 826	3 012 558
Fondsobligasjonslån	11	550 000	450 000	550 000
Egenkapital	16	5 601 655	5 167 396	5 436 632
Gjeld og egenkapital		28 418 195	26 219 002	27 237 328
Betingede forpliktelser ¹⁾		378 694	326 197	409 380

Status per første kvartal 2025

Styrets beretning

Utsikter

- Resultatregnskap
- Utvidet resultatregnskap
- Balanse
- Endring i egenkapital
- Kontantstrømoppstilling
- Note 1: Regnskapsprinsipper
- Note 2: Regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger
- Note 3: Segmenter
- Note 4: Netto renteinntekter
- Note 5: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
- Note 6: Variabel godtgjørelse
- Note 7: Endringer i nedskrivninger
- Note 8: Utlån til kunder fordelt på kundegrupper
- Note 9: Kredittrisiko
- Note 10: Verdipapirgjeld
- Note 11: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
- Note 12: Likviditetsrisiko
- Note 13: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
- Note 14: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
- Note 15: Netto oppgjør finansielle instrumenter
- Note 16: Kapitaldekning
- Note 17: Aksjonærer pr. 31.12.2024
- Kvartalsvis utvikling resultatregnskap
- Balanse
- Nøkkeltall

ENDRING I EGENKAPITAL

(NOK 1 000)	Aksjekapital	Overkurs	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Aksjonærenes egenkapital	Fondsobliga-sjonslån	Egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2023	921 389	945 499	2 683	2 685 334	4 554 905	450 000	5 004 905
Egenkapital pr. 01.01.2024	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						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
Resultat for perioden				178 471	178 471		178 471
Verdiendring av gjeld som kan henføres til egen kredittrisiko				-414	-414		-414
Skatt tilknyttet verdiendring				103	103		103
Totalresultat for perioden				178 160	178 160		178 160
Utbetalte renter fondsobligasjonslån				-12 969	-12 969		-12 969
Kostnader, O/U fondsobligasjonslån				-169	-169		-169
Egenkapital pr. 31.03.2025	921 389	945 499	7 187	3 177 581	5 051 655	550 000	5 601 655

Status per første kvartal 2025

Styrets beretning

Utsikter
Resultatregnskap
Utvidet resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapital
Kontantstrømoppstilling
Note 1: Regnskapsprinsipper
Note 2: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
Note 3: Segmenter
Note 4: Netto renteinntekter
Note 5: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
Note 6: Variabel godtgjørelse
Note 7: Endringer i nedskrivninger
Note 8: Utlån til kunder fordelt på kundegrupper
Note 9: Kredittrisiko
Note 10: Verdipapirgjeld
Note 11: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
Note 12: Likviditetsrisiko
Note 13: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
Note 14: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
Note 15: Netto oppgjør finansielle instrumenter
Note 16: Kapitaldekning
Note 17: Aksjonærer pr. 31.12.2024
Kvartalsvis utvikling resultatregnskap
Balanse
Nøkkeltall

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(NOK 1 000)	01.01.2025 - 31.03.2025	01.01.2024 - 31.03.24	01.01.2024 - 31.12.24
Renteinnbetalinger fra sentralbanker og kredittinstitusjoner	26 241	18 249	66 454
Inn-/utbetalinger av innskudd fra kunder	1 078 838	409 943	1 249 585
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-118 421	-70 837	-448 653
Inn-/utbetalinger på lån til kunder	-170 197	-405 099	-2 318 175
Renteinnbetalinger på lån til kunder	491 764	448 956	1 947 333
Inn-/utbetalinger av innskudd fra kredittinstitusjoner	-12 097	-57 730	-23 000
Renteutbetalinger på innskudd fra kredittinstitusjoner	-219	-398	-1 185
Inn-/utbetalinger på sertifikater og obligasjoner	-1 501 336	-504 310	1 742 466
Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	46 557	69 751	226 280
Inn-/utbetaling finansielle derivater	-31 664	98 089	84 530
Provisjonsinnbetalinger	3 728	2 991	15 988
Provisjonsutbetalinger	-417	-324	-1 048
Utbetalinger til drift	16 477	12 826	-201 185
Betalt skatt	-172 796	-165 474	-172 796
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-343 542	-143 367	2 166 594
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-46	-182	-3 868
Utbetalinger ved kjøp av immatrielle eiendeler	-4 157	-1 844	-7 259
Inn-/utbetalinger på aksjer, andeler og andre verdipapirer	1 055	0	5 040
Netto kontantstrøm investeringsaktiviteter	-3 148	-2 025	-6 087

2) Kontanter og kontantekvivalenter er definert som fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist.

(NOK 1 000)	01.01.2025 - 31.03.2025	01.01.2024 - 31.03.24	01.01.2024 - 31.12.24
Utstedelse og tilbakekjøp av fondsobligasjonslån	0	0	100 000
Innbetalinger av verdipapirgjeld	3 532	500 425	15 704
Utbetalinger av verdipapirgjeld	-15 000	-689 000	-420 422
Renteutbetalinger ansvarlig lånekapital	-14 580	-14 397	-59 017
Renteutbetalinger fondsobligasjonslån	-13 138	-10 738	-49 139
Renteutbetalinger av verdipapirgjeld	-107 945	-110 443	-450 034
Nedbetaling av leasingforpliktelse	-2 314	-7 614	-8 705
Utbetaling av utbytte	0	0	-299 451
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-149 445	-331 767	-1 171 064
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-496 135	-477 160	989 443
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter pr. 01.01	2 640 111	1 650 669	1 650 669
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ²⁾	2 143 976	1 173 509	2 640 111

INNHold

Pareto Bank

Status per første kvartal 2025

Styrets beretning

Utsikter

- Resultatregnskap
- Utvidet resultatregnskap
- Balanse
- Endring i egenkapital
- Kontantstrømoppstilling
- Note 1: Regnskapsprinsipper
- Note 2: Regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger
- Note 3: Segmenter
- Note 4: Netto renteinntekter
- Note 5: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
- Note 6: Variabel godtgjørelse
- Note 7: Endringer i nedskrivninger
- Note 8: Utlån til kunder fordelt på kundegrupper
- Note 9: Kreditt risiko
- Note 10: Verdipapirgjeld
- Note 11: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
- Note 12: Likviditetsrisiko
- Note 13: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
- Note 14: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
- Note 15: Netto oppgjør finansielle instrumenter
- Note 16: Kapitaldekning
- Note 17: Aksjonærer pr. 31.12.2024
- Kvartalsvis utvikling resultatregnskap
- Balanse
- Nøkkeltall

NOTE 1: REGNSKAPSPRINSIPPER

Generelt

Delårsrapporten er satt opp i overensstemmelse med IAS 34 Delårsrapportering. Delårsregnskapet omfatter perioden 01.01.2025 til 31.03.2025, 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 2024. Her fremkommer også en beskrivelse av regnskapsprinsippene banken legger til grunn.

NOTE 2: REGNSKAPSESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

Anvendelse av estimer

Bankens regnskapsavleggelse vil i noen grad være basert på estimer 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 regnskapsestimer og områder som krever skjønnsmessige vurderinger fremkommer av note 3 og note 12 (nedskrivningsmodell under IFRS 9) til årsregnskapet for 2024.

