

Q1

Q2

Q3

Q4

STATUS PER FØRSTE KVARTAL 2024

Pareto Bank fikk i første kvartal 2024 et resultat etter skatt på kr 176,1 mill. (kr 130,9 mill. i første kvartal 2023). Resultatet tilsvarte en egenkapitalavkastning etter skatt på 14,3 % (13,0 %) og et resultat per aksje på kr 2,15 (kr 1,79).

Bankens utlånsmargin og netto renteinntekter har holdt seg på et godt og stabilt nivå i første kvartal. Netto renteinntekter utgjorde kr 299,8 mill. (kr 262,5 mill.), mens vektet netto rentemargin lå stabilt på 4,6 % (4,6 %). Samlede inntekter hensyntatt verdiendringer på finansielle instrumenter ble kr 302,2 mill. (kr 259,5 mill.).

Driftskostnader i kvartalet var kr 55,6 mill. (kr 50,5 mill.). Dette ga en kostnadsprosent på 18,4 % (19,5 %), som viser at banken drives med en vedvarende høy operasjonell effektivitet.

Netto utlån til kunder endte på kr 18.928 mill. (kr 17.707 mill.), hvilket tilsvarte en utlånsvekst i første kvartal på kr 410 mill., primært innenfor bedriftsfinansiering og finansiering av ferdige boliger for salg og utleie. Utlånsveksten kom opp mot slutten av kvartalet. Innskudd fra kunder utgjorde kr 12.372 mill. (kr 10.777 mill.), en vekst fra forrige kvartal på kr 426 mill. Bankens forvaltningskapital var ved årsskiftet kr 26,2 milliarder (kr 24,1 milliarder).

Nedskrivninger og tap utgjorde kr 15,3 mill. (kr 36,4 mill.) i første kvartal. Individuelle nedskrivninger økte med kr 15,7 mill., mens modellbaserte nedskrivninger ble redusert med kr 0,4 mill. Nedskrivningene besto av et fåtall engasjementer innenfor finansiering av boligutvikling og bedriftsfinansiering.

Ren kjernekapitaldekning ble 18,2 % (17,2 %) mot bankens langsiktige kapitalmål på minst 16,7 %. Uvektet kjernekapitalandel utgjorde 16,9 % (16,3 %).

Første kvartal ble en god start på et nytt år. Det er tegn til et mer positivt markedssentiment, og aktiviteten tok seg opp. Det er fortsatt store forskjeller i aktivitet og lønnsomhet mellom ulike bransjer, og banken har tilpasset sin kredittpraksis. I lys av et vesentlig høyere rentenivå vil nedskrivningene kunne ligge på et høyere nivå enn historisk i en periode fremover. Bankens motstandskraft er god gjennom en sterk rentenetto og en stabil kostnadsbase.

STATUS PER FØRSTE KVARTAL 2024

	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	2023
Resultat etter skatt (NOK 1 000)	176 125	130 868	605 462
Resultat per aksje (NOK)	2,15	1,79	7,38
Innskutt og opptjent egenkapital per aksje (NOK)	61,44	54,04	59,32
Egenkapitalavkastning etter skatt	14,3 %	13,0 %	13,8 %
Kostnadsprosent	18,4 %	19,5 %	18,2 %
Forvaltningskapital (NOK 1 000)	26 219 002	24 069 067	25 846 657

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

STYRETS BERETNING

RESULTATREGNSKAPET FOR FØRSTE KVARTAL

Netto renteinntekter utgjorde kr 299,8 mill. i første kvartal 2024 (kr 262,5 mill. i første kvartal 2023), hvilket tilsvarte en økning på kr 37,2 mill. fra første kvartal i fjor primært på grunn av høyere renter og økt utlånsvolum. Etter en periode med renteøkninger har renten stabilisert seg, og netto renteinntekter inkludert gebyrinntekter holder seg på et sterkt nivå. Utlånsmarginen var 5,5 % (5,5 %) i første kvartal, og innskuddsmarginen ble 0,7 % (0,7 %). Den vektete netto rentemarginen lå stabilt på 4,6 % (4,6 %).

Garantiprovisjoner og netto provisjonsinntekter fra banktjenester utgjorde kr 2,4 mill. (kr 2,8 mill.). Verdiendringer var om lag uendret i første kvartal (var negative med kr 0,3 mill. (negative med kr 6,9 mill.)). Banken vurderer obligasjoner, andre verdipapirer og finansielle derivater til virkelig verdi. Netto andre driftsinntekter ble kr 2,4 mill. (negative med kr 2,9 mill.) i første kvartal.

Driftskostnader var kr 55,6 mill. (kr 50,5 mill.) i første kvartal. Dette ga en kostnadsprosent på 18,4 % (19,5 %) og viser at banken drives med en vedvarende høy operasjonell effektivitet. Banken hadde 64 årsverk ved utgangen av kvartalet, mot 62 ved utgangen av første kvartal 2023. Avsetning til variabel godtgjørelse utgjorde kr 9,7 mill. (kr 6,8 mill.). Tildelingen skjer i hovedsak i form av aksjer i Pareto Bank, hvilket bidrar til at aksjonærs og ansattes interesser sidestilles.

Nedskrivninger og tap var kr 15,3 mill. i første kvartal. Modellbaserte nedskrivninger var omtrent uendret med en reduksjon på kr 0,4 mill., mens summen av individuelle nedskrivninger av hovedstol og renter økte med kr 15,7 mill.

Resultat før skatt ble kr 231,3 mill. (kr 172,6 mill.)

og etter skatt kr 176,1 mill. (kr 130,9 mill.). Resultatet tilsvarte kr 2,15 per aksje (kr 1,79 per aksje) og en egenkapitalavkastning etter skatt på 14,3 % (13,0 %).

BALANSE

Netto utlån til kunder endte på kr 18.928 mill. (kr 17.707 mill.), hvilket tilsvarte en utlånsvekst i første kvartal på kr 410 mill. Utlånsveksten kom mot slutten av kvartalet. Veksten i første kvartal kom innen offshorefinansiering og finansiering av ferdige boliger for salg og utleie. Ubenyttede kredittrammer og garantier utgjorde kr 3.793 mill. (kr 3.387 mill.) ved utgangen av kvartalet. Bevilgningstakten var noe lavere enn i samme periode i fjor, og det ble i første kvartal bevilget kreditter og garantier tilsvarende kr 2.698 mill. (kr 3.495 mill.).

