

 Pareto bank

Årsrapport 2025

Styrets beretning

Resultatregnskap

Balanse

Endring i egenkapitalen

Kontantstrømoppstilling

NOTE 1: Generell informasjon

NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene

NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

NOTE 4: Segmenter

NOTE 5: Netto renteinntekter

NOTE 6: Andre driftsinntekter

NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi

NOTE 8: Driftskostnader

NOTE 9: Pensjonskostnader

NOTE 10: Antall ansatte/årsverk

NOTE 11: Skattekostnad

NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.

NOTE 13: Kredittforringede engasjementer

NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter

NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi

NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner

NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap

NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler

NOTE 20: Varige driftsmidler

NOTE 21: Innskudd fra kunder

NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader

NOTE 25: Finansielle derivater

NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter

NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelsler mv.

NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning

NOTE 29: Kredittrisiko

NOTE 30: Renterisiko

NOTE 31: Valutarisiko

NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko

NOTE 33: Andre risikoforhold

NOTE 34: Andre forpliktelser

NOTE 35: Godtgjørelser og lignende

NOTE 36: Aksjonærer

NOTE 37: Overtatte eiendeler

NOTE 38: Leieforpliktelser

NOTE 39: Resultat per aksje

NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall

Erklæring

Revisjonsberetning

Rask, ryddig
og tett på

INNHold

Styrets beretning

Resultatregnskap

Balanse

Endring i egenkapitalen

Kontantstrømoppstilling

NOTE 1: Generell informasjon

NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene

NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

NOTE 4: Segmenter

NOTE 5: Netto renteinntekter

NOTE 6: Andre driftsinntekter

NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi

NOTE 8: Driftskostnader

NOTE 9: Pensjonskostnader

NOTE 10: Antall ansatte/årsverk

NOTE 11: Skattekostnad

NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.

NOTE 13: Kredittforringede engasjementer

NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter

NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi

NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner

NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap

NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler

NOTE 20: Varige driftsmidler

NOTE 21: Innskudd fra kunder

NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader

NOTE 25: Finansielle derivater

NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter

NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.

NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning

NOTE 29: Kreditt risiko

NOTE 30: Renterisiko

NOTE 31: Valutarisiko

NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko

NOTE 33: Andre risikoforhold

NOTE 34: Andre forpliktelser

NOTE 35: Godtgjørelser og lignende

NOTE 36: Aksjonærer

NOTE 37: Overtatte eiendeler

NOTE 38: Leieforpliktelser

NOTE 39: Resultat per aksje

NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall

Erklæring

Revisjonsberetning

STYRETS BERETNING

VIRKSOMHETEN I 2025

Pareto Bank oppnådde et resultat etter skatt for 2025 på kr 675,6 mill. (kr 687,3 mill. i 2024), hvilket var det nest beste resultatet i bankens historie. Aksjonærenes andel av resultat var kr 623,9 mill. (kr 636,8 mill.). Resultatet tilsvarte en egenkapitalavkastning etter skatt på 12,4 % (13,6 %) og et resultat per aksje på kr 8,13 (kr 8,29).

Netto renteinntekter ble kr 1.214,5 mill. (kr 1.227,3 mill.). Andre driftsinntekter bidro med kr 80,9 mill. (kr 25,9 mill.). Netto verdiendringer på bankens portefølje av finansielle instrumenter var kr 66,1 mill. (kr 9,1 mill.), mens garantiprovisjoner og netto provisjonsinntekter fra banktjenester ble kr 12,8 mill. (kr 14,6 mill.). Eierinteresser i tilknyttede selskaper, utbytte fra deleide selskaper og andre driftsinntekter utgjorde kr 2,0 mill. (kr 2,3 mill.). Bankens samlede inntekter ble kr 1.295,4 mill. (kr 1.253,2 mill.).

Det ble kostnadsført nedskrivninger og tap med kr 174,8 mill. (kr 127,5 mill.). Av disse utgjorde individuelle nedskrivninger og konstatert tap kr 187,2 mill. (kr 111,6 mill.). Nedskrivninger og tap utgjorde 0,89 % (0,65 %) av gjennomsnittlig netto utlån i 2025.

Bankens forvaltningskapital var ved utgangen av 2025 kr 25,3 milliarder (kr 27,2 milliarder). Utlån til kunder ble redusert med 9,4 % til kr 18,8 milliarder (kr 20,7 milliarder). Ubenyttede kredittrammer og garantier økte med kr 0,7 milliarder til kr 5,5 milliarder. I løpet av året ble det bevilget kredittvolum tilsvarende kr 14,7 milliarder (kr 18,2 milliarder.).

Innskudd fra kunder var på kr 11,7 milliarder (kr 13,2 milliarder). Utestående verdipapirgjeld ble redusert til kr 6,7 milliarder (kr 7,3 milliarder).

Ren kjernekapitaldekning var ved årsskiftet 20,2 % (17,2 %). Bankens uvektede kjernekapitalandel utgjorde 18,2 % (17,1 %). Styret har fastsatt et kapitalmål for ren kjernekapital på minst 16,0 %. Minstekravet til ren kjernekapital per 31.12.25 var 15,0 %. Sum egenkapital fratrullet fondsobligasjoner utgjorde kr 5.191 mill. (kr 4.887 mill.).

Styret foreslår et utbytte på kr 8,00 pr. aksje, tilsvarende et utdelingsforhold på 98,4 % og i tråd med bankens utbyttepolitikk.

Styret retter en takk til bankens ansatte for en god innsats i 2025.

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

REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

Netto renteinntekter

Bankens rentenetto sank til kr 1.214,5 mill. i 2025 (kr 1.227,3 mill.). Den vektede rentemarginen lå relativt stabilt på 4,6 % (4,6 %) for året under ett. Den 1 % lavere rentenettoen forklares av balansereduksjon.

Utlånsmarginen over Nibor var på 5,7 % (5,7 %) og holdt seg relativt stabil igjennom året. Innskuddsmarginen over Nibor var på 0,0 % (0,5 %), og var hovedsaklig fallende igjennom året.

Rentenettoen ble i 2025 belastet med kr 7,4 mill. (kr 8,2 mill.) i avgift til bankenes sikringsfond.

Andre inntekter

Netto andre driftsinntekter utgjorde kr 80,9 mill. (kr 25,9 mill.).

Garantiprovisjoner og netto provisjonsinntekter fra banktjenester utgjorde kr 12,8 mill. (kr 14,6 mill.). Eierinteresser i tilknyttede selskaper, utbytte fra deleide selskaper og andre driftsinntekter utgjorde kr 0,3 mill. (kr 0,3 mill.).

Netto verdiendringer på bankens portefølje av finansielle instrumenter var positive med kr 66,1 mill. (kr 9,1 mill.). Banken vurderer obligasjoner, andre verdipapirer og finansielle derivater til virkelig verdi.

Driftskostnader

Samlede driftskostnader beløp seg i 2025 til kr 237,6 mill. (kr 225,4 mill.). Dette ga en kostnadsprosent på 18,3 % (18,0 %).

INNHold

Styrets beretning	
Resultatregnskap	
Balanse	
Endring i egenkapitalen	
Kontantstrømmoppstilling	
NOTE 1:	Generell informasjon
NOTE 2:	Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3:	Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4:	Segmenter
NOTE 5:	Netto renteinntekter
NOTE 6:	Andre driftsinntekter
NOTE 7:	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8:	Driftskostnader
NOTE 9:	Pensjonskostnader
NOTE 10:	Antall ansatte/årsverk
NOTE 11:	Skattekostnad
NOTE 12:	Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13:	Kredittforringede engasjementer
NOTE 14:	Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15:	Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16:	Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17:	Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18:	Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19:	Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20:	Varige driftsmidler
NOTE 21:	Innskudd fra kunder
NOTE 22:	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23:	Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24:	Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25:	Finansielle derivater
NOTE 26:	Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27:	Finansielle garantier og pantsettelse mv.
NOTE 28:	Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29:	Kredittrisiko
NOTE 30:	Renterisiko
NOTE 31:	Valutarisiko
NOTE 32:	Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33:	Andre risikoforhold
NOTE 34:	Andre forpliktelser
NOTE 35:	Godtgjørelser og lignende
NOTE 36:	Aksjonærer
NOTE 37:	Overtatte eiendeler
NOTE 38:	Leieforpliktelser
NOTE 39:	Resultat per aksje
NOTE 40:	Hendelser etter balansedag og betingede utfall
Nøkkeltall	
Erklæring	
Revisjonsberetning	

Pareto Bank

Lønn og andre personalkostnader utgjorde den største andelen av samlede driftskostnader og beløp seg til kr 148,0 mill. (kr 142,3 mill.). Antall ansatte økte fra 68 til 69 i løpet av 2025. Snitt antall årsverk var 66,9 i 2025, mot 64,6 i 2024. Avsetning til variabel godtgjørelse var på kr 32,0 mill. (kr 35,7 mill.) for året. Halvparten av tildelingen skjer i form av aksjer i Pareto Bank for å bidra til at aksjonærers og ansattes interesser sidestilles.

Administrasjonskostnadene utgjorde kr 47,2 mill. (kr 43,0 mill.) og bestod i hovedsak av IT- og markedsføringskostnader. Andre driftskostnader beløp seg til kr 22,2 mill. (kr 21,4 mill.). Under andre driftskostnader kommer honorarer og kostnader knyttet til ekstern bistand, samt forsikringspremier.

Ordinære avskrivninger utgjorde kr 20,1 mill. (kr 18,6 mill.) og inkluderer blant annet avskrivning av bruksrett knyttet til bankens husleieavtale under IFRS 16.

TAP OG MISLIGHOLD

Banken beregner forventet tap etter IFRS 9, se note 12. Nedskrivningene 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 førstegangs-registrering. 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 94,3 mill. (kr 106,4 mill.) ved utgangen av 2025. Balanseførte nedskrivninger i trinn 2 utgjorde kr 18,9 mill. (kr 19,2 mill.). Reduksjonen fra året før skyldes i hovedsak lavere volum i trinn 1 og trinn 2.

Trinn 3 besto i hovedsak av engasjementer innenfor finansiering av boligprosjekter. Samlet eksponering i trinn 3 økte med kr 184 mill. til kr 1.322 mill. (kr 1.138 mill.). Balanseførte nedskrivninger i trinn 3 utgjorde kr 342,9 mill. (kr 194,7 mill.) ved utgangen av 2025, en økning på kr 148,2 mill.

Det ble konstatert tap på kr 39,0 mill. (kr 10,7 mill.) i 2025. Det var for året kostnadsført nedskrivninger og tap samlet med kr 174,8 mill. (kr 127,5 mill.).

Brutto kredittforringede engasjementer, der det er funnet objektive bevis på tap som fører til en reduksjon i utlånets fremtidige kontantstrømmer, utgjorde kr 1.340,9 mill. (kr 1.112,7 mill.) ved årsskiftet. Økningen skyldtes primært et utvalg engasjementer innenfor boligutvikling. Engasjementene er fulgt opp tett over tid. Netto kredittforringede engasjementer utgjorde kr 998,0 mill. (kr 918,0 mill.).

ÅRSRESULTAT

For året 2025 utgjorde resultat før skatt kr 883,0 mill. (kr 900,4 mill.). Resultat etter skatt og fondsobligasjonsrenter utgjorde kr 623,9 mill. (kr 636,8 mill.).

Skattekostnaden utgjorde i 2025 kr 207,4 mill. (kr 213,1 mill.), mens betalbar skatt utgjorde kr 206,1 mill. (kr 243,6 mill.). Banken har positive midlertidige forskjeller på kr 3,1 mill. mot negative kr 2,4 mill. i 2024. Ved årsskiftet utgjorde utsatt skattefordel kr 1,4 mill. (utsatt skattefordel kr 2,5 mill.). Endringen i de midlertidige forskjellene var i hovedsak relatert til netto gevinst og tap på finansielle instrumenter.

BALANSE

Pareto Bank hadde ved utgangen av 2025 en forvaltningskapital på kr 25.337 mill. (kr 27.237 mill.).

Netto utlån til kunder endte på kr 18.774 mill. (kr 20.713 mill.), hvilket tilsvarte en nedgang på kr 1.939 mill.

Utlånsreduksjonen kom primært på bedriftsfinansiering, mens eiendoms- og skipsfinansiering opplevde en flatere utvikling.

Ubenyttede kredittrammer og garantier utgjorde kr 5.463 mill. (kr 4.724 mill.) ved utgangen av 2025. Det ble i fjor bevilget et kredittvolum tilsvarende kr 14.665 mill., noe ned fra rekordåret 2024 (kr 18.196 mill.).

Brutto utlån, ubenyttede kredittrammer og garantier fordelte seg ved utgangen av året med 34 % (39 %) på finansiering av boligutvikling, 27 % (29 %) på bedriftsfinansiering, 20 % (13 %) på finansiering av boliger for salg og utleie, 14 % (12 %) på finansiering av næringseiendom og 6 % (8 %) på skipsfinansiering.

INNHold

Styrets beretning

Resultatregnskap

Balanse

Endring i egenkapitalen

Kontantstrømoppstilling

- NOTE 1: Generell informasjon
- NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
- NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
- NOTE 4: Segmenter
- NOTE 5: Netto renteinntekter
- NOTE 6: Andre driftsinntekter
- NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
- NOTE 8: Driftskostnader
- NOTE 9: Pensjonskostnader
- NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
- NOTE 11: Skattekostnad
- NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
- NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
- NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
- NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
- NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
- NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
- NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
- NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
- NOTE 20: Varige driftsmidler
- NOTE 21: Innskudd fra kunder
- NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
- NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
- NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
- NOTE 25: Finansielle derivater
- NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
- NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
- NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
- NOTE 29: Kredittrisiko
- NOTE 30: Renterisiko
- NOTE 31: Valutarisiko
- NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
- NOTE 33: Andre risikoforhold
- NOTE 34: Andre forpliktelser
- NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
- NOTE 36: Aksjonærer
- NOTE 37: Overtatte eiendeler
- NOTE 38: Leieforpliktelser
- NOTE 39: Resultat per aksje
- NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

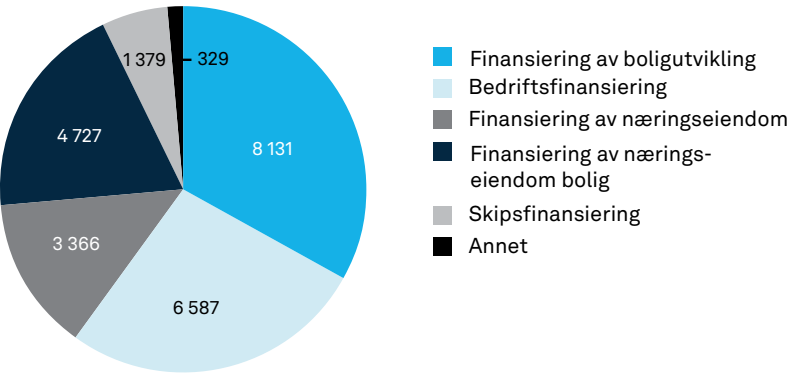
Nøkkeltall

Erklæring

Revisjonsberetning

Pareto Bank

Fordeling av brutto utlån, ubenyttede kredittrammer og garantier



Innskudd fra kunder utgjorde ved utgangen av 2025 kr 11.674 mill. (kr 13.249 mill.), hvilket tilsvarte en reduksjon på kr 1.575 mill. i løpet av året. Ved årsslutt lå andelen fastrenteinnskudd på 45,0 %, opp fra 42,5 % ved slutten av 2024. Andelen samlede innskudd med likviditetsbinding var 79,9 % (73,7 %).

Innskuddsdekningen ved utgangen av 2025 var på 62,2 % (64,0 %).

Netto utestående senior verdipapirgjeld utgjorde ved årsskiftet kr 6.743 mill. (kr 7.347 mill.). Banken har ikke utstedt nye lån i 2025 mot totalt kr 1.750 mill. i 2024 og innfridd to lån for brutto kr 615 mill. (kr 1.767 mill.). Netto utestående verdipapirgjeld, inkludert tilbakekjøp og salg fra egen portefølje, ble redusert med kr 604 mill. i 2025. Banken hadde ni senior verdipapirlån utestående ved årsskiftet med løpetider på opptil 5 år og en utsteder-rating på BBB+ fra Nordic Credit Rating.

Banken hadde ved årsskiftet en likviditetsbeholdning på kr 6.245 mill. (kr 6.286 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 med norske utstedere. Renterisiko knyttet til plassering i fastrenteobligasjoner er avdekket i sin helhet. Bankens kortsiktige likviditetsrisiko målt ved LCR var 512 % (511 %), og den langsiktige likviditetsrisikoen målt ved NSFR var 162 % (165 %).

TILKNYTTETE SELSKAPER

Banken har en eierandel i VSJN AS (Sem & Johnsen) på 21,1 %. VSJN er spesialisert på salg av boliger under oppføring, samt brukte boliger. Resultat etter skatt i VSJN AS ble kr 1,3 mill. (1,4 mill.) i 2025.

EIERANDELER I ANDRE SELSKAP

Banken har en eierandel i Eiendoms kreditt på 1,5 %. Det har blitt utbetalt utbytte på kr 1,4 mill. fra Eiendoms kreditt i løpet av 2025. Verdien på bankens eierandel er revurdert basert på siste omsatte aksjekurs. Dette reduserte verdien av eierandelen med kr. 0,2 mill.

UTBYTTE OG DISPONERING AV RESULTAT

Bankens årsresultat utgjorde kr 675,6 mill. (kr 687,3 mill.) i 2025.

Bankens styre har foreslått et utbytte for regnskapsåret 2025 på kr 8,0 per aksje tilsvarende 98,4 % av aksjonærenes andel av resultatet etter skatt. Banken har siden oppstarten i 2008 utbetalt til sammen kr 30,71 i utbytte pr. aksje.

(MNOK)	2025
Årsresultat	675,6
Renter fondsobligasjoner (hybridkapital)	51,7
Aksjonærenes andel av resultatet	623,9
Herav utbytte	614,3
Herav opptjent egenkapital	9,7

Banken hadde en samlet egenkapital på kr 5.740,8 mill. ved årsskiftet. Aksjonærenes andel utgjorde kr 5.190,8 mill. etter fratrekk for hybridkapital.

INNHold

Styrets beretning	
Resultatregnskap	
Balanse	
Endring i egenkapitalen	
Kontantstrømoppstilling	
NOTE 1:	Generell informasjon
NOTE 2:	Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3:	Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4:	Segmenter
NOTE 5:	Netto renteinntekter
NOTE 6:	Andre driftsinntekter
NOTE 7:	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8:	Driftskostnader
NOTE 9:	Pensjonskostnader
NOTE 10:	Antall ansatte/årsverk
NOTE 11:	Skattekostnad
NOTE 12:	Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13:	Kredittforringede engasjementer
NOTE 14:	Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15:	Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16:	Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17:	Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18:	Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19:	Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20:	Varige driftsmidler
NOTE 21:	Innskudd fra kunder
NOTE 22:	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23:	Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24:	Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25:	Finansielle derivater
NOTE 26:	Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27:	Finansielle garantier og pantsettelsler mv.
NOTE 28:	Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29:	Kredittrisiko
NOTE 30:	Renterisiko
NOTE 31:	Valutarisiko
NOTE 32:	Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33:	Andre risikoforhold
NOTE 34:	Andre forpliktelser
NOTE 35:	Godtgjørelser og lignende
NOTE 36:	Aksjonærer
NOTE 37:	Overtatte eiendeler
NOTE 38:	Leieforpliktelser
NOTE 39:	Resultat per aksje
NOTE 40:	Hendelser etter balansedag og betingede utfall
Nøkkeltall	
Erklæring	
Revisjonsberetning	

Pareto Bank

AKSJONÆRFORHOLD

Bankens aksje er notert på Oslo Børs hovedliste. Aksjen har vært omsatt på kurser fra kr 65,1 til 96,7 i 2025.

(NOK)	2025	2024
Resultat tilordnet aksjonærene pr. aksje	8,13	8,29
Utbytte pr. aksje	8,00	4,15
Aksjonærenes egenkapital pr. aksje	67,60	63,64
Aksjekurs pr. 31.12	91,10	67,60
Antall aksjer	76.782.423	76.782.423

Banken hadde ved utgangen av året 4.333 aksjonærer. Aksjekapitalen var kr 921,4 mill. fordelt på 76.782.423 aksjer pålydende kr 12,00.

Ledende ansatte i Pareto Bank eide direkte eller gjennom aksjeselskaper hvor de har bestemmende innflytelse 817.350 aksjer per 31.12.2025, tilsvarende 1,06 % av aksjene i selskapet.

SOLIDITET OG KAPITALKRAV

Ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital utgjorde henholdsvis kr 4.527 mill. (kr 4.520 mill.), kr 5.077 mill. (kr 5.070 mill.) og kr 5.772 mill. (kr 5.765 mill.) ved utgangen av året. Dette ga en ren kjernekapitaldekning på 20,2 % (17,2 %), en kjernekapitaldekning på 22,7 % (19,3 %) og en kapitaldekning på 25,8 % (21,9 %) beregnet etter standardmetoden. Bankens uvektede kjernekapitalandel utgjorde 18,2 % (17,1 %).

Minstekravet til ren kjernekapital utgjør 15,0 % av det vektete beregningsgrunnlaget. Kravet vil kunne variere på grunn av kapitalbufferkrav som vektes utfra engasjementsstørrelse per land. Finanstilsynet forventer at banken holder ren kjernekapitaldekning på minst 16,0 %.

RISIKOFORHOLD

Pareto Bank har en bevisst holdning til styring, kontroll og oppfølging av bankens samlede risikobilde. Styret kan konstatere at banken i 2025 ikke hadde vesentlige avvik, tap eller hendelser og anser at banken har en god risikostyring og internkontroll. Styret evaluerer minimum en gang årlig bankens retningslinjer, styrende dokumenter samt bankens risikoprofil og internkontroll.

De viktigste risikoområder banken står overfor er:

Kredittrisiko: Kredittrisiko er den vesentligste risikoen Pareto Bank håndterer. Kredittrisiko er den risiko en bank har for at et låne- eller garantiengasjement går i mislighold, og for at kunden ikke oppfyller sine avtalte forpliktelser overfor banken. Bankens kredittrisiko påvirkes av den generelle økonomiske utviklingen og bankens håndverk ved innvilgelse og oppfølging av engasjementet.

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

Kredittpolicy og kredittstyringsdokumenter evalueres av styret minimum én gang årlig.

Bankens risikoklassifiseringsmodell danner grunnlag for å måle og styre kredittrisikoen i tråd med bankens kredittpolicy. Bankens prisingsmodell ivaretar prising av risiko basert på debtors betjenings- og tilbakebetalingsevne, etablert sikkerhet for engasjementet, samt fundingkostnad, likviditetskrav og kapitalkrav. Risikoklassifisering benyttes i beregning av forventet tap, mens en individuell vurdering benyttes for engasjementer i mislighold.

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.

INNHold

Styrets beretning

Resultatregnskap

Balanse

Endring i egenkapitalen

Kontantstrømoppstilling

NOTE 1:	Generell informasjon
NOTE 2:	Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3:	Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4:	Segmenter
NOTE 5:	Netto renteinntekter
NOTE 6:	Andre driftsinntekter
NOTE 7:	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8:	Driftskostnader
NOTE 9:	Pensjonskostnader
NOTE 10:	Antall ansatte/årsverk
NOTE 11:	Skattekostnad
NOTE 12:	Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13:	Kredittforringede engasjementer
NOTE 14:	Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15:	Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16:	Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17:	Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18:	Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19:	Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20:	Varige driftsmidler
NOTE 21:	Innskudd fra kunder
NOTE 22:	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23:	Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24:	Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25:	Finansielle derivater
NOTE 26:	Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27:	Finansielle garantier og pantsettelse mv.
NOTE 28:	Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29:	Kredittrisiko
NOTE 30:	Renterisiko
NOTE 31:	Valutarisiko
NOTE 32:	Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33:	Andre risikoforhold
NOTE 34:	Andre forpliktelser
NOTE 35:	Godtgjørelser og lignende
NOTE 36:	Aksjonærer
NOTE 37:	Overtatte eiendeler
NOTE 38:	Leieforpliktelser
NOTE 39:	Resultat per aksje
NOTE 40:	Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall

Erklæring

Revisjonsberetning

Pareto Bank

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 knyttet til verdiendringer på finansielle instrumenter som følger av endringer i markedsførhold. Markedsrisiko er hovedsakelig renterisiko, valutarisiko og kredittspreadrisiko.

Renterisiko er målt etter IRRBB-regelverket i EUs kapitalkravsdirektiv. I tillegg måles renterisiko langs definerte løpetidsintervaller og som yieldkurverisiko. Banken har interne risikorammer for den samlede renterisiko i norske kroner og valuta. Rammene gjelder løpende og omfatter alle løpetider, rentebærende finansielle instrumenter og 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 valutaeksposeringen for hver enkelt valuta og i alle valutaer samlet.

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

Pareto Bank skal ikke ta egne posisjoner i rente- og valutamarkedet og skal fortløpende og i størst mulig grad avdekke oppstått eksponering. Rente- og valutarisiko blir løpende sikret eller avdekket. Eksponeringen skal være innenfor rammer og fullmakter gitt av styret.

Operasjonell risiko: Bankens operasjonelle risiko oppstår som følge av systemfeil eller kontrollfeil som medfører at ledelsen hindres i

å overvåke eller kontrollere de øvrige risikoer eller at den normale transaksjonsbehandlingen hindres. Banken reduserer operasjonell risiko gjennom god styring og kontroll, gjennom kontrollrutiner, et etablert rutineverk og 1. og 2. linje-funksjoner for risikokontroll, antihvitvasking og compliance.

IKT-risiko: IKT-risiko er risiko for feil eller svikt i IKT-systemer, cyber-risiko og risiko for bedrageri og svindel. Banken er eksponert for IKT-risiko gjennom feil og nedetid i IKT-systemer, risiko for mangler i styring og kontroll, og menneskelige feil eller eksterne hendelser som påvirker bankens systemer. Banken bruker eksterne leverandører til bank- og driftssystemer, og er avhengig av tredjeparter som leverer IKT-tjenester. Banken er derfor utsatt for risikoen tilknyttet bruk av IKT-leverandører. Banken har lav IKT-risiko.

AML- og sanksjonsrisiko: Risiko knyttet til hvitvasking, terrorfinansiering og sanksjoner representerer en iboende risiko. Banken arbeider systematisk for å forhindre at produkter og tjenester benyttes til økonomisk kriminalitet.

Bankens virksomhetsinnrettede risikovurdering oppdateres årlig og er styrende for bankens arbeid med bekjempelse av hvitvasking og terrorfinansiering. Risikovurderingen belyser hvordan banken kan misbrukes til hvitvasking eller terrorfinansiering og den danner dermed grunnlaget for de kundetiltak som iverksettes.

Banken gjennomfører risikobaserte kundetiltak, undersøker forhold som kan indikere hvitvasking og terrorfinansiering. Det gjennomføres kundetiltak, både ved etablering av kundeforhold og løpende i kundeforholdet, samt undersøkelse av mistenkelige transaksjoner. Det gjennomføres daglig transaksjonsovervåkning av alle transaksjoner for å hindre hvitvasking eller terrorfinansiering.

Pareto Bank har et risikobasert rutineverk for å hindre brudd eller omgåelse av internasjonale sanksjoner. 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.

Statistikk over transaksjoner, kontroller og hendelser rapporteres til styret kvartalsvis.

INNHold

Styrets beretning

Resultatregnskap

Balanse

Endring i egenkapitalen

Kontantstrømoppstilling

- NOTE 1: Generell informasjon
- NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
- NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger
- NOTE 4: Segmenter
- NOTE 5: Netto renteinntekter
- NOTE 6: Andre driftsinntekter
- NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
- NOTE 8: Driftskostnader
- NOTE 9: Pensjonskostnader
- NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
- NOTE 11: Skattekostnad
- NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
- NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
- NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
- NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
- NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
- NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
- NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
- NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
- NOTE 20: Varige driftsmidler
- NOTE 21: Innskudd fra kunder
- NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
- NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
- NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
- NOTE 25: Finansielle derivater
- NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
- NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
- NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
- NOTE 29: Kredittrisiko
- NOTE 30: Renterisiko
- NOTE 31: Valutarisiko
- NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
- NOTE 33: Andre risikoforhold
- NOTE 34: Andre forpliktelser
- NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
- NOTE 36: Aksjonærer
- NOTE 37: Overtatte eiendeler
- NOTE 38: Leieforpliktelser
- NOTE 39: Resultat per aksje
- NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall

Erklæring

Revisjonsberetning

Pareto Bank

Strategisk og forretningsmessig risiko: Strategisk risiko er risikoen for at banken ikke tar riktige strategiske beslutninger, at strategien ikke gjennomføres som planlagt, eller at banken ikke tilpasser strategien ved endringer i marked eller reguleringer. Forretningsmessig risiko er risikoen for mangler i styring og kontroll, feil organisering eller tap av nøkkelmedarbeidere. Andre faktorer som kan påvirke forretningsmessig risiko er konkurransesituasjonen, teknologisk endringer, endringer i regelverk og generell økonomisk usikkerhet.

Banken har en iboende regulatorisk risiko i forhold til endringer i myndighetskrav og andre pålegg. Banken har gode rutiner for å fange opp regulatoriske endringer, tolke regelverket og for implementering. Det benyttes interne- og eksterne juridiske rådgivere for å håndtere denne risikoen.

Styret beslutter bankens lønnsomhetsmål, budsjett, kapitalmål og kapital- og likviditetsstrategi (ICAAP og ILAAP) årlig. Banken har en bredt forankret strategiprosess hvor alle ansatte er involvert. Etter gjennomførte strategisamlinger besluttes bankens hovedambisjoner, målsettinger og tiltak av styret.

Andre risikoforhold: Banken vurderer løpende de endringer og krav banken står overfor som kan påvirke så vel resultat- som balanseutvikling.

Banken måler og rapporterer de viktigste risikoene gjennom en månedlig compliance- og risikostyringsrapport.

BÆREKRAFT

ESG står for Environmental, Social and Governance og kan oversettes til miljømessige, samfunnsmessige og styringsmessige forhold. ESG er et samlebegrep for bærekraft.

Pareto Banks ESG-policy beskriver arbeidet med bærekraft og samfunns- ansvar. Den er ment å støtte bankens medarbeidere og ledere i beslutninger og daglig arbeid, samt å tydeliggjøre hvordan bærekraftsarbeidet integreres med bankens virksomhet, styring og kontroll. Risikofaktorer avdekkes og håndteres på en god måte.

Pareto Bank har et særskilt ansvar som långiver og rollen som allokterer av kapital. Banken legitimerer i stor grad kredittkunden gjennom et låneforhold. Banken skal gjennom kredittarbeidet ha et tydelig fokus på

bærekraft og omstilling for å sikre at banken avdekker bærekraftsrisiko i porteføljen og bidrar til positiv endring gjennom å bevisstgjøre kundene og stille krav.

Pareto Bank er en prosjektbank og har kort durasjon i sin utlånsportefølje, med løpetider på primært under tre år. Banken kan være utsatt for fysisk risiko og overgangsrisiko gjennom sin utlånsportefølje, men banken har et bevisst forhold til bærekraft i kredittgivningen, og med løpetidene som er gjennomgående korte, evner banken å gjøre løpende tilpasninger. Banken ivaretar de sosiale og de styringsmessige forholdene gjennom en rekke rutiner, policyer og rapporteringsverktøy.

Bankens årlige bærekraftsrapport er tilgjengelig på paretobank.no/om-oss/ samfunnsansvar.

Ytre miljø

Banken ønsker å opptre ansvarlig i sitt forhold til klima og miljø der banken kan påvirke dette. Utover eget forbruk av papir, energi og avfall forurenser bankens drift ikke det ytre miljø. Bankens lokaler er moderne, energieffektive med gjenvinningsanlegg. Bygget er BREEAM-NOR og BREEAM In-Use Excellent-sertifisert og holder den høyeste miljøstandarden som tilrettelegger for god inneklimahåndtering, belysning, isolasjon og avfallhåndtering. Banken har digitalisert funksjoner og prosesser som gir økt effektivitet og mindre papirforbruk. Banken har liten grad av reiseaktivitet, og benytter elektroniske plattformer for både interne og eksterne møter.

ESG i kredittvurderingen

Bankens hensikt er å identifisere, vurdere, overvåke og kontrollere risikoen i kredittsakene og utlånsporteføljen forbundet med ESG-faktorene.