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.

Status per første kvartal 2025

Styrets beretning

Utsikter

- Resultatregnskap
- Utvidet resultatregnskap
- Balanse
- Endring i egenkapital
- Kontantstrømoppstilling
- Note 1: Regnskapsprinsipper
- Note 2: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
- Note 3: Segmenter
- Note 4: Netto renteinntekter
- Note 5: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
- Note 6: Variabel godtgjørelse
- Note 7: Endringer i nedskrivninger
- Note 8: Utlån til kunder fordelt på kundegrupper
- Note 9: Kredittrisiko
- Note 10: Verdipapirgjeld
- Note 11: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
- Note 12: Likviditetsrisiko
- Note 13: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
- Note 14: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
- Note 15: Netto oppgjør finansielle instrumenter
- Note 16: Kapitaldekning
- Note 17: Aksjonærer pr. 31.12.2024
- Kvartalsvis utvikling resultatregnskap
- Balanse
- Nøkkeltall

NOTE 4: NETTO RENTEINNTEKTER

(NOK 1 000)	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	2024
Renteinnt. og lign.innt. av utlån til og fordr. på sentralbanker, amortisert kost	832	1 595	4 123
Renteinnt. og lign.innt. av utlån til og fordr. på kredittinst., amortisert kost	25 409	16 654	62 331
Renteinnt. og lign.innt. av utlån til og fordr. på kunder, amortisert kost	438 546	416 302	1 722 456
Gebyr- og provisjonsinntekter	71 736	50 781	221 446
Renteinntekter og lignende inntekter	536 523	485 331	2 010 357
Renteinnt. og lign.innt. av sertifikater og obligasjoner, virkelig verdi	51 250	66 351	235 625
Andre lignende inntekter	51 250	66 351	235 625
Rentekostn. og lign. kostn. på gjeld til finansinst., amortisert kost	219	398	1 185
Rentekostn. og lign. kostn. på innskudd fra kunder, virkelig verdi	73 824	52 465	246 442
Rentekostn. og lign. kostn. på innskudd fra kunder, amortisert kost	73 633	69 620	256 115
Rentekostn. og lign. kostn. på verdipapirgjeld, amortisert kost	108 298	112 785	445 741
Rentekostn. og lign. kostn. på ansvarlig lånekapital, amortisert kost	14 357	14 385	59 904
Sikringsfondsavgift	1 838	2 037	8 150
Andre rentekostnader og lignende kostnader	234	239	1 173
Rentekostnader og lignende kostnader	272 403	251 930	1 018 711
Netto renteinntekter	315 370	299 752	1 227 272

Status per første kvartal 2025

Styrets beretning

Utsikter

Resultatregnskap
Utvidet resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapital
Kontantstrømoppstilling
Note 1: Regnskapsprinsipper
Note 2: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
Note 3: Segmenter
Note 4: Netto renteinntekter
Note 5: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
Note 6: Variabel godtgjørelse
Note 7: Endringer i nedskrivninger
Note 8: Utlån til kunder fordelt på kundegrupper
Note 9: Kredittrisiko
Note 10: Verdipapirgjeld
Note 11: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
Note 12: Likviditetsrisiko
Note 13: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
Note 14: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
Note 15: Netto oppgjør finansielle instrumenter
Note 16: Kapitaldekning
Note 17: Aksjonærer pr. 31.12.2024
Kvartalsvis utvikling resultatregnskap
Balanse
Nøkkeltall

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

(NOK 1 000)	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	2024
Netto gevinst/(tap) på valuta	-36 659	110 205	129 173
Netto gevinst/(tap) på valutaderivater	51 316	-107 700	-108 364
Netto gevinst/(tap) på rentederivater	-5 562	-6 729	-12 101
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter, trading	9 095	-4 223	8 708
Netto gevinst/(tap) på sertifikater og obligasjoner	4 478	5 754	15 099
Netto gevinst/(tap) på aksjer og andeler	0	0	-3 454
Netto gevinst/(tap) på verdipapirgjeld	-1 831	2 601	-3 739
Netto gevinst/(tap) på innskudd fra kunder	816	-4 395	-7 497
Netto gevinst/(tap) på fin. instrumenter til virkelig verdi	3 462	3 960	409
Netto gevinst/(tap) på fin. inst. bestemt regnskapsført til virkelig verdi	12 557	-263	9 117

NOTE 6: VARIABEL GODTGJØRELSE

Pareto Bank har en ordning for overskuddsdeling som er basert på oppnådd resultat etter skatt og egenkapitalavkastning etter skatt. Overskuddsdeling skjer dersom banken leverer en egenkapitalavkastning etter skatt utover et innslagspunkt fastsatt av bankens styre.

Avsetning til variabel godtgjørelse føres løpende gjennom året. Det er for første kvartal 2025 avsatt kr 9,1 mill. (kr 9,7 mill.) for å møte denne forpliktelsen.

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.

Status per første kvartal 2025

Styrets beretning

Utsikter

Resultatregnskap
Utvidet resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapital
Kontantstrømoppstilling
Note 1: Regnskapsprinsipper
Note 2: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
Note 3: Segmenter
Note 4: Netto renteinntekter
Note 5: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
Note 6: Variabel godtgjørelse
Note 7: Endringer i nedskrivninger
Note 8: Utlån til kunder fordelt på kundegrupper
Note 9: Kredittrisiko
Note 10: Verdipapirgjeld
Note 11: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
Note 12: Likviditetsrisiko
Note 13: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
Note 14: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
Note 15: Netto oppgjør finansielle instrumenter
Note 16: Kapitaldekning
Note 17: Aksjonærer pr. 31.12.2024
Kvartalsvis utvikling resultatregnskap
Balanse
Nøkkeltall

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 2024. Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger er beskrevet i note 3 i årsrapporten for 2024. 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

Banken implementerer ny nedskrivningsmodell fra andre kvartal i tråd med bankens nye risikoklassifiseringsmodell. Den nye modellen er ikke forventet å gi en vesentlig endring av tapsavsetninger ved introduksjon i andre kvartal 2025.

Kreditteksponering i trinn 1 økte i første kvartal med 1.333 mill. til 24.772 mill. og forklares primært av nye engasjementer. Kreditteksponeringen i trinn 2 økte med kr 113 mill. til kr 739 mill. i kvartalet. Økningen i kreditteksponering i trinn 2 skyldtes hovedsakelig migrering til trinn 1. Kreditteksponering i trinn 3 har redusert med kr 198 mill. til kr 940 mill. ved utgangen av kvartalet. Reduksjonen skyldtes primært migrering av enkelte engasjementer til trinn 1. Kreditteksponeringen i trinn 3 besto av et fåtall engasjementer innenfor finansiering av boligprosjekter, finansiering av næringseiendom og bedriftsfinansiering.

Endringer i modellbaserte nedskrivninger i trinn 1 og 2 ble til sammen kr 7,6 mill. i økning fra forrige kvartal. Økningen i forklares primært av endring i risikoklassifisering og migrering til trinn 1.