Brutto utlån, ubenyttede kredittrammer og garantier fordelte seg ved utgangen av året med 36,7 % (40,3 %) på finansiering av boligutvikling, 14,8 % (14,7 %) på finansiering av næringseiendom, 14,1 % (8,7 %) på finansiering av ferdige boliger for salg og utleie, 27,1 % (27,7 %) på bedriftsfinansiering, 6,9 % (7,8 %) på skips- og offshorefinansiering og 0,7 % (1,5 %) på boliglån.

Innskudd fra kunder utgjorde ved utgangen av første kvartal kr 12.371 mill. (kr 10.777 mill.), hvilket tilsvarte en vekst på kr 426 mill. i første kvartal. Veksten kom av fastrenteinnskudd fra privatkunder og på innskudd med flytende rente fra bedriftskunder.

Innskuddsdekningen var 65,4 % (60,9 %) ved utgangen av kvartalet. Banken har et selvpålagt minstekrav til innskuddsdekning på 50 % og en målsetning om å ha en innskuddsdekning på mellom 60 og 70 %.

Netto utestående senior verdipapirgjeld var kr 7.570 mill. (kr 7.918 mill.) i første kvartal og om lag uendret fra årsskiftet. Banken har 11 senior verdipapirlån utestående med løpetider opp til fem år og en utstederrating på BBB fra Scope Ratings.

Banken hadde ved utgangen av første kvartal en likviditetsreserve på kr 7.069 mill. (kr 6.154 mill.). Likviditetsreserven ligger på et høyere nivå enn normalt. Det planlegges lite vekst i innskudd og verdipapirfinansiering, og likviditetsreserven vil benyttes til å finansiere utlansvekst i en periode fremover. Sammensetning av finansieringskilder vurderes fortløpende.

Likviditeten var hovedsakelig plassert i rentebærende verdipapirer, innskudd i større banker og i Norges Bank. Verdipapirplasseringene var i stat, kommuner, supranasjonale institusjoner, obligasjoner med fortrinnsrett, og banker med rating tilsvarende investment grade. De aller fleste obligasjonene banken eier har flytende rente. Renterisiko knyttet til plassering i fastrenteobligasjoner er sikret i sin helhet.

Bankens kortsiktige likviditetsrisiko målt ved LCR var 281 % (234 %), og den langsiktige likviditetsrisikoen målt ved NSFR var 136 % (164 %).

Banken hadde ved utgangen av første kvartal en forvaltningskapital på kr 26.219 mill. (kr 24.069 mill.).

NEDSKRIVNINGER

Det beregnes forventet tap etter IFRS 9, som beskrevet i note 12 i årsrapporten for 2023. Estimaten tar høyde for de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet, samt forventninger til den økonomiske utviklingen. Dette er hensyntatt ved bruk av modeller som knytter sannsynligheter til ulike makroøkonomiske utfall. Modellen er delt opp i tre trinn.

Trinn 1 i modellen for beregning av nedskrivninger består av friske lån, mens trinn 2 består av lån som har fått en vesentlig økning i kredittrisiko siden

førstegangsregistrering. Trinn 3 består av engasjementer som er misligholdt eller kredittforringet. Dette inkluderer engasjementer som er i betalingsmessig mislighold over 90 dager, der det er sannsynlig at kredittkunden kommer til å komme i mislighold, eller der det foreligger objektive bevis på tap.

Balanseførte nedskrivninger i trinn 1 utgjorde kr 98,2 mill. (kr 71,4 mill.) ved utgangen av første kvartal mot kr 89,9 mill. ved utgangen av 2023. Balanseførte nedskrivninger i trinn 2 utgjorde kr 13,3 mill. (kr 15,5 mill.) mot kr 22,1 mill. ved utgangen av fjoråret. Til sammen tilsvarte dette en reduksjon i nedskrivningene i trinn 1 og 2 på kr 0,4 mill. i første kvartal. Det gjennomføres en stresstest på finansiering av boligutvikling to ganger i året, som tas inn i den makroøkonomiske modellen. Endringen i resultatet av stresstesten bidro til en økning i nedskrivninger på kr 1,0 mill.

Balanseførte nedskrivninger i trinn 3 utgjorde kr 107,4 mill. (kr 83,9 mill.) ved utgangen av første kvartal mot kr 91,7 mill. ved utgangen av 2023. Det tilsvarte en økning på kr 15,7 mill. i første kvartal. Økningen skyldtes individuelle nedskrivninger av hovedstol og renter på kredittforringede engasjementer.

Trinn 3 besto av et fåtall engasjementer innenfor finansiering av boligutvikling og bedriftsfinansiering. Samlet eksponering i trinn 3 økte med kr 140 mill. til kr 852 mill. i første kvartal. Økningen i kreditteksponering skyldtes primært migrering av enkelte engasjementer som er blitt kredittforringet til trinn 3.

Summen av samtlige nedskrivninger og konstatert tap ga en samlet kostnad på kr 15,3 mill. i første kvartal.

SOLIDITET OG KAPITALKRAV

Ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital utgjorde henholdsvis kr 4.282 mill. (kr 3.665 mill.), kr 4.732 mill. (kr 4.217 mill.) og kr 5.427 mill. (kr 4.637 mill.) ved utgangen av første kvartal.

Ren kjernekapitaldekning ble 18,2 % (17,1 %), mens kjernekapitaldekning ble 20,1 % (19,7 %) og kapitaldekning 23,0 % (21,7 %) beregnet etter standardmetoden. Bankens uvektede kjernekapitalandel utgjorde 16,9 % (16,3 %).

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

RISIKOFORHOLD

Pareto Bank har en bevisst holdning til styring, kontroll og oppfølging av bankens samlede risikobilde. Bankens viktigste risikoområder er beskrevet under.

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

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

Kredittpolicy og kredittstyringsdokumenter evalueres av styret minimum én gang årlig.

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

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

Styret har vedtatt rammer og prinsipper for styring av bankens likviditetsrisiko. Det gjennomføres stresstester og det er utarbeidet beredskapsplaner for mulige likviditetskriser, som testes årlig.