For de miljømessige forholdene fokuserer banken særskilt på fysisk risiko og overgangsrisiko. Fysisk risiko kan være forurensning og klimaendringer som påvirker betjeningsevne og sikkerhetsverdier, mens for overgangsrisiko vektlegges omstillingsevne som kan oppstå på grunn av endret etterspørselsmønster, teknologi og tekniske løsninger som påvirker betjeningsevne og sikkerhetsverdier. Banken ser at det foreligger fysisk risiko primært i finansiering av eiendoms- og utviklingsprosjekter innenfor bolig. Det har ikke vært meldt vesentlig skade på bankens sikkerhetsobjekter knyttet til klimaendringer i 2025. Det foreligger en viss overgangsrisiko i prosjektfinansiering av eldre næringsbygg og eldre skip.

INNHold

Styrets beretning

Resultatregnskap

Balanse

Endring i egenkapitalen

Kontantstrømoppstilling

- NOTE 1: Generell informasjon
- NOTE 2: Sammen drag av devesentligste regnskapsprinsippene
- NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
- NOTE 4: Segmenter
- NOTE 5: Netto renteinntekter
- NOTE 6: Andre driftsinntekter
- NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
- NOTE 8: Driftskostnader
- NOTE 9: Pensjonskostnader
- NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
- NOTE 11: Skattekostnad
- NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
- NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
- NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
- NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
- NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
- NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
- NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
- NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
- NOTE 20: Varige driftsmidler
- NOTE 21: Innskudd fra kunder
- NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
- NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
- NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
- NOTE 25: Finansielle derivater
- NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
- NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
- NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
- NOTE 29: Kredittrisiko
- NOTE 30: Renterisiko
- NOTE 31: Valutarisiko
- NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
- NOTE 33: Andre risikoforhold
- NOTE 34: Andre forpliktelser
- NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
- NOTE 36: Aksjonærer
- NOTE 37: Overtatte eiendeler
- NOTE 38: Leieforpliktelser
- NOTE 39: Resultat per aksje
- NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall

Erklæring

Revisjonsberetning

Pareto Bank

Banken finansierer næringsbygg i en kortere periode i forbindelse med oppgradering og utvikling av næringsbyggene for å møte dagens behov og etterspørselsmønster. For skip er banken særskilt oppmerksom på om skipene som finansieres vil nå de økende utslippskravene (EEXI/ CII) over de neste årene og således utgjøre en økonomisk risiko for banken. Det er ikke avdekket vesentlig overgangsrisiko i bankens utlånsportefølje gjennom 2025.

For samfunnsmessige- og styringsmessige forhold vurderes det om kredittkunden typisk opererer i en bransje med svakt samfunnsansvar, som for eksempel dårlige arbeidsvilkår, høy miljøbelastning og/eller svak virksomhetsstyring. For disse risikoene kan banken i hovedsak være eksponert gjennom finansiering av eiendomsprosjekter og generelt gjennom finansiering av små og mellomstore virksomheter. Banken har gjennom 2025 ikke avdekket dårlige arbeidsvilkår.

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.

Se for øvrig omtale av ESG i kredittvurderingen i bankens årlige bærekraftsrapport.

Etikk, samfunnsansvar og interessekonflikter

Styret har fastsatt policy for etikk, samfunnsansvar og interessekonflikter, og bankens overordnede verdigrunnlag legger grunnlaget for denne. Banken har et rutineverk for anti-korrupsjon, og arbeider for øvrig kontinuerlig med å oppdatere og utvikle rutiner og retningslinjer for å sikre at banken har en bevissthet vedrørende sin rolle i samfunnet.

Det vises til bankens hjemmeside paretobank.no og bankens bærekraftsrapport for ytterligere informasjon.

Menneskerettigheter

Banken har sin virksomhet i Norge og møter ikke store utfordringer knyttet til menneskerettigheter i sin daglige virksomhet. Banken følger Åpenhetsloven og ønsker å fremme støtte og respekt for

grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold gjennom valg av produkter og leverandører. Bankens redegjørelse for aktsomhetsvurderinger etter Åpenhetsloven kan finnes i bærekraftsrapporten på bankens hjemmeside.

Økonomisk kriminalitet, korrupsjon og internasjonale sanksjoner

Som en del av bankens samfunnsansvar arbeider banken aktivt med å bekjempe hvitvasking, terrorfinansiering og brudd på sanksjonsregelverket. Gjennom hvitvaskingsloven og sanksjonsregelverket er banken pålagt en rekke plikter, som skal redusere risikoen for å bli brukt i forbindelse med økonomisk kriminalitet eller til å omgå internasjonale sanksjoner. Banken har et ansvar for blant annet å bekjempe svindelforsøk og ID-tyveri.

Den viktigste rammen for dette arbeidet har styret fastsatt i policy for økonomisk kriminalitet og virksomhetsinnrettet risikovurdering, med tilhørende rutineverk. Banken har en hvitvaskingsansvarlig, en operativ hvitvaskingsansvarlig og en egen etterlevelsesansvarlig. AML-avdelingen består av tre årsverk.

Det foreligger en iboende risiko for at finansielle institusjoner blir misbrukt som et ledd i økonomisk kriminalitet. Bankens arbeid mot økonomisk kriminalitet er derfor avgjørende for å kunne ivareta forventningene og tilliten vi har fra våre kunder og samfunnet.

Banken arbeider kontinuerlig med å identifisere og forebygge økonomisk kriminalitet og med å sikre en god etterlevelse av hvitvaskingsregelverket. De ansatte får jevnlig opplæring og det er et stort fokus på bevisstgjørende arbeid. Arbeidet mot økonomisk kriminalitet er et vesentlig tiltak for å verne om Pareto Banks finansielle stilling, renommé, ansatte, kunder og samarbeidspartnere.

Arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold

I Pareto Bank arbeides det for et utviklende og inkluderende arbeidsmiljø, og for at banken skal være et attraktivt sted å arbeide. For å sikre dette har banken et omfattende og robust rammeverk på medarbeiderområdet.

Det er en høy etisk standard og gjensidig respekt mellom de ansatte. Banken har egne etiske retningslinjer for alle ansatte og tillitsvalgte. Disse omfatter forhold som gjelder taushetsplikt, habilitetsspørsmål, gaver og tjenester og handel med finansielle instrumenter. I tillegg har banken en kulturkode, som beskriver hva som er typisk for Pareto Bank og hva som skiller banken fra andre arbeidsplasser. Banken har i tillegg utviklet

INNHold

Styrets beretning

Resultatregnskap

Balanse

Endring i egenkapitalen

Kontantstrømoppstilling

- NOTE 1: Generell informasjon
- NOTE 2: Sammen drag av devesentligste regnskapsprinsippene
- NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger
- NOTE 4: Segmenter
- NOTE 5: Netto renteinntekter
- NOTE 6: Andre driftsinntekter
- NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
- NOTE 8: Driftskostnader
- NOTE 9: Pensjonskostnader
- NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
- NOTE 11: Skattekostnad
- NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
- NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
- NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
- NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
- NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
- NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
- NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
- NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
- NOTE 20: Varige driftsmidler
- NOTE 21: Innskudd fra kunder
- NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
- NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
- NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
- NOTE 25: Finansielle derivater
- NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
- NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
- NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
- NOTE 29: Kreditt risiko
- NOTE 30: Renterisiko
- NOTE 31: Valutarisiko
- NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
- NOTE 33: Andre risikoforhold
- NOTE 34: Andre forpliktelser
- NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
- NOTE 36: Aksjonærer
- NOTE 37: Overtatte eiendeler
- NOTE 38: Leieforpliktelser
- NOTE 39: Resultat per aksje
- NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall

Erklæring

Revisjonsberetning

Pareto Bank

lederprinsipper og en samhandlingspolicy. Sammen med kulturkoden er disse med å tydeliggjøre roller og forventninger for den enkelte ansatte i Pareto Bank.

Medarbeiderne er bankens viktigste ressurs. Gjennom målrettet kompetanse- og kulturbygging utvikler banken sine medarbeidere og bidrar til at banken fortsatt vil være en god og attraktiv arbeidsplass. Banken har kontinuerlig fokus på etterutdanning og kompetansehevende tiltak gjennom intern bankskole, eksterne foredragsholdere, et internt utviklingsprogram og deltakelse på kurs og konferanser.

Samarbeid med Blå Kors

Banken inngikk et langsiktig samarbeid med Blå Kors i 2021. Blå Kors er den største ideelle aktøren innen alkohol, rus og avhengighet i Norge. Organisasjonen arbeider kontinuerlig med forebyggende tiltak spesielt rettet mot barn og unge, samt med behandling og oppfølging. Rus er en stor samfunnsutfordring og Blå Kors har i over hundre år gjort en viktig innsats i Norge for å hjelpe personer som er direkte eller indirekte rammet. Pareto Bank bidrar både med direkte engasjement og finansiell støtte. I 2025 arrangerte Pareto Bank sammen med Blå Kors Ferier en høstferie for 10 familier, samt en sommer og høstferie for barn og voksne tilknyttet Blå Kors Barnas Stasjon. Dette gode samarbeidet videreføres inn i 2026.

ORGANISASJON

Pareto Bank er en norsk forretningsbank med hovedkontor i Dronning Mauds gt. 3 i Oslo, hvor virksomheten drives fra. Banken har en filial i Sverige i Berzelii Park 9 i Stockholm. Filialen betjener primært svenske utlånskunder. Alle kredittbeslutninger tas på bankens hovedkontor.

Arbeidsmiljøet anses å være godt. Sykefravær i 2025 har vært på totalt 658,6 dager, tilsvarende en andel på 4,3 %. Det ble tatt ut permisjoner på til sammen 368,1 dager, tilsvarende en andel på 2,4 %. Det har ikke vært registrert skader eller ulykker i 2025. Banken har en HMS-ansvarlig.

Pareto Bank har en ordning for overskuddsdeling som er basert på egenkapitalavkastning etter skatt. Overskuddsdeling skjer dersom banken leverer en egenkapitalavkastning etter skatt utover et innslagspunkt fastsatt av bankens styre hvert år. For 2025 vedtok styret et innslagspunkt på 6,5 %, uendret siden den nåværende ordningen ble etablert. Ti prosent av resultatet utover 6,5 % egenkapitalavkastning utdeles til bankens ansatte som variabel godtgjørelse.

Styret har besluttet å avsette kr 32,0 mill. (kr 35,7 mill.) inkl. arbeidsgiveravgift og feriepenges for å møte denne forpliktelsen for 2025. Deler av avsetningen til ledende ansatte og ansatte i kontrollfunksjoner frigis i perioden 2027 til 2029, og kan bli tilbakeført. Styret har lagt vekt på godt utført arbeid gjennom høy måloppnåelse, kvalitet og arbeidsinnsats. 50 % av utdelingen vil bli gjort i form av aksjer, mens 50 % av utdelingen vil bli gjort i form av kontanter.

I tillegg har banken en ordning med kjøp av aksjer i Pareto Bank subsidiert med inntil kr 7.500 per ansatt per år. I 2025 valgte 46 ansatte å benytte seg av dette tilbudet.

Godtgjørelsesutvalget, bestående av hele styret, skal sikre at banken har en godtgjørelsesordning som bidrar til å fremme og gi insentiver til god styring og kontroll av bankens risiko, motvirke en for høy risikotaking og at interessekonflikter unngås.

LIKESTILLING OG DISKRIMINERING

Pareto Bank redegjør for likestilling og diskriminering i bærekraftsrapporten på bankens hjemmeside.

EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

Pareto Banks prinsipper for eierstyring og selskapsledelse skal sikre at bankens virksomhetsstyring er i tråd med anerkjente standarder, lover og forskrifter. Hensikten med prinsippene er å fremme målet om effektiv og målrettet ledelse av banken til beste for aksjonærer, kunder, ansatte, andre interessenter og samfunnet for øvrig.

Styret følger og har vedtatt bankens prinsipper for eierstyring og selskapsledelse i tråd med Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES) sin anbefaling av 28. august 2025. Prinsippene er implementert i bankens rammeverk og styringsdokumenter, herunder bankens strategi, vedtekter, styrets instruks, krav til egnethet og etiske retningslinjer.

Det er ingen vesentlige avvik fra anbefalingen i bankens eierstyring og selskapsledelse.

Styret foretar også en årlig evaluering av sitt arbeid og sin arbeidsform. Styret har etablert et revisjonsutvalg, et risikoutvalg og et godtgjørelsesutvalg.

INNHold

Styrets beretning

Resultatregnskap

Balanse

Endring i egenkapitalen

Kontantstrømoppstilling

- NOTE 1: Generell informasjon
- NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
- NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
- NOTE 4: Segmenter
- NOTE 5: Netto renteinntekter
- NOTE 6: Andre driftsinntekter
- NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
- NOTE 8: Driftskostnader
- NOTE 9: Pensjonskostnader
- NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
- NOTE 11: Skattekostnad
- NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
- NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
- NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
- NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
- NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
- NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
- NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
- NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
- NOTE 20: Varige driftsmidler
- NOTE 21: Innskudd fra kunder
- NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
- NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
- NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
- NOTE 25: Finansielle derivater
- NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
- NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
- NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
- NOTE 29: Kredittrisiko
- NOTE 30: Renterisiko
- NOTE 31: Valutarisiko
- NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
- NOTE 33: Andre risikoforhold
- NOTE 34: Andre forpliktelser
- NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
- NOTE 36: Aksjonærer
- NOTE 37: Overtatte eiendeler
- NOTE 38: Leieforpliktelser
- NOTE 39: Resultat per aksje
- NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall

Erklæring

Revisjonsberetning

Pareto Bank

Det vises til redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse på bankens hjemmeside for ytterligere informasjon.

Det er tegnet forsikring for styret og administrerende direktør som dekker rettslige finansielle krav basert på deres tidligere, nåværende og fremtidige handlinger og unnlatelser.

STYRETS SAMMENSETNING

Styret består av Åsmund Skår (leder), Brita Eilertsen (nestleder), Peter D. Knudsen, Thorodd Bakken, Hilde Vatne og Siren Coward (ansattevalgt). Styret består av tre menn og tre kvinner.

I løpet av 2025 avholdt styret i banken 16 møter, hvorav fire var ekstraordinære styremøter for behandling av større kredittengasjementer eller andre saker. På de ordinære møtene behandlet styret blant annet strategi, risikostyring og internkontroll, godkjenning av ulike retningslinjer, rutiner, instruksjer og bankens finansielle utvikling.

Blant styremedlemmene er det kun varamedlem Trine Charlotte Høgås-Ellingsen som vurderes å ikke være uavhengig av bankens største aksjonærer som følge av hennes stilling i Pareto AS.

Styrets sammensetning er i overenstemmelse med gjeldende norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse ved at et flertall av styrets aksjonærvalgte medlemmer er uavhengige av ledende ansatte, bankens hovedaksjonærer og vesentlige forretningsforbindelser.

Åsmund Skår (styrets leder)

Skår er utdannet siviløkonom fra NHH. Han har hatt en rekke lederstillinger i DNB, blant annet som konserndirektør og leder for personkundeområdet, leder for energivirksomheten i USA/Canada og som CEO for bankens datterbank i Latvia. Han har også vært styreleder for flere av DNBs datterselskaper. Skår arbeider som selvstendig næringsdrivende og ble styreleder i Pareto bank i 2016. Styremøter i 2025: 16

Brita Eilertsen (styrets nestleder, leder revisjonsutvalg og medlem risikoutvalg)

Eilertsen er utdannet siviløkonom fra NHH og autorisert finansanalytiker fra NHH/NFF. Hun har lang erfaring fra investment banking fra blant annet SEB Enskilda og Orkla Finans. Hun har også jobbet som konsulent i

Deloitte (Touche Ross). Eilertsen har og har hatt en rekke styreverv i noterte og unoterte selskaper i ulike industrier siden 2005. Hun er selvstendig næringsdrivende og har for tiden styreverv i Appear ASA, Axactor ASA, Klaveness Combination Group ASA, og C World Wide AS. Styremøter i 2025: 16

Peter Ditlef Knudsen (styremedlem, leder risikoutvalg og medlem revisjonsutvalg)

Knudsen er styreleder og partner i NorthCape AS. Han har lang erfaring fra bank, shipping og offshore. Han var CEO i Camillo Eitzen & Co ASA, leder for Nordea Bank i Singapore, banksjef shipping/offshore i Nordea/Christiania Bank, Stemoco Shipping, Jøtun Fonds, DnC og GIEK. Knudsen har relevant styreefaring, blant annet fra Rem Offshore ASA, Siem Offshore Inc., AS Uglands, i tillegg til selskaper tilknyttet tidligere arbeidsgivere. Styremøter i 2025: 15

Hilde Vatne (styremedlem)

Vatne er administrerende direktør JM Norge. Hun har tidligere vært regiondirektør samme sted og har arbeidserfaring som CFO i COOR Service Management AS, CFO i Selvaagbygg, CFO i Norges Idrettsforbund og Olympiske komité, controller i Selvaag Gruppen AS og Nice AS. Vatne har også relevant styreefaring fra Norgesgruppen ASA, DnB Næringseiendom AS, JM Suomi OY, Bertel O Steen Holding AS, Schage Eiendom, Sparebank 1 Bolig- og Næringskreditt og DnB Asset Management. Styremøter i 2025: 14

Thorodd Bakken (styremedlem)

Bakken er for tiden Interim CFO i Aize AS etter å ha virket som Interim CEO i Aker Property Group i ca. 1,5 år. Bakken har tidligere jobbet som Global Head of Nordea Markets, Head of Corporate & Investment Banking Norway i Nordea, og Head of Sales & Research i Nordea Markets Norway. Før dette hadde han ulike lederroller over 10 år i SEB, og tidligere jobbet Bakke i Marsh & McLennan Companies og CitiGroup. Styremøter i 2025: 15

Siren Coward (ansattes styremedlem)

Coward er operativ hvitvaskingsansvarlig i Pareto Bank og leder bankens AML-avdeling. Coward har jobbet i Pareto Bank siden 2022. Coward er utdannet jurist ved Universitetet i Oslo. Coward er advokat, har 25 års erfaring fra bank og fra utvalg i Finans Norge og Bankjuridisk forening. Hun har sittet i styret i advokatforeningen i Buskerud, og vært nestleder i Sparebanken Øst Boligkreditt AS. Hun har sittet i valgkomiteen og Forstanderskapet i Sparebanken Øst. Styremøter i 2025: 12

INNHold

Pareto Bank

Styrets beretning	
Resultatregnskap	
Balanse	
Endring i egenkapitalen	
Kontantstrømoppstilling	
NOTE 1:	Generell informasjon
NOTE 2:	Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3:	Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4:	Segmenter
NOTE 5:	Netto renteinntekter
NOTE 6:	Andre driftsinntekter
NOTE 7:	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8:	Driftskostnader
NOTE 9:	Pensjonskostnader
NOTE 10:	Antall ansatte/årsverk
NOTE 11:	Skattekostnad
NOTE 12:	Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13:	Kredittforringede engasjementer
NOTE 14:	Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15:	Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16:	Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17:	Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18:	Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19:	Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20:	Varige driftsmidler
NOTE 21:	Innskudd fra kunder
NOTE 22:	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23:	Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24:	Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25:	Finansielle derivater
NOTE 26:	Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27:	Finansielle garantier og pantsettelse mv.
NOTE 28:	Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29:	Kredittrisiko
NOTE 30:	Renterisiko
NOTE 31:	Valutarisiko
NOTE 32:	Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33:	Andre risikoforhold
NOTE 34:	Andre forpliktelser
NOTE 35:	Godtgjørelser og lignende
NOTE 36:	Aksjonærer
NOTE 37:	Overtatte eiendeler
NOTE 38:	Leieforpliktelser
NOTE 39:	Resultat per aksje
NOTE 40:	Hendelser etter balansedag og betingede utfall
Nøkkeltall	
Erklæring	
Revisjonsberetning	

FORTSATT DRIFT	
Årsregnskapet for 2025 er utarbeidet under forutsetning om fortsatt drift. Styret bekrefter at denne forutsetning er til stede. Etter styrets oppfatning gir det fremlagte regnskapet med resultat, balanse og tilhørende noter god informasjon om selskapets drift og stilling ved årsskiftet. Det har ikke vært vesentlige hendelser som påvirker resultat og de verddivurderinger som er gjort utover de hendelser som er reflektert i årsregnskapet. For øvrig har det ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets utgang som er av betydning for bedømmelsen av selskapet.	
UTSIKTER	
Årsresultatet for 2025 var ned fra toppåret 2024. Det lavere resultatet skyldtes en negativ volumutvikling og høyere tapsavsetninger. Bankens kreditteksponering ble redusert med 4,7 % i 2025. Egenkapitalavkastningen på 12,4 % var lavere enn den langsiktige ambisjonen på 15 %. Flere boligprosjekter i bankens portefølje er som kjent påvirket av et fortsatt vanskelig nyboligmarked. Dette var hovedårsaken til de individuelle nedskrivningene på utlån. Nedskrivninger og tap på utlån i 2026 vil kunne ligge på et høyere nivå enn hva de har gjort historisk. Med stabil og god lønnsomhet har Pareto Bank en sterk tapsabsorberende evne.	
2025	
ÅRSRAPPORT	

Vedvarende god lønnsomhet og redusert utlånsvolum har gitt banken en stor buffer til kapitalkravet. Bankens styre har foreslått et utbytte per aksje på kr 8,00 for regnskapsåret 2025. Etter dette har banken fortsatt en høy buffer til det langsiktige kapitalmålet og en sterk vekstkapasitet fremover.

Til tross for at kredittbevilgningene var ned fra 2024, var nivået fortsatt høyt på kr 14.655 mill. i 2025. Utfallsrommet for vekst innen boligutvikling forblir stort som følge av en vedvarende svak markedsutvikling og usikkerhet knyttet til tidspunkt for ferdigstilling av prosjekter og dermed låneinnfrielse. Aktiviteten svekkes av høye byggekostnader og stor prisforskjell mellom nye og brukte boliger. Det forventes flat volumutvikling på næringseiendom, bedriftsfinansiering og innen shipping og offshore i første kvartal 2026. Banken fortsetter arbeidet med å bygge en robust utlånsportefølje i Sverige og venter vekst i 2026.

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

Banken har en langsiktig markedstilnærming og prioriterer kredittkvalitet og lønnsomhet foran vekst.

4.03.2026
Bank ASA

Åsmund Skår styrets leder	Peter D. Knudsen styremedlem
Siren Coward ansattes styremedlem	Tiril Haug Villum Adm. direktør

INNHold

Pareto Bank

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømoppstilling
NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

RESULTATREGNSKAP

(NOK 1 000)	Note	2025	2024
Renteinntekter beregnet etter effektiv rentes metode		2 037 689	2 010 357
Andre lignende inntekter		239 791	235 625
Rentekostnader og lignende kostnader		1 062 982	1 018 711
Netto renteinntekter	5	1 214 499	1 227 272
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		14 025	15 610
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		1 239	1 048
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	18	271	287
Netto gevinst/(tap) på fin.instrumenter til virkelig verdi	3,7	66 117	9 117
Andre driftsinntekter		1 766	1 964
Netto andre driftsinntekter	6	80 939	25 930
Sum netto inntekter		1 295 438	1 253 202
Lønn og andre personalkostnader	9,10,35	148 011	142 267
Administrasjonskostnader		47 221	43 020
Ordinære avskrivninger	19,20	20 148	18 614
Andre driftskostnader		22 202	21 455
Sum driftskostnader før nedskrivninger og tap	8	237 582	225 356
Driftsresultat før nedskrivninger og tap		1 057 856	1 027 846

(NOK 1 000)	Note	2025	2024
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	3,12	174 815	127 463
Driftsresultat før skatt		883 040	900 383
Skattekostnad	11	207 431	213 114
Årsresultat		675 610	687 268
Aksjonærenes andel av resultatet		623 940	636 819
Hybridkapitaleiernes andel av resulatet		51 670	50 449
Poster som ikke omklassifiseres til resultat			
Finansielle forpliktelser øremerket som målt til virkelig verdi over resultatet, endringer i egen kredittrisiko		-1 072	-9 237
Skatt		-268	-2 309
Årets utvidede resultat		-804	-6 928
Årets totalresultat		674 806	680 341
Resultat etter skatt per aksje (NOK) ordinær og utvannet	38	8,13	8,29

INNHold

Pareto Bank

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømpoppstilling
NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

Thorodd Bakken
styremedlem

Hilde Vatne
styremedlem

Siren Coward
ansattes styremedlem

Tiril Haug Villum
Adm. direktør

BALANSE

(NOK 1 000)	Note	31.12.2025	31.12.2024
Kontanter og fordringer på sentralbanker	14, 16	77 554	74 664
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	14,16,29,31	1 511 751	2 565 447
Utlån til kunder	12,13,14,16,29	18 773 748	20 713 117
Sertifikater og obligasjoner	14,15,17,29	4 655 611	3 645 910
Finansielle derivater	14,15,25,26	124 699	87 443
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	14,15	12 629	12 847
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	18	32 820	34 205
Immaterielle eiendeler	19	39 017	38 773
Utsatt skattefordel	11	1 409	2 507
Varige driftsmidler	20	41 104	51 818
Overtatte eiendeler	37	58 957	
Andre eiendeler		1 823	10 336
Forskuddsbetale kostnader og opptjente inntekter		5 757	261
Eiendeler		25 336 879	27 237 328

Åsmund Skår
styrets leder

Brita Eilertsen
nesteleder

Peter D. Knudsen
styremedlem

31.12.2025 / 04.03.2026
Styret i Pareto Bank ASA

(NOK 1 000)	Note	31.12.2025	31.12.2024
Innskudd fra kredittinstitusjoner	14,16	83 696	54 370
Innskudd fra kunder	14,15,16,21	11 674 408	13 249 342
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	14,16,22	6 743 097	7 346 837
Finansielle derivater	14,15,25,26	61 414	61 749
Betalbar skatt	11	206 065	243 556
Annen gjeld	14,24,38	86 114	108 191
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	12,14,24	40 994	36 458
Ansvarlig lånekapital	14,16,22,23	700 294	700 192
Gjeld		19 596 082	21 800 696
Aksjekapital	36	921 389	921 389
Overkurs		945 499	945 499
Fond for urealiserte gevinster		15 712	7 186
Annen egenkapital		3 308 197	3 012 558
Fondsobligasjonslån		550 000	550 000
Egenkapital	28	5 740 797	5 436 632
Gjeld og egenkapital		25 336 879	27 237 328
Betingede forpliktelser	29	464 389	409 380

INNHold

Pareto Bank

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømpoppstilling
NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall
Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

ENDRING I EGENKAPITALEN

(NOK 1000)	Aksjekapital	Overkurs	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Aksjonærenes egenkapital	Fonds-obligasjonslån	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
Totalresultat for perioden			4 504	682 764	687 268		687 268
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
Verdiendring av gjeld som kan henføres til egen kredittrisiko				-9 237	-9 237		-9 237
Skatt tilknyttet verdiendring				2 309	2 309		2 309
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			8 526	667 084	675 610		675 610
Verdiendring av gjeld som kan henføres til egen kredittrisiko				-1 072	-1 072		-1 072
Skatt tilknyttet verdiendring				268	268		268
Totalresultat for perioden			8 526	666 280	674 806		674 806
Utbetalte renter fondsobligasjonslån				-51 670	-51 670		-51 670
Kostnader, O/U fondsobligasjonslån				-324	-324		-324
Utbetalt utbytte				-318 647	-318 647		-318 647
Egenkapital pr. 31.12.2025	921 389	945 499	15 713	3 308 197	5 190 797	550 000	5 740 797

INNHold

Pareto Bank

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømoppstilling

NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelsler mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(NOK 1 000)	Note	2025	2024
Renteinnbetalinger fra sentralbanker og kredittinstitusjoner		87 490	66 454
Inn-/utbetalinger av innskudd fra kunder	21	-1 593 755	1 249 585
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	5	-558 316	-448 653
Inn-/utbetalinger på lån til kunder	29	1 734 466	-2 318 175
Renteinnbetalinger på lån til kunder	5	1 917 492	1 947 333
Inn-/utbetalinger av innskudd fra kredittinstitusjoner		29 311	-23 000
Renteutbetalinger på innskudd fra kredittinstitusjoner		-859	-1 185
Inn-/utbetalinger på sertifikater og obligasjoner		-1 006 930	1 742 466
Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner		228 005	226 280
Inn-/utbetaling finansielle derivater		27 982	84 530
Provisjonsinnbetalinger		14 330	15 988
Provisjonsutbetalinger		-1 239	-1 048
Utbetalinger til drift		-219 574	-201 185
Betalt skatt	11	-243 556	-172 796
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		414 847	2 166 594
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		-605	- 3 868
Utbetalinger ved kjøp av immatrielle eiendeler		-8 487	-7 259
Inn-/utbetalinger på aksjer, andeler og andre verdipapirer		3 334	5 040
Netto kontantstrøm investeringsaktiviteter		-5 758	-6 087

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

(NOK 1 000)	Note	2025	2024
Utstedelse og tilbakekjøp av fondsobligasjonslån	23	-	100 000
Innbetalinger av verdipapirgjeld	22	166 976	15 704
Utbetalinger av verdipapirgjeld	22	-765 000	-420 422
Renteutbetalinger ansvarlig lånekapital		-56 937	-59 017
Renteutbetalinger fondsobligasjonslån		-51 994	-49 139
Renteutbetalinger av verdipapirgjeld		-425 255	-450 034
Nedbetaling av leasingforpliktelse	37	-9 039	-8 705
Utbetaling av utbytte		-318 647	-299 451
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-1 459 896	-1 171 064
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-1 050 807	989 443
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter pr. 01.01		2 640 111	1 650 669
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ¹		1 589 305	2 640 111

INNHold

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømoppstilling

- NOTE 1: [Generell informasjon](#)
- NOTE 2: [Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene](#)
- NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
- NOTE 4: Segmenter
- NOTE 5: Netto renteinntekter
- NOTE 6: Andre driftsinntekter
- NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
- NOTE 8: Driftskostnader
- NOTE 9: Pensjonskostnader
- NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
- NOTE 11: Skattekostnad
- NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
- NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
- NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
- NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
- NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
- NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
- NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
- NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
- NOTE 20: Varige driftsmidler
- NOTE 21: Innskudd fra kunder
- NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
- NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
- NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
- NOTE 25: Finansielle derivater
- NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
- NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
- NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
- NOTE 29: Kredittrisiko
- NOTE 30: Renterisiko
- NOTE 31: Valutarisiko
- NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
- NOTE 33: Andre risikoforhold
- NOTE 34: Andre forpliktelser
- NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
- NOTE 36: Aksjonærer
- NOTE 37: Overtatte eiendeler
- NOTE 38: Leieforpliktelser
- NOTE 39: Resultat per aksje
- NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

Pareto Bank

NOTE 1: GENERELL INFORMASJON

Pareto Bank ASA er en norsk forretningsbank med hovedkontor i Dronning Mauds gt. 3 i Oslo. Banken har ved utgangen av 2025 en svensk filial med kontor i Stockholm.

Regnskapet ble vedtatt av styret 4. mars 2026.

NOTE 2: SAMMENDRAG AV DE VESENTLIGSTE REGNSKAPSPRINSIPPENE

Nedenfor beskrives de vesentligste regnskapsprinsippene som er benyttet ved utarbeidelsen av regnskapet. Disse prinsippene er benyttet konsekvent i alle perioder presentert, dersom ikke annet fremgår av beskrivelsen.

2.1 Rammeverk for regnskapsavleggelsen

Årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med IFRS® Accounting Standards og tilhørende fortolkninger som vedtatt av EU, samt de ytterligere norske opplysningskravene som følger av regnskapsloven herunder årsregnskapsforskriften for banker, finansieringsforetak m.m.

Regnskapet er utarbeidet basert på historisk kost prinsippet med følgende modifikasjoner:

- Finansielle derivater, som måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet
- Sertifikater og obligasjoner, som måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet
- Aksjer og andeler i fond, som måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet
- Fastrenteinnskudd, som måles til virkelig verdi

Utarbeidelse av regnskaper i samsvar med IFRS krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i høy grad inneholder slike skønnsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for regnskapet, er beskrevet i note 3.

2.2 Nye standarder tatt i bruk, endringer i regnskapsprinsipper eller vedtatte, ikke ikrafttrådte standarder og fortolkninger

Banken har ikke tatt i bruk nye og endrede standarder i løpet av 2025 som har hatt vesentlig effekt på regnskapet.

Tilleggsendringer i IFRS 9 og IFRS 7, klassifisering og måling av finansielle instrumenter, trer i kraft 1. januar 2026 og anses å ikke påvirke bankens regnskap, da banken ikke opererer med betingede vilkår, herunder ESG-relaterte klausuler.

Endringer i IFRS 18 presentasjon og opplysninger i finansregnskap som trer i kraft 1.januar 2027 anses å ikke ha vesentlig påvirkning på bankens regnskap.

2.3 Omregning av transaksjoner i utenlandsk valuta

Regnskapet presenteres i norske kroner (NOK) som også er bankens funksjonelle valuta. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til kurs på balansedagen. Verdiendringer som følge av endret kurs mellom transaksjons- og balansedag resultatføres.