Økningen i nedskrivninger i trinn 3 forklares av økning med kr 29,5 mill. i individuelle nedskrivninger, nedskrivning av renteinntekter på kr 1,4 mill. og reduksjon i modellnedskrivninger på enkelte engasjementer.

Konstaterte tap utgjorde 0,1 mill. i første kvartal.

3) 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.

Summen av nedskrivninger og konstaterte tap ga en samlet kostnad på kr 37,1 mill. i første kvartal.

(NOK 1 000)	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Individuelle nedskrivninger - forventet tap over levetiden (trinn 3)	224 115	107 393	194 689
Nedskrivninger - forventet tap over levetiden (trinn 2)	28 773	13 346	19 166
Nedskrivninger - forventet tap over 12 måneder (trinn 1)	104 512	98 183	106 498
Totale nedskrivninger	357 400	218 921	320 353

Kredittforringede engasjement

(NOK 1 000)	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Brutto utlån - misligholdte engasjement ³⁾	538 420	598 271	723 025
Andre utlån - engasjementer med objektive indikasjon-er på verdifall	438 509	217 905	389 683
Sum brutto utlån - kredittforringede engasjement	976 929	816 175	1 112 707
Nedskrivninger på kredittforringede engasjement	224 115	107 393	194 689
Netto kredittforringede engasjement	752 814	708 783	918 019
Brutto utlån	21 205 591	19 136 194	21 016 968
Brutto kredittforringede engasjement i % av brutto utlån	4,61 %	4,27 %	5,29 %

Banken hadde per 31.03.2025 et volum på 608 mill. med aktive betalingslettelser. Disse lånene er klassifisert i trinn 1, 2 og 3 i nedskrivningsmodellen.

INNHold

Pareto Bank

Status per første kvartal 2025

Styrets beretning

Utsikter

- Resultatregnskap
- Utvidet resultatregnskap
- Balanse
- Endring i egenkapital
- Kontantstrømoppstilling
- Note 1: Regnskapsprinsipper
- Note 2: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
- Note 3: Segmenter
- Note 4: Netto renteinntekter
- Note 5: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
- Note 6: Variabel godtgjørelse
- Note 7: Endringer i nedskrivninger
- Note 8: Utlån til kunder fordelt på kundegrupper
- Note 9: Kredittrisiko
- Note 10: Verdipapirgjeld
- Note 11: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
- Note 12: Likviditetsrisiko
- Note 13: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
- Note 14: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
- Note 15: Netto oppgjør finansielle instrumenter
- Note 16: Kapitaldekning
- Note 17: Aksjonærer pr. 31.12.2024
- Kvartalsvis utvikling resultatregnskap
- Balanse
- Nøkkeltall

NOTE 7: ENDRINGER I NEDSKRIVNINGER

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 kredittrisiko siden børste gangs balanseføring	Vesentlig økning i kredittrisiko 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. 1.1.2025	106 498	19 166	194 689	320 353
Overføringer:				
Overført til trinn 1	3 251	-694	-2 558	0
Overført til trinn 2	-3 044	3 044	0	0
Overført til trinn 3	-549	0	549	0
Netto endring ⁴⁾	-442	7 332	31 434	38 325
Nye utlån utstedt eller kjøpt	5 553	0	0	5 553
Utlån som er fraregnet i perioden	-6 179	-76	0	-6 255
Endringer i modell/risikoparametere	-575	0		-575
Nedskrivninger og tap pr. 31.03.2025	104 512	28 773	224 115	357 400
Herav nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	14 021	1 559	0	15 579
Konstatert tap			93	93
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier i år	-1 986	9 607	29 519	37 140
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Kreditteksponering utlån 31.12.2024	19 323 675	519 554	1 045 689	20 888 919
Kreditteksponering utlån 31.03.2025	19 484 564	666 382	908 078	21 059 023
Kreditteksponering ubenyttede kreditter og garantier 31.12.2024	4 115 286	106 144	92 570	4 314 000
Kreditteksponering ubenyttede kreditter og garantier 31.03.2025	5 287 655	72 549	32 043	5 392 248
Tapsavsetningsprosent utlån	0,46 %	4,08 %	24,68 %	1,62 %
Tapsavsetningsprosent ubenyttede kreditter og garantier	0,27 %	2,15 %	0,00 %	0,29 %

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

Status per første kvartal 2025

Styrets beretning

Utsikter

- Resultatregnskap
- Utvidet resultatregnskap
- Balanse
- Endring i egenkapital
- Kontantstrømoppstilling
- Note 1: Regnskapsprinsipper
- Note 2: Regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger
- Note 3: Segmenter
- Note 4: Netto renteinntekter
- Note 5: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
- Note 6: Variabel godtgjørelse
- Note 7: Endringer i nedskrivninger
- Note 8: [Utlån til kunder fordelt på kundegrupper](#)
- Note 9: Kredittisiko
- Note 10: Verdipapirgjeld
- Note 11: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
- Note 12: Likviditetsrisiko
- Note 13: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
- Note 14: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
- Note 15: Netto oppgjør finansielle instrumenter
- Note 16: Kapitaldekning
- Note 17: Aksjonærer pr. 31.12.2024
- Kvartalsvis utvikling resultatregnskap
- Balanse
- Nøkkeltall

NOTE 8: UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ KUNDEGRUPPER

(NOK 1 000)	Utlån til amortisert kost	Utlån til amortisert kost	Utlån til amortisert kost
	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Bedriftsfinansiering	5 457 259	4 854 281	5 771 720
Eiendomsfinansiering	14 053 445	12 591 881	13 426 302
Shipping- og offshorefinansiering	1 548 319	1 540 425	1 690 897
Påløpte renter og amortiseringer	146 568	149 607	128 049
Nedskrivninger trinn 1 og 2	-117 706	-100 673	-109 162
Nedskrivninger trinn 3	-224 115	-107 393	-194 689
Totale	20 863 771	18 928 128	20 713 117

NOK i 1 000	Utlån til amortisert kost				Totalt
	Brutto verdi	Nedskrivninger			
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Bedriftsfinansiering	5 457 259	-22 784	-10 778	-4 712	5 418 984
Eiendomsfinansiering	14 053 445	-60 232	-16 436	-219 402	13 757 375
Shipping- og offshorefinansiering	1 548 319	-7 475	0	0	1 540 844
Påløpte renter og amortiseringer	146 568				146 568
Utlån til kunder	21 205 591	-90 491	-27 215	-224 115	20 863 771

INNHold

Status per første kvartal 2025

Styrets beretning

Utsikter

Resultatregnskap
Utvidet resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapital
Kontantstrømpoppstilling
Note 1: Regnskapsprinsipper
Note 2: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
Note 3: Segmenter
Note 4: Netto renteinntekter
Note 5: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
Note 6: Variabel godtgjørelse
Note 7: Endringer i nedskrivninger
Note 8: Utlån til kunder fordelt på kundegrupper
Note 9: Kredittrisiko
Note 10: Verdipapirgjeld
Note 11: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
Note 12: Likviditetsrisiko
Note 13: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
Note 14: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
Note 15: Netto oppgjør finansielle instrumenter
Note 16: Kapitaldekning
Note 17: Aksjonærer pr. 31.12.2024
Kvartalsvis utvikling resultatregnskap
Balanse
Nøkkeltall

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 2024.