Bankens likviditetspolicy og likviditetsrammer evalueres av styret minimum én gang årlig.

Markedsrisiko: Markedsrisiko er risiko knyttet til bevegelser i markedspriser, som for eksempel renter, valutakurser og verdipapirpriser. Pareto Bank skal ikke ta egne posisjoner i rente- og valutamarkedet og skal fortløpende og i størst mulig grad avdekke oppstått eksponering. Eksponering mot rente- og valutarisiko blir løpende sikret eller avdekket. Eksponeringen skal være innenfor rammer og fullmakter gitt av styret.

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

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

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

ESG-risiko: Pareto Banks bærekraftsrisiko oppstår først og fremst i bankens utlånsvirksomhet. Gjennom kredittarbeidet har banken et tydelig fokus på bærekraft og omstilling for å sikre at banken avdekker og håndterer bærekraftsrisiko hos den enkelte kredittkunde og i utlånsporteføljen som helhet.

I bankens kredittvurderinger hensyntas derfor kredittkundens risiko innen bærekraft. For miljømessige forhold fokuseres det særskilt på fysisk risiko og overgangsrisiko. For samfunnsmessige- og styringsmessige forhold, vurderes det om kredittkunden typisk opererer i en bransje med lite fokus på sosiale forhold og gode styringsstrukturer.

Banken gjennomfører en ESG-score av kredittkunder for å avdekke, håndtere og redusere bankens totale bærekraftsrisiko. Hovedmålsettingen er å avdekke og gradvis minimere egen ESG-risiko og dermed bidra til positiv endring innenfor bærekraft hos kredittkundene. Det iverksettes tiltak for de kredittkundene hvor det er påvist høy bærekraftsrisiko. Banken arbeider

således langsiktig med å påvirke positivt innenfor utlånsvirksomheten.

AML-risiko: Risiko knyttet til hvitvasking og terrorfinansiering representerer en iboende operasjonell risiko. Bankens arbeider systematisk for å forhindre at produkter og tjenester benyttes til kriminell aktivitet. For å forstå risikoen i egen virksomhet er det utarbeidet en virksomhetsinnrettet risikovurdering. Risikovurderingen belyser hvordan virksomheten kan misbrukes til hvitvasking eller terrorfinansiering og den danner dermed grunnlaget for de kundetiltak som iverksettes. Risikovurderingen bygger på eksterne kilder, egen innsikt og erfaring. Vurderingen oppdateres minst årlig, men ofte hyppigere i forbindelse med at det offentliggjøres nasjonale risiko- og trusselvurderinger eller banken blir kjent med nye kriminelle modus.

Det arbeides systematisk for å styrke fagkompetansen i den daglige utføringen av antihvitvaskingsarbeidet. Alle ansatte får regelmessig opplæring i hvitvaskingsregelverket, både gjennom e-læring og klasseromsundervisning.

Kundeporteføljer og kundeinformasjon blir løpende gjennomgått og fulgt opp. Bankens skal kjenne sine kunder og det innhentes derfor informasjon om kundene både ved etablering og løpende i kundeforholdet. Kunnskapen om hvem kundene er og hvordan de planlegger å bruke banken skal bidra til å avdekke om en kundes bruk av banken kan innebære risiko for hvitvasking eller terrorfinansiering.

Alle transaksjoner er gjenstand for transaksjons- overvåkning. Avdekkes det noe mistenkelig, blir dette undersøkt nærmere og eventuelt meldt til Økokrim.

Sanksjonsrisiko: Pareto Bank er underlagt sanksjonsloven, og gjennom den pålagt en rekke plikter for å hindre brudd på eller omgåelse av internasjonale sanksjoner. Sanksjonsregelverket er komplekst og endrer seg raskt. Det er derfor viktig at banken har fokus på og kunnskap om sanksjoner og regelverk, og har på plass et risikobasert rutineverk.

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

Operasjonell risiko: Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser. Bankens operasjonelle risiko oppstår som følge av systemfeil eller kontrollfeil som medfører at ledelsen hindres i å overvåke eller kontrollere de øvrige risiki eller at den normale transaksjonsbehandlingen hindres. Banken reduserer operasjonell risiko gjennom god styring og kontroll, gjennom kontrollrutiner, et etablert rutineverk og egne funksjoner for risikokontroll, antihvitvasking og compliance.

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

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

UTSIKTER

Første kvartal ble en god start på et nytt år med en utlånsvekst på kr 410 mill. og en egenkapitalavkastning etter skatt på 14,3 %. Sum nedskrivninger og tap var moderate og knyttet til et begrenset antall kunder. I lys av et vesentlig høyere rentenivå, vil nedskrivningene kunne ligge på et høyere nivå enn historisk i en periode fremover. Bankens motstandskraft er god gjennom en sterk rentenetto og stabil kostnadsbase.

På området bedriftsfinansiering var aktiviteten bra i første kvartal, og det ventes en moderat utlånsvekst fremover. Pareto Bank blir stadig mer kjent som en profesjonell og stødig finansieringspartner for mellomstore bedrifter. Samtidig er kredittpraksis tilpasset i lys av at det er store forskjeller i aktivitet og lønnsomhet mellom ulike bransjer. Etterspørselen etter offshorefinansiering er fortsatt sterk som følge av leteaktivitet og begrenset vekst i tilbudet av tonnasje, og det forventes også moderat vekst på dette området.

Det er tegn til et mer positivt sentiment i markedet for nye boliger etter årsskiftet. Salgstakten har tatt seg opp i noen prosjekter og da særlig i randsonen til Oslo. På kort sikt er likevel utviklingen i finansieringsetterpørsel noe usikker da aktiviteten fortsatt er lav og bankens kredittpraksis tilpasset. På lenger sikt forventes det et positivt omslag i dette markedet som følge av at det ser ut til å bli en myk landing for norsk økonomi i kombinasjon med befolkningsvekst og lav byggeaktivitet. Aktiviteten er fortsatt lav i transaksjonsmarkedet for næringseiendom og verdibildet usikkert. Banken har derfor lav risikoappetitt på dette området og venter forsiktig vekst.