2.4 Gjensalgssavtaler

Kjøp av verdipapirer med avtale om tilbakesalg klassifiseres som utlån til og fordringer på kunder. Differansen mellom kjøp og salgspris periodiseres som renteinntekt.

2.5 Finansielle instrumenter

2.5.1 INNREGNING OG FRAREGNING

Ved førstegangsinnregning blir finansielle eiendeler og forpliktelser innregnet på det tidspunkt Pareto Bank blir part i instrumentets kontraktsmessige betingelser. Vanlige kjøp og salg av investeringer regnskapsføres på avtaletidspunktet. Finansielle eiendeler fraregnes fra balansen når rettighetene til å motta kontantstrømmer fra investeringen opphører eller når disse rettighetene er blitt overført og Pareto Bank i hovedsak har overført risiko og hele gevinstpotensialet ved eierskapet. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er oppfylt, kansellert eller utløpt.

INNHold

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømoppstilling
NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammen drag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall
Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

Pareto Bank

2.5.2 KLASSIFISERING OG ETTERFØLGENDE MÅLING

Finansielle eiendeler

I henhold til IFRS 9 skal finansielle eiendeler klassifiseres i tre ulike målekategorier: virkelig verdi med verdiendring over resultatet, virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader (OCI), og amortisert kost. Når det gjelder finansielle eiendeler, skilles det på gjeldsinstrumenter, derivater og egenkapitalinstrumenter. Gjeldsinstrumenter inkluderer alle finansielle eiendeler som ikke er derivater eller egenkapitalinstrumenter.

En finansiell eiendel måles til amortisert kost hvis begge følgende kriterier er oppfylt og den finansielle eiendelen ikke er utpekt til virkelig verdi over resultatet («virkelig verdi opsjonen»):

- den finansielle eiendelen innehas i en forretningsmodell hvis formål er å holde finansielle eiendeler for å motta kontraktsregulerte kontantstrømmer («forretningsmodell kriteriet»), og
- kontraktsvilkårene for den finansielle eiendelen fører på bestemte tidspunkter til kontantstrømmer som utelukkende er betaling av avdrag og renter på utestående hovedstol («kontantstrømkriteriet»).

Finansielle forpliktelser

For finansielle forpliktelser som er bestemt regnskapsført til virkelig verdi over resultatet skal endringer i verdien som skyldes selskapets egen kredittrisiko innregnes i OCI, med mindre innregningen i OCI skaper eller forsterker et regnskapsmessig misforhold.

Forretningsmodellkriteriet

Banken vurderer målet med en forretningsmodell der en eiendel holdes på porteføljenivå, fordi dette best reflekterer måten virksomheten styres på, og informasjon er gitt til ledelsen. Informasjonen som vurderes inkluderer:

- uttalte retningslinjer og mål for porteføljen og driften av disse retningslinjene i praksis. Spesielt om ledelsens strategi og målsetning er å holde eiendelen for å inndrive kontraktsmessige kontantstrømmer, opprettholde en bestemt renteprofil, matching av durasjon mellom finansielle eiendeler og tilsvarende finansielle forpliktelser som benyttes for å finansiere disse eiendelene eller realisere kontantstrømmer gjennom salg av eiendelene;
- hvordan porteføljens avkastning vurderes og rapporteres til bankens ledelse;
- risikoene som påvirker forretningsmodellens ytelse (og de finansielle eiendelene som holdes innenfor denne forretningsmodellen) og hvordan disse risikoene styres;

- hvordan lederne kompenseres - f.eks. om kompensasjon er basert på virkelig verdi av de forvaltede eiendelene eller de kontraktsmessige kontantstrømmene samlet og
- frekvens, volum og tidspunkt for salg i tidligere perioder, årsakene til slike salg og forventninger til fremtidig salgsaktivitet. Informasjonen om salgsaktivitet vurderes imidlertid ikke isolert, men som en del av en samlet vurdering av hvordan selskapets uttalte mål for styring av de finansielle eiendelene oppnås og hvordan kontantstrømmer realiseres.

Vurdering av forretningsmodell er basert på rimelige forventede scenarier uten hensyn til «worst case» eller «stress case» scenarier. Dersom kontantstrømmer etter førstegangsinnregning realiseres på en måte som er forskjellig fra selskapets opprinnelige forventninger, endres ikke klassifiseringen av de resterende finansielle eiendelene i den aktuelle forretningsmodellen, men inkorporerer slik informasjon ved vurdering av nye ustedte eller nyanskaffede finansielle eiendeler fremover.

Kontantstrømskriteriet

I denne vurderingen defineres hovedstol som virkelig verdi av den finansielle eiendelen ved første gangs innregning. «Rente» er definert som vederlag for tidsverdien av penger og for kredittrisiko knyttet til utestående hovedstol i en bestemt tidsperiode og for andre grunnleggende utlånsrisikoer og kostnader (f.eks. likviditetsrisiko og administrasjonskostnader), samt fortjenestemargin.

Ved vurderingen av om kontraktsmessige pengestrømmer utelukkende er utbetaling av avdrag og renter på utestående hovedstol, vurderer banken kontraktsbetingelsene i instrumentet. Dette inkluderer å vurdere om den finansielle eiendelen inneholder en kontraktsklausul som kan endre tidspunktet eller størrelsen av kontraktsmessige kontantstrømmer slik at den ikke vil oppfylle denne betingelsen. Ved gjennomgangen vurderer selskapet:

- betingede hendelser som ville endre beløp og tidspunkt for kontantstrømmer;
- innflytelse funksjoner;
- forskuddsbetaling og utvidelsesvilkår
- vilkår som begrenser selskapets krav på kontantstrømmer fra spesifiserte eiendeler (f.eks. periodisk tilbakestilling av renter)
- vilkår som endrer vurdering av tidsverdien av penger - f.eks. periodisk tilbakestilling av renter.

INNHold

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømoppstilling

- NOTE 1: Generell informasjon
- NOTE 2: Sammen drag av de vesentligste regnskapsprinsippene
- NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger
- NOTE 4: Segmenter
- NOTE 5: Netto renteinntekter
- NOTE 6: Andre driftsinntekter
- NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
- NOTE 8: Driftskostnader
- NOTE 9: Pensjonskostnader
- NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
- NOTE 11: Skattekostnad
- NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
- NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
- NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
- NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
- NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
- NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
- NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
- NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
- NOTE 20: Varige driftsmidler
- NOTE 21: Innskudd fra kunder
- NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
- NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
- NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
- NOTE 25: Finansielle derivater
- NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
- NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
- NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
- NOTE 29: Kredittrisiko
- NOTE 30: Renterisiko
- NOTE 31: Valutarisiko
- NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
- NOTE 33: Andre risikoforhold
- NOTE 34: Andre forpliktelser
- NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
- NOTE 36: Aksjonærer
- NOTE 37: Overtatte eiendeler
- NOTE 38: Leieforpliktelser
- NOTE 39: Resultat per aksje
- NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

Pareto Bank

Banken har vurdert finansielle instrumenter etter kriterier for kontantstrømskriteriet og forretningsmodellkriteriet. Basert på dette vurderer banken følgende instrumenter til amortisert kost: Kontanter og fordringer på sentralbanker, utlån og fordringer på kredittinstitusjoner, utlån til kunder, innskudd fra kredittinstitusjoner, innskudd fra kunder (ekskludert fastrenteinnskudd), gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (ekskludert fastrentegjeld) samt ansvarlig lånekapital. Resterende finansielle instrumenter vurderes til virkelig verdi over resultatet. Alle andre finansielle eiendeler måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet dvs.

- eiendeler med kontraktsmessige kontantstrømmer som ikke oppfyller kontantstrømkriteriet; og/eller
- eiendeler som holdes i en annen forretningsmodell enn holdt for å inndrive kontraktsmessige kontantstrømmer; eller
- eiendeler utpekt til virkelig verdi over resultatet («virkelig verdi opsjonen»).

Banken kan utpeke et gjeldsinstrument som oppfyller kriteriene for å måles til amortisert kost til virkelig verdi over resultatet dersom dette eliminerer eller vesentlig reduserer inkonsistens i måling («accounting mismatch»).

Klassifikasjon av finansielle instrumenter fremgår av note 14.

Nedskrivningsmodell

Etter IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap (ECL). Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler i IFRS 9 gjelder for finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader og som ikke hadde inntrufne tap ved første gangs balanseføring. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og leieavtalefordringer omfattet.

Målingen av avsetningen for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring, er avsetningene basert på 12-måneders forventet tap («trinn 1»). 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning, men det ikke foreligger objektive bevis på tap, er avsetningene basert på forventet

tap over hele levetiden («trinn 2»). Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig og det foreligger objektive bevis på verdifall (kredittforringet), avsettes for forventet tap over levetiden («trinn 3»).

Uavhengig av dette kan en anta at kredittrisiko ikke har økt vesentlig siden førstegangsinnregning dersom det finansielle instrumentet anses å ha en lav kredittrisiko på rapporteringstidspunktet. Banken har benyttet unntaket om lav kredittrisiko for balansepostene «Kontanter og fordringer på sentralbanker» og «Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner».

Ved vurdering av hva som utgjør en vesentlig økning i kredittrisiko har banken, i tillegg til standardens presumpsjon om at finansielle eiendeler som har kontantstrømmer som er forfalt i mer enn 30 dager er utsatt for vesentlig økt kredittrisiko, lagt til grunn kvalitative og kvantitative indikatorer.

Ved vurdering av hva som utgjør mislighold har banken lagt til grunn standarden presumpsjon på at det foreligger et mislighold hvis de kontraktuelle kontantstrømmene er mer enn 90 dager etter forfall og/eller for kunder hvor det foreligger objektive indikasjoner på verdifall som følge av én eller flere hendelser som har funnet sted etter førstegangsinnregning av eiendelen (en "tapshendelse") og tapshendelsen(e) har innvirkning på de estimerte framtidige kontantstrømmene til den finansielle eiendelen eller gruppen av finansielle eiendeler som kan estimeres på en pålitelig måte.

Et engasjement migrerer til et lavere trinn når vilkårene for den opprinnelige migreringen ikke lenger er til stede.

Ved bankens beregninger av forventet tap har en hensyntatt fremadskuende informasjon (makrosenarioer).

Nedskrivningsmodellen er nærmere beskrevet i note 12: Tap på utlån og garantier.

Konstatering av tap

Konstatering av tap (fraregning av balanseført verdi) foretas når banken ikke har rimelige forventninger om å gjenvinne et engasjement i sin helhet eller en del av den. Kriterier når dette skal gjøres er blant annet:

INNHold

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømpoppstilling

NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammen drag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

Pareto Bank

- Avsluttet konkurs i selskaper med begrenset ansvar
- Stadfestet akkord/gjeldsforhandlinger
- Avvikling for øvrige selskaper med begrenset ansvar
- Avsluttet bo ved dødsfall
- Ved rettskraftig dom
- Sikkerheter er realisert

Engasjementet vil normalt legges på langstidsovervåkning i tilfelle debitor igjen skulle bli søkegod.

Modifikasjon

Når de kontraktsregulerte kontantstrømmene fra en finansiell eiendel blir reforhandlet eller på annen måte endret, og reforhandlingen eller endringen ikke fører til fraregning av den finansielle eiendelen, beregnes den finansielle eiendelens brutto balanseførte verdi på nytt og det innregnes en endringsgevinst eller et endringstap i resultatet. Den finansielle eiendelens brutto balanseførte verdi beregnes på nytt som nåverdien av de reforhandlede eller endrede kontraktsregulerte kontantstrømmene, diskontert med den finansielle eiendelens opprinnelige effektive rente. Eventuelle påløpte kostnader eller honorarer justerer den endrede finansielle eiendelens balanseførte verdi og nedskrives over den endrede finansielle eiendelens gjenværende levetid.

Finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til virkelig verdi over resultatet

Finansielle eiendeler og forpliktelser som føres til virkelig verdi over resultatet regnskapsføres ved anskaffelse til virkelig verdi og transaksjonskostnader resultatføres. Finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi over resultatet måles i etterfølgende perioder til virkelig verdi.

Ved beregning legges forutsetning om fortsatt drift til grunn og avsetning for kredittrisiko i instrumentet blir inkludert ved verdsettelsen.

For finansielle instrumenter der motsvarende markedsrisiko kan påvises med tilstrekkelig sannsynlighet, benyttes midtkurser på balansedagen. Øvrige finansielle eiendeler og forpliktelser verdsettes til henholdsvis kjøps- og salgskurser. For finansielle instrumenter der det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller volatiliteter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner, benyttes den noterte prisen innhentet fra enten en børs eller megler. I den grad

det ikke er notert priser for instrumentet, dekomponeres instrumentet, og verdsettes på bakgrunn av priser på de enkelte komponentene. Dette omfatter de fleste derivater som valutaterminer og renteswapper samt sertifikater og obligasjoner.

For øvrige finansielle instrumenter som innskudd fra kunder med rentebinding, beregnes kontraktsfestede kontantstrømmer neddiskontert med markedsrente inklusive en kredittrisikomargin på balansetidspunktet. Gevinst og tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi inkluderer virkelig verdi gevinster og tap fra:

- Derivater («dirty value»)
- Sertifikater og obligasjoner («clean value»)
- Aksjer og andeler
- Innskudd fra kunder – fast rente («clean value»)

Innskudd fra kunder herunder fastrenteinnskudd har banken sikret med rentederivater som måles til virkelig verdi. For å unngå resultatsvingninger (accounting mismatch), velger banken å også måle fastrenteinnskuddene til virkelig verdi over resultatet.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer herunder én fastrenteobligasjon hvor banken har sikret med rentederivat som måles til virkelig verdi. For å unngå resultatsvingninger, velger banken å også måle denne fastrenteobligasjonen til virkelig verdi over resultatet.

Gevinst og tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi inkluderes i «Netto gevinster/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi». Gevinst eller tap som følge av et foretaks egen kredittrisiko på gjeld utpekt til virkelig verdi over resultatet (det vil si fastrenteinnskudd og -obligasjoner) presenteres i «utvidet resultat» uten senere omklassifisering i resultatregnskapet. Der banken har observerbare verdier for fastrentegjelden beregnes effekten av egen kredittrisiko som forskjellen mellom verdiendringene til fastrentegjelden verdi endringene til tilhørende sikringsinstrument.

Renteinntekter og rentekostnader på rentebærende finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi over resultatet inkluderes i henholdsvis «Andre lignende inntekter» og «Rentekostnader og lignende kostnader» i resultatregnskapet basert på kontraktuelle renter.

INNHold

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømoppstilling

- NOTE 1: Generell informasjon
- NOTE 2: Sammen drag av de vesentligste regnskapsprinsippene
- NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
- NOTE 4: Segmenter
- NOTE 5: Netto renteinntekter
- NOTE 6: Andre driftsinntekter
- NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
- NOTE 8: Driftskostnader
- NOTE 9: Pensjonskostnader
- NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
- NOTE 11: Skattekostnad
- NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
- NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
- NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
- NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
- NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
- NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
- NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
- NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
- NOTE 20: Varige driftsmidler
- NOTE 21: Innskudd fra kunder
- NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
- NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
- NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
- NOTE 25: Finansielle derivater
- NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
- NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
- NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
- NOTE 29: Kredittrisiko
- NOTE 30: Renterisiko
- NOTE 31: Valutarisiko
- NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
- NOTE 33: Andre risikoforhold
- NOTE 34: Andre forpliktelser
- NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
- NOTE 36: Aksjonærer
- NOTE 37: Overtatte eiendeler
- NOTE 38: Leieforpliktelser
- NOTE 39: Resultat per aksje
- NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

Pareto Bank

Finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost
Alle finansielle eiendeler som ikke regnskapsføres til virkelig verdi over resultatet, balanseføres første gang til virkelig verdi med tillegg av transaksjonskostnader. Andre forpliktelser regnskapsført til amortisert kost balanseføres første gang til virkelig verdi med fradrag for transaksjonskostnader.

Renteinntekter og -kostnader inkluderes i henholdsvis «Renteinntekter beregnet etter effektiv rentes metode» og «Rentekostnader og lignende kostnader» i resultatregnskapet. I henhold til IFRS 9 beregnes renteinntekter og rentekostnader ved bruk av effektiv rente (EIR) - metoden (internrenten) for alle finansielle instrumenter målt til amortisert kost. Internrenten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte transaksjonskostnader som ikke betales av kunden. Amortisert kost er nåverdien av disse kontantstrømmene neddiskontert med internrenten.

I henhold til IFRS 9 beregnes renteinntekter for finansielle eiendeler i trinn 1 og trinn 2 ved hjelp av den effektive rentemetoden på den finansielle eiendelens brutto balanseførte verdi, mens renteinntekter for finansielle eiendeler i trinn 3 beregnes basert på den finansielle eiendelens amortiserte kost.

2.6 Varige driftsmidler
Materielle eiendeler er klassifisert som varige driftsmidler og vurderes til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost inkluderer utgifter direkte relatert til anskaffelsen. Reparasjoner og vedlikehold kostnadsføres løpende i resultatregnskapet. Varige driftsmidler avskrives lineært over forventet brukstid. Inventar etc. avskrives over 2 - 5 år og EDB-utstyr over inntil 2 - 3 år. Eiendelenes restverdier og brukstider vurderes årlig og justeres om nødvendig. Det vurderes også løpende hvorvidt det foreligger behov for nedskrivning.

2.7 Immaterielle eiendeler
Kjøpt programvare/-lisenser og bankens tilknytning til norsk infrastruktur for betalingsformidling er klassifisert som immaterielle eiendeler og balanseføres til anskaffelseskost med tillegg av utgifter til å gjøre programvaren klar til bruk. Disse avskrives i samsvar med avtalenes varighet og eiendelens forventede økonomiske levetid. Utvikling av

programvare balanseføres og dersom verdien vurderes som vesentlig og forventes å ha varig verdi, avskrives denne over anslått levetid. Eiendelenes restverdier og brukstider vurderes årlig og justeres om nødvendig. Det vurderes også løpende hvorvidt det foreligger behov for nedskrivning.

2.8 Pensjoner
Banken har innskuddsbasert pensjonsordning for sine ansatte, og ordningen ivaretas av et livselskap. Banken betaler et årlig tilskudd til den enkelte ansattes kollektive pensjonssparing. I 2025 har innbetalingssatsene vært 7 % for 0 G til 7,1 G og 15 % for 7,1 G til 12 G. Banken har ingen ytterligere forpliktelser etter at det årlige innskuddet er betalt. Premie inklusive arbeidsgiveravgift kostnadsføres direkte.

2.9 Skatter
Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret samt endring i utsatt skatt på midlertidige forskjeller. Midlertidige forskjeller er forskjeller mellom balanseposters regnskapsførte og skattemessige verdi. Utsatt skatt fastsettes ved bruk av skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp. Utsatt skattefordel blir balanseført i den grad det er sannsynlig at den vil kunne benyttes mot fremtidig skattepliktig inntekt.

2.10 Utbytte
Foreslått utbytte inngår som del av egenkapitalen inntil det er besluttet på generalforsamlingen. Foreslått og estimert utbytte inngår ikke i beregning av kapitaldekningen.

2.11 Leieavtaler
Ved inngåelse av en kontrakt vurderer banken om kontrakten inneholder en leieavtale. Kontraktene inneholder en leieavtale dersom kontrakten overfører retten til å ha kontroll med bruken av en identifisert eiendel i en periode i bytte om et vederlag.

IFRS 16 inneholder valgmulighet til å unnlate å innregne bruksretten og leieforpliktelsen for en leieavtale dersom leieavtalen er kortsiktig (under 12 måneder) eller den underliggende eiendelen har lav verdi. Banken har benyttet seg benyttet seg av dette unntaket. For disse leieavtalene blir kostnaden innregnet lineært over leieperioden.

INNHold

Styrets beretning	
Resultatregnskap	
Balanse	
Endring i egenkapitalen	
Kontantstrømoppstilling	
NOTE 1:	Generell informasjon
NOTE 2:	Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3:	Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4:	Segmenter
NOTE 5:	Netto renteinntekter
NOTE 6:	Andre driftsinntekter
NOTE 7:	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8:	Driftskostnader
NOTE 9:	Pensjonskostnader
NOTE 10:	Antall ansatte/årsverk
NOTE 11:	Skattekostnad
NOTE 12:	Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13:	Kredittforringede engasjementer
NOTE 14:	Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15:	Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16:	Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17:	Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18:	Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19:	Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20:	Varige driftsmidler
NOTE 21:	Innskudd fra kunder
NOTE 22:	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23:	Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24:	Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25:	Finansielle derivater
NOTE 26:	Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27:	Finansielle garantier og pantsettelse mv.
NOTE 28:	Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29:	Kredittrisiko
NOTE 30:	Renterisiko
NOTE 31:	Valutarisiko
NOTE 32:	Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33:	Andre risikoforhold
NOTE 34:	Andre forpliktelser
NOTE 35:	Godtgjørelser og lignende
NOTE 36:	Aksjonærer
NOTE 37:	Overtatte eiendeler
NOTE 38:	Leieforpliktelser
NOTE 39:	Resultat per aksje
NOTE 40:	Hendelser etter balansedag og betingede utfall
Nøkkeltall	
Erklæring	
Revisjonsberetning	

Pareto Bank

For øvrige leieavtaler innregner banken på iverksettelsestidspunktet en bruksrett og en leieforpliktelse. Leieforpliktelsen måles ved førstegangsinnregning til nåverdien av leiebetalinger som ikke er betalt på tidspunkt for regnskapsavleggelsen. Diskonteringsrenten som blir benyttet er foretaket/konsernets marginale lånerente. Ved etterfølgende målinger måles leasingforpliktelsen til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetoden. Leieforpliktelsen måles på nytt når det skjer en endring i fremtidige leiebetalinger som oppstår som følge av endring i en indeks eller hvis banken endrer vurdering om den vil utøve forlengelses- eller termineringsopsjoner. Når leasingforpliktelsen måles på nytt på denne måten, foretas en tilsvarende justering av balanseført verdi av bruksretten, eller blir ført i resultatet dersom den balanseførte verdien av bruksretten er redusert til null.

Ved første gangs innregning i balansen måles bruksretten til anskaffelseskost dvs. leieforpliktelsen (nåverdi av leiebetalingene) pluss forskuddsleie og eventuelle direkte anskaffelseskostnader. I etterfølgende perioder måles bruksretten ved anvendelse av en anskaffelsesmodell.

Bruksretten inngår i linjen «Varige driftsmidler» mens leieforpliktelsen inngår i linjen «Annen gjeld»

2.12 Tilknyttede selskaper

Tilknyttede selskaper er selskaper der banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll. Betydelig innflytelse foreligger normalt der konsernet har mellom 20 og 50 % av stemmerettene. Investeringer i tilknyttede selskaper regnskapsføres etter egenkapitalmetoden. Investeringen regnskapsføres på kjøpstidspunktet til anskaffelseskost, og bankens andel av resultatet i etterfølgende perioder inntektsføres eller kostnadsføres. Balanseført beløp inkluderer eventuell implisitt goodwill identifisert på kjøpstidspunktet.

2.13 Fondsobligasjonslån

Evigvarende fondsobligasjonslån hvor utsteder har en ubetinget rett til ikke å betale rente klassifiseres som egenkapital. Netto utbetalte renter presenteres som fradrag i aksjonærenes egenkapital.

2.14 Overtatte eiendeler

Som følge av Pareto Banks håndtering av misligholdte engasjementer vil vi i noen tilfeller overta eierskapet til eiendeler. Banken arbeider for at slike eierskap skal være av kort varighet, med en målsetning om under ett år. Siden banken arbeider kontinuerlig med salg av disse eiendelene regnskapsføres de som overtatte eiendeler.

Om banken overtar eiendeler som er stilt som sikkerhet for lån og garantier blir disse eiendelene administrert av vår kredittavdeling. Kredittavdelingenes hovedfokus er å sikre og gjenvinne verdier for våre aksjonærer. Ved overtakelse verdsettes eiendelene til antatt realisasjonsverdi.

Eventuelle avvik mellom balanseført verdi og realisasjonsverdi på oppkjøpstidspunktet klassifiseres som konstatering av tap på utlån og garantier i resultatregnskapet. De overtatte eiendelene innregnes i balansen og måles etter førstegangsinnregning i henhold til gjeldende regler for den aktuelle eiendelen.

2.15 Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstilling er utarbeidet ved bruk av direkte metode.

2.16 Hendelser etter balansedagen

Informasjon som fremkommer etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen, vil inngå i grunnlaget for vurdering av regnskapsestimater i regnskapet og vil således være hensyntatt i årsregnskapet. Hendelser som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom disse er vesentlige. Bankens regnskapsavleggelse vil i noen grad være basert på estimater og skjønnsmessige vurderinger. Disse er basert på historisk erfaring, og forventninger om fremtidige hendelser som anses å være sannsynlig 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.

INNHold

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømpoppstilling

- NOTE 1: Generell informasjon
- NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
- NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
- NOTE 4: Segmenter
- NOTE 5: Netto renteinntekter
- NOTE 6: Andre driftsinntekter
- NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
- NOTE 8: Driftskostnader
- NOTE 9: Pensjonskostnader
- NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
- NOTE 11: Skattekostnad
- NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
- NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
- NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
- NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
- NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
- NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
- NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
- NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
- NOTE 20: Varige driftsmidler
- NOTE 21: Innskudd fra kunder
- NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
- NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
- NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
- NOTE 25: Finansielle derivater
- NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
- NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelsler mv.
- NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
- NOTE 29: Kredittrisiko
- NOTE 30: Renterisiko
- NOTE 31: Valutarisiko
- NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
- NOTE 33: Andre risikoforhold
- NOTE 34: Andre forpliktelser
- NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
- NOTE 36: Aksjonærer
- NOTE 37: Overtatte eiendeler
- NOTE 38: Leieforpliktelser
- NOTE 39: Resultat per aksje
- NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

Pareto Bank

NOTE 3: REGNSKAPSESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

Anvendelse av estimater

Bankens regnskapsavleggelse vil i noe grad være basert på estimater og skjønnsmessige vurderinger. Disse er basert på historisk erfaring, og forventninger om fremtidig hendelser som anses være sannsynlig 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.

Verdimåling til virkelig verdi

Virkelig verdi er det beløp en eiendel kan byttes i, eller en forpliktelse kan gjøres opp imellom uavhengige parter. Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved bruk av verdsettelsesteknikker. Banken vurderer og bruker metoder og forutsetninger som så langt som mulig, er basert på markedsforholdene på balansedagen. Dette omfatter bankens beholdning av sertifikater og obligasjoner, finansielle derivater samt innskudd og utlån med rentebinding. Metoder og forutsetninger for beregning av virkelig verdi er for øvrig beskrevet i bankens regnskapsprinsipper og note 15 i årsregnskapet.

Nedskrivning av finansielle eiendeler

Etter IFRS 9 skal en måle forventet kredittap på en måte som gjenspeiler et objektivt sannsynlighetsveid beløp som fastsettes ved å vurdere en rekke mulige utfall, tidsverdien av penger og rimelige og dokumenterbare opplysninger knyttet til fortid, nåtid og fremtidige økonomiske forhold.

Metoden for måling av forventet kredittap avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden førstegangsinnregning da dette vil være avgjørende for hvorvidt nedskrivningene baseres på 12 måneders forventet tap eller forventet tap over levetiden.

Dette innebærer at beregningene vil være basert på skjønn blant annet knyttet til hvordan en definerer hva som utgjør en vesentlig økning i kredittrisiko og hvordan en hensyntar fremtidsrettet informasjon. Modellen for beregning av forventet tap er beskrevet i note 12 hvor banken også har foretatt sensitivitetsberegninger knyttet til effekten av fremtidsrettet informasjon.

NOTE 4: SEGMENTER

All finansiell rapportering og ressursallokering skjer på foretaksnivå, og det foreligger derfor ikke identifiserbare bestanddeler som oppfyller kriteriene for separate driftssegmenter utover de noteopplysninger som gis om utlån til kunder og virksomheten som helhet. I samsvar med IFRS 8 anses foretaket dermed å utgjøre ett driftssegment.

INNHold

Pareto Bank

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømpoppstilling
NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelsler mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

NOTE 5: NETTO RENTEINNTEKTER

(NOK 1 000)	2025	2024
Renteinnt. av utlån til og fordr. på sentralbanker, amortisert kost	3 269	4 123
Renteinnt. av utlån til og fordr. på kredittinst., amortisert kost	84 221	62 331
Renteinnt. av utlån til og fordr. på kunder, amortisert kost	1 678 125	1 722 456
Gebyr- og provisjonsinntekter	272 074	221 446
Renteinntekter beregnet etter effektiv rentes metode	2 037 689	2 010 357
Renteinnt. av sertifikater og obligasjoner, virkelig verdi	239 791	235 625
Andre lignende inntekter	239 791	235 625
Rentekostn. og lign. kostn. på gjeld til finansinst., virkelig verdi		
Rentekostn. på gjeld til finansinst., amortisert kost	873	1 185
Rentekostn. på innskudd fra kunder, virkelig verdi	302 402	246 442
Rentekostn. på innskudd fra kunder, amortisert kost	274 735	256 115
Rentekostn. på verdipapirgjeld, amortisert kost	419 540	445 741
Rentekostn. på ansvarlig lånekapital, amortisert kost	57 039	59 904
Sikringsfondsavgift	7 352	8 150
Andre rentekostnader	1 041	1 173
Rentekostnader	1 062 982	1 018 711
Netto renteinntekter	1 214 499	1 227 272

NOTE 6: ANDRE DRIFTSINNTEKTER

(NOK 1 000)	2025	2024
Provisjonsinntekter fra betalingsformidling	369	184
Provisjonsinntekter garantier	12 134	11 974
Interbankprovisjoner	2	2
Provisjonsinntekter fra andre banktjenester	1 520	3 450
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	14 025	15 610
Provisjonskostnader ved betalingsformidling	875	663
Interbankprovisjoner	365	384
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1 239	1 048
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	271	287
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi	66 117	9 117
Andre driftsinntekter	1 766	1 964
Andre driftsinntekter	1 766	1 964
Netto andre driftsinntekter	80 939	25 930

INNHold

Pareto Bank

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømoppstilling
NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

NOTE 7: NETTO GEVINST/(TAP) PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

(NOK 1 000)	2025	2024
Netto gevinst/(tap) på valuta	69 665	129 173
Netto gevinst/(tap) på valutaderivater	-438	-108 364
Netto gevinst/(tap) på rentederivater	-3 397	-12 101
Netto gevinst/(tap) på sertifikater og obligasjoner	15 897	15 099
Netto gevinster/(tap) på aksjer og andeler	-218	-3 454
Netto gevinst/(tap) på verdipapirgjeld	-10 996	-3 739
Netto gevinst/(tap) på innskudd fra kunder	-4 396	-7 497
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi	66 117	9 117

NOTE 8: DRIFTSKOSTNADER

(NOK 1000)	2025	2024
Ordinære lønnskostnader	79 644	72 028
Avsetning overskuddsdeling	31 998	35 716
Honorarer tillitsvalgte	2 452	2 271
Pensjonskostnader	6 998	6 265
Arbeidsgiveravgift	17 517	17 020
Andre personalkostnader	9 403	8 967
Lønn og andre personalkostander	148 011	142 267
IT-kostnader	31 833	30 120
Kontorrekvisita, porto mv.	942	1 026
Salg, representasjon og markedsføring	10 675	8 898
Andre administrasjonskostnader	3 770	2 976
Administrasjonskostnader	47 221	43 020
Husleie og andre driftskostnader leide lokaler	3 181	2 268
Honorarer revisor, konsulent og juridisk bistand	12 102	14 291
Medlemskontingenter	2 827	2 376
Forsikringer	1 698	1 749
Øvrige driftskostnader	2 395	771
Andre driftskostnader	22 202	21 455
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	20 148	18 614
Sum driftskostnader før nedskrivninger og tap	237 582	225 356

INNHold

Pareto Bank

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømoppstilling
NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

NOTE 9: PENSJONSKOSTNADER

Pareto Bank er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon og har en pensjonsordning som oppfyller kravene etter loven. Banken har en innskuddsbasert pensjonsordning for alle ansatte dekket i Storebrand Livsforsikring AS. Pensjonsytelsene omfatter alderspensjon og uførepensjon. Det er tegnet innskuddsfritak og premiefritak på ordningene.

Pensjonsgrunnlaget er årlig lønn medregnet faste tillegg, hvor det er innbetalt årlig 7 % av pensjonsgrunnlaget mellom 0 G og 7,1 G, og 15 % for pensjonsgrunnlag mellom 7,1 G og 12 G.