Kunder: Kredittengasjementer fordelt på risikogrupper

(NOK 1 000)	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Ingen/svært liten risiko	8 895 713	8 284 515	9 321 184
Liten risiko	13 581 747	11 257 609	12 430 530
Moderat risiko	2 914 224	2 379 600	3 061 794
Noe risiko	652 487	341 257	551 734
Stor risiko	89 436	2 398	87 430
Svært stor risiko og tapsutsatt	317 663	187 743	160 487
Pål.renter og amortiseringer og nedskrivninger	-195 253	-58 459	-175 801
Samlet kreditteksponering kunder	26 256 018	22 394 662	25 437 357

Kunder: Kredittengasjementer fordelt etter hovedsikkerhet/ eksponering ⁵⁾

(NOK 1 000)	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Aksjer og andeler	6 832 054	5 651 655	6 976 138
Obligasjoner	0	25 408	0
Næringseiendom - Kontor	273 285	438 740	284 380
Næringseiendom - Lager/Kombinasjonsbygg	362 801	415 240	359 546
Næringseiendom - Forretningslokaler	12 212	57 524	40 812
Næringseiendom - Bolig	12 194 853	8 764 017	10 778 753
Næringseiendom - Tomt	2 878 912	2 865 305	3 002 520
Næringseiendom - Annet	1 450 293	2 045 122	1 487 410
Shipping og offshore	1 922 138	1 660 170	2 096 720
Boliglån/-kreditter	125 467	148 448	129 636
Kontantdepot	7 950	11 532	8 242
Annet	391 305	369 959	449 001
Pål.renter amortiseringer og nedskrivninger	-195 253	-58 459	-175 801
Samlet kreditteksponering kunder	26 256 018	22 394 662	25 437 357

5) 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.

INNHold

Pareto Bank

Status per første kvartal 2025

Styrets beretning

Utsikter

- Resultatregnskap
- Utvidet resultatregnskap
- Balanse
- Endring i egenkapital
- Kontantstrømpoppstilling
- Note 1: Regnskapsprinsipper
- Note 2: Regnskapestimater og skjønnsmessige vurderinger
- Note 3: Segmenter
- Note 4: Netto renteinntekter
- Note 5: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
- Note 6: Variabel godtgjørelse
- Note 7: Endringer i nedskrivninger
- Note 8: Utlån til kunder fordelt på kundegrupper
- Note 9: Kredittrisiko
- Note 10: Verdipapirgjeld
- Note 11: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
- Note 12: Likviditetsrisiko
- Note 13: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
- Note 14: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
- Note 15: Netto oppgjør finansielle instrumenter
- Note 16: Kapitaldekning
- Note 17: Aksjonærer pr. 31.12.2024
- Kvartalsvis utvikling resultatregnskap
- Balanse
- Nøkkeltall

NOTE 10: VERDIPAPIRGJELD

(NOK 1 000)	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	7 549 579	8 450 000	7 564 579
- Egne ikke-amortiserte obligasjoner	-250 000	-904 000	-250 000
Påløpte renter og amortiseringer	51 358	52 786	49 718
Justering til virkelig verdi	-15 215	-29 173	-17 460
Verdipapirgjeld	7 335 722	7 569 614	7 346 837

NOTE 11: ANSVARLIG LÅNEKAPITAL OG FONDSOBLIGASJONSLÅN

Ansvarlig obligasjonslån			
(NOK 1 000)	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Ansvarlig obligasjonslån nominell verdi	695 000	695 000	695 000
Påløpte renter	6 165	5 127	6 484
Amortiseringer	-1 196	-833	-1 292
Sum ansvarlig obligasjonslån	699 970	699 294	700 192

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.

Status per første kvartal 2025

Styrets beretning

Utsikter

- Resultatregnskap
- Utvidet resultatregnskap
- Balanse
- Endring i egenkapital
- Kontantstrømoppstilling
- Note 1: Regnskapsprinsipper
- Note 2: Regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger
- Note 3: Segmenter
- Note 4: Netto renteinntekter
- Note 5: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
- Note 6: Variabel godtgjørelse
- Note 7: Endringer i nedskrivninger
- Note 8: Utlån til kunder fordelt på kundegrupper
- Note 9: Kredittrisiko
- Note 10: Verdipapirgjeld
- Note 11: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
- Note 12: Likviditetsrisiko
- Note 13: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
- Note 14: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
- Note 15: Netto oppgjør finansielle instrumenter
- Note 16: Kapitaldekning
- Note 17: Aksjonærer pr. 31.12.2024
- Kvartalsvis utvikling resultatregnskap
- Balanse
- Nøkkeltall

NOTE 11: ANSVARLIG LÅNEKAPITAL OG FONDSOBLIGASJONSLÅN

Ansvarlig obligasjonslån	Hovedstol (MNOK)	Utstedt	Calldato	Rente
Pareto Bank ASA 21/31 FRN C SUB	120	06.07.21	22.07.26	3 mnd. NIBOR + 1,65 %
Pareto Bank ASA 22/32 FRN C SUB	150	22.03.22	22.06.27	3 mnd. NIBOR + 2,75 %
Pareto Bank ASA 23/33 FRN C SUB	275	16.05.23	16.05.28	3 mnd. NIBOR + 5,00 %
Pareto Bank ASA 24/34 FRN C SUB	150	14.05.24	14.11.29	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	22.03.22	22.06.27	3 mnd. NIBOR + 4,50 %
Pareto Bank ASA 23/PERP FRN C HYBRID	300	13.03.23	13.06.28	3 mnd. NIBOR + 5,00 %
Pareto Bank ASA 24/PERP FRN C HYBRID	150	06.05.24	06.11.29	3 mnd. NIBOR + 4,60 %

Status per første kvartal 2025

Styrets beretning

Utsikter

- Resultatregnskap
- Utvidet resultatregnskap
- Balanse
- Endring i egenkapital
- Kontantstrømoppstilling
- Note 1: Regnskapsprinsipper
- Note 2: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
- Note 3: Segmenter
- Note 4: Netto renteinntekter
- Note 5: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
- Note 6: Variabel godtgjørelse
- Note 7: Endringer i nedskrivninger
- Note 8: Utlån til kunder fordelt på kundegrupper
- Note 9: Kredittrisiko
- Note 10: Verdipapirgjeld
- Note 11: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
- Note 12: Likviditetsrisiko
- Note 13: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
- Note 14: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
- Note 15: Netto oppgjør finansielle instrumenter
- Note 16: Kapitaldekning
- Note 17: Aksjonærer pr. 31.12.2024
- Kvartalsvis utvikling resultatregnskap
- Balanse
- Nøkkeltall

NOTE 12: LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko skal i hovedsak bety risiko for at banken ikke rettidig evner å finansiere økning i utlån og gjøre opp for sine forpliktelser ved forfall. Banken har som strategisk mål å holde en lav til moderat likviditetsrisiko på kort og lang sikt. Målet innebærer at banken bør kunne overleve et moderat stressscenario i en periode på 6 til 12 måneder med begrenset tilgang på ny finansiering og betydelig bortfall av innskudd fra kunder. Overlevelse forutsetter dermed at banken både har en langsiktig stabil finansiering av eiendeler og en tilstrekkelig stor likviditetsreserve med høy nok kvalitet til å dekke både ventede og uventede utbetalinger. Bankens innskuddssammensetning og evne til å utstede verdipapirgjeld kan variere mer enn hos en gjennomsnittlig norsk bank, og det tilsier at banken bør holde en noe høyere likviditetsbuffer enn gjennomsnittet av norske banker. Bufferen består av plasseringer i andre banker og verdipapirer med tilsvarende investment grade rating. Størrelsen på likviditetsbufferen er en funksjon av forventet utlånsvekst og balansestruktur.