Pareto Bank har gjennom ti år bygget opp en

tilstedeværelse i Sverige gjennom å først finansiere norske eiendomskunder med prosjekter i Sverige og deretter også svenske eiendomskunder. Det svenske markedet er attraktivt da de fire store bankene konsentrerer seg om større kunder, mens mellomstore svenske eiendomskunder etterspør en spesialisert bank som kan tilby skreddersydde løsninger og personlig oppfølging. Denne markedsstrukturen gjør at Pareto Bank oppnår en lønnsomhet utover ambisjonen på 15 % i kombinasjon med attraktive vilkår i det svenske markedet. Banken har en langsiktig ambisjon om å bygge en diversifisert og solid utlånsportefølje i Sverige, og i første kvartal ble søknad om etablering av filial i Sverige sendt Finanstilsynet og den svenske Finansinspeksjonen.

Oslo, 24. april 2024
Styret i Pareto Bank ASA

RESULTATREGNSKAP

(NOK 1 000)	Note	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	2023
Renteinntekter effektiv rentes metode		485 331	385 679	1 754 461
Andre lignende inntekter		66 351	32 765	170 352
Rentekostnader og lignende kostnader		251 930	155 924	812 173
Netto renteinntekter	4	299 752	262 520	1 112 640
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		2 771	2 945	14 248
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		324	128	884
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		0	51	-917
Netto gevinst/(tap) på fin.instrumenter til virkelig verdi	2,5	-263	-6 927	-8 640
Andre driftsinntekter		219	1 066	2 914
Netto andre driftsinntekter		2 404	-2 993	6 720
Sum inntekter		302 156	259 527	1 119 361
Lønn og andre personalkostnader	6	35 461	29 145	128 706
Administrasjonskostnader		10 789	12 393	39 161
Ordinære avskrivninger		4 533	4 217	16 771
Andre driftskostnader		4 808	4 755	18 853
Sum driftskostnader før nedskrivninger og tap		55 592	50 510	203 491
Driftsresultat før nedskrivninger og tap		246 564	209 017	915 870
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	3,7,8	15 288	36 366	121 671
Driftsresultat før skatt		231 277	172 651	794 199
Skattekostnad		55 151	41 784	188 737
Resultat for perioden		176 125	130 868	605 462
<i>Resultat etter skatt per aksje (NOK) ordinær og utvannet</i>		<i>2,15</i>	<i>1,79</i>	<i>7,38</i>

UTVIDET RESULTATREGNSKAP

Resultat for perioden	176 125	130 868	605 462
Verdiendring av gjeld som kan henføres til egen kredittrisiko	-3 830	-718	-3 808
Skatt	-958	-180	-952
Sum poster som ikke blir omklassifisert til resultat	-2 873	-539	-2 856
Totalresultat for perioden	173 252	130 329	602 606

BALANSE

(NOK 1 000)	Note	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Kontanter og fordringer på sentralbanker	14	72 438	1 473 492	435 566
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		1 101 070	756 057	1 215 102
Utlån til kunder	3,7,8,9,14	18 928 128	17 707 142	18 518 179
Sertifikater og obligasjoner	13	5 895 014	3 924 569	5 393 837
Finansielle derivater	13,15	65 551	47 003	134 467
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	13	28 244	27 743	28 244
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		21 975	22 942	21 975
Immaterielle eiendeler		42 331	38 861	42 655
Varige driftsmidler		54 911	58 836	53 033
Andre eiendeler		4 065	3 311	463
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		5 275	9 110	3 135
Eiendeler		26 219 002	24 069 067	25 846 657
(NOK 1 000)		31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Innskudd fra kredittinstitusjoner	13,14	19 640	203	77 370
Innskudd fra kunder	13,14	12 371 970	10 776 895	11 945 853
Verdipapirgjeld	10,13,14	7 569 614	7 918 356	7 755 847
Finansielle derivater	13,15	58 848	79 058	29 372
Betalbar skatt		62 474	29 328	172 796
Annen gjeld		171 514	450 039	102 895
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		98 253	68 451	58 314
Ansvarlig lånekapital	11,14	699 294	420 820	699 306
Gjeld		21 051 606	19 743 150	20 841 752
Aksjekapital	17	921 389	838 221	921 389
Overkurs		945 499	691 212	945 499
Fond for urealiserte gevinster		2 683	2 124	2 683
Annen egenkapital		2 847 826	2 243 360	2 685 334
Fondsobligasjonslån	11	450 000	551 000	450 000
Egenkapital	16	5 167 396	4 325 917	5 004 905
Gjeld og egenkapital		26 219 002	24 069 067	25 846 657
Betingede forpliktelser		326 197	338 674	295 371

ENDRING I EGENKAPITAL

(NOK 1 000)	Aksjekapital	Overkurs	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Aksjonærenes egenkapital	Fonds- obligasjonslån	Egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2022	838 221	691 212	2 124	2 388 863	3 920 420	300 000	4 220 420
Egenkapital pr. 01.01.2023	838 221	691 212	2 124	2 388 863	3 920 420	300 000	4 220 420
Totalresultat for perioden			559	602 047	602 606		602 606
Utstedelse fondsobligasjonslån						150 000	150 000
Utbetalte renter fondsobligasjonslån				-38 946	-38 946		-38 946
Aksjeemisjon	83 168	254 286			337 455		337 455
Spart skatt på emisjonskostnader				3 136	3 136		3 136
Kostnader, O/U fondsobligasjonslån				-139	-139		-139
Utbetalt utbytte				-269 628	-269 628		-269 628
Egenkapital pr. 31.12.2023	921 389	945 499	2 683	2 685 334	4 554 905	450 000	5 004 905
Resultat for perioden				176 125	176 125		176 125
Verdiendring av gjeld som kan henføres til egen kredittrisiko				-3 830	-3 830		-3 830
Skatt tilknyttet verdiendring				958	958		958
Totalresultat for perioden				173 252	173 252		173 252
Utstedelse fondsobligasjonslån					0		0
Utbetalte renter fondsobligasjonslån				-10 671	-10 671		-10 671
Kostnader, O/U fondsobligasjonslån				-90	-90		-90
Egenkapital pr. 31.03.2024	921 389	945 499	2 683	2 847 826	4 717 396	450 000	5 167 396