Årlig uførepensjon kan komme til utbetaling ved reduksjon av stillingsstørrelse med minst 20 % på grunn av sykdom eller skade. Årlig uførepensjon som utgjør summen av 3 % av lønn inntil 12 G, et stykktillegg på 25 % av G maksimert til 6 % av lønnsgrunnlaget, og 69 % av lønnsgrunnlag mellom 6-12 G.

Det er også tegnet en uførepensjon i form av en kollektiv livrente for nøkkelpersoner som overstiger 12 G. Pensjonsgrunnlaget er lønn som overstiger 12 G. Det er også tegnet innskuddsfritak på ordningene. Det er 30 års tjenestetid for å få rett til uavkortede forsikringsytelser. Uførepensjonen er på 45% av lønnen over 12 G.

Banken har ingen pensjonsforpliktelser utover innbetalt årlig premie på nevnte ordninger.

(NOK 1 000)	2025	2024
Pensjonskostnad innskuddsbasert ordning	6 789	5 965
Pensjonskostnad livrente	209	300
Pensjonskostnad	6 998	6 265

NOTE 10: ANTALL ANSATTE/ÅRSVERK

	2025	2024
Antall ansatte per 31.12	69,0	68,0
Antall årsverk per 31.12	68,6	67,4
Gjennomsnittlig antall ansatte	67,3	65,1
Gjennomsnittlig antall årsverk	66,9	64,6

INNHold

Pareto Bank

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømoppstilling
NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

NOTE 11: SKATTEKOSTNAD

Midlertidige forskjeller		
(NOK 1 000)	2025	2024
Varige driftsmidler	-2 725	-2 099
Immaterielle eiendeler	4 372	4 068
Finansielle instrumenter	10 012	294
Effekt - IFRS 16	1 063	602
Endring ført mot øvrige resultatelementer	-8 693	-7 620
Innskudd fra kunder	-9 667	-5 272
Grunnlag for utsatt skatt i balansen	-5 637	-10 027
Utsatt skatt/Utsatt skattefordel	-1 409	-2 507

Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt	2025	2024
Resultat før skattekostnad	883 040	900 383
Permanente forskjeller	-53 318	-47 925
Grunnlag for årets skattekostnad	829 723	852 458
Endring i forskjeller som inngår i grunnlag for utsatt skatt	-5 462	121 765
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	824 260	974 223
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	824 260	974 223

Fordeling av skattekostnaden	2025	2024
Betalbar skatt (25 % av grunnlag betalbar skatt i resultatregnskapet)	206 065	243 556
Endring i utsatt skatt/skattefordel	1 366	-30 441
Poster ført direkte mot egenkapitalen	0	0
Skattekostnad	207 431	213 114

Betalbar skatt i balansen		
Betalbar skatt på årets resultat	206 065	243 556
Betalbar skatt i balansen	206 065	243 556

INNHold

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømoppstilling

NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

Pareto Bank

NOTE 12: TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER M.V.

Bankens nye nedskrivningsmodell er iverksatt fra andre kvartal 2025 i tråd med bankens nye risikoklassifiseringsmodell. Avsetninger for tap beregnet basert på forventet kredittap (ECL) ved bruk av bankens nedskrivningsmodell er beskrevet under. Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger er beskrevet i note 3.

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 sannsynligheter for makroøkonomiske scenarioer.
- Vurderinger av individuelle nedskrivninger i trinn 3.

Tabellen under viser totale tapsavsetninger per 31.12.2025 og 31.12.2024 fordelt på ulike balanse- og utenombalanseposter. Tapsavsetninger knyttet til ubenyttet kreditt og finansielle garantier er presentert som "Annen gjeld" i regnskapet.

For balansepostene "Kontanter og fordring på sentralbanker og utlån" og "Fordringer på kredittinstitusjoner", har banken benyttet seg av unntaket for lav kredittrisiko. Bankens "Kontanter og fordringer på sentralbanker" er utelukkende mot Norges Bank. Norges Bank er ratet AAA og oppfyller dermed standarden presumpsjon om lav kredittrisiko. Norges Bank har en 12 måneders PD på 0,00 og banken gjør følgelig ikke noen tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

Bankens "Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner" er utelukkende mot banker med kredittrating og som oppfyller standardens presumpsjon om lav kredittrisiko og banken har vurdert at dette sammenholdt med LGD og lav eksponering til å gi uvesentlige tapsavsetninger. Banken har følgelig ikke foretatt tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

Tapsavsetninger	31.12.2025			31.12.2024		
	Brutto verdi	Tapsavsetning	Bokført verdi	Brutto verdi	Tapsavsetning	Bokført verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	77 554	-	77 554	74 664	-	74 664
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	1 511 751	-	1 511 751	2 565 447	-	2 565 447
Utlån til kunder	19 206 039	432 291	18 773 748	21 016 968	303 851	20 713 117
Ubenyttet kreditt		23 052	-23 052		16 502	-16 502
Finansielle garantier		794	-794		-0	0
Totalt	20 795 343	456 137	20 339 206	23 657 080	320 353	23 336 727

INNHold

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømoppstilling

NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

Pareto Bank

Nedskrivningsmodellen

Banken beregner avsetninger for forventet kredittap basert på en 3-trinns modell for utlån til kunder, ubenyttede kredittrammer og betingede forpliktelser (kontrakts- og betalingsgarantier og lånetilsagn). Målingen av avsetningen for forventet tap er fordelt på tre trinn.

Trinn 1

Ved førstegangs balanseføring, og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring, avsettes det for 12-måneders forventet tap (trinn 1). 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene.

Trinn 2

Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning, men det ikke foreligger objektive bevis på tap, avsettes det for forventet tap over hele levetiden i trinn 2.

Trinn 3

Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig og det foreligger objektive bevis på verdifall, avsettes det for forventet tap over levetiden i trinn 3 basert på en individuell vurdering.

Avsetning for tap er basert på sannsynlighet for mislighold (PD), tap gitt mislighold (LGD), forventet eksponering ved mislighold (EAD), tidshorisont (12-måneder eller livstid) og makrojustering av PD og LGD på forskjellige tidshorisonter. Disse begrepene beskrives i mer detalj under.

Ny risikoklassifiseringsmodell og revidert nedskrivningsmodell

Pareto Bank har innført en ny risikoklassifiseringsmodell (se note 29). Som resultat er nedskrivningsmodellen iht. IFRS 9 revidert. Under følger en beskrivelse av den reviderte modellen.

Tabellen under viser en sammenligning av avsetning for tap med den gamle og den nye nedskrivningsmodellen per 01.04.2025:

(NOK 1 000)	Gammel modell	Ny modell
Trinn 1	104 347	108 004
Trinn 2	29 102	30 326
Trinn 3	224 115	224 115
Sum balanseføte nedskrivinger	357 564	362 445

Forutsetninger og input til modellen

Banken har historisk hatt begrensede tap, hovedsakelig knyttet til enkeltengasjementer. Banken har derfor svært begrenset med historiske data å legge til grunn for å beregne fremtidige forventede kredittap. Banken har derfor lagt til grunn en modell som til dels legger skjønnsmessige parametere og vurderinger til grunn. Bankens modell for beregning av forventet kredittap vil være gjenstand for løpende gjennomgang og utvikling.

Risikoklassifisering

Bankens risikoklassifiseringssystem er bygget opp i to dimensjoner, kundedimensjonen (PD) og tap gitt mislighold (LGD). PD («Probability of Default») er en beregning av sannsynligheten for at kunden går i mislighold, og LGD («Loss Given Default») er en vurdering av andelen av engasjementet som går tapt gitt at kunden går i mislighold.

PD er et mål på hvor sannsynlig det er at kunden kommer til å misligholde engasjementet, og uttrykkes som en prosentverdi mellom 0 % og 100 %. Det benyttes en skala fra A til K for PD før makrojustering. PD her har en horisont på 12 måneder.

Hvis engasjementet er klassifisert som misligholdt etter kriteriene for dette (ubetjent over 90 dager, «unlikely to pay», smitte og/eller karantene) blir engasjementet plassert i klasse «K».

PD	klasse	Fra	Til og med
Lav	A	0,0 %	0,3 %
	B	0,3 %	0,6 %
	C	0,6 %	1,0 %
Moderat	D	1,0 %	1,5 %
	E	1,5 %	2,0 %
	F	2,0 %	2,5 %
	G	2,5 %	3,5 %
Høy	H	3,5 %	5,0 %
	I	5,0 %	10,0 %
	J	10,0 %	99,9 %
Mislighold	K	100,0 %	100,0 %

INNHold

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømoppstilling
NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall
Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

Pareto Bank

LGD er et mål på hvor mye banken forventer å tape gitt at engasjementet er misligholdt og uttrykkes som en prosentandel mellom 0 % og 100 %. LGD her har en horisont på 12 måneder.

LGD	klasse	Fra	Til og med
Lav	1	1,0 %	2,5 %
	2	2,5 %	10,0 %
Moderat	3	10,0 %	25,0 %
	4	25,0 %	40,0 %
Høy	5	40,0 %	60,0 %
	6	60,0 %	100,0 %

I henhold til bankens rutine for risikoklassifisering skal nye kreditter normalt oppfylle følgende kriterier (merk at for dette formålet er ikke PD og LGD justert med makrofaktorer):

- Ujustert PD x LGD skal ikke overstige 3,0 %,
- PD skal ikke overstige 5,0 % og
- LGD skal ikke overstige 60 %.

Risikoklassifiseringsmodellen danner grunnlag for bankens kundelønnsomhetsmodell, som skal ivareta riktig prising av risiko og være en ensartet referanseramme for kredittgivningen. Denne modellen hensyntar blant annet risikopåslag/premie ut fra risikoklassifiseringen. Dette risikopåslaget tar hensyn til både kundens risiko og sikkerhet og er dermed bankens estimat på PD og LGD. Banken anser også at neddiskonteringen hensyntas i dette risikopåslaget.

LGD-gulv
Bankens nye risikoklassifiseringsmodell er mer finmasket enn tidligere, og differensierer i større grad mellom risiko på forskjellige lån. For å sikre at avsetningene tar tilstrekkelig hensyn til forventet tap i et scenario med mislighold, settes det et midlertidig LGD-gulv på 10 %. Når banken får mer erfaring med modellens utfall under en årlig validering, vil nivået på dette LGD-gulvet vurderes på nytt.

Eksponerer ved mislighold (EAD) for utlån, garantirammer, ubenyttet kreditt og lånetilsagn
Eksponerer ved mislighold («exposure at default», EAD) for utlån er regnet som summen av trukket utlån og en andel ubenyttet kreditt. For ubenyttet kreditt beregnes det

forventet kreditttap på den andelen av kreditten som banken forventer at kundene vil benytte i kredittens løpetid. Dette vil variere stort mellom kredittområdene, og vil for eksempel for byggekreditter forventes å være tilnærmet 100 %. For andre typer utlån kan det være lavere. Derfor brukes en faktor per produktområde for innregning av ubenyttet kreditt til innregning av forventet kredittap.

For garantirammer og lånetilsagn beregnes EAD fra tidspunkt hvor banken har en forpliktelse. For garantirammer blir det beregnet et forventet kredittap på forventede betalinger, fratrullet det selskapet vil motta. Banken vurderer, i de fleste tilfeller, det som lavere sannsynlighet for utbetalinger fra garantirammer enn for tap på utlån. Derfor brukes en faktor per produktområde for innregning av garantirammer til innregning av forventet kredittap i risikoklassifiseringsmodellen.

Forventet tap på lånetilsagn blir beregnet basert på størrelsen på lånetilsagn ganget med gjennomsnittlig makrojustert PD og LGD i trinn 1.

Vesentlig økning av kredittrisiko (trinn 2)
Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning, men det ikke foreligger objektive bevis på tap, avsettes det for forventet tap over hele levetiden og engasjementet flyttes til trinn 2.

Følgende kriterier representerer en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning og vil medføre migrering fra trinn 1 til trinn 2:

- Kunden ligger etter med de kontraktsmessige betalingene mellom 30 dager og 90 dager.
- Ujustert PD øker til minst 2,5 ganger førstegangsregistrert.
- Innvilgelse av betalingslettelse pga. en svekket betalingsevne hos låntaker («forbearance»).
- Oppføring på Watch-List.

Kreditter som ligger i forbearance-karantene, der betalingslettelsene er opphørt og som oppfyller ellers ingen kriterier for å ligge i trinn 2 eller 3, flyttes tilbake til trinn 1 selv om karantenetiden for forbearance ikke er utløpt.

Livstid forventet tap
I trinn 1 avsettes det for 12-måneders forventet tap. Når et engasjement migreres til trinn 2, økes PD og LGD for å for å reflektere den økte risikoen over lånets levetid. PD ganges med en faktor per produktområde som er lik gjennomsnittlig levetid for lignende lån, og PD og LGD justeres med en makrofaktor (se under) som forutsetter en periode på 3 år, i motsetning til 12 måneder for trinn 1.

INNHold

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømpoppstilling

- NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

Pareto Bank

Objektivt bevis for verdifall (trinn 3)

Et engasjement skal plasseres i trinn 3 når kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning og det foreligger objektive bevis for at et utlån (eller en gruppe av utlån) har verdifall. Det foretas normalt en individuell nedskrivning av engasjementene i trinn 3. Nedskrivningen beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med effektiv rente. Ved beregning av individuelle nedskrivninger skal hele kundens engasjement legges til grunn ved vurderingen inkludert påløpte renter. Renteinntekter for utlån i trinn 3 beregnes ved hjelp av effektiv rente på amortisert kost, det vil si etter at forventet kredittap er fratrukket.

Et utlån har verdifall, dersom det foreligger objektive bevis på at en tapshendelse har inntruffet etter første gangs balanseføring av utlån, og tapshendelsen reduserer utlånets estimerte fremtidige kontantstrømmer. Reduksjonen i kontantstrømmene forårsaket av tapshendelsen må kunne estimeres pålitelig.

Det foreligger objektive bevis på verdifall («kredittforringelse») i henhold til IFRS 9 når de kontraktuelle kontantstrømmene er mer enn 90 dager etter forfall og/eller det foreligger én eller flere tapshendelser som har innvirkning på de estimerte framtidige kontantstrømmene til et lån eller gruppe av lån.

Følgende hendelser kan gi grunnlag for å klassifisere et lån som kredittforringet hvis tapshendelsen medfører at banken på måletidspunktet estimerer en reduksjon i utlånets fremtidige kontantstrømmer, medtatt realisering av eventuelle sikkerheter. Disse kriteriene vil ikke nødvendigvis føre til kredittforringelse og plassering i trinn 3 så lenge de ikke medfører verdifall.

- Vesentlige finansielle problemer hos debitor som svikt i likviditet, soliditet og inntjeningssevne.
- Vesentlige kontraktsbrudd som brudd på lånebetingelser.
- Det anses som sannsynlig at debitor vil inngå gjeldsforhandling, annen finansiell restrukturering eller at debtors bo blir tatt under konkursbehandling.
- Innvilget utsettelse av betaling eller ny kreditt til betaling av termin, avtalte endringer i rentesatsen eller i andre avtalevilkår som følge av finansielle problemer hos debitor («forbearance»).

Det er heller ikke alltid mulig å identifisere én enkelt hendelse som årsak til verdifall, men heller den kombinerte effekten av flere hendelser. Har et objektivt bevis for verdifall oppstått og det kan estimeres en viss sannsynlighet/utfallsrom for et verdifall, skal nedskrivning finne sted.

Hele kundens kredittengasjement er å anse som kredittforringet dersom objektive bevis for verdifall har oppstått og dette reduserer utlånets estimerte fremtidige kontantstrømmer.

Definisjonen av kredittforringet er normalt sammenstilt med definisjon av mislighold.

Mislighold

Et engasjement betraktes som misligholdt etter kapitalkravsforordningen (EU) 575/2013 (CRR) og Finanstilsynets rundskriv 4/2020, dersom minst ett av kriteriene under er oppfylt:

- Det foreligger mislighold etter sammenhengende overtrekk/restanse i mer enn 90 dager med vesentlig beløp.
- Låntaker er vurdert som «unlikely to pay» (se under).
- Låntaker har et annet engasjement i mislighold (smitte). Dette såfremt det ikke er forhold som tilsier at misligholdet ikke vil påvirke de andre engasjementenes evne til å kunne oppfylle sine forpliktelser. Dersom det misligholdte engasjementet utgjør en vesentlig del av kundens totale engasjement, vil samtlige av kundens engasjement bli definert som misligholdte.
- Engasjementet har tidligere vært i mislighold, og det er mindre enn 90 dager etter at kunden har innfridd sine forpliktelser (karantene). Ved delvis ettergivelse eller endrede vilkår er karanteneperioden på minst ett år.

Vesentlighetsgrensen for misligholdet er satt til det høyeste av 1 % av lånebeløpet og hhv. kr. 2.000 for bedriftskunder og 1.000 for privatkunder.

En låntaker skal merkes som «unlikely to pay» når et av følgende hendelser inntreffer:

- Låntaker er begjært konkurs eller inngår konkursbeskyttelse.
- Låntaker går gjennom tvangsoppløsning.
- Lånet er ikke betjent etter innvilgelse av betalingslettelse.
- Låntaker inngår i gjeldsordning.
- Låntaker er begjært tvangssolgt.

INNHold

Styrets beretning	
Resultatregnskap	
Balanse	
Endring i egenkapitalen	
Kontantstrømoppstilling	
NOTE 1:	Generell informasjon
NOTE 2:	Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3:	Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4:	Segmenter
NOTE 5:	Netto renteinntekter
NOTE 6:	Andre driftsinntekter
NOTE 7:	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8:	Driftskostnader
NOTE 9:	Pensjonskostnader
NOTE 10:	Antall ansatte/årsverk
NOTE 11:	Skattekostnad
NOTE 12:	Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13:	Kredittforringede engasjementer
NOTE 14:	Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15:	Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16:	Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17:	Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18:	Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19:	Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20:	Varige driftsmidler
NOTE 21:	Innskudd fra kunder
NOTE 22:	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23:	Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24:	Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25:	Finansielle derivater
NOTE 26:	Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27:	Finansielle garantier og pantsettelse mv.
NOTE 28:	Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29:	Kredittrisiko
NOTE 30:	Renterisiko
NOTE 31:	Valutarisiko
NOTE 32:	Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33:	Andre risikoforhold
NOTE 34:	Andre forpliktelser
NOTE 35:	Godtgjørelser og lignende
NOTE 36:	Aksjonærer
NOTE 37:	Overtatte eiendeler
NOTE 38:	Leieforpliktelser
NOTE 39:	Resultat per aksje
NOTE 40:	Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

Pareto Bank

Følgende kriterier kan være grunnlag for «unlikely to pay» basert på en skjønnsmessig vurdering:

- Brudd på covenants.
- Restrukturering.
- Realisasjon av sikkerheter.
- Svekket inntjening.
- Endring av daglig leder.
- Fratredelse av revisor eller styret.
- Låntaker er meldt oppløst eller likvidert.
- Vesentlig negativ migrasjon av risikoklasse.
- Låntaker har betalingsanmerkninger.
- Ikke betalt skatt eller offentlige forpliktelser.

Når et engasjement går i mislighold, får den en risikovekt for beregning av kapitalbehov i pilar 1 på 150 %, jmf. CRR3. Hvis engasjementet er nedskrevet med 20 % eller mer, reduseres denne risikovekten til 100 %. Det stilles krav til fradrag for ren kjernekapital for misligholdte lån som ikke er tilstrekkelig nedskrevet over en lenger tidsperiode, jmf. forordning EU/2019/630.

Makroøkonomiske scenarioer

Ved beregning av forventet tap i trinn 1 og trinn 2 har banken hensyntatt fremadskuende informasjon (makroøkonomiske scenarioer). Bankens syn på den makroøkonomiske utviklingen vurderes gjennom en makrofaktor for PD og LGD for de ulike produktområdene, og må sees i sammenheng med PD og LGD fra risikoklassifiseringsmodellen. Den makroøkonomiske modellen beregner en sannsynlighetsvektet opp- eller nedjustering av både PD og LGD. Resultatet er en justert PD og justert LGD som ganges med eksponering ved mislighold (EAD) som danner avsetning for tap.

Makromodellene er delt i to modeller for trinn 1 og trinn 2. Trinn 1 modellen har en horisont på 12 måneder. Trinn 2 modellen har en horisont på tre år. Dette brukes til å justere PD med livstid horisont, og perioden på tre år er valgt som et snitt på løpetid på bankens engasjementer.

Banken har lagt til grunn en modell med et nøytralt, negativt og positivt scenario for hvert produktområde. De makroøkonomiske variablene som inngår i modellen, er pt. korte norske renter, lange norske renter, BNP for fastlands-Norge, USA, EU og Kina, oljepris, innkjøperindeks (PMI), forbrukertillit, regionalt nettverk indeks (Norges Bank) og ordrebok for shipping og offshore. I tillegg vil andre relevante variabler, f.eks. eiendomspriser, arbeidsledighet og prisstigning, bli tatt hensyn til i vurdering av sannsynlighetene der dette anses som rimelig. Det benyttes en viss grad av skjønn.

Det nøytrale scenarioet vil alltid være et grunnscenario basert på et normalt marked hvor justert PD og justert LGD vil være lik ujustert PD og LGD, hhv. Under det negative scenarioet vil PD justeres opp ettersom eksterne faktorer vil øke sannsynligheten for mislighold. LGD vil også oppjusteres grunnet et fall i sikkerhetsverdier. Det positive scenarioet vil justere PD og LGD ned.

For enkelte forretningsområder har det vært lite tap. Det er derfor nødvendigvis gjort skjønnsmessige estimater i oppbygging av makroscenarioene. Estimering av utfall av disse scenarioene er i stor grad gjort skjønnsmessig. Sannsynlighetene for hvert scenario er vurdert ut fra en samlet markedsvurdering fra kredittområdet, basert på offentliggjorde analyser, dialog med markedsaktører og en skjønnsmessig vurdering av markedssyklusen.

Utgangspunktet for vurderingene vil være utlån, garantier og ubenyttet kreditt for engasjementer i trinn 1 og 2. I trinn 3 er enkeltengasjementene identifiserte, og tapene kvantifiserte og nær i tid. For disse engasjementene beregner banken et forventet tap basert på en sannsynlighetsvekt av ulike scenarier for forventet fremtidig kontantstrøm.

INNHold

Styrets beretning	
Resultatregnskap	
Balanse	
Endring i egenkapitalen	
Kontantstrømoppstilling	
NOTE 1:	Generell informasjon
NOTE 2:	Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3:	Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4:	Segmenter
NOTE 5:	Netto renteinntekter
NOTE 6:	Andre driftsinntekter
NOTE 7:	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8:	Driftskostnader
NOTE 9:	Pensjonskostnader
NOTE 10:	Antall ansatte/årsverk
NOTE 11:	Skattekostnad
NOTE 12:	Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13:	Kredittforringede engasjementer
NOTE 14:	Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15:	Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16:	Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17:	Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18:	Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19:	Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20:	Varige driftsmidler
NOTE 21:	Innskudd fra kunder
NOTE 22:	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23:	Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24:	Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25:	Finansielle derivater
NOTE 26:	Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27:	Finansielle garantier og pantsettelse mv.
NOTE 28:	Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29:	Kredittrisiko
NOTE 30:	Renterisiko
NOTE 31:	Valutarisiko
NOTE 32:	Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33:	Andre risikoforhold
NOTE 34:	Andre forpliktelser
NOTE 35:	Godtgjørelser og lignende
NOTE 36:	Aksjonærer
NOTE 37:	Overtatte eiendeler
NOTE 38:	Leieforpliktelser
NOTE 39:	Resultat per aksje
NOTE 40:	Hendelser etter balansedag og betingede utfall
Nøkkeltall	
Erklæring	
Revisjonsberetning	

Pareto Bank

Tabellen under viser effekten av makrosenarioer på beregnet forventet kredittap:

(NOK 1 000)	taps- avsetninger i trinn 1 og trinn 2	Base scenario	Effekt av scenarior
Tapsavsetninger under IFRS9	113 222	79 685	33 537

Beregning av forventet tap
Forventet tap (ECL) beregnes på følgende måte:

ECL = PD* x LGD* x EAD

Der PD er sannsynlighet for mislighold, LGD er forventet tap gitt mislighold og EAD er eksponering ved mislighold. PD* og LGD* er justert for makrofaktor og ev. innregningsfaktor for livstids tap. LGD er justert for gulv før makrojustering.

For trinn 1 er:
PD* (justert PD, trinn 1) = PD x PD_makrofaktor (12m)
LGD* (justert LGD, trinn 1) = LGD x LGD_makrofaktor (12m)

For trinn 2 er:
PD* (justert PD, trinn 2) = PD x innregningsfaktor livstid x PD_makrofaktor (livstid)
LGD* (justert LGD, trinn 2) = LGD x LGD_makrofaktor (livstid)

For trinn 3 er:
PD* = 100 %
Der det ikke er vurdert individuelle tap:
LGD* (justert LGD, trinn 3) = LGD x LGD_makrofaktor (livstid)
Der det er vurdert individuelle tap:
LGD* (justert LGD, trinn 3) = Tapsavsetning / utlån

EAD er lik summen av eksponering på balansen og eksponering utenom balansen (ubenyttede rammer eller garantier) ganget med en faktor som estimerer forventet trekk. I trinn 3 er EAD lik utlån.

Validering
Validering av IFRS 9 modellen sikrer at modellen gir riktige estimater av fremtidig tap og en rimelig avsetning i forhold til bransjen og i forhold til markedet. Det vil også sikre god datakvalitet og at modellen fungerer riktig. Validering av modellen skjer årlig.

Valideringen består av blant annet følgende momenter:

- Nedskrivinger i prosent av brutto utlån benchmarkes mot andre banker.
- Forventet tap backtestes og sammenlignes med faktisk tap.
- Det kontrolleres om migrering til trinn 2 og trinn 3 har vært sammenfallende med økt risiko og tap.
- Sammensetningen av de makroøkonomiske scenarioene vurderes for rimelighet og relevans.
- Datakvaliteten sikres.
- Modellkvaliteten testes.

Ansvar og saksbehandling
Sannsynlighetene for makrosenarioene i modellen blir oppdatert kvartalsvis. Forutsetningene blir behandlet i bankens kredittkomité og godkjent av bankens styre. Validering av modellen blir utført årlig etter bankens retningslinjer.

Nedskrivinger og tap i 2025
Samlet for 2025 ble kostnader knyttet til nedskrivinger og tap kr 174,8 mill. Modellbaserte nedskrivinger i trinn 1 og 2 ble redusert med kr 12,4 mill. Individuelle nedskrivninger i trinn 3 økte med kr 148,2 mill., primært knyttet til enkelte engasjementer innen eiendomsfinansiering. I tillegg kom konstatert tap på til sammen kr 39 mill.

Tabellen under viser endringen i tapsavsetninger for utlån til kunder utenom balanseposter (ubenyttede kredittrammer og finansielle garantier). Avstemmingsposter i avstemmingen utgjør:

- Overføring mellom trinn 1 og trinn 2 eller trinn 3 på grunn av vesentlig økning (eller reduksjon) i kredittrisiko, eller at engasjementet blir kredittforringet i perioden. Overføring er antatt å skje før påfølgende måling av forventet kredittap.
- Endring i måling som følge av overføringer mellom trinn 1 (12-måneders PDXLGD) og trinn 2 (livstid PDXLGD) eller trinn 3 (individuelt vurdert forventet livstid kredittap).
- Beregning av forventet kreditttap knyttet til nye finansielle instrumenter utstedt i perioden.
- Reduksjon i forventet kredittap knyttet til fraregning/nedbetalinger av finansielle instrumenter i perioden.
- Endringer i forventet kredittap relatert til endringer i modell, metodikk eller forutsetninger.
- Konstaterte tap på finansielle instrumenter som det tidligere er foretatt nedskrivninger på.

INNHold

Pareto Bank

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømoppstilling
NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall
Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Nedskrivninger pr. 1.1.2025	106 498	19 166	194 689	320 353
Overføringer:				
Overført til trinn 1	10 769	-8 355	-2 414	0
Overført til trinn 2	-1 999	3 099	-1 100	0
Overført til trinn 3	-10 264	-48	10 312	0
Netto endring (1)	-15 691	1 649	152 421	138 379
Nye utlån utstedt eller kjøpt	29 165	2 742	1 950	33 857
Utlån som er fraregnet i perioden	-30 874	-501	-12 944	-44 318
Endringer i modell (2)	3 657	1 224		4 881
Endringer i modell/risikoparametere	3 041	-55		2 986
Nedskrivninger og tap pr. 31.12.25	94 302	18 921	342 915	456 137
Herav nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	23 676	171	0	23 847
Konstaterte tap			39 031	39 031
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier i år	-12 196	-246	187 257	174 815

1) Netto endringer skjer som følge av innbetalinger og opptrekk av lån, samt økte eller reduserte nedskrivninger ved endring av risikoklassifisering.
2)Endringen skyldes ny modell for nedskrivning og risikoklassifisering pr 01.04.25 som er beskrevet tidligere i noten.

Banken har utestående krav for utlån som ble konstatert i løpet av 2025 på til sammen kr 22,8 mill. kroner (7,3 mill.) som fremdeles er underlagt håndhevingsaktiviteter.

INNHold

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømoppstilling
NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelsler mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall
Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

Pareto Bank

Tabellene under viser endringen i brutto utlån til kunder og ubenyttede kredittrammer og finansielle garantier.

Utlån til kunder	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Brutto verdier pr. 1.1.2025	19 376 206	528 054	1 112 708	21 016 968
Overføringer :				
Overføringer til Trinn 1	212 673	-164 084	-48 589	-
Overføringer til Trinn 2	-372 077	457 661	-85 585	-
Overføringer til Trinn 3	-475 140	-8 783	483 923	-
Nye utlån utstedt	5 484 825	-18 795	115 090	5 581 119
Utlån som er fraregnet i perioden	-7 064 475	-66 804	-261 770	-7 392 048
Brutto verdier pr. 31.12.2025	17 162 012	728 249	1 315 777	19 206 039

Ubenyttede kreditter og garantier	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Brutto verdier pr. 1.1.2025	4 491 870	119 994	111 516	4 723 380
Overføringer :				
Overføringer til Trinn 1	101 416	-39 969	-61 448	-
Overføringer til Trinn 2	-22 520	22 520	-	-
Overføringer til Trinn 3	-198 362	-	198 362	-
Nye utlån utstedt	3 077 564	-87 621	-	2 989 943
Utlån som er fraregnet i perioden	-2 084 262	-1 472	-164 930	-2 250 664
Brutto verdier pr. 31.12.2025	5 365 706	13 452	83 501	5 462 659

Trinn 3 besto av 35 konsoliderte engasjementer per 31.12.2025. 27 av disse engasjementene var klassifisert som misligholdte over 90 dager, og resten lå under andre kredittforringede engasjementer. Samtlige engasjementer i trinn 3 ble foretatt nedskrivninger på, se note 13.

INNHold

Pareto Bank

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømoppstilling
NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelsler mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall
Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

Tabellen under viser nedskrivninger per trinn fordelt på de ulike kundegruppene.