Den kvantitative vurderingen av bankens likviditetsrisikonivå gjøres i det korte perspektiv ved å beregne bankens likviditetsgap og Liquidity

Coverage Ratio (LCR) på daglig basis. Likviditetsgapet er differansen mellom bankens overskuddslikviditet og et beregnet likviditetskrav. Det lages en prognose over likviditetsgapet og LCR for de kommende 12 måneder som danner en overlevelseshorisont. Likviditetsrisiko i det lange perspektiv måles ved å beregne Net Stable Funding Ratio (NSFR) og Additional Monitoring Metrics (AMM). Som et supplement til den kvantitative vurderingen gjøres en mer skjønnsmessig vurdering av andre faktorer som påvirker likviditetsrisikonivået i banken.

Pr. 31.03.2025 var bankens positive likviditetsgap på kr 2.899 mill. (kr 4.128 mill.). LCR for alle valutaer var på 714 % (281 %). NSFR for alle valutaer var 165 % (136 %).

Innskuddsdekningen pr. 31.03.2025 utgjorde 68,7 % (65,4 %).

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.

Status per første kvartal 2025

Styrets beretning

Utsikter

- Resultatregnskap
- Utvidet resultatregnskap
- Balanse
- Endring i egenkapital
- Kontantstrømoppstilling
- Note 1: Regnskapsprinsipper
- Note 2: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
- Note 3: Segmenter
- Note 4: Netto renteinntekter
- Note 5: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
- Note 6: Variabel godtgjørelse
- Note 7: Endringer i nedskrivninger
- Note 8: Utlån til kunder fordelt på kundegrupper
- Note 9: Kredittrisiko
- Note 10: Verdipapirgjeld
- Note 11: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
- Note 12: Likviditetsrisiko
- Note 13: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
- Note 14: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
- Note 15: Netto oppgjør finansielle instrumenter
- Note 16: Kapitaldekning
- Note 17: Aksjonærer pr. 31.12.2024
- Kvartalsvis utvikling resultatregnskap
- Balanse
- Nøkkeltall

NOTE 13: FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

Klassifisering av verdivurdering etter pålitelighet i benyttet informasjon per 31.03.2025

(NOK 1 000)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansielle instrument
Sertifikater og obligasjoner	0	5 145 405	0	5 145 405
Aksjer og andeler i fond	0	0	12 847	12 847
ansielle derivater	0	109 755	0	109 755
Eiendeler	0	5 255 160	12 847	5 268 007
Innskudd fra kunder	0	0	6 500 749	6 500 749
Obligasjonslån med fastrente	0	484 631	0	484 631
Finansielle derivater	0	39 969	0	39 969
Gjeld	0	524 600	6 500 749	7 025 349

Klassifisering av verdivurdering etter pålitelighet i benyttet informasjon per 31.03.2024

(NOK 1 000)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansielle instrument
Sertifikater og obligasjoner	0	5 895 014	0	5 895 014
Aksjer og andeler i fond	0	0	28 244	28 244
Finansielle derivater	0	65 551	0	65 551
Eiendeler	0	5 960 564	28 244	5 988 809
Innskudd fra kunder	0	0	4 762 438	4 762 438
Obligasjonslån med fastrente	0	470 609	0	470 609
Finansielle derivater	0	58 848	0	58 848
Gjeld	0	529 457	4 762 438	5 291 895

Status per første kvartal 2025

Styrets beretning

Utsikter

- Resultatregnskap
- Utvidet resultatregnskap
- Balanse
- Endring i egenkapital
- Kontantstrømoppstilling
- Note 1: Regnskapsprinsipper
- Note 2: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
- Note 3: Segmenter
- Note 4: Netto renteinntekter
- Note 5: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
- Note 6: Variabel godtgjørelse
- Note 7: Endringer i nedskrivninger
- Note 8: Utlån til kunder fordelt på kundegrupper
- Note 9: Kredittrisiko
- Note 10: Verdipapirgjeld
- Note 11: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
- Note 12: Likviditetsrisiko
- Note 13: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
- Note 14: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
- Note 15: Netto oppgjør finansielle instrumenter
- Note 16: Kapitaldekning
- Note 17: Aksjonærer pr. 31.12.2024
- Kvartalsvis utvikling resultatregnskap
- Balanse
- Nøkkeltall

Klassifisering av verdivurdering etter pålitelighet i benyttet informasjon per 31.12.2024

(NOK 1 000)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansielle instrument
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

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 innskudds-markedet på balansetidspunktet.

Finansielle derivater
Virkelig verdi av finansielle derivater beregnes utfra neddiskonterte kontant-strømmer basert på valutakurser og aktuelle rentekurver på balansetidspunktet.

Se også beskrivelse i Note 2: Regnskapsprinsipper i årsrapport for 2024.

INNHold

Pareto Bank

Status per første kvartal 2025

Styrets beretning

Utsikter

- Resultatregnskap
- Utvidet resultatregnskap
- Balanse
- Endring i egenkapital
- Kontantstrømoppstilling
- Note 1: Regnskapsprinsipper
- Note 2: Regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger
- Note 3: Segmenter
- Note 4: Netto renteinntekter
- Note 5: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
- Note 6: Variabel godtgjørelse
- Note 7: Endringer i nedskrivninger
- Note 8: Utlån til kunder fordelt på kundegrupper
- Note 9: Kredittrisiko
- Note 10: Verdipapirgjeld
- Note 11: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
- Note 12: Likviditetsrisiko
- Note 13: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
- Note 14: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
- Note 15: Netto oppgjør finansielle instrumenter
- Note 16: Kapitaldekning
- Note 17: Aksjonærer pr. 31.12.2024
- Kvartalsvis utvikling resultatregnskap
- Balanse
- Nøkkeltall

Endringer i finansielle instrumenter nivå 3 per 31.03.2025

(NOK 1 000)	Aksjer og andeler i fond	Sum eiendeler	Innskudd fra og gjeld til kunder	Sum gjeld
Balanse pr. 01.01.2025	12 847	12 847	5 704 212	5 704 212
Gevinst/(tap) ført i resultat under linjen for netto gevinst/tap på fin. instrumenter til virkelig verdi	0	0	816	816
Inn- og utbetalinger til motparter	0	0	795 721	795 721
Balanse pr. 31.03.2025	12 847	12 847	6 500 749	6 500 749
Sum gevinst/tap for perioden for finansielle instrumenter som er i behold på balansedagen er ført på netto gevinst/tap på fin. instrumenter til virkelig verdi	0	0	816	816