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(NOK 1 000)	01.01.2024– 31.03.2024	01.01.2023– 31.03.2023	01.01.2023– 31.12.2023
Renteinnbetalinger fra sentralbanker og kredittinstitusjoner	18 249	10 996	63 493
Inn-/utbetalinger av innskudd fra kunder	409 943	645 451	1 769 231
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-70 837	-38 044	-311 406
Inn-/utbetalinger på lån til kunder	-405 099	-375 888	-1 191 518
Renteinnbetalinger på lån til kunder	448 956	355 631	1 590 832
Inn-/utbetalinger av innskudd fra kredittinstitusjoner	-57 730	-10 350	67 020
Renteutbetalinger på innskudd fra kredittinstitusjoner	-398	-240	-1 323
Inn-/utbetalinger på sertifikater og obligasjoner	-504 310	49 208	-1 398 799
Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	69 751	39 343	164 512
Inn-/utbetaling finansielle derivater	98 089	67 357	-72 501
Provisjonsinnbetalinger	2 991	3 165	15 249
Provisjonsutbetalinger	-324	-128	-870
Utbetalinger til drift	12 826	28 002	-196 167
Betalt skatt	-165 474	-179 106	-165 474
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-143 367	595 398	332 279
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-182	-315	-1 209
Utbetalinger ved kjøp av immatrielle eiendeler	-1 844	-7 946	-17 597
Inn-/utbetalinger på aksjer, andeler og andre verdipapirer	0	846	1 411
Netto kontantstrøm investeringsaktiviteter	-2 025	-7 416	-17 396
Innskutt egenkapital	0	0	337 385
Ustedelse og tilbakekjøp av fondsobligasjonslån	0	251 000	150 000
Ustedelse av ansvarlig lån	0	0	275 000
Innbetalinger av verdipapirgjeld	500 425	744 123	562 178
Utbetalinger av verdipapirgjeld	-689 000	-10 267	-7 118
Renteutbetalinger ansvarlig lånekapital	-14 397	-5 900	-39 977
Renteutbetalinger fondsobligasjonslån	-10 738	-6 115	-38 994
Renteutbetalinger av verdipapirgjeld	-110 443	-76 650	-372 727
Nedbetaling av leasingforpliktelse	-7 614	-1 904	-7 614
Utbetaling av utbytte	0	0	-269 628
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-331 767	894 287	588 505
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-477 160	1 482 269	903 388
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter pr. 01.01	1 650 669	747 280	747 280
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter*	1 173 509	2 229 550	1 650 669

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

NOTE 1: REGNSKAPSPRINSIPPER

Generelt

Delårsrapporten er satt opp i overensstemmelse med IAS 34 Delårsrapportering. Delårsregnskapet omfatter perioden 01.01.2024 til 31.03.2024, og er utarbeidet i samsvar med IFRS som fastsatt av EU. Delårsregnskapet er urevidert.

Delårsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2023. Her fremkommer også en beskrivelse av regnskapsprinsippene banken legger til grunn

NOTE 2: REGNSKAPSESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

Anvendelse av estimater

Bankens regnskapsavleggelse vil i noen grad være basert på estimater og skjønnsmessige vurderinger. Disse er basert på historisk erfaring og forventninger om fremtidige hendelser som anses å være sannsynlige på balansedagen. De regnskapsmessige estimatene vil sjelden være fullt ut i samsvar med endelig utfall, og representerer en risiko for fremtidige vesentlige endringer i balanseført verdi på finansielle instrumenter og immaterielle eiendeler.

En beskrivelse av vesentlige regnskapsestimater og områder som krever skjønnsmessige vurderinger fremkommer av note 3 og note 12 (nedskrivningsmodell under IFRS 9) til årsregnskapet for 2022.

NOTE 3: SEGMENTER

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

NOTE 4: NETTO RENTEINNTEKTER

(NOK 1 000)	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	2023
Renteinnt. og lign.innt. av utlån til og fordr. på sentralbanker, amortisert kost	1 595	1 124	13 405
Renteinnt. og lign.innt. av utlån til og fordr. på kredittinst., amortisert kost	16 654	9 872	50 088
Renteinnt. og lign.innt. av utlån til og fordr. på kunder, amortisert kost	416 302	331 042	1 497 587
Gebyr- og provisjonsinntekter	50 781	43 641	193 381
Renteinntekter og lignende inntekter	485 331	385 679	1 754 461
Renteinnt. og lign.innt. av sertifikater og obligasjoner, virkelig verdi	66 351	32 765	170 352
Andre lignende inntekter	66 351	32 765	170 352
Rentekostn. og lign. kostn. på gjeld til finansinst., amortisert kost	398	299	1 179
Rentekostn. og lign. kostn. på innskudd fra kunder, virkelig verdi	52 465	22 938	128 415
Rentekostn. og lign. kostn. på innskudd fra kunder, amortisert kost	69 620	45 880	238 860
Rentekostn. og lign. kostn. på verdipapirgjeld, amortisert kost	112 785	78 575	390 939
Rentekostn. og lign. kostn. på ansvarlig lånekapital, amortisert kost	14 385	5 923	43 486
Sikringsfondsavgift	2 037	2 060	8 240
Andre rentekostnader og lignende kostnader	239	248	1 054
Rentekostnader og lignende kostnader	251 930	155 924	812 173
Netto renteinntekter	299 752	262 520	1 112 640

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

(NOK 1 000)	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	2023
Netto gevinst/(tap) på valuta	110 205	92 643	-35 732
Netto gevinst/(tap) på valutaderivater	-107 700	-90 681	36 662
Netto gevinst/(tap) på rentederivater	-6 729	-5 409	-12 647
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter, trading	-4 223	-3 447	-11 717
Netto gevinst/(tap) på sertifikater og obligasjoner	5 754	427	11 010
Netto gevinst/(tap) på aksjer og andeler	0	0	502
Netto gevinst/(tap) på verdipapirgjeld	2 601	-708	-3 800
Netto gevinst/(tap) på innskudd fra kunder	-4 395	-3 200	-4 635
Netto gevinst/(tap) på fin. instrumenter til virkelig verdi	3 960	-3 480	3 076
Netto gevinst/(tap) på fin. inst. bestemt regnskapsført til virkelig verdi	-263	-6 927	-8 640

NOTE 6: VARIABEL GODTGJØRELSE

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

Avsetning til variabel godtgjørelse føres løpende gjennom året. Det er for første kvartal 2024 avsatt kr 9,7 mill. (kr 6,8 mill.) for å møte denne forpliktelsen.