NOK 1 000	Utlån til amortisert kost				Totalt
	Brutto verdi	Nedskrivninger			
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Bedriftsfinansiering	4 548 835	-19 104	-2 404	-3 232	4 524 095
Eiendomsfinansiering	13 395 721	-49 470	-16 346	-339 683	12 990 222
Shipping- og offshorefinansiering	1 111 909	-2 052	0	0	1 109 857
Påløpte renter og amortiseringer	149 574				149 574
Utlån til kunder	19 206 039	-70 626	-18 750	-342 915	18 773 748
Nedskrivninger og tap 2024:					
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Nedskrivninger pr. 1.1.2024		89 910	22 063	91 662	203 634
Overføringer :					
Overført til trinn 1		4 289	-4 096	-19	174
Overført til trinn 2		-1 549	9 315	-7 766	0
Overført til trinn 3		-2 105	-1 124	3 229	0
Netto endring (1)		-4 296	-5 780	106 945	96 869
Nye utlån utstedt eller kjøpt		40 262	9 208	1 458	50 927
Utlån som er fraregnet i perioden		-25 493	-11 572	-820	-37 885
Endringer i modell/risikoparametere		5 426	1 209		6 635
Nedskrivninger og tap pr. 31.12.24		106 443	19 221	194 689	320 353
Herav nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier		14 177	2 325	0	16 502
Konstaterte tap				10 745	10 745
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier i år		16 533	-2 842	113 772	127 463

INNHold

Pareto Bank

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømoppstilling
NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall
Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

Utlån til kunder		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Brutto verdier pr. 1.1.2024		17 196 781	825 422	754 075	18 776 278
Overføringer :					
Overføringer til Trinn 1		124 894	-98 530	-26 365	-
Overføringer til Trinn 2		-234 444	325 100	-90 656	-0
Overføringer til Trinn 3		-404 191	-180 600	584 791	-
Nye utlån utstedt		8 538 316	9 500	7 357	8 555 173
Utlån som er fraregnet i perioden		-5 845 149	-352 838	-116 495	-6 314 483
Brutto verdier pr. 31.12.2024		19 376 206	528 054	1 112 708	21 016 968
Ubenyttede kreditter og garantier		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Brutto verdier pr. 1.1.2024		3 249 282	28 470	50 096	3 327 847
Overføringer :					
Overføringer til Trinn 1		15 066	-3 000	-12 066	-
Overføringer til Trinn 2		-28 500	28 500	-	-
Overføringer til Trinn 3		-28 422	-23 061	51 482	0
Nye utlån utstedt		1 994 575	89 085	-	2 083 660
Utlån som er fraregnet i perioden		-710 131	-	22 004	-688 127
Brutto verdier pr. 31.12.2024		4 491 870	119 994	111 516	4 723 380
Utlån til amortisert kost					
NOK 1 000	Brutto verdi	Nedskrivninger			Totalt
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Selskapsfinansiering	5 771 720	-22 948	-6 593	-4 700	5 737 478
Eiendomsfinansiering	13 426 302	-62 007	-10 248	-189 989	13 164 058
Shipping- og Offshorefinansiering	1 690 897	-7 366	0	0	1 683 532
Påløpte renter og amortiseringer	128 049				128 049
Utlån til kunder	21 016 968	-92 321	-16 841	-194 689	18 518 179
2025	ÅRSRAPPORT				37

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømoppstilling

- NOTE 1: Generell informasjon
- NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
- NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
- NOTE 4: Segmenter
- NOTE 5: Netto renteinntekter
- NOTE 6: Andre driftsinntekter
- NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
- NOTE 8: Driftskostnader
- NOTE 9: Pensjonskostnader
- NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
- NOTE 11: Skattekostnad
- NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
- NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
- NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
- NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
- NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
- NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
- NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
- NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
- NOTE 20: Varige driftsmidler
- NOTE 21: Innskudd fra kunder
- NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
- NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
- NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
- NOTE 25: Finansielle derivater
- NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
- NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
- NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
- NOTE 29: Kredittrisiko
- NOTE 30: Renterisiko
- NOTE 31: Valutarisiko
- NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
- NOTE 33: Andre risikoforhold
- NOTE 34: Andre forpliktelser
- NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
- NOTE 36: Aksjonærer
- NOTE 37: Overtatte eiendeler
- NOTE 38: Leieforpliktelser
- NOTE 39: Resultat per aksje
- NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

NOTE 13: KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

Kredittforringede engasjementer (NOK 1 000)	31.12.2025	31.12.2024
Brutto misligholdte engasjementer over 90 dager	842 072	723 025
Nedskrivninger misligholdte engasjementer over 90 dager	-269 068	-74 604
Netto misligholdte engasjementer over 90 dager	573 004	648 421
Brutto andre kredittforringede engasjementer	498 807	389 683
Nedskrivninger andre kredittforringede engasjementer	-73 847	-120 085
Netto andre kredittforringede engasjementer (1)	424 961	269 598
Brutto kredittforringede engasjementer	1 340 879	1 112 707
Nedskrivninger kredittforringede engasjementer	-342 915	-194 689
Netto kredittforringede engasjementer	997 964	918 019
Brutto utlån	19 206 039	21 016 968
Brutto kredittforringede engasjement i % av brutto utlån	6,98 %	5,29 %

1) Etter avleggelse av 4. kvartal ble det oppdaget fordelingsfeil av to engasjementer som var satt som smitte til engasjement med mislighold over 90 dager, men som skulle ha vært satt som andre kredittforringede engasjementer (UTP). Dette er blitt korrigert i tabell over og påvirker ikke sum brutto utlån og nedskrivninger for kredittforringede engasjementer.

Definisjonen av kredittforringet er normalt sammenstilt med definisjon av mislighold.

Kredittforringende engasjementer har hovedsakelig sikkerhet i eiendom.

Banken hadde per 31.12.2025 et volum på kr 822,5 mill. (567,9 mill.) med aktive betalingslettelser.

INNHold

Pareto Bank

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømoppstilling
NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelsler mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall
Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

NOTE 14: KLASSIFIKASJON AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

Per 31.12.2025	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Finansielle instrumenter
(NOK 1 000)			
Konter og fordringer på sentralbanker	0	77 554	77 554
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	1 511 751	1 511 751
Utlån til kunder	0	18 773 748	18 773 748
Sertifikater og obligasjoner	4 655 611	0	4 655 611
Finansielle derivater	124 699	0	124 699
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	12 629	0	12 629
Eiendeler	4 792 940	20 363 053	25 155 992
Innskudd fra kredittinstitusjoner	0	83 696	83 696
Innskudd fra og gjeld til kunder	5 339 209	6 335 199	11 674 408
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	494 506	6 248 591	6 743 097
Finansielle derivater	61 414	0	61 414
Ansvarlig lånekapital	0	700 294	700 294
Gjeld	5 895 129	13 367 780	19 262 909

INNHold

Pareto Bank

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømoppstilling
NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelsler mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall
Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

Per 31.12.2024	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Finansielle instrumenter
(NOK 1 000)			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0	74 664	74 664
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	2 565 447	2 565 447
Utlån til kunder	0	20 713 117	20 713 117
Sertifikater og obligasjoner	3 645 910	0	3 645 910
Finansielle derivater	87 443	0	87 443
Aksjer andeler og andre verdipapirer	12 847	0	12 847
Eiendeler	3 746 199	23 353 229	27 099 428
Innskudd fra kredittinstitusjoner	0	54 370	54 370
Innskudd fra og gjeld til kunder	5 704 212	7 545 130	13 249 342
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	482 359	6 864 478	7 346 837
Finansielle derivater	61 749	0	61 749
Ansvarlig lånekapital	0	700 192	700 192
Gjeld	6 248 320	15 164 171	21 412 491

INNHold

Pareto Bank

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømpoppstilling

NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

NOTE 15: FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

Klassifisering av verdivurdering etter pålitelighet i benyttet informasjon

Per 31.12.2025

(NOK 1 000)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansielle instrumenter
Sertifikater og obligasjoner	0	4 655 611	0	4 655 611
Aksjer og andeler i fond	0	0	12 629	12 629
Finansielle derivater	0	124 699	0	124 699
Eiendeler	0	4 780 311	12 629	4 792 940
Innskudd fra kunder	0	0	5 339 209	5 339 209
Obligasjonslån med fastrente	0	494 506	0	494 506
Finansielle derivater	0	61 414	0	61 414
Gjeld	0	555 920	5 339 209	5 895 129

Klassifisering av verdivurdering etter pålitelighet i benyttet informasjon

Per 31.12.2024

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

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

INNHold

Styrets beretning

Resultatregnskap

Balanse

Endring i egenkapitalen

Kontantstrømoppstilling

NOTE 1: Generell informasjon

NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene

NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

NOTE 4: Segmenter

NOTE 5: Netto renteinntekter

NOTE 6: Andre driftsinntekter

NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi

NOTE 8: Driftskostnader

NOTE 9: Pensjonskostnader

NOTE 10: Antall ansatte/årsverk

NOTE 11: Skattekostnad

NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.

NOTE 13: Kredittforringede engasjementer

NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter

NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi

NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner

NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap

NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler

NOTE 20: Varige driftsmidler

NOTE 21: Innskudd fra kunder

NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader

NOTE 25: Finansielle derivater

NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter

NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.

NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning

NOTE 29: Kredittrisiko

NOTE 30: Renterisiko

NOTE 31: Valutarisiko

NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko

NOTE 33: Andre risikoforhold

NOTE 34: Andre forpliktelser

NOTE 35: Godtgjørelser og lignende

NOTE 36: Aksjonærer

NOTE 37: Overtatte eiendeler

NOTE 38: Leieforpliktelser

NOTE 39: Resultat per aksje

NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall

Erklæring

Revisjonsberetning

Pareto Bank

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

- Nivå 1: Markedspris (ujustert) som er notert i et aktivt marked for identiske eiendeler eller forpliktelser.
- Nivå 2: Markedspris som ikke er notert, men som er observerbar for eiendeler eller forpliktelser enten direkte (for eksempel som priser)
- 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 for å beregne virkelig verdi.

Aksjer
Aksjer måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet. Det legges til grunn nylige transaksjonskurser som suppleres med en skjønnsmessig vurdering av utvikling frem til balansetidspunktet

Innskudd fra kunder og finansinstitusjoner
Banken beregner kontraktsfestede kontantstrømmer neddiskontert med markedsrente med påslag av bankens anslåtte kredittspreader i innskuddsmarkedet på balansetidspunktet.

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

Se også beskrivelse i Note 2: Sammendrag av de vesentligste regnskapsprinsippene.

INNHold

Pareto Bank

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømoppstilling
NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall
Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

Endringer i finansielle instrumenter nivå 3					
Per 31.12.2025 (NOK 1 000)	Utlån og fordringer på kunder	Aksjer og andeler i fond	Sum eiendeler	Innskudd fra og gjeld til kunder	Sum gjeld
Balanse pr. 01.01.2025	0	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	-218	-218	-4 396	-4 396
Inn- og utbetalinger til motparter	0	0	0	-360 607	-360 607
Balanse pr. 31.12.2025	0	12 629	12 629	5 339 209	5 339 209
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	-218	-218	-4 396	-4 396
Endringer i finansielle instrumenter nivå 3					
Per 31.12.2024 (NOK 1 000)	Utlån og fordringer på kunder	Aksjer og andeler i fond	Sum eiendeler	Innskudd fra og gjeld til kunder	Sum gjeld
Balanse pr. 01.01.2024	0	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	-3 454	-3 454	-7 497	-7 497
Inn- og utbetalinger til motparter	0	-11 944	-11 944	1 487 796	1 487 796
Balanse pr. 31.12.2024	0	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	0	-3 454	-3 454	-7 497	-7 497
Sensitivitetsanalyse, nivå 3					
(NOK 1 000)	Balanseført verdi pr. 31.12.2025	Effekt av forutsetninger			
Innskudd fra og gjeld til kunder	5 339 209	1 957			
(NOK 1 000)	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.					
2025	ÅRSRAPPORT				

43

INNHold

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømoppstilling
NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall
Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

NOTE 16: VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL AMORTISERT KOST

Per 31.12.2025	31.12.2025		31.12.2024	
(NOK 1 000)	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6 248 591	6 861 301	6 864 478	6 956 281
Ansvarlig lånekapital	700 294	722 887	700 192	715 006
Gjeld	6 948 886	7 584 188	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.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital vurdert til amortisert kost er klassifisert som finansielle instrumenter i nivå 2.

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

NOTE 17: SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

(NOK 1 000)	31.12.2025	31.12.2024
Obligasjoner (kostpris), børsnoteerte	4 616 652	3 636 287
Periodiserte renter og amortisering	28 300	8 418
Justering til virkelig verdi	10 659	1 205
Obligasjoner, til virkelig verdi	4 655 611	3 645 910
Gjennomsnittlig kredittdurasjon	2.52	2.24
Gjennomsnittlig effektiv rente	4.23 %	3.24 %
Sum sertifikater og obligasjoner	4 655 611	3 645 910

INNHold

Pareto Bank

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømpoppstilling

- NOTE 1: Generell informasjon
- NOTE 2: Sammen drag av devesentligste regnskapsprinsippene
- NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
- NOTE 4: Segmenter
- NOTE 5: Netto renteinntekter
- NOTE 6: Andre driftsinntekter
- NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
- NOTE 8: Driftskostnader
- NOTE 9: Pensjonskostnader
- NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
- NOTE 11: Skattekostnad
- NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
- NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
- NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
- NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
- NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
- NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
- NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
- NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
- NOTE 20: Varige driftsmidler
- NOTE 21: Innskudd fra kunder
- NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
- NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
- NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
- NOTE 25: Finansielle derivater
- NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
- NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelser mv.
- NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
- NOTE 29: Kredittrisiko
- NOTE 30: Renterisiko
- NOTE 31: Valutarisiko
- NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
- NOTE 33: Andre risikoforhold
- NOTE 34: Andre forpliktelser
- NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
- NOTE 36: Aksjonærer
- NOTE 37: Overtatte eiendeler
- NOTE 38: Leieforpliktelser
- NOTE 39: Resultat per aksje
- NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

NOTE 18: EIERINTERESSER I TILKNYTTETE SELSKAP

Pr. 31.12.2025 har banken eierinteresser i følgende tilknyttede selskap:

(NOK 1 000)	Land	Eiendeler	Gjeld	Inntekter	Andel resultat	Eierandel	Bokført verdi
VSJN AS	Norge	45 782	3 276	13 325	271	21,1 %	32 820
Sum tilknyttede selskap		45 782	3 276	13 325	271		32 820

Balanseført verdi tilknyttet selskap:

(NOK 1 000)	31.12.2025
Balanseført verdi 1.1	34 205
Utbetalt utbytte	-1 656
Andel av resultat	271
Balanseført verdi 31.12	32 820

Avstemming mot regnskapet i VSJN AS :

(NOK 1 000)	31.12.2025
Netto eiendeler	42 507
Eierinteresse (21,08 %)	8 960
Goodwill	23 860
Balanseført verdi 31.12.	32 820

INNHold

Styrets beretning

Resultatregnskap

Balanse

Endring i egenkapitalen

Kontantstrømoppstilling

NOTE 1: Generell informasjon

NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene

NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

NOTE 4: Segmenter

NOTE 5: Netto renteinntekter

NOTE 6: Andre driftsinntekter

NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi

NOTE 8: Driftskostnader

NOTE 9: Pensjonskostnader

NOTE 10: Antall ansatte/årsverk

NOTE 11: Skattekostnad

NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.

NOTE 13: Kredittforringede engasjementer

NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter

NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi

NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner

NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap

NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler

NOTE 20: Varige driftsmidler

NOTE 21: Innskudd fra kunder

NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader

NOTE 25: Finansielle derivater

NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter

NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelsler mv.

NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning

NOTE 29: Kredittrisiko

NOTE 30: Renterisiko

NOTE 31: Valutarisiko

NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko

NOTE 33: Andre risikoforhold

NOTE 34: Andre forpliktelser

NOTE 35: Godtgjørelser og lignende

NOTE 36: Aksjonærer

NOTE 37: Overtatte eiendeler

NOTE 38: Leieforpliktelser

NOTE 39: Resultat per aksje

NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall

Erklæring

Revisjonsberetning

Pareto Bank

Aksjer i selskap	
(NOK 1 000)	31.12.2025
Eiendoms kreditt AS	11 907
Øvrige aksjeposter	722
Sum aksjer	12 629
(NOK 1 000)	31.12.2024
Eiendoms kreditt AS	12 124
Øvrige aksjeposter	722
Sum aksjer	12 847

INNHold

Pareto Bank

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømpoppstilling

NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

NOTE 19: ANDRE IMMATERIELLE EIENDELER

(NOK 1 000)	31.12.2025	31.12.2024
Anskaffelseskost 01.01	96 118	91 366
Tilgang i året	9 585	4 752
Avgang i året	0	0
Anskaffelseskost 31.12	105 703	96 118
Akkumulerte avskrivninger 01.01	-57 345	-48 711
Årets utrangeringer	-120	172
Årets avskrivninger	-9 220	-8 806
Akkumulerte avskrivninger 31.12	-66 686	-57 345
Bokført verdi 31.12	39 017	38 773
Økonomisk levetid	1-5 år	1-5 år
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær

Andre immaterielle eiendeler består av programvarelisenser og tilknytningsavgift betalt til FNO for tilgang til bankenes infrastruktur for betalingsformidling. Tilknytningsavgift for tilgang til bankenes infrastruktur på kr 15,5 mill. avskrives ikke.

INNHold

Pareto Bank

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømoppstilling
NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

NOTE 20: VARIGE DRIFTSMIDLER

(NOK 1 000)	Bruksrett 31.12.2025	Øvrige 31.12.2025	Sum 31.12.2025	Bruksrett 31.12.2024	Øvrige 31.12.2024	Sum 31.12.2024
Anskaffelseskost 01.01	46 184	5 634	51 818	48 796	4 238	53 033
Tilgang i året	0	605	605	4 725	3 868	8 592
Avgang i året	-392	0	-392	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12	45 792	6 239	52 032	53 520	8 105	61 626
Akkumulerte avskrivninger 01.01	-25 709	-17 530	-43 239	-18 373	-15 059	-33 432
Årets utrangeringer	0	0	0	0	0	0
Årets avskrivninger	-8 406	-2 522	-10 928	-7 337	-2 471	-9 808
Akkumulerte avskrivninger 31.12	-34 115	-20 052	-54 167	-25 709	-17 530	-43 239
Bokført verdi 31.12.	37 386	3 717	41 104	46 184	5 634	51 818
Økonomisk levetid	10 år	3 år	3-10 år	10 år	3 år	3-10 år
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær

Bankens varige driftsmidler består av inventar, bruksrett leide lokaler og kontormaskiner. Banken har ikke pantsatt eller akseptert andre rådighetsbegrensninger over sine driftsmidler.

INNHold

Pareto Bank

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømpoppstilling
NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

NOTE 21: INNSKUDD FRA KUNDER

Kundeinnskudd fordelt på kundegrupper (NOK 1 000)	31.12.2025	31.12.2024
Personkunder	6 118 752	5 421 366
Industri	113 324	303 614
Elektrisitets-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	115 033	517 894
Bygge- og anleggsvirksomhet	495 375	713 780
Varehandel, reparasjon av motorvogner	190 574	170 349
Transport og lagring	170 265	403 900
Overnattings- og serveringsvirksomhet	14 723	28 879
Informasjon og kommunikasjon	484 655	531 724
Finansierings- og forsikringsvirksomhet	894 429	1 395 014
Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	125 720	154 516
Internasjonale organisasjoner og organer	600	600
Lønnet arbeid i private husholdninger	28 456	7 204
Omsetning og drift av fast eiendom	1 793 284	1 773 181
Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	355 897	734 594
Forretningsmessig tjenesteyting	68 415	480 747
Offentlig administrasjon og forsvar, og trygdeordninger underlagt offentlig forvaltning	169 398	161 561
Undervisning	25 371	4 743
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	20 755	36 150
Helse- og sosialtjenester	75 403	58 817
Annen tjenesteyting	250 991	210 938
Sum kunder, hovedstol	11 511 421	13 109 572
Periodiserte renter	153 320	134 499
Justering til virkelig verdi	9 667	5 272
Innskudd fra kunder	11 674 408	13 249 342

Inndelingen er basert på Statstisk sentralbyrås sektor- og næringsgruppering utfra kundenes hovedvirksomhet.

Kundeinnskudd fordelt på geografi (NOK 1 000)	31.12.2025	31.12.2024
Østlandet	3 604 452	3 518 941
Oslo	4 867 671	6 792 944
Sørlandet	273 947	232 361
Vestlandet	1 448 493	1 333 552
Nord-Norge og Midt-Norge	977 598	995 566
Utlandet	339 260	236 207
Sum kunder, hovedstol	11 511 421	13 109 572
Periodiserte renter	153 320	134 499
Justering til virkelig verdi	9 667	5 272
Innskudd fra kunder	11 674 408	13 249 342

INNHold

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømpoppstilling
NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelsr mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

- Nøkkeltall
- Erklæring
- Revisjonsberetning

Pareto Bank

NOTE 22: GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

(NOK 1 000)	31.12.2025	31.12.2024
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	6 799 579	7 564 579
- Egne ikke-amortiserte obligasjoner, nominell verdi	-100 000	-250 000
Påløpte renter	52 230	57 945
Justering til virkelig verdi	-8 711	-25 687
Sum obligasjonsgjeld	6 743 097	7 346 837
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6 743 097	7 346 837

Banken emitterer verdipapirer for å finansiere bankens virksomhet.

Avstemming av inngående og utgående balanse av finansielle forpliktelser som følge av finansieringsaktiviteter, inkludert både endringer som følge av kontantstrømmer og ikke-kontante endringer.

Utstedte lån 31.12.2025

(NOK 1 000)	ISIN	Kortnavn	Valuta	Nominell verdi	Løpetid	Rente
	NO0010989155	Pareto Bank ASA 21/26 FRN	NOK	900 000 000	29.04.21 - 29.04.26	NIBOR 3M + 0,70 %
	NO0012424151	Pareto Bank ASA 22/27 FRN	NOK	1 000 000 000	27.01.22 - 03.02.27	NIBOR 3M + 0,80 %
	NO0012424169	Pareto Bank ASA 22/26 2,70 %	NOK	500 000 000	27.01.22 - 12.08.26	Fast 2,7 %
	NO0012738626	Pareto Bank ASA 22/27 FRN	NOK	1 000 000 000	28.10.22 - 28.10.27	NIBOR 3M + 2,30 %
	NO0012864489	Pareto Bank ASA 23/28 FRN	NOK	900 000 000	16.03.23 - 16.05.28	NIBOR 3M + 1,85 %
	NO0012986621	Pareto Bank ASA 23/28 FRN	NOK	500 000 000	16.08.23 - 16.08.28	NIBOR 3M + 2,15 %
	NO0013143396	Pareto Bank ASA 24/29 FRN	NOK	500 000 000	05.02.24 - 05.02.29	NIBOR 3M + 1,80 %
	NO0013261743	Pareto Bank ASA 24/29 FRN	NOK	650 000 000	19.06.24 - 19.06.29	NIBOR 3M + 1,40 %
	NO0013387316	Pareto Bank ASA 24/30 FRN	NOK	750 000 000	04.11.24 - 04.02.30	NIBOR 3M + 1,25 %

Avstemming av inngående og utgående balanse av finansielle forpliktelser som følge av finansieringsaktiviteter, inkludert både endringer som følge av kontantstrømmer og ikke-kontante endringer.

INNHold

Pareto Bank

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømpoppstilling
NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelsler mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

(NOK 1 000)	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Ansvarlig lånekapital
Balanse 1.1.2025	7 346 837	700 192
Innbetaling ved utstedelse/salg av egne	166 976	0
Utbetaling ved forfall -/tilbakebetaling	765 000	0
Utbetaling av renter	425 255	56 937
Endring i kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-1 023 279	-56 937
Rentekostnader	419 540	57 039
Ikke-kontante endringer	419 540	57 039
Balanse 31.12.25	6 743 097	700 294

INNHold

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømpoppstilling
NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall
Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

Pareto Bank

NOTE 23: ANSVARLIG LÅNEKAPITAL OG FONDSOBLIGASJONSLÅN

Ansvarlig obligasjonslån		
(NOK 1 000)	31.12.2025	31.12.2024
Ansvarlig obligasjonslån nominell verdi	695 000	695 000
Påløpte renter	6 202	6 484
Amortiseringer	-908	-1 292
Sum ansvarlig obligasjonslån	700 294	700 192

Ansvarlige lån
Pareto Bank har utestående fire ansvarlige obligasjonslån pålydende totalt kr 695 mill. Lånet utstedt 6.7.2021 er pålydende kr 120 mill. og løper med rente på 3 mnd. NIBOR + 165 bp. Lånet utstedt 22.3.22 er pålydende kr 150 mill. og løper med en rente på 3 mnd. NIBOR + 275 bp. Lånet utstedt 16.5.23 er pålydende kr 275 mill. og løper med en rente på 3 mnd. NIBOR + 500 bp. Lånet utstedt 14.5.24 er pålydende kr 150 mill. og løper med en rente på 3 mnd. NIBOR + 335 bp. Lånene løper i 10 år med innløsningsrett etter 5 år fra utstedelsesdato.

Banken har som utsteder rett til å innløse lånene dersom offentlige reguleringer medfører endringer som påvirker i hvilken grad denne type kapital kan regnes som kjernekapital eller tilleggskapital.

(NOK 1 000)				
Ansvarlig obligasjonslån	Hovedstol (MNOK)	Utstedt	Calldato	Rente
Pareto Bank ASA 21/31 FRN C SUB	120	06.07.2021	22.07.2026	3 mnd. NIBOR + 1,65 %
Pareto Bank ASA 22/32 FRN C SUB	150	22.03.2022	22.06.2027	3 mnd. NIBOR + 2,75 %
Pareto Bank ASA 23/33 FRN C SUB	275	16.05.2023	16.05.2028	3 mnd. NIBOR + 5,00 %
Pareto Bank ASA 24/34 FRN C SUB	150	14.05.2024	14.11.2029	3 mnd. NIBOR + 3,35 %

Fondsobligasjonslån
Pareto Bank har utestående tre evigvarende fondsobligasjonslån pålydende totalt kr 550 mill. Lånet utstedt 22.3.23 er pålydende kr 100 mill. og løper med en rente på 3 mnd. NIBOR + 450 bp. Lånet utstedt 13.3.23 er pålydende kr 300 mill. og løper med en rente på 3 mnd. NIBOR + 500 bp. Lånet utstedt 6.5.24 er pålydende kr 300 mill. og løper med en rente på 3 mnd. NIBOR + 500 bp. Lånene er evigvarende med innløsningsrett for utsteder etter 5 år fra utstedelsesdato og uten insentiv til tilbakebetaling.

Banken har som utsteder rett til å innløse lånene dersom offentlige reguleringer medfører endringer som påvirker i hvilken grad denne type kapital kan regnes som kjernekapital eller tilleggskapital.

De evigvarende fondsobligasjonslånene er klassifisert som egenkapital.

INNHold

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømoppstilling

NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

Pareto Bank

Fondsobligasjonslån (NOK 1 000)				
Fondsobligasjonslån	Hovedstol (MNOK)	Utstedt	Calldato	Rente
Pareto Bank ASA 22/PERP FRN C HYBRID	100	22.03.2022	22.06.2027	3 mnd. NIBOR + 4,50 %
Pareto Bank ASA 23/PERP FRN C HYBRID	300	13.03.2023	13.06.2028	3 mnd. NIBOR + 5,00 %
Pareto Bank ASA 24/PERP FRN C HYBRID	150	06.05.2024	06.11.2029	3 mnd. NIBOR + 4,60 %

Evigvarende fondsobligasjonslån er i balansen klassifisert som egenkapital. Det vises forøvrig til note 2.

NOTE 24: ANNEN GJELD OG PÅLØPTE KOSTNADER

(NOK 1 000)	Note	31.12.2025	31.12.2024
Uoppgjorte kjøp verdipapirer		4 396	4 396
Betalingsformidling		-80	2 216
Leverandørgjeld		4 764	10 965
Skattetrekk		4 860	4 241
Husleieforpliktelse		37 846	46 183
Annen gjeld		34 329	40 189
Annen gjeld		86 114	108 191
Feriepenger, arbeidsgiveravgift og lønn		17 148	16 155
Avsetning for tap på garantier og ubenyttede kreditter		23 847	16 502
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		-1	3 801
Påløpte kostnader		40 994	36 458

INNHold

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømoppstilling
NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall
Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

Pareto Bank

NOTE 25: FINANSIELLE DERIVATER

Pareto Bank benytter derivater for å redusere egen rente- og valutarisiko som oppstår som følge av bankens ordinære virksomhet. Spesifikt benytter banken rentebytteavtaler (IRS), terminkontrakter (FRA) og kombinasjoner av disse for å styre renterisiko knyttet til langsiktige innlån og utlån.

Rentebytteavtale: Avtale der to parter bytter kontantstrøm for et avtalt beløp over en avtalt periode. Banken bytter vanligvis fra fast til flytende rente eller fra flytende til fast rente. Avtalene er normalt skreddersydde og handles utenfor børns (OTC).

Per 31.12.2025			
(NOK 1 000)	Nominelle verdier	Positive markeds-verdier	Negative markeds-verdier
Renterelaterte kontrakter			
Renteswapper	4 650 000	106 961	10 140
FRA-kontrakter	0	0	0
Sum renterelaterte kontrakter	4 650 000	106 961	10 140
Valutarelaterte kontrakter			
Terminkontrakter	4 408 047	17 738	51 274
Sum valutarelaterte kontrakter	4 408 047	17 738	51 274
Finansielle derivater			
	9 058 047	124 699	61 414

Valutaterminer: Avtale om å kjøpe eller selge valuta på et bestemt tidspunkt i fremtiden til en på forhånd avtalt pris. Avtalene er skreddersydde kontrakter og handles utenfor børns (OTC).

Oversikten under viser derivatenes nominelle verdier fordelt på type derivat i tillegg til positive og negative markedsverdier. Positive markedsverdier blir bokført som eiendel i balansen, mens negative markedsverdier blir bokført som gjeld. For nærmere beskrivelse av verdsettelse av finansielle derivater, se note 3 og note 15.

Per 31.12.2024			
(NOK 1 000)	Nominelle verdier	Positive markeds-verdier	Negative markeds-verdier
Renterelaterte kontrakter			
Renteswapper	5 050 000	78 088	19 297
FRA-kontrakter	0	0	0
Sum renterelaterte kontrakter	5 050 000	78 088	19 297
Valutarelaterte kontrakter			
Terminkontrakter	3 731 084	9 355	42 452
Sum valutarelaterte kontrakter	3 731 084	9 355	42 452
Finansielle derivater			
	8 781 084	87 442	61 750

INNHold

Pareto Bank

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømoppstilling

- NOTE 1: Generell informasjon
- NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
- NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
- NOTE 4: Segmenter
- NOTE 5: Netto renteinntekter
- NOTE 6: Andre driftsinntekter
- NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
- NOTE 8: Driftskostnader
- NOTE 9: Pensjonskostnader
- NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
- NOTE 11: Skattekostnad
- NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
- NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
- NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
- NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
- NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
- NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
- NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
- NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
- NOTE 20: Varige driftsmidler
- NOTE 21: Innskudd fra kunder
- NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
- NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
- NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
- NOTE 25: Finansielle derivater
- NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
- NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelsler mv.
- NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
- NOTE 29: Kredittrisiko
- NOTE 30: Renterisiko
- NOTE 31: Valutarisiko
- NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
- NOTE 33: Andre risikoforhold
- NOTE 34: Andre forpliktelser
- NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
- NOTE 36: Aksjonærer
- NOTE 37: Overtatte eiendeler
- NOTE 38: Leieforpliktelser
- NOTE 39: Resultat per aksje
- NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

NOTE 26: NETTO OPPGJØR FINANSIELLE INSTRUMENTER

Per 31.12.2025
Eiendeler

(NOK 1 000)	Brutto balanseførte finansielle eiendeler	Brutto gjeld som er presentert netto	Netto finansielle eiendeler i balansen	Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
				Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter (mottat)	Netto beløp
Derivater	124 699	0	124 699	-27 904	83 682	13 114
Sum	124 699	0	124 699	-27 904	83 682	13 114

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	61 414	0	61 414	-27 904	-128 240	0
Sum	61 414	0	61 414	-27 904	-128 240	0

INNHold

Pareto Bank

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømpoppstilling

- NOTE 1: Generell informasjon
- NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
- NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
- NOTE 4: Segmenter
- NOTE 5: Netto renteinntekter
- NOTE 6: Andre driftsinntekter
- NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
- NOTE 8: Driftskostnader
- NOTE 9: Pensjonskostnader
- NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
- NOTE 11: Skattekostnad
- NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
- NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
- NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
- NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
- NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
- NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
- NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
- NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
- NOTE 20: Varige driftsmidler
- NOTE 21: Innskudd fra kunder
- NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
- NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
- NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
- NOTE 25: Finansielle derivater
- NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
- NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelsler mv.
- NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
- NOTE 29: Kredittrisiko
- NOTE 30: Renterisiko
- NOTE 31: Valutarisiko
- NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
- NOTE 33: Andre risikoforhold
- NOTE 34: Andre forpliktelser
- NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
- NOTE 36: Aksjonærer
- NOTE 37: Overtatte eiendeler
- NOTE 38: Leieforpliktelser
- NOTE 39: Resultat per aksje
- NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

Per 31.12.2024
Eiendeler

(NOK 1 000)	Brutto balanseførte finansielle eiendeler	Brutto gjeld som er presentert netto	Netto finansielle eiendeler i balansen	Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
				Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter (mottat)	Netto beløp
Derivater	87 443	0	87 443	-41 782	54 370	0
Sum	87 443	0	87 443	-41 782	54 370	0

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

INNHold

Styrets beretning

Resultatregnskap

Balanse

Endring i egenkapitalen

Kontantstrømoppstilling

NOTE 1: Generell informasjon

NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene

NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

NOTE 4: Segmenter

NOTE 5: Netto renteinntekter

NOTE 6: Andre driftsinntekter

NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi

NOTE 8: Driftskostnader

NOTE 9: Pensjonskostnader

NOTE 10: Antall ansatte/årsverk

NOTE 11: Skattekostnad

NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.