Endringer i finansielle instrumenter nivå 3 per 31.03.2024

(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	0	0	-4 395	-4 395
Inn- og utbetalinger til motparter	0	0	542 921	542 921
Balanse pr. 31.03.2024	28 244	28 244	4 762 438	4 762 438
Sum gevinst/tap for perioden for finansielle instrumenter som er i behold på balansedagen er ført på netto gevinst/tap på fin. instrumenter til virkelig verdi	0	0	-4 395	-4 395

INNHold

Pareto Bank

Status per første kvartal 2025

Styrets beretning

Utsikter

- Resultatregnskap
- Utvidet resultatregnskap
- Balanse
- Endring i egenkapital
- Kontantstrømoppstilling
- Note 1: Regnskapsprinsipper
- Note 2: Regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger
- Note 3: Segmenter
- Note 4: Netto renteinntekter
- Note 5: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
- Note 6: Variabel godtgjørelse
- Note 7: Endringer i nedskrivninger
- Note 8: Utlån til kunder fordelt på kundegrupper
- Note 9: Kredittrisiko
- Note 10: Verdipapirgjeld
- Note 11: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
- Note 12: Likviditetsrisiko
- Note 13: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
- Note 14: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
- Note 15: Netto oppgjør finansielle instrumenter
- Note 16: Kapitaldekning
- Note 17: Aksjonærer pr. 31.12.2024
- Kvartalsvis utvikling resultatregnskap
- Balanse
- Nøkkeltall

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

Sensitivitetsanalyse, nivå 3

	Balanseført verdi pr. 31.03.2025	Effekt av forutsetninger
Innskudd fra og gjeld til kunder	6 500 749	3 384
	Balanseført verdi pr. 31.03.2024	Effekt av forutsetninger
Innskudd fra og gjeld til kunder	4 762 438	2 723
	Balanseført verdi pr. 31.12.2024	Effekt av forutsetninger
Innskudd fra og gjeld til kunder	5 704 212	2 697

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.

Status per første kvartal 2025

Styrets beretning

Utsikter

- Resultatregnskap
- Utvidet resultatregnskap
- Balanse
- Endring i egenkapital
- Kontantstrømoppstilling
- Note 1: Regnskapsprinsipper
- Note 2: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
- Note 3: Segmenter
- Note 4: Netto renteinntekter
- Note 5: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
- Note 6: Variabel godtgjørelse
- Note 7: Endringer i nedskrivninger
- Note 8: Utlån til kunder fordelt på kundegrupper
- Note 9: Kredittrisiko
- Note 10: Verdipapirgjeld
- Note 11: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
- Note 12: Likviditetsrisiko
- Note 13: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
- Note 14: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
- Note 15: Netto oppgjør finansielle instrumenter
- Note 16: Kapitaldekning
- Note 17: Aksjonærer pr. 31.12.2024
- Kvartalsvis utvikling resultatregnskap
- Balanse
- Nøkkeltall

NOTE 14: VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL AMORTISERT KOST

(NOK 1 000)	31.03.2025		31.03.2024		31.12.2024	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6 851 091	7 422 670	7 099 005	7 678 357	6 864 478	6 956 281
Ansvarlig lånekapital	699 970	710 324	699 294	699 434	700 192	715 006
Gjeld	7 551 061	8 132 994	7 798 299	8 377 791	7 564 671	7 671 286

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.

INNHold

Pareto Bank

Status per første kvartal 2025

Styrets beretning

Utsikter

- Resultatregnskap
- Utvidet resultatregnskap
- Balanse
- Endring i egenkapital
- Kontantstrømoppstilling
- Note 1: Regnskapsprinsipper
- Note 2: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
- Note 3: Segmenter
- Note 4: Netto renteinntekter
- Note 5: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
- Note 6: Variabel godtgjørelse
- Note 7: Endringer i nedskrivninger
- Note 8: Utlån til kunder fordelt på kundegrupper
- Note 9: Kredittrisiko
- Note 10: Verdipapirgjeld
- Note 11: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
- Note 12: Likviditetsrisiko
- Note 13: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
- Note 14: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
- Note 15: Netto oppgjør finansielle instrumenter
- Note 16: Kapitaldekning
- Note 17: Aksjonærer pr. 31.12.2024
- Kvartalsvis utvikling resultatregnskap
- Balanse
- Nøkkeltall

NOTE 15: NETTO OPPGJØR FINANSIELLE INSTRUMENTER

Eiendeler per 31.03.2025

(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	109 755	0	109 755	-29 127	42 274	38 354
Sum	109 755	0	109 755	-29 127	42 274	38 354

Forpliktelser

(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	39 969	0	39 969	-29 127	-113 240	0
Sum	39 969	0	39 969	-29 127	-113 240	0

Eiendeler per 31.03.2024

(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	65 551	0	65 551	-21 360	19 640	24 551
Sum	65 551	0	65 551	-21 360	19 640	24 551

Status per første kvartal 2025

Styrets beretning

Utsikter

- Resultatregnskap
- Utvidet resultatregnskap
- Balanse
- Endring i egenkapital
- Kontantstrømoppstilling
- Note 1: Regnskapsprinsipper
- Note 2: Regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger
- Note 3: Segmenter
- Note 4: Netto renteinntekter
- Note 5: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
- Note 6: Variabel godtgjørelse
- Note 7: Endringer i nedskrivninger
- Note 8: Utlån til kunder fordelt på kundegrupper
- Note 9: Kredittrisiko
- Note 10: Verdipapirgjeld
- Note 11: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
- Note 12: Likviditetsrisiko
- Note 13: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
- Note 14: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
- Note 15: Netto oppgjør finansielle instrumenter
- Note 16: Kapitaldekning
- Note 17: Aksjonærer pr. 31.12.2024
- Kvartalsvis utvikling resultatregnskap
- Balanse
- Nøkkeltall

Forpliktelses per 31.03.2024

(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	58 848	0	58 848	-21 360	-43 340	0
Sum	58 848	0	58 848	-21 360	-43 340	0

Eiendeler per 31.12.2024

(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	0
Sum	87 443	0	87 443	-41 782	54 370	0

Forpliktelses

(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	61 749	0	61 749	-41 782	-56 240	0
Sum	61 749	0	61 749	-41 782	-56 240	0

Status per første kvartal 2025

Styrets beretning

Utsikter

- Resultatregnskap
- Utvidet resultatregnskap
- Balanse
- Endring i egenkapital
- Kontantstrømpoppstilling
- Note 1: Regnskapsprinsipper
- Note 2: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
- Note 3: Segmenter
- Note 4: Netto renteinntekter
- Note 5: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
- Note 6: Variabel godtgjørelse
- Note 7: Endringer i nedskrivninger
- Note 8: Utlån til kunder fordelt på kundegrupper
- Note 9: Kredittrisiko
- Note 10: Verdipapirgjeld
- Note 11: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
- Note 12: Likviditetsrisiko
- Note 13: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
- Note 14: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
- Note 15: Netto oppgjør finansielle instrumenter
- Note 16: Kapitaldekning
- Note 17: Aksjonærer pr. 31.12.2024
- Kvartalsvis utvikling resultatregnskap
- Balanse
- Nøkkeltall