Ordningen omfatter alle ansatte i Pareto Bank. Hoveddelen av den variable godtgjørelsen utbetales i form av aksjer i Pareto Bank. For ledende ansatte følger utdeling av variabel godtgjørelse bestemmelser om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner i finansforetaksforskriften. Eiendomsretten til aksjene overføres over en periode på tre år gitt at resultatutviklingen tilsier det.

NOTE 7: ENDRINGER I NEDSKRIVNINGER

Avsetninger for tap er beregnet basert på forventet kredittap (ECL) ved bruk av metoden som beskrevet i note 12 i årsrapporten for 2023. Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger er beskrevet i note 3 i årsrapporten for 2023. Informasjonen nedenfor må anses som en oppdatering av informasjonen i disse notene.

Banken gjør hvert kvartal en gjennomgang av forutsetningene for beregningen av forventet kredittap. Nivået på forventet tap fastsettes hovedsakelig ved endring i følgende parametere:

- Nye engasjementer og innfrielser.
- Risikoklassifisering av engasjementer.
- Migrering av engasjementer mellom trinn 1, 2 og 3.
- Endring i makroøkonomiske scenarioer og sannsynligheter for disse.
- Vurderinger av individuelle nedskrivninger i trinn 3.

Kreditteksponering i trinn 1 økte i første kvartal med kr 834 mill. til kr 20.982 mill. Kreditteksponeringen i trinn 2 ble redusert med kr 214 mill. til kr 618 mill. Reduksjonen i kreditteksponering i trinn 2 skyldtes hovedsakelig migrering til trinn 3. Kreditteksponering i trinn 3 økte med kr 140 mill. til kr 852 mill. Økningen i kreditteksponering skyldtes primært migrering av enkelte engasjementer som er blitt kredittforringet fra trinn 1 og 2 til trinn 3. Enkelte engasjementer som er bragt i orden er flyttet fra trinn 3 til trinn 2. Kreditteksponeringen i trinn 3 besto av et fåtall engasjementer innenfor finansiering av boligprosjekter, finansiering av næringseiendom og bedriftsfinansiering.

Totale balanseførte nedskrivninger økte med kr 15,3 mill. i første kvartal bestående av økning på kr 8,3 mill. i trinn 1, reduksjon på kr 8,7 mill. i trinn 2 og økning på kr 15,7 mill. i trinn 3.

Endringer i modellbaserte nedskrivninger i trinn 1 og 2 ble til sammen kr 0,4 mill. i reduksjon fra forrige kvartal. Endringer i de makroøkonomiske scenarioene som følge av en oppdatert stresstest i porteføljen for finansiering av boligprosjekter økte modellbaserte nedskrivninger isolert sett med kr 1,0 mill. Økningen i nedskrivninger i trinn 1 forklares primært av nye lån mens reduksjonen i nedskrivninger i trinn 2 forklares hovedsakelig av migrering til trinn 3.

Økningen i nedskrivninger i trinn 3 forklares hovedsakelig av netto økning med kr 10,7 mill. i individuelle nedskrivninger og nedskrivning av renteinntekter på kr 5 mill.

Summen av nedskrivninger og konstatert tap ga en samlet kostnad på kr 15,3 mill. i første kvartal.

NOTE 7: ENDRINGER I NEDSKRIVNINGER, FORTSATT...

(NOK 1 000)	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Individuelle nedskrivninger - forventet tap over levetiden (trinn 3)	107 393	83 888	91 662
Nedskrivninger - forventet tap over levetiden (trinn 2)	13 346	15 510	22 063
Nedskrivninger - forventet tap over 12 måneder (trinn 1)	98 183	71 438	89 910
Totale nedskrivninger	218 921	170 836	203 634

KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENT

(NOK 1 000)	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Brutto utlån - misligholdte engasjement ¹⁾	598 271	20 000	292 148
Andre utlån - engasjementer med objektive indikasjoner på verdifall	217 905	462 601	370 265
Sum brutto utlån - kredittforringede engasjement	816 175	482 601	662 414
Nedskrivninger på kredittforringede engasjement	107 393	83 888	91 629
Netto kredittforringede engasjement	708 783	398 713	570 785
Brutto utlån	19 136 194	17 868 761	18 712 968
Brutto kredittforringede engasjement i % av brutto utlån	4,27%	2,70%	3,54%

Banken hadde per 31.03.2024 et volum på 493 mill. med aktive betalingslettelser. Disse lånene er klassifisert i trinn 1, 2 og 3 i nedskrivningsmodellen.

1) Misligholdte engasjementer er engasjementer hvor kunden ikke har betalt forfalte terminer på utlån innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er innekket som avtalt innen 90 dager etter at rammekreditten ble overtrukket.

NOTE 7: ENDRINGER I NEDSKRIVNINGER, FORTSATT...

NEDSKRIVNINGER OG TAP HITTIL I ÅR

(NOK 1 000)

Beskrivelse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
	Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån	Vesentlig økning i kreditrisiko siden første gangs balanseføring	Vesentlig økning i kreditrisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap	
Nedskrivninger	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Avsetning til tap på utlån og garantier
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	89 910	22 063	91 662	203 634
Overføringer:				
Overført til trinn 1	3 048	-2 855	-193	0
Overført til trinn 2	-1 729	4 280	-2 551	0
Overført til trinn 3	-168	-11 100	11 269	-0
Netto endring ²⁾	-309	1 849	7 493	9 034
Nye utlån utstedt eller kjøpt	12 374	1 621	0	13 995
Utlån som er fraregnet i perioden	-5 805	-2 640	-287	-8 732
Endringer i modell/risikoparametere	862	128		990
Nedskrivninger og tap pr. 31.03.2024	98 183	13 346	107 393	218 921
Herav nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	10 664	191		10 855
Konstatert tap			0	0
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier i år	8 274	-8 717	15 731	15 288
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Kreditteksponering utlån 31.12.2023	17 115 430	803 645	662 414	18 581 488
Kreditteksponering utlån 31.03.2024	17 578 482	591 930	816 175	18 986 587
Kreditteksponering ubenyttede kreditter og garantier 31.12.2023	3 033 149	28 470	50 096	3 111 714
Kreditteksponering ubenyttede kreditter og garantier 31.03.2024	3 403 703	26 542	36 289	3 466 534
Tapsavsetningsprosent utlån	0,50%	2,22%	13,16%	1,10%
Tapsavsetningsprosent ubenyttede kreditter og garantier	0,31%	0,72%	0,00%	0,31%