NOTE 13: Kredittforringede engasjementer

NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter

NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi

NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner

NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap

NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler

NOTE 20: Varige driftsmidler

NOTE 21: Innskudd fra kunder

NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader

NOTE 25: Finansielle derivater

NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter

NOTE 27: [Finansielle garantier og pantsettelse mv.](#)

NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning

NOTE 29: Kredittrisiko

NOTE 30: Renterisiko

NOTE 31: Valutarisiko

NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko

NOTE 33: Andre risikoforhold

NOTE 34: Andre forpliktelser

NOTE 35: Godtgjørelser og lignende

NOTE 36: Aksjonærer

NOTE 37: Overtatte eiendeler

NOTE 38: Leieforpliktelser

NOTE 39: Resultat per aksje

NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall

Erklæring

Revisjonsberetning

NOTE 27: FINANSIELLE GARANTIER OG PANTSETTELSE MV.

(NOK 1 000)	31.12.2025	31.12.2024
Garantier		
Kontraktsgarantier	80 663	74 795
Betalingsgarantier	383 726	334 585
Sum garantiansvar	464 389	409 380
Pantsettelse		
Pantsatte verdipapirer Norges Bank, nominell hovedstol	0	0
Sum pantsettelse	0	0

INNHold

Styrets beretning	
Resultatregnskap	
Balanse	
Endring i egenkapitalen	
Kontantstrømoppstilling	
NOTE 1:	Generell informasjon
NOTE 2:	Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3:	Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4:	Segmenter
NOTE 5:	Netto renteinntekter
NOTE 6:	Andre driftsinntekter
NOTE 7:	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8:	Driftskostnader
NOTE 9:	Pensjonskostnader
NOTE 10:	Antall ansatte/årsverk
NOTE 11:	Skattekostnad
NOTE 12:	Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13:	Kredittforringede engasjementer
NOTE 14:	Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15:	Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16:	Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17:	Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18:	Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19:	Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20:	Varige driftsmidler
NOTE 21:	Innskudd fra kunder
NOTE 22:	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23:	Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24:	Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25:	Finansielle derivater
NOTE 26:	Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27:	Finansielle garantier og pantsettelse mv.
NOTE 28:	Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29:	Kredittrisiko
NOTE 30:	Renterisiko
NOTE 31:	Valutarisiko
NOTE 32:	Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33:	Andre risikoforhold
NOTE 34:	Andre forpliktelser
NOTE 35:	Godtgjørelser og lignende
NOTE 36:	Aksjonærer
NOTE 37:	Overtatte eiendeler
NOTE 38:	Leieforpliktelser
NOTE 39:	Resultat per aksje
NOTE 40:	Hendelser etter balansedag og betingede utfall
Nøkkeltall	
Erklæring	
Revisjonsberetning	

NOTE 28: RISIKOSTYRING OG KAPITALDEKNING

Risikoprofil
Bankens risikoappetitt skal være lav til moderat og konsentrert rundt bankens hovedvirksomhetsområde på kredittsiden. Bankens kredittengasjementer skal være vurdert innenfor lav til moderat risiko. Banken har som følge av sin spesialisering på enkelte forretningsområder en viss grad av konsentrasjonsrisiko i sin utlånsportefølje. Banken har et bevist forhold til konsentrasjonsrisiko, og gjeldende kredittpolicy reflekterer dette. Den overordnede målsettingen for konsentrasjonsrisiko er at utlånsporteføljen skal diversifiseres i ulike bransjer, segmenter og strukturer, risikoklasser og beløpsstørrelser.

Bankens finansieringskilder foruten egenkapital, er innskudd og verdipapirlån. Banken har over tid opparbeidet seg en diversifisert innlånsportefølje med tanke på durasjon, beløp og motparter. For plassering av likviditetsbuffer (forvaltning) er risikoappetitten delt mellom LCR-porteføljen og øvrig likviditetsportefølje. Banken skal ha lav motparts- og kredittspreadrisiko.

Risikoen på de andre forretningsaktivitetene på kort og mellomlang sikt er i hovedsak avledet av utlånsaktiviteter. Innenfor rente-, valuta- og likviditetseksposering vil banken ha absolutte mål for risiko og risikotoleranse. Det betyr at banken ikke skal påta seg risiko som ikke er kvantifiserbar eller håndterbar i en forhåndsdefinert og nedfelt form.

Banken tar lav risiko i virksomhetsstyringen. Operasjonell risiko, IKT-risiko, compliancerisiko og AML-risiko skal til enhver tid være på et lavt nivå. Bærekraftsrisikoen er definert som lav til moderat.

Krav til kapital, kapitaldekning (Pilar 1 og Pilar 2) og offentliggjøring av finansiell informasjon (Pilar 3) følger av kapitalkravsforordningen CRR (2013/575), som modifisert av CRR2 (2019/876) og CRR3 (2024/1623).

Pilar 1 - Minimumskrav til ansvarlig kapital
Minstekravet til kapitaldekning er 8 % av risikovektede eiendeler. Minst 4,5 % må bestå av ren kjernekapital, og minst 6,0 % må bestå av kjernekapital. Minstekravet omfatter krav til sammensetning av ansvarlig kapital, krav til det risikovektede beregningsgrunnlaget for kredittrisiko samt eksplisitte kapitalkrav for operasjonell risiko, motpartsrisiko og markedsrisiko. Pareto Bank har valgt standardmetoden for beregning av kapitalkravet for kredittrisiko, opprinnelig engasjementsmetode for beregning av kapitalkravet

for motpartsrisiko for derivater og basismetoden for beregning av kapitalkravet for operasjonell risiko. Banken har ingen handelsportefølje eller eksponering som gjør at banken for tiden omfattes av kapitalkravet for markedsrisiko. Kravene og beskrivelse av standardmodellen for beregning av kapitalkrav følger av EUs regelverk CRD5/CRR2 som er inkorporert gjennom CRR/CRD-forskriften.

Kredittrisiko:
Kredittrisiko er den risiko en bank har for at et låne- eller garantiengasjement eller utsteder går i mislighold, og kunden eller motparten ikke oppfyller sine avtalte låneforpliktelser overfor banken, samt at det oppstår negative verdiendringer på stilte sikkerheter. Etter standardmetoden for beregning av kapitalkravet i Pilar 1 for kredittrisiko spesifiseres bankens eiendeler/forpliktelser i ulike engasjementskategorier med ulike risikovekter for kapitalkrav. Risikovektene avhenger blant annet av motpart/utsteder, sikkerheter, type engasjement, belåningsgrad, størrelse og om kunden er i mislighold.

Operasjonell risiko:
Operasjonell risiko defineres som risiko for tap som måtte oppstå som konsekvens av svikt i interne rutiner og prosesser, menneskelige feil eller systemfeil. Operasjonell risiko er også risiko for feilrapportering som medfører feil beslutningsgrunnlag både internt og eksternt og risiko for at bankens løpende drift ikke fungerer tilfredsstillende. Banken benytter standardmetoden for beregning av kapitalkrav til operasjonell risiko etter CRR3, basert på en virksomhetsindikatorkomponent og en tapsmultiplikator.

Motpartsrisiko:
Motpartsrisiko er risikoen for at det oppstår tap som konsekvens av at bankens motparter av derivater og lignende markedsinstrumenter ikke overholder sine inngåtte avtaleforpliktelser. Derivater brukes til sikring av instrumenter med fast rente og sikring av valutaeksposering. Porteføljen er begrenset i størrelse og kompleksitet, og derfor brukes den opprinnelige engasjementsmetoden for beregning av kapitalkravet for motpartsrisiko. For å begrense motpartsrisiko har banken på plass netting- og margineringsavtaler med samtlige derivatmotparter med utveksling av kontantsikkerhet for eksponering daglig.

Markedsrisiko:
Banken har ingen handelsportefølje eller eksponering som gjør at banken omfattes av kapitalkravet for markedsrisiko i Pilar 1. Kapital settes av for rente-, valuta- og kredittspreadrisiko i bankporteføljen under Pilar 2.

INNHold

Pareto Bank

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømpoppstilling
NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall
Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

Kapitaldekning etter Pilar 1	
(NOK 1 000)	31.12.2025
Ansvarlig kapital	
Innbetalt og opptjent egenkapital	5 190 797
Balanseført egenkapital som ikke inngår i ren kjernekapital	-614 259
Fradrag 0,1 % av absoluttverdi finansielle instrumenter til virkelig verdi	-10 688
Fradrag immaterielle eiendeler	-39 017
Sum ren kjernekapital	4 526 832
Ansvarlig lånekapital (Tier 1)	550 000
Sum kjernekapital	5 076 832
Ansvarlig lånekapital (Tier 2)	695 000
Sum ansvarlig kapital	5 771 832

(NOK 1 000)	31.12.2025
Minimumskrav ansvarlig kapital	
Regional governments or local authorities	1 889
Institutions	33 250
Corporates - Other	488 415
Secured by mortgages on residential immovable property - IPRE	224 367
Secured by mortgages on commercial immovable property - IPRE	141 324
Acquisition, development and construction (ADC)	672 293
Exposures in default	143 994
Covered bonds	26 516
Equity	3 636
Other items	14 292
Kapitalkrav kredittrisiko standardmetoden (SA)	1 749 976
Kapitalkrav for operasjonell risiko	75 290
Fradrag for nedskrivninger på grupper av utlån	-35 478
Minimumskrav til ansvarlig kapital	1 789 789
Overskudd av ansvarlig kapital	3 982 044
Kapitaldekning	25,80 %
Kjernekapitaldekning	22,69 %
Ren kjernekapitaldekning	20,23 %
Uvektet kjernekapitalandel	18,23 %

Beregningsgrunnlag	22 372 358
--------------------	------------

INNHold

Pareto Bank

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømpoppstilling
NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall
Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

Kapitaldekning etter Pilar 1	
(NOK 1 000)	31.12.2024
Ansvarlig kapital	
Innbetalt og opptjent egenkapital	4 886 632
Balanseført egenkapital som ikke inngår i ren kjernekapital	-318 409
Fradrag 0,1 % av absoluttverdi finansielle instrumenter til virkelig verdi	-9 397
Fradrag immaterielle eiendeler	-38 773
Sum ren kjernekapital	4 520 053
Ansvarlig lånekapital (Tier 1)	550 000
Sum kjernekapital	5 070 053
Ansvarlig lånekapital (Tier 2)	695 000
Sum ansvarlig kapital	5 765 053

(NOK 1 000)	31.12.2024
Minimumskrav ansvarlig kapital	
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	1 627
Institusjoner	42 610
Foretak	1 345 681
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	16 235
Forfalte engasjementer	128 360
Obligasjoner med fortrinnsrett	18 657
Høyrisikoengasjement	399 843
Egenkapital	3 764
Øvrige engasjementer	5 648
Kapitalkrav kredittrisiko standardmetoden (SA)	1 962 426
Kapitalkrav for operasjonell risiko	166 842
Fradrag for nedskrivninger på grupper av utlån	-24 641
Minimumskrav til ansvarlig kapital	2 104 627
Overskudd av ansvarlig kapital	3 660 426
Kapitaldekning	21,91 %
Kjernekapitaldekning	19,27 %
Ren kjernekapitaldekning	17,18 %
Uvektet kjernekapitalandel	17,07 %

Beregningsgrunnlag	26 307 836
--------------------	------------

INNHold

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømpoppstilling
NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall
Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

Pareto Bank

Pilar 2 - Vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging

Pilar 2 er basert på at bankens styre minimum årlig skal gjennomføre en intern prosess (ICAAP) for å vurdere om det er samsvar mellom risikonivå og bankens kapitalbehov. I dette ligger det at banken må vurdere størrelse og sammensetning av den samlede kapitalen som banken vurderer at den må holde i forhold til risikoprofil. Kapitalbehovet må også vurderes i forhold til Pilar 1-kravet og nivået på faktisk ansvarlig kapital. Det skal utarbeides en strategi og kapitalplan for å opprettholde bankens soliditet og hvordan banken har til hensikt å tilpasse sitt kapitalnivå fremover. Kapitalkravsmarginen og kapitalmålet skal ta hensyn til bankens kapitalbehov i et fremoverskuende perspektiv, bankens forretningsmodell, fleksibilitet og stresstestresultater.

Finanstilsynet gjennomfører en vurdering av bankens risiko og kapitalbehov (SREP) normalt hvert tredje år, og gjennomførte dette sist juli 2023. Finanstilsynet vurderer bankens behov for kapital i pilar 2 til 3,10 % av det risikovektede beregningsgrunnlaget. Minst 1,74 % av beregningsgrunnlaget skal dekkes av ren kjernekapitaldekning, og minst 2,33 % av beregningsgrunnlaget skal dekkes av kjernekapital. Finanstilsynet vil gjennomføre en ny SREP-vurdering i 2026.

Kapitalkrav og kapitalmål

Pareto Bank har et minstekrav til ren kjernekapitaldekning per 31.12.2025 på 15,03 %, bestående av pilar 1 krav på 4,50 %, vektet bufferkrav på 8,79 % og pilar 2 krav på 1,74 %. Kravet vil variere på grunn av motsyklisk buffer og systemrisikobuffer som bestemmes ut fra engasjementsstørrelse per land og de gjeldende buffersatsene. Finanstilsynet forventer at banken har en kapitalkravsmargin på minst 1,00 % av det risikovektede beregningsgrunnlaget. Kapitalkravsmarginen skal dekkes av ren kjernekapital. Styrets langsiktige kapitalmål er en ren kjernekapitaldekning på minst 16,03 %. Bankens mål for kjernekapitaldekning per 31.12.2025 er 18,12 % og 20,89 % henholdsvis.

Uvektet kjernekapitaldekning skal være minst 3 % av det uvektede beregningsgrunnlaget. Styret setter et internt minstekrav for uvektet kjernekapitalandel til 4,70 % og en kapitalkravsmargin for uvektet kjernekapitalandel på 1,00 %. Styrets mål for uvektet kjernekapital er en uvektet kjernekapitaldekning på minst 5,70 %.

Pilar 3 - Krav om offentliggjøring av finansiell informasjon (Pilar 3)

Pareto Bank er klassifisert som en mindre og ikke-komplekst foretak. Informasjon om bankens kapitalkrav, risiko og godtgjørelse offentliggjøres i en rapport sammen med en erklæring fra styret om bankens risikoprofil og risikostyring.

Pilar 3-rapporten blir offentliggjort i forbindelse med oppdatering av ICAAP på bankens hjemmeside under paretobank.no/ir. Vedlegg til pilar 3-rapporten oppdateres kvartalsvis og er tilgjengelige på bankens hjemmeside.

Ledelsesmessig styring og intervensjoner

Policyer, rutiner, instruksjer og systemer er etablert for å kontrollere, måle og håndtere bankens risikoer. Styret beslutter bankens strategi, risikotoleranse og policyer. Det er to adskilte underutvalg: risikoutvalget og revisjonsutvalget. Godtgjørelsesutvalget utgår fra det samlede styret. Ledergruppen implementerer bankens strategi, overvåker risiko og rapporterer til styret.

Risikostyringsfunksjonen er ansvarlig for fastsettelsen av risikoappetitt og underliggende risikorammer, og skal sikre at alle vesentlige risikoer i banken er identifisert, målt og rapportert. Den skal sørge for bevisstgjøring rundt vedtatt risikotoleranse og treffe tiltak for å opplyse organisasjonen om rutiner og rammeverk (risikokultur). Direktør risikostyring er medlem av bankens ledergruppe og deltar i kredittkomiteen ved vesentlige beslutninger.

Compliancefunksjonen er ansvarlig for å etterlevelse av gjeldende regelverk, inkludert veiledninger, lov og forskrift. Den har et særskilt ansvar for å gjennomføre dokumenterbare kontroller av kreditt for å sikre en tilstrekkelig grad av uavhengighet. Compliancefunksjonen har videre et særskilt etterlevelsansvar for bankens arbeid mot hvitvasking, terrorfinansiering og sanksjoner.

Bankens administrerende direktør er antihvitvaskingsansvarlig, og har delegert den operative arbeidet til operativ antihvitvaskingsansvarlig.

Direktør risikostyring, complianceansvarlig og operativ antihvitvaskingsansvarlig rapporterer til administrerende direktør med rapporteringsplikt til styrets leder hvis situasjonen tilsier det.

Internrevisjonen skal kontrollere at banken er organisert og drives på en forsvarlig måte og i samsvar med gjeldende krav til virksomheten. Den skal gi uavhengige og objektive vurderinger av kvaliteten og effektiviteten til det implementerte internkontrollsystemet, første- og andre forsvarslinje og rammeverket for risikostyring. Internrevisjonen rapporterer til administrasjonen og styret. Internrevisor er også bankens uavhengige kontrollenhet (AML) etter hvitvaskingsloven. Banken har utkontraktert internrevisjonsfunksjonen.

INNHold

Styrets beretning	
Resultatregnskap	
Balanse	
Endring i egenkapitalen	
Kontantstrømpoppstilling	
NOTE 1:	Generell informasjon
NOTE 2:	Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3:	Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4:	Segmenter
NOTE 5:	Netto renteinntekter
NOTE 6:	Andre driftsinntekter
NOTE 7:	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8:	Driftskostnader
NOTE 9:	Pensjonskostnader
NOTE 10:	Antall ansatte/årsverk
NOTE 11:	Skattekostnad
NOTE 12:	Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13:	Kredittforringede engasjementer
NOTE 14:	Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15:	Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16:	Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17:	Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18:	Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19:	Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20:	Varige driftsmidler
NOTE 21:	Innskudd fra kunder
NOTE 22:	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23:	Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24:	Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25:	Finansielle derivater
NOTE 26:	Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27:	Finansielle garantier og pantsettelsler mv.
NOTE 28:	Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29:	Kredittrisiko
NOTE 30:	Renterisiko
NOTE 31:	Valutarisiko
NOTE 32:	Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33:	Andre risikoforhold
NOTE 34:	Andre forpliktelser
NOTE 35:	Godtgjørelser og lignende
NOTE 36:	Aksjonærer
NOTE 37:	Overtatte eiendeler
NOTE 38:	Leieforpliktelser
NOTE 39:	Resultat per aksje
NOTE 40:	Hendelser etter balansedag og betingede utfall
Nøkkeltall	
Erklæring	
Revisjonsberetning	

Pareto Bank

NOTE 29: KREDITTRISIKO

Styring av 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 kunden ikke oppfyller sine avtalte låneforpliktelser overfor banken, samt at det oppstår negative verdiendringer på stilte sikkerheter. Kredittrisiko oppstår også ved kjøp av obligasjoner eller andre markedsutstedte gjeldsinstrumenter. Kredittrisikoen påvirkes av den generelle økonomiske utviklingen og bankens håndverk ved innvilgelse og oppfølging av låneengasjementet.

Banken er eksponert for konsentrasjonsrisiko som konsekvens av sin spesialisering på enkelte forretningsområder. Den overordnede målsettingen for konsentrasjonsrisiko er at utlånsporteføljen skal diversifiseres i ulike bransjer, segmenter og strukturer, risikoklasser og beløpsstørrelser. Banken søker å unngå risiko i sektorer hvor banken ikke har tilstrekkelig kompetanse eller er usikre på den generelle fremtidige risikoen i segmentet.

Pareto Bank har definert at banken kan ha en moderat risikoappetitt innenfor kredittrisiko og konsentrasjonsrisiko. Med moderat risiko menes at banken er villig til å ta noe høyere kredittrisiko gjennom sine kredittengasjementer enn tradisjonelle banker mot en høyere avkastning.

Banken har et bevisst forhold til risikoen den til enhver tid påtar seg. Risikoen i forbindelse med kredittgivning skal være kalkulert og forståelig, og bankens eksponering må kunne beregnes i et konkret beløp. Risikoen er definert i bankens risikorammeverk og overvåket og kontrollert iht. gjeldende rutiner i både 1. og 2. linje.

Kreditthåndbok, herunder Kredittpolicy, gir retningslinjer og rammer for all kredittgivning og -eksponering. Et prinsipp vil være at en debitor skal være solid, med akseptabel kontantstrøm og fortrinnsvis verdibestendig pantesikret. I tillegg skal banken kjenne sine kunder godt. Alle engasjementer og motparter skal gjennomgå minimum en gang pr. år. Bankens kredittpolicy tilsier at alle engasjementer skal være fullt ut sikret ved pant i eiendom, verdipapirer, skip eller annen kvalifisert sikkerhet. Samtlige engasjementer stresstestes ved inngåelse og ved årlige engasjementsgjennomganger for å vurdere robustheten i engasjementene, både med tanke på betjening og med tanke på verdien av bankens sikkerheter.

Kredittrisiko rapporteres månedlig til bankens styre. Rapporteringen omfatter måling av PD og LGD, konsentrasjon (næring og beløp), engasjementer med høy risiko, watch-list, forbearance, trinn 2 og trinn 3.

Risikoklassifiseringssystem
Risikoklassifisering skal danne grunnlag for enhetlig vurdering av den risiko banken tar på seg i forbindelse med utlån, kreditter og garantier. Modellen danner også grunnlag for risikoprising av engasjementene. Hvert engasjement klassifiseres ved inngåelse og klassifiseringen oppdateres i forbindelse med engasjementsgjennomganger, ved kjente endringer i engasjementet eller verdien av pantet eller når engasjementet føres på watch-list, innvilges forbearance eller flyttes mellom IFRS9 trinn. Engasjementer med høy risiko overvåkes hyppigere.

Bankens risikoklassifiseringssystem er bygget opp i to dimensjoner: Sannsynligheten for at en kunde går i mislighold («Probability of Default», PD) og en vurdering av andelen av tilhørende engasjement som går tapt gitt at kunden går i mislighold («Loss Given Default», LGD).

PD er et mål på hvor sannsynlig det er at kunden kommer til å misligholde engasjementet knyttet til en hendelse som inntreffer de første 12 månedene. Vurdering av PD-dimensjonen omfatter både kvantitative og kvalitative egenskaper ved kredittkunden, der finansiell input som hovedregel vektlegges høyest. Den uttrykkes som en prosent mellom 0 og 100 %.

PD	klasse	Fra	Til og med
Lav	A	0,0 %	0,3 %
	B	0,3 %	0,6 %
	C	0,6 %	1,0 %
Moderat	D	1,0 %	1,5 %
	E	1,5 %	2,0 %
	F	2,0 %	2,5 %
	G	2,5 %	3,5 %
Høy	H	3,5 %	5,0 %
	I	5,0 %	10,0 %
	J	10,0 %	99,9 %
Mislighold	K		Mislighold

INNHold

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømoppstilling

NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

Pareto Bank

LGD er et vektet snitt av tapsgraden i tre scenarioer: Tilfriskning, restrukturering og realisasjon. Realisasjons- og restruktureringsscenarioene tar utgangspunkt i en omsetningsverdi (markedsverdi) for sikkerheter i en nedgangskonjunktur, og en sjablongmessig nedjustering av denne i henhold til type sikkerhet som stilles. Den uttrykkes som en prosentandel mellom 0 og 100 %. For LGD brukes en skala fra 1 til 6.

LGD	klasse	Fra	Til og med
Lav	1	1,0 %	2,5 %
	2	2,5 %	10,0 %
Moderat	3	10,0 %	25,0 %
	4	25,0 %	40,0 %
Høy	5	40,0 %	60,0 %
	6	60,0 %	100,0 %

Forventet kredittap (ECL) er fordelt i seks klasser innen lav, moderat og høy risiko.

LGD	klasse	Fra	Til og med
Lav	1	0,00 %	0,10 %
	2	0,10 %	0,25 %
Moderat	3	0,25 %	1,00 %
	4	1,00 %	3,00 %
Høy	5	3,00 %	10,00 %
	6	10,00 %	100,00 %

PD og LGD er forutsatt beregnet gjennom en konjunktursykel («through the cycle»). Det benyttes makroøkonomiske modeller til å gi en justert PD, justert LGD og justert ECL for bruk i beregning av bankens nedskrivninger, se note 12. PD, LGD og ECL oppgitt i denne noten er ujusterte.

Under følger oppstilling av bankens kredittengasjementer, utlån fordelt etter risikogrupper og etter deres hovedsikkerhet. Tabellene viser også maksimal kreditteksponerer. Maksimal kreditteksponerer på finansielle derivater fremgår av note 25. Det vises her til note 28 og kapitalbehov for bankens kredittrisiko.

INNHold

Pareto Bank

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømoppstilling
NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

Kunder: Kredittengasjementer fordelt etter hovedsikkerhet/eksponering¹⁾

(NOK 1 000)	Utlån	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	Samlet kreditteksponering	
				31.12.2025	31.12.2024
Aksjer og andeler	4 355 329	145 585	1 660 669	6 161 584	6 976 138
Obligasjoner	0	0	0	0	0
Næringseiendom - Kontor	209 645	0	0	209 645	284 380
Næringseiendom - Lager/Kombinasjonsbygg	292 030	0	51	292 081	359 546
Næringseiendom - Forretningslokaler	24 924	0	0	24 924	40 812
Næringseiendom - Bolig	8 303 771	117 316	2 439 265	10 860 352	10 778 753
Næringseiendom - Tomt	2 439 152	198	293 555	2 732 904	3 002 520
Næringseiendom - Annet	1 787 310	6 163	212 329	2 005 802	1 487 410
Maritime næringer	1 146 496	130 524	267 096	1 544 116	2 096 720
Boliglån/-kreditter	99 267	0	1 818	101 085	129 636
Kontantdepot	-19 368	29 383	0	10 014	8 242
Usikret	0	0	0	0	0
Annet	417 909	35 220	123 488	576 616	449 001
Verdiendringer , pål. renter, nedskrivninger og amortisering	-282 717	0	0	-282 717	-175 801
Utlån til og fordringer på kunder hovedstol	18 773 748	464 389	4 998 270	24 236 407	25 437 357

¹⁾ De fleste engasjementer med unntak av ordinære boliglån/-kreditter har normalt sikkerhetsstrukturer som består av flere elementer. Dette kan være ulike typer sidesikkerheter som eiendom, verdipapirer, kausjoner og kontantdepot mv.

INNHold

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømoppstilling
NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kreditt risiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

Pareto Bank

(NOK 1 000)	31.12.2025			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Lav risiko (PD-klasse A-C)	3 506 537	7 181	0	3 513 717
Moderat risiko (PD-klasse D-G)	12 155 251	364 070	0	12 519 321
Høy risiko (PD-klasse H-J)	1 447 417	316 881	0	1 764 298
Mislighold	0	20 486	1 238 642	1 259 128
Brutto balanseført verdi	17 109 205	708 618	1 238 642	19 056 465
Tapsavsetninger	70 626	18 750	342 915	432 291
Utlån til kunder	17 038 579	689 868	895 727	18 624 174

(NOK 1 000)	31.12.2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Ingen/svært liten risiko	7 615 978	0	10 500	7 626 478
Liten risiko	9 716 496	188 561	164 699	10 069 756
Moderat risiko	1 639 098	323 009	531 740	2 493 847
Noe risiko	352 102	0	119 023	471 125
Stor risiko	0	0	84 661	84 661
Svært stor risiko	0	7 984	132 581	140 566
Tapsutsatt	0	0	2 486	2 486
Brutto balanseført verdi	19 323 675	519 554	1 045 689	20 888 919
Tapsavsetninger	92 321	16 841	194 689	303 851
Utlån til kunder	19 231 354	502 713	851 001	20 585 068

INNHold

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømoppstilling
NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelser mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

Pareto Bank

Ubenyttede kreditter fordelt på risikogrupper (PD)

(NOK 1 000)	31.12.2025			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Lav risiko (PD-klasse A-C)	1 180 617	0	0	1 180 617
Moderat risiko (PD-klasse D-G)	3 565 160	12 839	0	3 577 998
Høy risiko (PD-klasse H-J)	176 398	600	0	176 998
Mislighold	0	14	62 643	62 656
Sum	4 922 175	13 452	62 643	4 998 270
Tapsavsetninger	22 882	171	0	23 052

Tallene er oppgitt ekskl. periodiserte renter.

Ubenyttede kreditter fordelt etter tidligere risikoklassifiseringsystem

(NOK 1 000)	31.12.2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Ingen/svært liten risiko	1 492 111	0	0	1 492 111
Liten risiko	2 136 373	0	61 963	2 198 336
Moderat risiko	419 341	106 127	16 208	541 677
Noe risiko	68 320	0	1 174	69 494
Stor risiko	0	0	2 769	2 769
Svært stor risiko	0	17	10 441	10 458
Tapsutsatt	0	0	14	14
Sum	4 116 145	106 144	92 570	4 314 859
Tapsavsetninger	14 177	2 325	0	16 502

INNHold

Pareto Bank

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømoppstilling
NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kreditt risiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall
Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

Finansielle garantier fordelt på risikogrupper (PD)				
(NOK 1 000)	31.12.2025			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Lav risiko (PD-klasse A-C)	169 648	0	0	169 648
Moderat risiko (PD-klasse D-G)	143 316	0	0	143 316
Høy risiko (PD-klasse H-J)	130 567	0	0	130 567
Mislighold	0	0	20 858	20 858
Sum	443 531	0	20 858	464 389
Tapsavsetninger	794	0	0	794

Finansielle garantier fordelt etter tidligere risikoklassifiseringsystem				
(NOK 1 000)	31.12.2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Ingen/svært liten risiko	202 594	0	0	202 594
Liten risiko	161 570	0	868	162 438
Moderat risiko	12 420	13 850	0	26 270
Noe risiko	0	0	11 115	11 115
Stor risiko	0	0	0	0
Svært stor risiko	0	0	6 963	6 963
Tapsutsatt	0	0	0	0
Sum	376 584	13 850	18 946	409 380
Tapsavsetninger	0	0	0	0

INNHold

Pareto Bank

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømoppstilling
NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kreditttrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall
Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

(NOK 1 000)	Utlån		Garantier		Ubenyttede kredittrammer	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Personkunder	132 542	160 562	0	0	7 543	8 276
Bergverksdrift og utvinning	0	74 989	0	0	0	0
Industri	180 843	205 940	28 062	25 936	22 907	53 199
Bygge- og anleggsvirksomhet	4 550 792	5 494 932	97 509	56 916	747 496	550 949
Varehandel	358 115	373 280	100	2 055	88 107	55 233
Transport og lagring	1 038 991	1 778 926	130 524	110 696	31 811	5 982
Overnattings- og serveringsvirksomhet	29 554	96 714	6 305	7 305		1 459
Informasjon og kommunikasjon	217 957	488 379	0	7 227	222 094	354 750
Finansierings- og forsikringsvirksomhet	2 627 605	2 783 250	2 382	0	992 290	320 769
Omsetning og drift av fast eiendom	9 142 260	8 323 843	194 348	195 371	2 220 488	2 482 342
Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	625 686	702 770	3 467	1 500	426 056	426 339
Forretningsmessig tjenesteyting	62 781	301 330	874	874	114 938	685
Undervisning	0	0	818	1 500	0	0
Helse-, sosialtjenester og underholdning	89 338	104 004	0	0	124 539	54 875
Sum kunder, hovedstol	19 056 465	20 888 919	464 389	409 380	4 998 270	4 314 859
Periodiserte renter og amortisering	149 574	128 049	0	0	0	0
Nedskrivninger	-432 291	-303 851	0	0	0	0
Justerings til virkelig verdi	0	0	0	0	0	0
Sum kunder	18 773 748	20 713 117	464 389	409 380	4 998 270	4 314 859
Kredittinstitusjoner, hovedstol	1 479 076	2 533 829	0	0	0	0
Periodiserte renter og amortisering	32 675	31 618	0	0	0	0
Justerings til virkelig verdi	0	0	0	0	0	0
Sum kredittinstitusjoner	1 511 751	2 565 447	0	0	0	0
Sum kunder og kredittinstitusjoner	20 285 499	23 278 565	464 389	409 380	4 998 270	4 314 859

Inndelingen er basert på Statstisk sentralbyrås sektor- og næringsgruppering utfra kundenes hovedvirksomhet.