NOTE 16: KAPITALDEKNING

(NOK 1 000)	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Innbetalt og opptjent egenkapital	5 051 655	4 717 396	4 886 632
Balanseført egenkapital som ikke inngår i ren kjernekapital - avsatt utbytte	-82 751	-82 727	-318 409
Balanseført egenkapital som ikke inngår i kjernekapital - besluttet utbytte	-318 409	-299 451	0
Fradrag 0,1% av absoluttverdi finansielle instrumenter til virkelig verdi	-11 632	-11 203	-9 397
Fradrag immaterielle eiendeler	-40 691	-42 331	-38 773
Sum ren kjernekapital	4 598 171	4 281 684	4 520 053
Fondsobligasjoner (Additional Tier 1)	550 000	450 000	550 000
Sum kjernekapital	5 148 171	4 731 684	5 070 053
Ansvarlig lånekapital (Tier 2)	695 000	695 000	695 000
Sum ansvarlig kapital	5 843 171	5 426 684	5 765 053
Kapitalkrav for kreditt- og motpartsrisiko	2 008 469	1 754 171	1 962 426
Kapitalkrav for operasjonell risiko	166 842	146 644	166 842
Fradrag for nedskrivninger	-27 762	-16 832	-24 641
Minstekrav til ansvarlig kapital	2 147 549	1 883 984	2 104 627
Overskudd av ansvarlig kapital	3 695 623	3 542 701	3 660 426
Kapitaldekning	21,77 %	23,04 %	21,91 %
Kjernekapitaldekning	19,18 %	20,09 %	19,27 %
Ren kjernekapitaldekning	17,13 %	18,18 %	17,18 %
Uvektet kjernekapitalandel	16,56 %	16,88 %	17,07 %
Beregningsgrunnlag	26 844 359	23 549 796	26 307 836

INNHold

Pareto Bank

Status per første kvartal 2025

Styrets beretning

Utsikter
Resultatregnskap
Utvidet resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapital
Kontantstrømoppstilling
Note 1: Regnskapsprinsipper
Note 2: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
Note 3: Segmenter
Note 4: Netto renteinntekter
Note 5: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
Note 6: Variabel godtgjørelse
Note 7: Endringer i nedskrivninger
Note 8: Utlån til kunder fordelt på kundegrupper
Note 9: Kredittrisiko
Note 10: Verdipapirgjeld
Note 11: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
Note 12: Likviditetsrisiko
Note 13: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
Note 14: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
Note 15: Netto oppgjør finansielle instrumenter
Note 16: Kapitaldekning
Note 17: Aksjonærer pr. 31.12.2024
Kvartalsvis utvikling resultatregnskap
Balanse
Nøkkeltall

NOTE 17: AKSJONÆRER PR. 31.03.2025

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 %
Kolberg Motors AS	2 100 000	2,7 %
Rune Bentsen AS	2 076 377	2,7 %
Landkreditt Utbytte	2 041 801	2,7 %
Stenshagen Invest AS	1 923 470	2,5 %
OM Holding AS	1 261 512	1,6 %
Dragesund Invest AS	1 100 000	1,4 %
Catilina Invest AS	1 084 950	1,4 %
AS Audley	929 252	1,2 %
Lombard Int Assurance S.A.	900 820	1,2 %
Verdipapirfondet Fondsfinans Norge	787 080	1,0 %
Profond AS	719 337	0,9 %
Castel AS	708 684	0,9 %
Elgar Kapital AS	612 001	0,8 %
Rikter-Svendsen AS	589 648	0,8 %
Andre aksjonærer	24 015 413	31,3 %
Sum	76 782 423	100,0 %

Pareto Bank ASA hadde per 31.03.2025 en aksjekapital på kr 921.389.076,- fordelt på 76.782.423 aksjer hver pålydende kr 12,-. Banken hadde per samme tidspunkt 3.759 aksjonærer. Alle aksjer gir lik stemmerett.

Ledende ansatte og eiere i Pareto-gruppen eide 2.775.814 aksjer tilsvarende 3,6 % av aksjene direkte eller gjennom aksjeselskaper hvor de har bestemmende innflytelse.

Ledende ansatte i Pareto Bank ASA eide 794.621 aksjer tilsvarende 1,03 % av aksjene direkte eller gjennom aksjeselskaper hvor de har bestemmende innflytelse.

Status per første kvartal 2025

Styrets beretning

Utsikter

- Resultatregnskap
- Utvidet resultatregnskap
- Balanse
- Endring i egenkapital
- Kontantstrømpoppstilling
- Note 1: Regnskapsprinsipper
- Note 2: Regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger
- Note 3: Segmenter
- Note 4: Netto renteinntekter
- Note 5: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
- Note 6: Variabel godtgjørelse
- Note 7: Endringer i nedskrivninger
- Note 8: Utlån til kunder fordelt på kundegrupper
- Note 9: Kredittrisiko
- Note 10: Verdipapirgjeld
- Note 11: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
- Note 12: Likviditetsrisiko
- Note 13: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
- Note 14: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
- Note 15: Netto oppgjør finansielle instrumenter
- Note 16: Kapitaldekning
- Note 17: Aksjonærer pr. 31.12.2024

Kvartalsvis utvikling resultatregnskap

Balanse

Nøkkeltall

KVARTALSVIS UTVIKLING
RESULTAT

	1. kvartal 2025	4. kvartal 2024	3. kvartal 2024	2. kvartal 2024	1. kvartal 2024
(NOK 1 000)					
Renteinntekter effektiv rentes metode	536 523	521 018	510 898	493 110	485 331
Andre lignende inntekter	51 250	49 924	55 521	63 829	66 351
Rentekostnader og lignende kostnader	272 403	259 493	253 355	253 932	251 930
Netto renteinntekter	315 370	311 449	313 064	303 007	299 752
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3 546	6 068	3 134	3 636	2 771
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	417	288	191	246	324
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	287	0	0	0
Netto gevinst/(tap) på fin. instrumenter til virkelig verdi	12 557	2 204	-924	8 100	-263
Andre driftsinntekter	1 238	666	42	1 037	219
Netto andre driftsinntekter	16 924	8 937	2 062	12 528	2 404
Sum inntekter	332 294	320 386	315 126	315 534	302 156