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

NOTE 8: UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ KUNDEGRUPPER

	Utlån til amortisert kost	Utlån til amortisert kost	Utlån til amortisert kost
(NOK 1 000)	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Bedriftsfinansiering	4 854 281	4 784 819	4 921 657
Eiendomsfinansiering	12 591 881	11 618 622	12 282 480
Shipping- og offshorefinansiering	1 540 425	1 414 925	1 377 352
Påløpte renter og amortiseringer	149 607	50 395	131 480
Nedskrivninger trinn 1 og 2	-100 673	-77 731	-103 128
Nedskrivninger trinn 3	-107 393	-83 888	-91 662
Totalt	18 928 128	17 707 142	18 518 179

(NOK 1 000)	Utlån til amortisert kost				Totalt
	Brutto verdi	Nedskrivninger			
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Bedriftsfinansiering	4 854 281	-20 542	-5 246	-7 600	4 820 893
Eiendomsfinansiering	12 591 881	-59 431	-7 908	-99 793	12 424 750
Shipping- og offshorefinansiering	1 540 425	-7 547	0	0	1 532 878
Påløpte renter og amortiseringer	149 607				149 607
Utlån til kunder	19 136 194	-87 519	-13 154	-107 393	18 928 128

NOTE 9: KREDITTRISIKO

Under følger oppstilling av bankens kredittengasjementer fordelt etter risikogrupper og deres hovedsikkerhet. Tabellene viser maksimal kreditteksponering. Se også note 29 i årsregnskapet for 2023.

KUNDER: KREDITTENGASJEMENTER FORDELT PÅ RISIKOGRUPPER

(NOK 1 000)	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Ingen/svært liten risiko	8 284 515	7 217 606	7 918 216
Liten risiko	11 257 609	10 788 030	11 246 422
Moderat risiko	2 379 600	2 333 629	2 035 333
Noe risiko	341 257	173 637	289 001
Stor risiko	2 398	153 055	2 296
Svært stor risiko og tapsutsatt	187 743	347 855	201 935
Pål.renter og amortiseringer og nedskrivninger	-58 459	-111 223	-63 310
Samlet kreditteksponering kunder	22 394 662	20 902 588	21 629 893

KUNDER: KREDITTENGASJEMENTER FORDELT ETTER HOVEDSIKKERHET/EKSPONERING ¹⁾

(NOK 1 000)	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Aksjer og andeler	5 651 655	5 121 910	5 593 506
Obligasjoner	25 408	24 945	24 652
Næringseiendom - Kontor	438 740	452 545	455 110
Næringseiendom - Lager/Kombinasjonsbygg	415 240	537 102	484 153
Næringseiendom - Forretningslokaler	57 524	134 132	57 524
Næringseiendom - Bolig	8 764 017	7 568 377	8 122 779
Næringseiendom - Tomt	2 865 305	2 516 618	2 880 616
Næringseiendom - Annet	2 045 122	2 324 897	1 984 281
Shipping og offshore	1 660 170	1 742 637	1 492 106
Boliglån/-kreditter	148 448	124 391	187 662
Kontantdepot	11 532	27 680	392 593
Annet	369 959	438 577	18 220
Pål.renter, amortiseringer og nedskrivninger	-58 459	-111 223	-63 310
Samlet kreditteksponering kunder	22 394 662	20 902 588	21 629 893

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

NOTE 10: VERDIPAPIRGJELD

(NOK 1 000)	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	8 450 000	8 240 000	7 950 000
- Egne ikke-amortiserte obligasjoner	-904 000	-317 000	-215 000
Påløpte renter og amortiseringer	52 786	30 925	50 362
Justering til virkelig verdi	-29 173	-35 569	-29 515
Verdipapirgjeld	7 569 614	7 918 356	7 755 847

NOTE 11: ANSVARLIG LÅNEKAPITAL OG FONDSOBLIGASJONSLÅN

ANSVARLIG OBLIGASJONSLÅN

(NOK 1 000)	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Ansvarlig obligasjonslån nominell verdi	695 000	420 000	695 000
Påløpte renter	5 127	1 431	5 223
Amortiseringer	-833	-611	-917
Sum ansvarlig obligasjonslån	699 294	420 820	699 306

Banken har fire utestående ansvarlig lån, se tabellen under. Lånene løper i 10 år med innløsningsrett etter 5 år fra utstedelsesdato. Utsteder har også rett til å innløse lånene dersom offentlige reguleringer medfører endringer som påvirker i hvilken grad denne type kapital kan regnes som tilleggs kapital.

Ansvarlig obligasjonslån	Hovedstol (MNOK)	Utstedt	Calldato	Rente
Pareto Bank ASA 19/29 FRN C SUB	150	27.06.2019	27.06.2024	3 mnd. NIBOR + 2,50 %
Pareto Bank ASA 21/31 FRN C SUB	120	06.07.2021	22.07.2026	3 mnd. NIBOR + 1,65 %
Pareto Bank ASA 22/32 FRN C SUB	150	22.03.2022	22.06.2027	3 mnd. NIBOR + 2,75 %
Pareto Bank ASA 23/33 FRN C SUB	275	16.05.2023	16.05.2028	4 mnd. NIBOR + 5,00 %

Fondsobligasjonslån

Banken har tre utestående fondsobligasjonslån, se tabellen under. Lånene er evigvarende med innløsningsrett for utsteder etter 5 år fra utstedelsesdato og uten insentiv til tilbakebetaling. Utsteder har også rett til å innløse lånet dersom offentlige reguleringer medfører endringer som påvirker i hvilken grad denne type kapital kan regnes som kjernekapital.

Evigvarende fondsobligasjonslån er i balansen klassifisert som egenkapital.