INNHold

Pareto Bank

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømoppstilling
NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall
Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

Kredittengasjementer fordelt på geografiske områder						
	Utlån		Garantier		Ubenyttede kredittrammer	
(NOK 1 000)	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Østlandet	6 537 435	7 139 811	83 593	87 616	1 824 731	1 842 117
Oslo	7 637 162	8 732 286	97 519	111 068	1 410 018	1 964 917
Sørlandet	0	11 700	0	0		
Vestlandet	1 097 916	1 912 312	5 430		323 302	29 592
Nord Norge og Midt Norge	933 654	687 921	147 323	100 000	124 524	51 601
Utlandet	2 850 298	2 404 889	130 524	110 696	1 315 696	426 632
Sum kunder, hovedstol	19 056 465	20 888 919	464 389	409 380	4 998 270	4 314 859
Periodiserte renter og amortisering	149 574	128 049	0	0	0	0
Nedskrivninger	-432 291	-303 851	0	0	0	0
Justering til virkelig verdi	0	0	0	0	0	0
Sum kunder	18 773 748	20 713 117	464 389	409 380	4 998 270	4 314 859
Kredittinstitusjoner, hovedstol	1 479 076	2 533 829	0	0	0	0
Periodiserte renter og amortisering	32 675	31 618	0	0	0	0
Justering til virkelig verdi	0	0	0	0	0	0
Sum Kredittinstitusjoner	1 511 751	2 565 447	0	0	0	0
Sum Kunder og Kredittinstitusjoner	20 285 499	23 278 565	464 389	409 380	4 998 270	4 314 859
Sertifikater og obligasjoner: Klassifisering av utstedere etter sektor						
(NOK 1 000)	31.12.2025	31.12.2024				
Stat	148 725	493 738				
Kommune	1 192 340	739 268				
Kredittforetak	3 314 547	2 332 142				
Bank	0	80 761				
Sertifikater og obligasjoner	4 655 611	3 645 910				
2025	ÅRSRAPPORT					
						69

INNHold

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømpoppstilling

NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelsler mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

Pareto Bank

Tabellen nedenfor viser både balanseførte og ikke-balanseførte poster med kredittrisiko, samt den vurderte verdien av tilknyttede sikkerheter. Der markedsverdier er tilgjengelige, er disse benyttet. For det meste er markedsverdiene estimert ved hjelp av ulike teknikker, avhengig av sikkerhetstypen. For eiendom er verdien av sikkerhetene beregnet med modeller basert på markedsparametere for lignende eiendommer. Tilsvarende teknikker er brukt for andre ikke-finansielle sikkerheter. Markedsverdien av sikkerhetene som er inkludert i tabellen, er begrenset til den maksimale kreditteksponeringen for hvert enkelt lån eller engasjement, for å reflektere den effektive tilgjengelige sikkerhetsverdien. Øvrig sikkerhet inkluderer blant annet vurdert markedsverdi av løsøre, kausjon, varelager, skip og kontanter, i tillegg til andre kredittforbedringer som nettingavtaler og mottatte garantier.

Kreditteksponering per 31. desember 2025

(NOK 1 000)	Maksimal eksponering for kredittrisiko	Sikkerhet i eiendom	Sikkerhet i verdipapir	Øvrig sikkerhet	Total sikkerhet	Netto eksponering for kredittrisiko
Kontanter og fordringer på sentralbanker	77 554					77 554
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	1 511 751		87 222		87 222	1 424 529
Utlån til kunder	18 773 748	15 298 161	3 850 963	4 731 709	23 880 833	-5 107 085
Sertifikater og obligasjoner	4 655 611					4 655 611
Finansielle derivater	124 699		124 699		124 699	0
Andre eiendeler	1 823					1 823
Forskuddsbetale kostnader og opptjente inntekter	5 757					5 757
Sum maksimal eksponering for kredittrisiko i balansen	25 145 186	15 298 161	4 062 885	4 731 709	24 092 755	1 052 431
Garantier	464 389					464 389
Ubenyttet kredittrammer og lånetilsagn	7 618 694					7 618 694
Sum maksimal eksponering for kredittrisiko utenfor balansen	8 083 083	0	0	0	0	8 083 083
Totalt	33 228 269	15 298 161	4 062 885	4 731 709	24 092 755	9 135 514

INNHold

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømoppstilling
NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

Pareto Bank

Kreditteksponering per 31. desember 2024	
	Maksimal eksponering for kredittrisiko
(NOK 1 000)	
Kontanter og fordringer på sentralbanker	74 664
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	2 565 447
Utlån til kunder	20 713 117
Sertifikater og obligasjoner	3 645 910
Finansielle derivater	87 443
Andre eiendeler	10 336
Forskuddsbetale kostnader og opptjente inntekter	261
Sum maksimal eksponering for kredittrisiko i balansen	27 096 918
Garantier	409 380
Ubenyttet kredittrammer og lånetilsagn	6 157 702
Sum maksimal eksponering for kredittrisiko utenfor balansen	6 567 082
Totalt	33 664 000

NOTE 30: RENTERISIKO

Styring av renterisiko
Bankens renterisiko påvirkes i hovedsak av endringer i markedsrenter og ulik rentebinding på rentebærende gjeld og eiendeler. Bankens utlånsvirksomhet er eksponert mot bevegelser i rentenivået generelt.

Renterisiko kan defineres som nåværende og fremtidig risiko for banken som oppstår ved en uventet bevegelse i rentene som påvirker bankporteføljen, både gjennom endring i nåverdi og fremtidige kontantstrømmer for rentesensitive finansielle instrumenter.

Effekten på egenkapital (EVE) er renterisiko knyttet til bankens beholdning av rentebærende verdipapirer, fastrenteutlån, utlån med rente direkte knyttet til markedsnoteringer (NIBOR/LIBOR) og fastrenteinnskudd. Banken gir normalt ikke lån med fast rente. Banken måler EVE med seks rentesjokkscenarier iht. retningslinjer fra EBA. Scenariene inkluderer parallellskift, kurvevridning og skift av korte og lange renter.

Effekten på netto renteinntekter (NII) innebærer en analyse av hvordan en endring i markedsrenter vil påvirke bankens resultat gjennom endringer i forretningsdriften, f.eks. ved endringer i rentemarginer og evnen til å justere utlåns- og innskuddsrenter.

Banken skal ikke ta egne rente- og valutaposisjoner, og fortløpende og i størst mulig grad avdekke oppstått eksponering. Det er etablert rammer for EVE-risiko. Renterisiko måles daglig og rapporteres daglig til ledergruppen og månedlig til bankens styre.

Beregningen under er gjort med utgangspunkt i posisjoner og markedsrenter per 31. desember. Alle finansielle instrumenter med rentebinding er vurdert til virkelig verdi, og tabellen viser regnskapsmessig resultatendring før skatt etter postenes avtalte rentebinding fordelt per valutaslag ved et 1 % parallellskift i markedsrentene. Ved et tilsvarende negativt parallellskift vil effekten være den samme, men med motsatt fortegn.

INNHold

Pareto Bank

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømoppstilling
NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

Renterisiko per 31.12.2025

(NOK 1 000)	Inntil 3 mnd	Fra 3 mnd inntil 6 mnd	Fra 6 mnd inntil 9 mnd	Fra 9 mnd inntil 12 mnd	Over 12 mnd	Sum
NOK	1 231	-5 416	-1 196	22 889	10 029	27 538
USD	-1 078	-28	-46	-62	-1 065	-2 279
SEK	-8 202	-1 227	-190	-197	-2 120	-11 937
EUR	-3 538	-35	-54	-72	-2 239	-5 938
DKK	-217	-5	-7	-9	-41	-279
GBP	0	0	0	0	0	0
CHF	0	0	0	0	0	0
Sum	-11 805	-6 710	-1 494	22 550	4 564	7 105

Renterisiko per 31.12.2024

(NOK 1 000)	Inntil 3 mnd	Fra 3 mnd inntil 6 mnd	Fra 6 mnd inntil 9 mnd	Fra 9 mnd inntil 12 mnd	Over 12 mnd	Sum
NOK	2 269	2 247	-2 266	10 728	8 520	21 498
USD	-2 302	-42	-48	-97	-789	-3 278
SEK	-3 604	-62	-93	-86	-482	-4 327
EUR	-1 259	-22	-26	-11	-352	-1 669
DKK	0	0	0	0	0	0
GBP	0	0	0	0	0	0
CHF	0	0	0	0	0	0
Sum	-4 897	2 121	-2 432	10 535	6 897	12 223

INNHold

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømoppstilling

- NOTE 1: Generell informasjon
- NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
- NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
- NOTE 4: Segmenter
- NOTE 5: Netto renteinntekter
- NOTE 6: Andre driftsinntekter
- NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
- NOTE 8: Driftskostnader
- NOTE 9: Pensjonskostnader
- NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
- NOTE 11: Skattekostnad
- NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
- NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
- NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
- NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
- NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
- NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
- NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
- NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
- NOTE 20: Varige driftsmidler
- NOTE 21: Innskudd fra kunder
- NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
- NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
- NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
- NOTE 25: Finansielle derivater
- NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
- NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelsler mv.
- NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
- NOTE 29: Kredittrisiko
- NOTE 30: Renterisiko
- NOTE 31: Valutarisiko
- NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
- NOTE 33: Andre risikoforhold
- NOTE 34: Andre forpliktelser
- NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
- NOTE 36: Aksjonærer
- NOTE 37: Overtatte eiendeler
- NOTE 38: Leieforpliktelser
- NOTE 39: Resultat per aksje
- NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

Pareto Bank

NOTE 31: VALUTARISIKO

Styring av valutarisiko
Valutarisiko er knyttet til bankens utlån, plasseringer, inntekter, innskudd og ev. annen innlån/funding i valuta. I tillegg oppstår valutarisiko når banken gjør spotvekslinger for sine kunder.

Banken tar ikke egne posisjoner i valuta og skal fortløpende og i størst mulig grad avdekke oppstått eksponering. Det benyttes spot-, termin- og swapavtaler i valutamarkedet til å avdekke bankens valutaeksponering.

Banken måler valutarisiko som bankens nettoposisjon i den enkelte valuta. I tillegg måler banken summen av nettoposisjonene i hver valuta som en brutto størrelse uten netting mellom valutaer. Nettoposisjonene er omregnet til norske kroner. Eksponeringen skal være innenfor rammer og fullmakter gitt av styret. Banken stresstester valutaposisjonene ved å analysere resultateffekten før skatt av en markedsendring på 25 % for henholdsvis største tillatte nettoposisjon i en enkelt valuta og aggregert nettoposisjon i alle valutaer.

Valutaeksponering er beregnet og rapportert daglig til bankens ledergruppe. Valutarisiko rapporteres til styret månedlig.

Beregningen under er gjort med utgangspunkt i posisjoner og valutakurser per 31. desember til virkelig verdi. Tabellen viser fordeling per valutaslag ved et 25 % skift i valutakursene.

INNHold

Pareto Bank

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømoppstilling

NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

Valutarisiko per 31.12.2025

(NOK 1 000)	Eiendeler	Gjeld	Finansielle derivater	Netto valuta-eksponering	Resultatendring ved 25 % endring
EUR	1 105 903	-10 547	-1 086 595	8 761	2 190
SEK	2 803 535	-13 349	-2 806 569	-16 383	-4 096
DKK	49 318	-179	-32 832	16 307	4 077
USD	743 428	-249 133	-492 708	1 587	397
GBP	7 168	-7 085	0	83	21
CHF	0	0	0	0	0
Sum	4 709 352	-280 292	-4 418 705	10 354	2 589

Valutarisiko per 31.12.2024

(NOK 1 000)	Eiendeler	Gjeld	Finansielle derivater	Netto valuta-eksponering	Resultatendring ved 25 % endring
EUR	913 575	-17 395	-887 574	8 606	2 152
SEK	2 239 777	-26 427	-2 210 550	2 800	700
DKK	164	0	0	164	41
USD	1 647 866	-986 066	-660 202	1 599	400
GBP	4 743	-4 710	0	34	8
CHF	0	0	0	0	0
Sum	4 806 126	-1 034 597	-3 758 326	13 203	3 301

INNHold

Styrets beretning

Resultatregnskap

Balanse

Endring i egenkapitalen

Kontantstrømoppstilling

NOTE 1: Generell informasjon

NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene

NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

NOTE 4: Segmenter

NOTE 5: Netto renteinntekter

NOTE 6: Andre driftsinntekter

NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi

NOTE 8: Driftskostnader

NOTE 9: Pensjonskostnader

NOTE 10: Antall ansatte/årsverk

NOTE 11: Skattekostnad

NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.

NOTE 13: Kredittforringede engasjementer

NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter

NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi

NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner

NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap

NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler

NOTE 20: Varige driftsmidler

NOTE 21: Innskudd fra kunder

NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader

NOTE 25: Finansielle derivater

NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter

NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelsler mv.

NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning

NOTE 29: Kredittrisiko

NOTE 30: Renterisiko

NOTE 31: Valutarisiko

NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko

NOTE 33: Andre risikoforhold

NOTE 34: Andre forpliktelser

NOTE 35: Godtgjørelser og lignende

NOTE 36: Aksjonærer

NOTE 37: Overtatte eiendeler

NOTE 38: Leieforpliktelser

NOTE 39: Resultat per aksje

NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall

Erklæring

Revisjonsberetning

Pareto Bank

NOTE 32: LIKVIDITETS- OG FINANSIERINGSRISIKO

Styring av likviditets- og finansieringsrisiko
Likviditetsrisiko måler bankens evne til å møte kortsiktige forpliktelser og til å sikre langsiktig finansiering av bankens eiendeler. Finansieringsrisiko er risikoen for at finansieringskostnadene øker eller at tilgangen på innskudd eller verdipapirlån forverres.

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. Banken skal ha en lav til moderat likviditets- og finansieringsrisiko på både kort og lang sikt. Det vil si at banken bør kunne ha tilstrekkelig likviditet til et moderat stressscenario i en periode på 6 til 12 måneder uten tilgang til ny finansiering.

Bankens finansieringskilder foruten egenkapital, er innskudd og verdipapirlån. Banken har over tid opparbeidet seg en diversifisert innlånsportefølje med tanke på durasjon, beløp og motparter. Styring av likviditetsrisiko innebærer både en diversifisering av finansieringskilder og forvaltning av en overskuddslikviditet i instrumenter med forskjellig grad av likviditet.

Bankens styre vedtar retningslinjer, rammer, strategi og handlingsplan for likviditetsstyring, forvaltning av likviditetsreserven og budsjetter for finansiering. Styret gir administrerende direktør fullmakt til opptak av senior usikret verdipapirgjeld i henhold til budsjett. Balansestyringskomiteen (Asset Liability Committee – ALCO) kartlegger månedlig bankens likviditet og likviditetsrisiko, samt tar stilling til finansiering og likviditetsforvaltning fremover.

Banken har rammer for både korte- og langsiktige likviditetsmål. I det korte perspektiv (opp til 12 måneder) måles bankens kontantbeholdning, likviditetsgap og LCR, samt overlevelsesshorisont for disse. Likviditetsgapet er differansen mellom bankens likviditetsreserve og et likviditetsbehov i et stressscenario. LCR måler prosentandelen av en antatt netto likviditetsutgang i en 30-dagers periode som banken kan dekke med likvide

eiendeler av høy kvalitet. Likviditetsrisiko i det lange perspektiv måles ved å beregne Net Stable Funding Ratio (NSFR) og Additional Monitoring Metrics (AMM). Videre utføres regelmessige stresstester og beredskapsøvelser. Bankens likviditetssituasjon rapporteres daglig til bankens ledelse og månedlig til bankens styre.

Pr. 31.12.2025 var bankens positive likviditetsgap på kr 3.020 mill. (kr 2.405 mill.). LCR for alle valutaer var på 512 % (511 %). NSFR for alle valutaer var 162 % (165 %). Innskuddsdekningen pr. 31.12.2025 utgjorde 62,2 % (64,0 %).

Beregningen under er gjort med utgangspunkt i gjenværende kontraktsmessig løpetid på gjeldsposter og forpliktelser per 31. desember.

INNHold

Pareto Bank

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømoppstilling
NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

Likviditetsforfall per 31.12.2025							
(NOK 1 000)	Udefinert	Inntil 1 måned	Fra 1 måned inntil 3 måneder	Fra 3 måneder inntil 1 år	Over 1 år	Over 5 år	Sum
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0	77 554	0	0	0	0	77 554
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	0	1 511 751	0	0	0	0	1 511 751
Utlån til kunder	0	2 698 931	4 234 984	8 473 279	4 861 358	0	20 268 552
Sertifikater og obligasjoner	0	13 001	20 463	1 045 753	3 927 639	153 775	5 160 631
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	45 449	0	0	0	0	0	45 449
Sum eiendeler	45 449	4 301 236	4 255 447	9 519 032	8 788 997	153 775	27 063 936
Innskudd fra kredittinstitusjoner	0	83 696	0	0	0	0	83 696
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	9 643 907	673 869	1 269 457	24 113	0	11 611 345
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	27 856	53 022	1 659 520	5 928 822	0	7 669 220
Ansvarlig lånekapital	0	29 643	62 407	1 818 400	6 584 654	0	8 495 104
Sum gjeld	0	9 785 102	789 298	4 747 376	12 537 589	0	27 859 365
Sum finansielle derivater, netto oppgjør	0	0	0	0	0	0	0
Sum likviditetsforfall	45 449	-5 483 866	3 466 149	4 771 656	-3 748 592	153 775	-795 429

Av ikke-finansielle eiendeler og forpliktelser som forventes gjenvunnet etter 1 år inngår immaterielle eiendeler, utsatt skattefordel og varige driftsmidler.

INNHold

Pareto Bank

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømoppstilling
NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

Likviditetsforfall per 31.12.2024							
(NOK 1 000)	Udefinert	Inntil 1 måned	Fra 1 måned inntil 3 måneder	Fra 3 måneder inntil 1 år	Over 1 år	Over 5 år	Sum
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0	74 664	0	0	0	0	74 664
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	0	2 565 447	0	0	0	0	2 565 447
Utlån til kunder	0	5 246 120	2 959 277	8 141 177	5 918 364	0	22 264 939
Sertifikater og obligasjoner	0	114 990	232 695	562 272	3 086 945	0	3 996 903
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	47 052	0	0	0	0	0	47 052
Sum eiendeler	47 052	8 001 222	3 191 973	8 703 449	9 005 309	0	28 949 005
Innskudd fra kredittinstitusjoner	0	54 370	0	0	0	0	54 370
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	10 683 816	639 073	1 829 185	57 414	0	13 209 487
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	45 350	74 222	898 229	6 675 999	758 633	8 452 434
Ansvarlig lånekapital	0	1 899	25 499	78 201	1 486 931	0	1 592 530
Sum gjeld	0	10 785 436	738 794	2 805 616	8 220 343	758 633	23 308 822
Sum finansielle derivater, netto oppgjør	0	17 317	-15 634	62 100	-1 175	0	62 607
Sum likviditetsforfall	47 052	-2 766 897	2 437 544	5 959 933	783 791	-758 633	5 702 790

Restløpetid eiendeler og gjeld viser gjenværende løpetid på rentebærende eiendels- og gjeldsposter inkludert stipulerte renter. Ansvarlig lånekapital er klassifisert etter første innløsningsrett for utsteder.

INNHold

Pareto Bank

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømoppstilling
NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

Likviditetsforfall balanse per 31.12.2025			
Per 31.12.2025	Innen	Mer enn	
(NOK 1 000)	12 mndr.	12 mndr.	Sum
Kontanter og fordringer på sentralbanker	77 554		77 554
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	1 511 751		1 511 751
Utlån til kunder	14 960 135	3 813 613	18 773 748
Sertifikater og obligasjoner	1 079 217	3 576 394	4 655 611
Finansielle derivater	75 551	11 891	87 443
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	12 629		12 629
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		32 820	32 820
Immaterielle eiendeler		39 017	39 017
Utsatt skattefordel	1 409		1 409
Varige driftsmidler		41 104	41 104
Overtatte eiendeler	58 957		58 957
Andre eiendeler	1 823		1 823
Forskuddsbetale kostnader og opptjente inntekter	5 757		5 757
Eiendeler	17 733 964	7 602 915	25 336 879

Likviditetsforfall balanse per 31.12.2025			
Per 31.12.2025	Innen	Mer enn	
(NOK 1 000)	12 mndr.	12 mndr.	Sum
Innskudd fra kredittinstitusjoner	83 696		83 696
Innskudd fra kunder	11 587 232	87 176	11 674 408
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 740 398	5 002 699	6 743 097
Finansielle derivater	51 2741	10 140	61 750
Betalbar skatt	206 065		206 065
Annen gjeld	86 114		86 114
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	40 994		40 994
Ansvarlig lånekapital		700 294	700 294
Gjeld	13 795 773	5 800 309	19 596 082

INNHold

Styrets beretning	
Resultatregnskap	
Balanse	
Endring i egenkapitalen	
Kontantstrømmoppstilling	
NOTE 1:	Generell informasjon
NOTE 2:	Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3:	Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4:	Segmenter
NOTE 5:	Netto renteinntekter
NOTE 6:	Andre driftsinntekter
NOTE 7:	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8:	Driftskostnader
NOTE 9:	Pensjonskostnader
NOTE 10:	Antall ansatte/årsverk
NOTE 11:	Skattekostnad
NOTE 12:	Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13:	Kredittforringede engasjementer
NOTE 14:	Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15:	Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16:	Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17:	Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18:	Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19:	Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20:	Varige driftsmidler
NOTE 21:	Innskudd fra kunder
NOTE 22:	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23:	Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24:	Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25:	Finansielle derivater
NOTE 26:	Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27:	Finansielle garantier og pantsettelse mv.
NOTE 28:	Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29:	Kredittrisiko
NOTE 30:	Renterisiko
NOTE 31:	Valutarisiko
NOTE 32:	Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33:	Andre risikoforhold
NOTE 34:	Andre forpliktelser
NOTE 35:	Godtgjørelser og lignende
NOTE 36:	Aksjonærer
NOTE 37:	Overtagne eiendeler
NOTE 38:	Leieforpliktelser
NOTE 39:	Resultat per aksje
NOTE 40:	Hendelser etter balansedag og betingede utfall
Nøkkeltall	
Erklæring	
Revisjonsberetning	

Pareto Bank

NOTE 33: ANDRE RISIKOFORHOLD

Strategisk og forretningsmessig og risiko

Strategisk risiko er risikoen for at banken ikke tar riktige strategiske beslutninger eller at banken ikke tilpasser strategien ved endringer i marked eller reguleringer. Strategisk risiko kan føre til at banken ikke når sine mål. Forretningsmessig risiko er risikoen for mangler i styring og kontroll. Pareto Bank skal ha lav til moderat strategisk- og forretningsmessig risiko.

Banken er eksponert for strategisk og forretningsmessig risiko gjennom endringer i konkurransesituasjonen, teknologi, regelverk eller generelle makroøkonomiske forhold som kan påvirke etterspørsel for bankens produkter. Banken har en iboende regulatorisk risiko i forhold til endringer i myndighetskrav.

Risikoen minimeres med god virksomhetsstyring, gode styringsverktøy og evne til å identifisere og håndtere potensielle risikofaktorer i en tidlig fase. Banken har en krisehåndteringsplan for å håndtere uforutsette hendelser og minimere tap. Strategisk risiko måles ved gjennomføring av strategiske aktiviteter og rapporteres til styret kvartalsvis. Forretningsmessig risiko måles og rapporteres som en del av operasjonell risiko.

Kredittpreadrisiko

Kredittpreadrisiko er en form for markedsrisiko for at banken får kurstap i verdipapirporteføljen som følge av økte kredittpåslag. Slik risiko oppstår når banken plasserer likviditet i sertifikater og obligasjoner. Risikoen kan ikke avdekkes direkte, men kan begrenses ved valg av type aktivaklasse, f.eks. verdipapirer med høy rating og/eller kort løpetid.

Styret har besluttet en policy for likviditetsforvaltning og mandater for en LCR-portefølje og for øvrige likviditetsporteføljer. Banken skal ikke investere i verdipapirer utenfor investment grade. Banken skal ha en lav til moderat kredittpreadrisiko.

Kredittpreadrisiko måles ved å simulere økte kredittpreader for forskjellige grupper av verdipapirer. Den rapporteres kvartalsvis til styret.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko defineres som risiko for tap som måtte oppstå som konsekvens av svikt i interne rutiner og prosesser, menneskelige feil eller systemfeil. Operasjonell risiko

er også risiko for feilrapportering som medfører feil beslutningsgrunnlag og risiko for at bankens løpende drift ikke fungerer. Banken er eksponert for operasjonelle risikoer knyttet til blant annet etterlevelse av det interne regelverket, endringer i produkter og systemer, bruk av modeller, omdømme, adferd, inntreden i nye markeder, bedrageri og svindel. I tillegg er banken utsatt for operasjonell risiko knyttet til utkontraktering.

Bankens forretningsmodell og relativt begrensede produktspekter vil i seg selv virke begrensende på den operasjonelle risikoen. Virksomheten drives fra ett hovedkontor med en filial i Sverige. Banken har forholdsvis få ansatte, få kunder/konti, ingen kontanthåndtering og et begrenset transaksjonsvolum. De aller fleste av bankens kunder bruker andre banker som hovedbank. Banken tilbyr ikke debet- eller kredittkort eller bankremitter. Banken søker å begrense operasjonell risiko gjennom god styring og kontroll ved etablering av gode kontrollrutiner, godt etablert rutineverk, compliance- og risikostyringsfunksjon, samt forsikringsdekning mot svindelanslag. Banken har internrevisor som fungerer som bankens tredjelinjeforsvar.

Den operasjonelle risikoen i banken skal være lav. Administrasjonen og ansatte i banken skal arbeide for at alle risikoer er avdekket, vurdert og håndtert på tilfredsstillende måte og i henhold til målsetningen. Alle hendelser og avvik rapporteres loggføres og rapporteres kvartalsvis til styret.

IKT-risiko

IKT-risiko er risiko for feil eller svikt i IKT-systemer, cyber-risiko og risiko for IT-relatert bedrageri eller svindel. Banken er eksponert for IKT-risiko gjennom feil og nedetid i IKT-systemer, utilstrekkelig styring og kontroll med bankens IKT-systemer, og menneskelige feil eller eksterne hendelser som påvirker bankens IKT-systemer. IKT-risikoen omfatter både sannsynlighet for uønskede hendelser og konsekvensene av disse.

Banken er utsatt for cyber-risiko som en følge av en rask digitalisering drevet av nye og avanserte digitale løsninger, nye reguleringer og aktører. Dette medfører at banken løpende må vurdere sårbarheten og det digitale trusselbildet. Det kreves kontinuerlig arbeid med informasjonssikkerhet, nettverks- og applikasjonssikkerhet og opplæring av bankens ansatte.

Pareto Bank skal ha lav IKT-risiko.

Banken bruker eksterne leverandører til bank- og driftssystemer, og er avhengig av tredjeparter som leverer IKT-tjenester. Banken er derfor utsatt for risikoen tilknyttet bruk av IKT-leverandører. Det har blitt gjort betydelige grep for å sikre banken mot eksterne

INNHold

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømoppstilling

- NOTE 1: Generell informasjon
- NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
- NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger
- NOTE 4: Segmenter
- NOTE 5: Netto renteinntekter
- NOTE 6: Andre driftsinntekter
- NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
- NOTE 8: Driftskostnader
- NOTE 9: Pensjonskostnader
- NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
- NOTE 11: Skattekostnad
- NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
- NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
- NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
- NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
- NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
- NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
- NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
- NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
- NOTE 20: Varige driftsmidler
- NOTE 21: Innskudd fra kunder
- NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
- NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
- NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
- NOTE 25: Finansielle derivater
- NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
- NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
- NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
- NOTE 29: Kredittisiko
- NOTE 30: Renterisiko
- NOTE 31: Valutarisiko
- NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
- NOTE 33: Andre risikoforhold
- NOTE 34: Andre forpliktelser
- NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
- NOTE 36: Aksjonærer
- NOTE 37: Overtatte eiendeler
- NOTE 38: Leieforpliktelser
- NOTE 39: Resultat per aksje
- NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

Pareto Bank

cybertrusler og angrep der all avvikende trafikk og adferd monitoreres og ageres på. Det gjennomføres løpende opplæring og kurs for å heve ansattes kompetanse og bevissthet vedrørende cybersikkerhet. Banken kvalitetssikrer sitt sikkerhetsarbeid ved at ekstern part gjennomfører løpende penetrasjonstester.

IKT-relaterte aktiviteter, kontroller og hendelser rapporteres kvartalsvis til styret.

Compliancerisiko (etterlevelse)
Compliancerisiko er en iboende risiko for brudd på eller manglende etterlevelse av lover og regler.
Banken er eksponert for compliancerisiko ved at manglende etterlevelse kan medføre risiko for at banken blir ilagt sanksjoner fra myndigheter, lider omdømmetap eller økonomisk tap som følge av manglende etterlevelse av lover og regler.

Pareto Bank skal ha lav compliancerisiko.

Omdømme og renommérisiko
Banken er utsatt for omdømme- og renommérisiko gjennom kundeklager eller søksmål. Videre er banken gjennom utlånsvirksomheten, utsatt for denne risikotypen ved at banken i stor grad legitimerer kredittkunde gjennom sitt låneforhold til banken. Ved konkurser, mislighold eller andre typer forsømmelser hos kredittkunde, vil banken indirekte bli påført risiko knyttet til omdømme og renommé gjennom rollen som kreditor og den oppmerksomheten en slik situasjon blant annet vil kunne medføre av omtale i media.

Banken kan i tillegg bli negativt påvirket av interne- eller eksterne misligheter. Bankens kredittvirksomhet skal til enhver tid ligge innenfor de etiske regler og standarder som god bankskikk tilsier. De etiske retningslinjene i banken har sitt overordnede utgangspunkt i respekten for menneskerettigheter, arbeidslivsstandarder og arbeidstakerrettigheter, hensynet til miljøet og bærekraftig utvikling samt bekjempelse av korrupsjon.

Banken har et bevisst forhold til sitt samfunnsansvar i utøvelsen av kredittarbeidet. Banken har en iboende omdømmerisiko knyttet til kreditter gitt til kredittkunder som ikke har vurdert sitt samfunnsansvar. Vurdering av risikoen knyttet til samfunnsansvar inngår i kredittvurderingen.

ESG-risiko
Bærekraftsrisiko (ESG-risiko) innebærer miljømessige forhold (fysisk risiko, overgangsrisiko og ansvarsrisiko), sosiale forhold og virksomhetsstyring. ESG er et samlebegrep for bærekraft og positiv endring. Bærekraftsrisiko er risiko for manglende eller svak omstillingsevne ifm. det grønne skiftet, og kan medføre økonomisk skade eller negativt omdømme.

Pareto Bank har en egen ESG-policy som overordnet beskriver arbeidet med bærekraft og samfunnsansvar. Den er ment å støtte bankens medarbeidere og ledere i beslutninger og daglig arbeid, samt å tydeliggjøre hvordan bærekraftsarbeidet integreres med bankens virksomhet, styring og kontroll.

Pareto Banks bærekraftsrisiko omfatter hele virksomheten, men oppstår først og fremst i bankens utlånsvirksomhet. Gjennom kredittarbeidet har banken et tydelig fokus på bærekraft og omstilling for å sikre at banken avdekker og håndterer bærekraftsrisiko hos den enkelte kredittkunde og i utlånsporteføljen som helhet.

I bankens kredittvurderinger hensyntas derfor kredittkundens risiko innen bærekraft. For miljømessige forhold fokuseres det særskilt på fysisk risiko og overgangsrisiko. For samfunnsmessige- og styringsmessige forhold, vurderes det om kredittkunden opererer i en bransje som typisk forbindes med svakt samfunnsansvar, som f.eks. dårlige arbeidsvilkår, høy miljøbelastning eller svak virksomhetsstyring.

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.

Banken rapporterer sammensetning av ESG-score og andel engasjementer scoret til styret kvartalsvis. Bærekraftsrapporten offentliggjøres årlig samtidig som bankens årsrapport. Rapporten omfatter også aktivitets- og redegjørelsesplikten for likestilling og åpenhetsloven.

Regulatorisk risiko
Banken er som finansforetak underlagt omfattende lover, forskrifter, direktiver, forordninger, veiledninger og tekniske standarder i Norge og fra EU gjennom EØS-avtalen. Det presiseres at særlig kapitaldekningsregelverket har de siste årene vært i endring, og det forventes også endringer i dette regelverket fremover. Banken er utsatt for compliance- og regulatorisk risiko, ved at endringer og krav kan komme raskt og er av omfattende karakter, eller ved at banken ikke har tolket gjeldende regelverk korrekt. Banken har gode rutiner for å fange opp regulatoriske endringer, tolke og forstå regelverket og implementere det som er bindende for banken. Banken benytter interne- og eksterne juridiske rådgivere for å håndtere denne risikoen, samt at personer fra ledelsen deltar i eksterne fora.

INNHold

Styrets beretning

Resultatregnskap

Balanse

Endring i egenkapitalen

Kontantstrømoppstilling

NOTE 1: Generell informasjon

NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene

NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

NOTE 4: Segmenter

NOTE 5: Netto renteinntekter

NOTE 6: Andre driftsinntekter

NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi

NOTE 8: Driftskostnader

NOTE 9: Pensjonskostnader

NOTE 10: Antall ansatte/årsverk

NOTE 11: Skattekostnad

NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.

NOTE 13: Kredittforringede engasjementer

NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter

NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi

NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner

NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap

NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler

NOTE 20: Varige driftsmidler

NOTE 21: Innskudd fra kunder

NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader

NOTE 25: Finansielle derivater

NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter

NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.

NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning

NOTE 29: Kredittrisiko

NOTE 30: Renterisiko

NOTE 31: Valutarisiko

NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko

NOTE 33: Andre risikoforhold

NOTE 34: Andre forpliktelser

NOTE 35: Godtgjørelser og lignende

NOTE 36: Aksjonærer

NOTE 37: Overtatte eiendeler

NOTE 38: Leieforpliktelser

NOTE 39: Resultat per aksje

NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Pareto Bank

AML- og sanksjonsrisiko
Risiko knyttet til hvitvasking, terrorfinansiering og sanksjoner representerer en iboende operasjonell risiko. Banken arbeider systematisk for å forhindre at produkter og tjenester benyttes til økonomisk kriminalitet. Banken har lav risikotoleranse på AML.

Bankens virksomhetsinnrettede risikovurdering (VIR) oppdateres årlig og er styrende for bankens arbeid i bekjempelse av hvitvasking og terrorfinansiering. Risikovurderingen behandles og besluttet av styret minst årlig, eller ved behov. Risikovurderingen beskriver bankens risiko og omfatter flere risikoreduserende tiltak.

Hvitvaskingsloven stiller som et viktig prinsipp at bankene skal kjenne sine kunder og deres virksomhet. For å oppfylle denne plikten gjennomfører banken risikobaserte kundetiltak, undersøker forhold som kan indikere hvitvasking og terrorfinansiering og rapporterer til Økokrim dersom undersøkelsene ikke avkrefter mistanken om at forholdet kan ha tilknytning til utbytte av en straffbar handling. Banken har etablert rutiner og kontroller for å sikre at kravene i loven etterleves, og det gis løpende opplæring til bankens ansatte. Det gjennomføres kundetiltak, både ved etablering av kundeforhold og løpende i kundeforholdet, samt undersøkelse av mistenkelige transaksjoner.

Det gjennomføres daglig transaksjonsovervåkning av alle transaksjoner for å hindre hvitvasking eller terrorfinansiering. Det gjennomføres daglig PEP screening av alle kunder.

Bankens antihvitvaskavdeling har ansvaret for den daglige oppfølgingen av bankens arbeid innenfor antihvitvask og terrorfinansiering. Avdelingens ansvar inkluderer blant annet oppdatering av bankens virksomhetsinnrettede risikovurdering (VIR), ajourhold av interne rutiner og instruksjer, transaksjonsmonitorering, oppfølging av mistenkelige transaksjoner og ansvar for IT-systemer som sikrer etterlevelse.

Pareto Bank er også underlagt sanksjonsloven, og gjennom den pålagt en rekke plikter for å hindre brudd eller omgåelse av internasjonale sanksjoner. Sanksjonsregelverket er komplekst, og sanksjonslandskapet endrer seg raskt, det er derfor viktig at banken har fokus og kunnskap om sanksjoner, og har på plass et risikobasert rutineverk. Bankens kunder, transaksjoner og transaksjonsmøttoparter screenes daglig mot sanksjonslister.

Statistikk over transaksjoner, kontroller og hendelser rapporteres til styret kvartalsvis.

NOTE 34: ANDRE FORPLIKTELSE

Dronning Mauds gate 1-3 AS
Pareto Bank har en husleieavtale med Dronnings Mauds Gate 1-3 på lokaler i Dronning Mauds gt. 3. Avtalen løper til 2031 og husleieforpliktelsen beløper seg pt. til kr. 8,5 mill. pr. år. Leien justeres med konsumprisindeksen.

TietoEVRY Norway AS
Det ble i juni 2021 inngått en 5-års avtale på leveranse og drift av banksystemer. Avtalen har virkning fra 1.1.2022. TietoEVRY leverer en løsningsportefølje med blant annet bankkontorløsninger, nettbank, antihvitvask og betalingsformidlingstjenester. TietoEVRY skal i tillegg levere drift av løsningene. Avtalen har en ramme på mellom kr 35 og 40 mill. avhengig av bankens utvikling i avtaleperioden.

NOTE 35: GODTGJØRELSE OG LIGNENDE

Styret avgir følgende erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte m.v. i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a:

Godtgjørelse til administrerende direktør
Styret fastsatte adm. direktørs lønn i møte 25. juni 2025 til 3.327.000 kroner. De enkelte godtgjørelser m.v. for 2025 er angitt under.

Styreleders betingelser
Styreleder i Pareto Bank, Åsmund Skår, mottok i 2025 en samlet godtgjørelse på 552.000 kroner.

INNHold

Pareto Bank

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømoppstilling
NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall
Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

Godtgjørelser og lignende i 2025								
(NOK 1 000)	Fast årslønn 31.12.25	Utbetalt Lønn	Utbetalt bonus	Andre godtgjørelser	Sum godtgjørelser	Pensjons- kostnad	Utlån per 31.12.25	Anntall aksjer ¹⁾
Ledelse:								
Tiril Haug Villum, adm.direktør	3 327	3 425	1 250	108	4 783	158		367 510
Sven Erik Klepp, direktør eiendom	2 730	2 772	950	47	3 769	158		195 067
Per Ø. Schiong, kredittdirektør	3 163	3 217	1 200	58	4 475	158		120 188
Erik Skarbøvig, leder bedriftsfinansiering	2 725	2 803	1 000	68	3 870	158	7 041	70 807
Vegard Toverud, finansdirektør	2 625	2 413	500	62	2 976	158		42 729
Erling Mork, direktør risikostyring	2 406	2 712	850	36	3 598	158		21 049
Sum Ledelse	16 976	17 342	5 750	380	23 472	947	7 041	817 350
(NOK 1 000)	Utbetalt honorar	Utbetalt Lønn	Utbetalt bonus	Andre godtgjørelser	Sum godtgjørelser	Pensjons- kostnad	Utlån per 31.12.25	Anntall aksjer ¹⁾
Styret:								
Åsmund Skår, styreleder	552				552			31 466
Brita Eilertsen, nestleder, risikoutvalg medlem og revisjonsutvalg leder	522				522			1 980
Peter D. Knudsen, medlem, risikoutvalg leder og revisjonsutvalg medlem	450				450			16 000
Thorodd Bakken, medlem og risikoutvalg varamedlem	370				370			9 900
Hilde Vatne, medlem og revisjonsutvalg varamedlem	358				358			
Trine Charlotte Høgås-Ellingsen, varamedlem	85				85			
Per Chr. Nicolaisen, varamedlem	60				60			54 774
Valgkomité:								
Petter Borg, valgkomiteens leder	75				75			
Jon Sandberg, valgkomiteens ekstern medlem	60				60			431 983

INNHold

Pareto Bank

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømoppstilling
NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall
Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

(NOK 1 000)	Utbetalt honorar	Utbetalt Lønn	Utbetalt bonus	Andre godtgjørelser	Sum godtgjørelser	Pensjons-kostnad	Utlån per 31.12.25	Anntall aksjer ¹⁾
Ansattererepresentanter								
Siren Coward, ansattes representant	-	-	-	-	-	-	-	-
Hallbjørn Nydal, varamedlem for ansattes representant	-	-	-	-	-	-	-	-
Julie Jacobsen, valgkomiteen ansattes representant	-	-	-	-	-	-	-	-
Veronica Mork, valgkomiteen varamedlem for ansattes representant	-	-	-	-	-	-	-	-
Sum Styret	2 532				2 532			546 103
1) Aksjer eid direkte eller gjennom aksjeselskaper hvor personene har bestemmende innflytelse.								

Revisor	31.12.25	31.12.24
Lovpålagt revisjon	1 040	1 126
Andre attestasjonstjenester	844	388
Skatte- og avgiftsrådgivning	207	220
Andre tjenester utenfor revisjon	123	274
Sum godtgjørelse til valgt revisor inkl. merverdiavgift	2 214	2 008

Lån til ansatte var per 31.12.2025 på kr. 26,3 mill. Ansattes lån ligger innenfor de rammer og løpetid, som gjelder for vanlige kundeforhold, og det er stilt sikkerhet for slike lån i samsvar med de krav som stilles i Finansieringsvirksomhetsloven § 2-15. Renten på lånene har vært til enhver tid gjeldende normrente for beskatning av lån i arbeidsforhold.

INNHold

Pareto Bank

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømoppstilling
NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelser mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall
Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

Godtgjørelser og lignende i 2024								
(NOK 1 000)	Fast årslønn 31.12.24	Utbetalt Lønn	Utbetalt bonus	Andre godtgjørelser	Sum godtgjørelser	Pensjons- kostnad	Utlån per 31.12.24	Anntall aksjer ¹⁾
Ledelse:								
Tiril Haug Villum, adm.direktør	3 187	3 297	1 140	119	4 556	151		363 388
Sven Erik Klepp, direktør eiendom	2 615	2 665	935	55	3 655	151		191 538
Per Ø. Schiong, kredittdirektør	3 033	3 137	1 083	57	4 277	151		116 231
Erik Skarbøvig, leder bedriftsfinansiering	2 610	2 693	910	69	3 672	151	6 101	70 807
Vegard Toverud, finansdirektør	2 480	827		18	844	51		20 000
Erling Mork, direktør risikostyring	2 336	2 626	840	52	3 517	151		18 246
Sum Ledelse	16 261	15 244	4 908	370	20 523	804	6 101	780 210
(NOK 1 000)	Utbetalt honorar	Utbetalt Lønn	Utbetalt bonus	Andre godtgjørelser	Sum godtgjørelser	Pensjons- kostnad	Utlån per 31.12.24	Anntall aksjer ¹⁾
Styret:								
Åsmund Skår, styreleder	508				508			31 466
Brita Eilertsen, nestleder, risikoutvalg medlem og revisjonsutvalg leder	473				473			1 980
Peter D. Knudsen, medlem, risikoutvalg leder og revisjonsutvalg medlem	413				413			14 000
Thorodd Bakken, medlem og risikoutvalg varamedlem	297				297			9 900
Hilde Vatne, medlem og revisjonsutvalg varamedlem	285				285			
Trine Charlotte Høgås-Ellingsen, varamedlem	30				30			
Per Chr. Nicolaisen, varamedlem	50				50			54 774
Valgkomité:								
Petter Borg, valgkomiteens leder	75				75			
Jon Sandberg, valgkomiteens ekstern medlem	60				60			576 117

INNHold

Pareto Bank

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømoppstilling
NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelsler mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

(NOK 1 000)	Utbetalt honorar	Utbetalt Lønn	Utbetalt bonus	Andre godtgjørelser	Sum godtgjørelser	Pensjons-kostnad	Utlån per 31.12.24	Anntall aksjer ¹⁾
Ansattererepresentanter								
Joakim Nicolai Strømodden Standal, ansattes represen- tant	-	-	-	-	-	-	-	-
Hallbjørn Nydal, varamedlem for ansattes representant	-	-	-	-	-	-	-	-
Julie Jacobsen, valgkomiteen ansattes representant	-	-	-	-	-	-	-	-
Veronica Mork, valgkomiteen varamedlem for ansattes representant	-	-	-	-	-	-	-	-
Sum Styret	2 191				2 191			688 237

1) Aksjer eid direkte eller gjennom aksjeselskaper hvor personene har bestemmende innflytelse.

Revisor	31.12.24	31.12.23
Lovpålagt revisjon	1 126	920
Andre attestasjonstjenester	388	410
Skatte- og avgiftsrådgivning	220	68
Andre tjenester utenfor revisjon	274	26
Sum godtgjørelse til valgt revisor inkl. merverdiavgift	2 008	1 423

1) Aksjer eid direkte eller gjennom aksjeselskaper hvor personene har bestemmende innflytelse.

INNHold

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømpoppstilling
NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall
Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

Pareto Bank

NOTE 36: AKSJONÆRER

(NOK 1 000)	Beholdning 31.12.2025	Andel	(NOK 1 000)	Beholdning 31.12.2024	Andel
Pareto AS	15 356 484	20,0 %	Pareto AS	15 356 484	20,0 %
Société Générale	6 156 149	8,0 %	Société Générale	6 943 049	9,0 %
AWC AS	5 212 451	6,8 %	AWC AS	5 212 451	6,8 %
Hjellegjerde Invest AS	3 803 301	5,0 %	Hjellegjerde Invest AS	3 803 301	5,0 %
Verdipapirfondet Holberg Norge	2 420 856	3,2 %	Salt value AS	2 389 484	3,1 %
Salt value AS	2 344 238	3,1 %	Verdipapirfondet Holberg Norge	2 227 309	2,9 %
Kolberg Motors AS	2 100 000	2,7 %	Landkreditt Utbytte	2 077 835	2,7 %
RB Investor AS	2 051 790	2,7 %	Rune Bentsen AS	2 076 377	2,7 %
Landkreditt Utbytte	2 041 801	2,7 %	Kolberg Motors AS	1 938 942	2,5 %
Stenshagen Invest AS	1 923 470	2,5 %	Dragesund Invest AS	1 257 327	1,6 %
OM Holding AS	1 261 512	1,6 %	OM Holding AS	1 251 512	1,6 %
Verdipapirfondet Fondsfinans Norge	1 200 000	1,6 %	Stenshagen Invest AS	1 220 526	1,6 %
Catilina Invest AS	1 034 950	1,3 %	Catilina Invest AS	1 134 950	1,5 %
VPF Eika Egenkapitalbevis	991 856	1,3 %	AS Audley	929 252	1,2 %
As Straen	929 252	1,2 %	Lombard Int Assurance S.A.	900 820	1,2 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB	900 820	1,2 %	K11 Investor AS	750 000	1,0 %
Verdipapirfondet Heimdal Utbytte	900 000	1,2 %	Profond AS	731 825	1,0 %
Elgar Kapital AS	659 000	0,9 %	Verdipapirfondet Fondsfinans Norge	725 000	0,9 %
Verdipapirfordondet DNB SMB	653 371	0,9 %	Castel AS	708 684	0,9 %
Folketrygdfondet	641 751	0,8 %	Skandinaviska Enskilda Banken AB	688 889	0,9 %
Andre aksjonærer	24 199 371	31,52 %	Andre aksjonærer	24 458 406	31,85 %
Sum	76 782 423	100,00 %	Sum	76 782 423	100,00 %

Pareto Bank ASA hadde per 31.12.2025 en aksjekapital på kr 921.389.076,- fordelt på 76.782.423 aksjer hver pålydende kr 12,-. Banken hadde per samme tidspunkt 4.333 aksjonærer. Alle aksjer gir lik stemmerett. Ledende ansatte og eiere i Pareto-gruppen eide 1.079.327 aksjer tilsvarende 1,4 % av aksjene direkte eller gjennom aksjeselskaper hvor de har bestemmende innflytelse. Ledende ansatte i Pareto Bank ASA eide 817.350 aksjer tilsvarende 1,06 % av aksjene direkte eller gjennom aksjeselskaper hvor de har bestemmende innflytelse.

INNHold

Styrets beretning

Resultatregnskap

Balanse

Endring i egenkapitalen

Kontantstrømoppstilling

NOTE 1: Generell informasjon

NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene

NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

NOTE 4: Segmenter

NOTE 5: Netto renteinntekter

NOTE 6: Andre driftsinntekter

NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi

NOTE 8: Driftskostnader

NOTE 9: Pensjonskostnader

NOTE 10: Antall ansatte/årsverk

NOTE 11: Skattekostnad

NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.

NOTE 13: Kredittforringede engasjementer

NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter

NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi

NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner

NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap

NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler

NOTE 20: Varige driftsmidler

NOTE 21: Innskudd fra kunder

NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader

NOTE 25: Finansielle derivater

NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter

NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelsler mv.

NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning

NOTE 29: Kredittrisiko

NOTE 30: Renterisiko

NOTE 31: Valutarisiko

NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko

NOTE 33: Andre risikoforhold

NOTE 34: Andre forpliktelser

NOTE 35: Godtgjørelser og lignende

NOTE 36: Aksjonærer

NOTE 37: Overtatte eiendeler

NOTE 38: Leieforpliktelser

NOTE 39: Resultat per aksje

NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall

Erklæring

Revisjonsberetning

NOTE 37: OVERTATTE EIENDELER

Banken har pr. 31. desember 2025 en overtatt eiendel bokført i regnskapet.

INNHold

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømoppstilling
NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall
Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

Pareto Bank

NOTE 38: LEIEFORPLIKTELSE

Bankens leide eiendeler inkluderer bygninger/kontorer. Selskapets bruksretteiendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

Bruksretteiendeler	Bygninger		Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger		
	(NOK 1 000)	31.12.2025	31.12.2024	Bygninger	
				(NOK 1 000)	31.12.202531.12.2024
Anskaffelseskost		57 212	57 212	Mindre enn 1 år	8 6499 064
Tilgang av bruksretteiendeler		14 289	14 680	1-2 år	8 6499 064
Avhendinger		-25 709	-18 373	2-3 år	8 6499 064
Overføringer og reklassifiseringer		-	-	3-4 år	8 6499 064
Omregningsdifferanser		-	-	4-5 år	8 6499 064
Anskaffelseskost 31.12		45 792	53 520	Mer enn 5 år	-9 064
				Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12	43 24554 383
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01		25 709	18 373	Endringer i leieforpliktelser	
Avskrivninger i perioden		8 406	7 337		31.12.202531.12.2024
Nedskrivninger i perioden		-	-	Leieforpliktelse 01.01	46 84648 796
Avhendinger		-	-	Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	-1 4875 698
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12		34 115	25 709	Betaling av leie	-8 906-8 649
				Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	9341 002
Balanseført verdi 31.12		37 386	46 183	Totale leieforpliktelser 31.12	37 38646 846
				Beløp i resultatregnskapet	
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid		10 år	10 år		20252024
Avskrivningsmetode		Lineær	Lineær	Rente på leieforpliktelser	9341 002
				Avskrivninger på bruksretteiendeler	8 4067 337
				Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler	-
				Kostnader til leie der underliggende eiendeler har lav verdi	-
				Inntekter fra fremleie av bruksretteiendeler	-

INNHold

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømoppstilling
NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

Pareto Bank

Diskonteringsrente på husleieavtale er 2,04 %

For husleieavtalen bruker banken leietakers marginale lånerente. Indeksjustering av husleiekostnader er hensyntatt i beregningen av forpliktelsen basert på det som lå til grunn ved iverksettelsestidspunktet. Leieavtalen inneholder ikke restriksjoner på bankens utbyttepolitikk eller finansieringsmuligheter. Banken har ikke restverdigarantier knyttet til sine leieavtaler

Opsjoner om å forlenge en leieavtale
Bankens leieavtale av bygninger har leieperiode på 10 år. Avtalen inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves senest 12 måneder før utløp av avtalen. Ved inngåelse av en avtale vurderer banken om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves. Bankens potensielle fremtidige leiebetalinger som ikke er inkludert i leieforpliktelsene knyttet til forlengelsesopsjoner kan ikke estimeres da en forlengelse skal baseres på markedsleie på det tidspunktet.

Kjøpsopsjoner
Ingen av leiekontraktene inkluderer en opsjon til å kjøpe eiendelene ved endt leieperiode.

NOTE 39: RESULTAT PER AKSJE

(NOK 1 000)	31.12.2025	31.12.2024
Resultat for perioden	675 610	687 268
Renter fondsobligasjon	51 670	50 449
Aksjonærenes andel av resultatet etter skatt	623 940	636 819
Antall aksjer	76 782 423	76 782 423
Resultat tilordnet aksjonærer pr. aksje (NOK)*	8,13	8,29

Resultat tilordnet aksjonærer pr. aksje er definert som aksjonærenes andel av resultatet etter skatt delt på antall aksjer. Aksjonærenes andel av resultatet etter skatt er resultat etter skatt eksklusiv kostnader knyttet til hybridkapital

* Beregnet med utgangspunkt i utgående beholdning av antall aksjer

NOTE 40: HENDELSER ETTER BALANSEDAG OG BETINGEDE UTFALL

Hendelser etter balansedag
Det har ikke vært vesentlige hendelser som påvirker resultat og de verdivurderinger som er gjort utover de hendelser som er reflektert i årsregnskapet. For øvrig har det ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets utgang som er av betydning for bedømmelsen av selskapet.

Betingede utfall
Pareto Bank er ikke part i noen rettstvister eller kjent med pågående slik.

INNHold

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømoppstilling
NOTE 1: Generell informasjon
NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4: Segmenter
NOTE 5: Netto renteinntekter
NOTE 6: Andre driftsinntekter
NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 8: Driftskostnader
NOTE 9: Pensjonskostnader
NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
NOTE 11: Skattekostnad
NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
NOTE 20: Varige driftsmidler
NOTE 21: Innskudd fra kunder
NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
NOTE 25: Finansielle derivater
NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
NOTE 29: Kredittrisiko
NOTE 30: Renterisiko
NOTE 31: Valutarisiko
NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
NOTE 33: Andre risikoforhold
NOTE 34: Andre forpliktelser
NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
NOTE 36: Aksjonærer
NOTE 37: Overtatte eiendeler
NOTE 38: Leieforpliktelser
NOTE 39: Resultat per aksje
NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall

Erklæring

Revisjonsberetning

Pareto Bank

NØKKELTALL

(NOK 1 000)	2025	2024
RENTABILITET/LØNNSOMHET		
Kostnadsprosent	18,3 %	18,0 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	12,4 %	13,6 %
TAP OG MISLIGHOLD		
Tapsprosent utlån	0,89 %	0,65 %
AKSJE		
Resultat tilordnet aksjonærer pr. aksje*	8,13	8,29
Pris / bokført egenkapital	1,35	1,06
Aksjonærenes egenkapital pr. aksje	67,60	63,64
Egenkapital i % av forvaltningskapital	22,7 %	20,0 %
BALANSEREGNSKAP		
Forvaltningskapital på balansedag	25 336 879	27 237 328
Gjennomsnittlig forvaltningskapital i perioden	27 440 799	26 145 188
Resultat i prosent av forvaltningskapital	2,7 %	2,5 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	-9,4 %	11,9 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	-11,9 %	10,9 %
Innskudd i % av utlån	62,2 %	64,0 %
Likviditetsdekning (LCR)	512 %	511 %
SOLIDITET		
Kapitaldekning	25,80 %	21,91 %
Kjernekapitaldekning	22,69 %	19,27 %
Ren kjernekapitaldekning	20,23 %	17,18 %
Uvektet kjernekapitalandel	18,23 %	17,07 %
Sum kjernekapital	5 076 832	5 070 053
Sum ansvarlig kapital	5 771 832	5 765 053
BEMANNING		
Gjennomsnittlig antall årsverk	66,6	64,9

* Beregnet med utgangspunkt i utgående beholdning av antall aksjer.

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

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømpstilling

- NOTE 1: Generell informasjon
- NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
- NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
- NOTE 4: Segmenter
- NOTE 5: Netto renteinntekter
- NOTE 6: Andre driftsinntekter
- NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
- NOTE 8: Driftskostnader
- NOTE 9: Pensjonskostnader
- NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
- NOTE 11: Skattekostnad
- NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
- NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
- NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
- NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
- NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
- NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
- NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
- NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
- NOTE 20: Varige driftsmidler
- NOTE 21: Innskudd fra kunder
- NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
- NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
- NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
- NOTE 25: Finansielle derivater
- NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
- NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelsler mv.
- NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
- NOTE 29: Kredittrisiko
- NOTE 30: Renterisiko
- NOTE 31: Valutarisiko
- NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
- NOTE 33: Andre risikoforhold
- NOTE 34: Andre forpliktelser
- NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
- NOTE 36: Aksjonærer
- NOTE 37: Overtatte eiendeler
- NOTE 38: Leieforpliktelser
- NOTE 39: Resultat per aksje
- NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

ERKLÆRING FRA STYRETS MEDLEMMER OG ADMINISTRERENDE DIREKTØR I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDELLOVENS § 5-5

Styret og administrerende direktør har i dag behandlet og godkjent beretning og regnskap for Pareto Bank ASA for 2025.

Etter styrets og administrerende direktørs beste overbevisning er regnskapet for 2025 utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og opplysningene i regnskapet og gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet per 31. desember 2025.

Etter styrets og administrerende direktørs beste overbevisning gir også årsberetningen en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til banken, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer banken står overfor.

31.12.2025 / 04.03.2026
Styret i Pareto Bank ASA

Åsmund Skår
styrets leder

Brita Eilertsen
nesteleder

Peter D. Knudsen
styremedlem

Thorodd Bakken
styremedlem

Hilde Vatne
styremedlem

Siren Coward
ansattes styremedlem

Tiril Haug Villum
Adm. direktør

INNHold

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Endring i egenkapitalen
Kontantstrømpoppstilling

- NOTE 1: Generell informasjon
- NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
- NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
- NOTE 4: Segmenter
- NOTE 5: Netto renteinntekter
- NOTE 6: Andre driftsinntekter
- NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
- NOTE 8: Driftskostnader
- NOTE 9: Pensjonskostnader
- NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
- NOTE 11: Skattekostnad
- NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
- NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
- NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
- NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
- NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
- NOTE 17: Sertifikater og obligasjoner
- NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
- NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
- NOTE 20: Varige driftsmidler
- NOTE 21: Innskudd fra kunder
- NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
- NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
- NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
- NOTE 25: Finansielle derivater
- NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
- NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelse mv.
- NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
- NOTE 29: Kredittrisiko
- NOTE 30: Renterisiko
- NOTE 31: Valutarisiko
- NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
- NOTE 33: Andre risikoforhold
- NOTE 34: Andre forpliktelser
- NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
- NOTE 36: Aksjonærer
- NOTE 37: Overtatte eiendeler
- NOTE 38: Leieforpliktelser
- NOTE 39: Resultat per aksje
- NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall
Erklæring
Revisjonsberetning

Pareto Bank

REVISJONSBERETNING



Til generalforsamlingen i Pareto Bank ASA

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Pareto Bank ASA som består av balanse per 31. desember 2025, resultatregnskap, endring i egenkapitalen og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsippene.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2025, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene) som gjelder for revisjon av regnskaper til foretak av allmenn interesse, og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært revisor for Pareto Bank ASA sammenhengende i 19 år fra valget på generalforsamlingen med virkning for regnskapsåret 2007.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2025. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Sentrale forhold ved revisjonen	Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen
Verdsattelse av utlån til kunder Vi fokuserer på verdsattelse av utlån til kunder fordi utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen. Dessuten tar verdivurderingen av utlån utgangspunkt i de omfattende regnskapsreglene i IFRS 9 og bankens prosesser omfatter blant annet et modellbasert komplekst rammeverk med elementer som krever at ledelsen bruker skjønn. For utlån hvor det foreligger objektive indikasjoner på verdifall benytter	Vi opparbeidet oss en forståelse for prosessene og det modellbaserte rammeverket ledelsen benytter seg av for å beregne verdien av utlån, herunder hvordan lån klassifiseres i trinn. Vi diskuterte virkningen av den makroøkonomiske utviklingen på verdien av utlån fremover med ledelsen. For den delen av utlån der verdien beregnes med hjelp av et modellverk tok vi først stilling til om modellen var i tråd

PricewaterhouseCoopers AS, org.no.: 987 009 713 MVA, Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførererselskap Advokatfirmaet PricewaterhouseCoopers AS, Org.no.: 988 371 084 MVA, Medlemmer av Advokatforeningen, advokatfirmaet@pwc.no
PwC Tax Services AS, Org.no.: 962 066 321 MVA, Autorisert regnskapsførererselskap, Medlem av Regnskap Norge
Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo, T: 02316 (+47 952 60 000) www.pwc.no

ledelsen skjønn for å fastsette verdien på utlånene. Regnskapsreglene, rammeverket, mengden data og skjønnbruk øker den iboende risikoen for feil.

Note 2.5, 3, 12, 13 og 29 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av modellverket og for hvordan verdien av utlån estimeres.

med regnskapsreglene. Vi vurderte og testet om bankens kriterier for inndeling i trinn var fulgt. Deretter ble kalkulasjoner i modellen og fullstendigheten og nøyaktigheten av data som var benyttet i modellen testet. Testene våre omfattet vurderinger av rimeligheten av estimater for sannsynlighet for mislighold og tap gitt mislighold (PD og LGD). Vi benyttet oss av rapporter fra revisorer engasjert av leverandører av modellene. For å kunne benytte rapportene vurderte vi revisorenes objektivitet og kompetanse, deres testmetoder og resultater og vurderte mulige avvik i rapporten og behov for kompenserende handlinger. Vi vurderte og utfordret rimeligheten av sentrale skjønnsmessige forutsetninger i diskusjoner med ledelsen i banken.

For et utvalg av lånene hvor det forelå objektive indikasjoner på verdifall, opparbeidet vi oss en forståelse for forutsetningene ledelsen benyttet for å fastsette verdien av utlånene. Vi innhentet både interne og eksterne bevis som kunne underbygge verdien av lånene. Bevisene og de sentrale skjønnsmessige forutsetningene var gjenstand for diskusjoner med de ansvarlige i banken.

Vi har vurdert om informasjonen i de sentrale notene om verdsettelse av utlån var i overensstemmelse med regnskapsreglene.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så høende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om foretaksstyring.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

INNHold

Styrets beretning

Resultatregnskap

Balanse

Endring i egenkapitalen

Kontantstrømpoppstilling

- NOTE 1: Generell informasjon
- NOTE 2: Sammendrag av devesentligste regnskapsprinsippene
- NOTE 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
- NOTE 4: Segmenter
- NOTE 5: Netto renteinntekter
- NOTE 6: Andre driftsinntekter
- NOTE 7: Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi
- NOTE 8: Driftskostnader
- NOTE 9: Pensjonskostnader
- NOTE 10: Antall ansatte/årsverk
- NOTE 11: Skattekostnad
- NOTE 12: Tap på utlån og garantier mv.
- NOTE 13: Kredittforringede engasjementer
- NOTE 14: Klassifikasjon av finansielle instrumenter
- NOTE 15: Finansielle instrumenter til virkelig verdi
- NOTE 16: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
- NOTE 17: Certifikater og obligasjoner
- NOTE 18: Eierinteresser i tilknyttede selskap
- NOTE 19: Andre immaterielle eiendeler
- NOTE 20: Varige driftsmidler
- NOTE 21: Innskudd fra kunder
- NOTE 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
- NOTE 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
- NOTE 24: Annen gjeld og påløpte kostnader
- NOTE 25: Finansielle derivater
- NOTE 26: Netto oppgjør finansielle instrumenter
- NOTE 27: Finansielle garantier og pantsettelsr mv.
- NOTE 28: Risikostyring og kapitaldekning
- NOTE 29: Kredittrisiko
- NOTE 30: Renterisiko
- NOTE 31: Valutarisiko
- NOTE 32: Likviditets- og finansieringsrisiko
- NOTE 33: Andre risikoforhold
- NOTE 34: Andre forpliktelser
- NOTE 35: Godtgjørelser og lignende
- NOTE 36: Aksjonærer
- NOTE 37: Overtatte eiendeler
- NOTE 38: Leieforpliktelser
- NOTE 39: Resultat per aksje
- NOTE 40: Hendelser etter balansedag og betingede utfall

Nøkkeltall

Erklæring

Revisjonsberetning

Pareto Bank

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende notepplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Vi avgir en uttalelse til revisjonsutvalget om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og kommuniserer med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om iverksatte tiltak for å eliminere trusler eller iverksatte forholdsregler.

Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Uttalelse om etterlevelse av krav om felles elektronisk rapporteringsformat (ESEF)

Konklusjon

Som en del av revisjonen av årsregnskapet for Pareto Bank ASA har vi utført et attestasjonsoppdrag for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som inngår i årsrapporten med filnavn ParetoBankASA-2025-12-31-NO.xhtml i det alt vesentlige er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i delegert kommisjonsforordning (EU) 2019/815 om et felles elektronisk rapporteringsformat (ESEF-regelverket) etter forskrift gitt med hjemmel i verdipapirhandelloven § 5-5, som inneholder krav til utarbeidelse av årsrapporten i XHTML-format.

3 / 4

Etter vår mening er årsregnskapet som inngår i årsrapporten i det alt vesentlige utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket.

Ledelsens ansvar

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsrapporten i overensstemmelse med ESEF-regelverket. Ansvaret omfatter en hensiktsmessig prosess, og slik intern kontroll ledelsen finner nødvendig.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er, på grunnlag av innhentet revisjonsbevis, å gi uttrykk for en mening om årsregnskapet som inngår i årsrapporten, i det alt vesentlige er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket. Vi utfører vårt arbeid i samsvar med internasjonal attestasjonsstandard (ISAE) 3000 – «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon». Standarden krever at vi planlegger og utfører handlinger for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket.

Som et ledd i vårt arbeid utfører vi handlinger for å opparbeide forståelse for selskapets prosesser for å utarbeide årsregnskapet i overensstemmelse med ESEF-regelverket. Vi kontrollerer om årsregnskapet foreligger i XHTML-format. Vi mener at innhentet bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Oslo, 4. mars 2026
PricewaterhouseCoopers AS

Anne Lene Stensholdt
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

4 / 4



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