	1. kvartal 2025	4. kvartal 2024	3. kvartal 2024	2. kvartal 2024	1. kvartal 2024
(NOK 1 000)					
Lønn og andre personalkostnader	39 647	34 982	36 046	35 778	35 461
Administrasjonskostnader	11 291	10 549	10 927	10 754	10 789
Ordinære avskrivninger	4 991	4 806	4 680	4 594	4 533
Andre driftskostnader	5 588	5 411	6 085	5 151	4 808
Sum driftskostnader før nedskrivninger og tap	61 516	55 748	57 739	56 278	55 592
Driftsresultat før nedskrivninger og tap	270 777	264 638	257 387	259 256	246 564
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	37 140	55 260	30 899	26 017	15 288
Driftsresultat før skatt	233 638	209 379	226 488	233 239	231 277
Skattekostnad	55 167	49 624	53 275	55 064	55 151
Resultat for perioden	178 471	159 755	173 214	178 174	176 125
Andre inntekter og kostnader	-310	-285	-1 352	-2 418	-2 873
Totalresultat for perioden	178 160	159 470	171 862	175 756	173 252

Status per første kvartal 2025

Styrets beretning

Utsikter	(NOK 1 000)	31.03.2025	31.12.2024	30.09.2024	30.06.2024	31.03.2024
Resultatregnskap	Kontanter og fordringer på sentralbanker	75 405	74 664	73 904	73 135	72 438
Utvidet resultatregnskap	Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	2 068 571	2 565 447	1 856 486	1 358 686	1 101 070
Balanse	Utlån til kunder	20 863 771	20 713 117	19 419 455	19 585 247	18 928 128
Endring i egenkapital	Sertifikater og obligasjoner	5 145 405	3 645 910	4 211 697	5 302 788	5 895 014
Kontantstrømoppstilling	Finansielle derivater	109 755	87 443	114 969	110 514	65 551
Note 1: Regnskapsprinsipper	Aksjer, andeler og andre verdipapirer	12 847	12 847	28 244	28 244	28 244
Note 2: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger	Eierinteresser i tilknyttede selskaper	34 205	34 205	21 975	21 975	21 975
Note 3: Segmenter	Immaterielle eiendeler	40 691	38 773	40 100	41 254	42 331
Note 4: Netto renteinntekter	Utsatt skattefordel	2 507	2 507	0	0	0
Note 5: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi	Varige driftsmidler	53 990	51 818	54 213	54 369	54 911
Note 6: Variabel godtgjørelse	Andre eiendeler	3 700	10 336	8 117	3 389	4 065
Note 7: Endringer i nedskrivninger	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	7 348	261	108	3 546	5 275
Note 8: Utlån til kunder fordelt på kundegrupper	Eiendeler	28 418 195	27 237 328	25 829 269	26 583 147	26 219 002
Note 9: Kredittrisiko						
Note 10: Verdipapirgjeld						
Note 11: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån						
Note 12: Likviditetsrisiko						
Note 13: Finansielle instrumenter til virkelig verdi						
Note 14: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost						
Note 15: Netto oppgjør finansielle instrumenter						
Note 16: Kapitaldekning						
Note 17: Aksjonærer pr. 31.12.2024						
Kvartalsvis utvikling resultatregnskap						
Balanse						
Nøkkeltall						

BALANSE

	(NOK 1 000)	31.03.2025	31.12.2024	30.09.2024	30.06.2024	31.03.2024
Innskudd fra kredittinstitusjoner		42 274	54 370	59 710	41 999	19 640
Innskudd fra kunder		14 324 472	13 249 342	12 056 744	13 003 711	12 371 970
Verdipapirgjeld		7 335 722	7 346 837	7 283 818	7 366 421	7 569 614
Finansielle derivater		39 969	61 749	34 918	21 388	58 848
Betalbar skatt		125 927	243 556	170 813	117 538	62 474
Annen gjeld		174 430	108 191	102 703	95 543	171 514
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		73 777	36 458	129 820	104 484	98 253
Ansvarlig lånekapital		699 970	700 192	700 260	700 087	699 294
Gjeld		22 816 540	21 800 696	20 538 785	21 451 171	21 051 606
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	7 186	2 683	2 683	2 683
Annen egenkapital		3 177 581	3 012 558	2 870 914	2 712 406	2 847 826
Fondsobligasjonslån		550 000	550 000	550 000	550 000	450 000
Egenkapital		5 601 655	5 436 632	5 290 484	5 131 976	5 167 396
Gjeld og egenkapital		28 418 195	27 237 328	25 829 269	26 583 147	26 219 002
Betingede forpliktelser ⁶⁾		378 694	409 380	332 002	358 853	326 197

6) Garantier

Status per første kvartal 2025

Styrets beretning

Utsikter

- Resultatregnskap
- Utvidet resultatregnskap
- Balanse
- Endring i egenkapital
- Kontantstrømoppstilling
- Note 1: Regnskapsprinsipper
- Note 2: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
- Note 3: Segmenter
- Note 4: Netto renteinntekter
- Note 5: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
- Note 6: Variabel godtgjørelse
- Note 7: Endringer i nedskrivninger
- Note 8: Utlån til kunder fordelt på kundegrupper
- Note 9: Kredittrisiko
- Note 10: Verdipapirgjeld
- Note 11: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
- Note 12: Likviditetsrisiko
- Note 13: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
- Note 14: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
- Note 15: Netto oppgjør finansielle instrumenter
- Note 16: Kapitaldekning
- Note 17: Aksjonærer pr. 31.12.2024
- Kvartalsvis utvikling resultatregnskap
- Balanse

Nøkkeltall

NØKKELTALL

(NOK 1000)	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	2024
RENTABILITET/LØNNSOMHET			
Kostnadsprosent	18,5 %	18,4 %	18,0 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	13,5 %	14,3 %	13,6 %
TAP OG MISLIGHOLD			
Tapsprosent utlån	0,18 %	0,08 %	0,65 %
AKSJE			
Resultat tilordnet aksjonærene per aksje ordinær og utvannet	2,16	2,15	8,29
Pris per aksje i forhold til bokført egenkapital	1,19	0,96	1,06
Innskutt og opptjent egenkapital pr. aksje	65,79	61,44	63,64
Egenkapital i % av forvaltningskapital	19,7 %	19,7 %	20,0 %
BALANSEREGNSKAP			
Forvaltningskapital på balansedag	28 418 195	26 219 002	27 237 328
Gjennomsnittlig forvaltningskapital i perioden	27 910 786	26 288 296	26 145 188
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder	10,2 %	6,9 %	11,9 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	15,8 %	14,8 %	10,9 %
Innskudd i % av utlån	68,7 %	65,4 %	64,0 %
Likviditetsdekning (LCR)	714 %	281 %	511 %

(NOK 1000)	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	2024
SOLIDITET			
Kapitaldekning	21,77 %	23,04 %	21,91 %
Kjernekapitaldekning	19,18 %	20,09 %	19,27 %
Ren kjernekapitaldekning	17,13 %	18,18 %	17,18 %
Uvektet kjernekapitalandel	16,56 %	16,88 %	17,07 %
Sum kjernekapital	5 148 171	4 731 684	5 070 053
Sum ansvarlig kapital	5 843 171	5 426 684	5 765 053

BEMANNING

Gjennomsnittlig antall årsverk	66,0	63,6	64,9
--------------------------------	------	------	------

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



PARETO BANK ASA

Dronning Mauds gt. 3
Postboks 1823 Vika
N0123 Oslo

Telefon: +47 24 02 81 20
Faks: +47 24 02 81 10
Epost: post@paretobank.no
Internett: www.paretobank.no