Fondsobligasjonslån	Hovedstol (MNOK)	Utstedt	Calldato	Rente
Pareto Bank ASA 19/PERP FRN C HYBRID	50	27.06.2019	27.06.2024	3 mnd. NIBOR + 4,25 %
Pareto Bank ASA 22/PERP FRN C HYBRID	100	22.03.2022	22.06.2027	3 mnd. NIBOR + 4,50 %
Pareto Bank ASA 23/PERP FRN C HYBRID	300	13.03.2023	13.06.2028	3 mnd. NIBOR + 5,00 %

NOTE 12: LIKVIDITETSRISIKO

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

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

Pr. 31.03.2024 var bankens positive likviditetsgap på kr 4.128 mill. (kr 3.156 mill.). LCR for alle valuta var på 281 % (234 %). NSFR for alle valuta var 136 % (164 %).

Innskuddsdekningen pr. 31.03.2024 utgjorde 65,4 % (60,9 %).

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

NOTE 13: FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

KLASSIFISERING AV VERDIVURDERING ETTER PÅLITELIGHET I BENYTTET INFORMASJON
PER 31.03.2024

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

KLASSIFISERING AV VERDIVURDERING ETTER PÅLITELIGHET I BENYTTET INFORMASJON
PER 31.03.2023

(NOK 1 000)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansielle instrumenter
Sertifikater og obligasjoner	0	3 924 569	0	3 924 569
Aksjer og andeler i fond	0	0	27 743	27 743
Finansielle derivater	0	47 003	0	47 003
Eiendeler	0	3 971 571	27 743	3 999 314
Innskudd fra kunder	0	0	2 983 427	2 983 427
Obligasjonslån med fastrente	0	464 120	0	464 120
Finansielle derivater	0	79 058	0	79 058
Gjeld	0	543 177	2 983 427	3 526 604

NOTE 13: FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

KLASSIFISERING AV VERDIVURDERING ETTER PÅLITELIGHET I BENYTTET INFORMASJON
PER 31.12.2023

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

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

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

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

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

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

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

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

Sertifikater, obligasjoner og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

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

Andeler i fond

Banken innhenter markedsverdien av fondsandeler fra den enkelte fondsforvalter.

Innskudd fra kunder og finansinstitusjoner

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

Finansielle derivater

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

Se også beskrivelse i Note 2: Regnskapsprinsipper i årsrapport for 2022.

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

ENDRINGER I FINANSIELLE INSTRUMENTER NIVÅ 3
PER 31.03.2024

(NOK 1 000)	Aksjer og andeler i fond	Sum eiendeler	Innskudd fra og gjeld til kunder	Sum gjeld
Balanse pr. 01.01.2024	28 244	28 244	4 223 912	4 223 912
Gevinst/(tap) ført i resultat under linjen for netto gevinst/tap på fin. instrumenter til virkelig verdi	0	0	-4 395	-4 395
Inn- og utbetalinger til motparter	0	0	542 921	542 921
Balanse pr. 31.03.2024	28 244	28 244	4 762 438	4 762 438
Sum gevinst/tap for perioden for finansielle instrumenter som er i behold på balansedagen er ført på netto gevinst/tap på fin. Instrumenter til virkelig verdi	0	0	-4 395	-4 395

ENDRINGER I FINANSIELLE INSTRUMENTER NIVÅ 3
PER 31.03.2023

(NOK 1 000)	Aksjer og andeler i fond	Sum eiendeler	Innskudd fra og gjeld til kunder	Sum gjeld
Balanse pr. 01.01.2023	27 743	27 743	2 749 714	2 749 714
Gevinst/(tap) ført i resultat under linjen for netto gevinst/tap på fin. Instrumenter til virkelig verdi	0	0	-3 200	-3 200
Inn- og utbetalinger til motparter	0	0	236 912	236 912
Balanse pr. 31.03.2023	27 743	27 743	2 983 427	2 983 427
Sum gevinst/tap for perioden for finansielle instrumenter som er i behold på balansedagen er ført på netto gevinst/tap på fin. Instrumenter til virkelig verdi	0	0	-3 200	-3 200

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

ENDRINGER I FINANSIELLE INSTRUMENTER NIVÅ 3
PER 31.12.2023

(NOK 1 000)	Aksjer og andeler i fond	Sum eiendeler	Innskudd fra og gjeld til kunder	Sum gjeld
Balanse pr. 01.01.2023	27 743	27 743	2 749 714	2 749 714
Gevinst/(tap) ført i resultat under linjen for netto gevinst/tap på fin. Instrumenter til virkelig verdi	502	502	-2 566	-2 566
Inn- og utbetalinger til motparter	0	0	1 476 764	1 476 764
Balanse pr. 31.12.2023	28 244	28 244	4 223 912	4 223 912
Sum gevinst/tap for perioden for finansielle instrumenter som er i behold på balansedagen er ført på netto gevinst/tap på fin. instrumenter til virkelig verdi	502	502	-2 566	-2 566

SENSITIVITETSANALYSE, NIVÅ 3

	Balanseført verdi pr. 31.03.2024	Effekt av forutsetninger
Innskudd fra og gjeld til kunder	4 762 438	2 723

	Balanseført verdi pr. 31.03.2023	Effekt av forutsetninger
Innskudd fra og gjeld til kunder	2 983 427	1 784

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

For å vise sensitiviteten på innskudd fra og gjeld til kunder er det lagt til grunn en endring i 10 basis-
punkter på kredittspredene/diskonteringsrenten på det enkelte innskudd.

NOTE 14: VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL AMORTISERT KOST

(NOK 1 000)	31.03.2024		31.03.2023		31.12.2023	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7 099 005	7 678 357	7 454 236	7 322 981	7 285 603	7 678 722
Ansvarlig lånekapital	699 294	699 434	420 820	409 302	699 306	697 341
Gjeld	7 798 299	8 377 791	7 875 056	7 732 283	7 984 909	8 376 063

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

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

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

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

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

Ansvarlig lånekapital

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

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

NOTE 15: NETTO OPPGJØR FINANSIELLE INSTRUMENTER

PER 31.03.2024
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	65 551	0	65 551	-21 360	19 640	24 551
Sum	65 551	0	65 551	-21 360	19 640	24 551

FORPLIKTELSE

(NOK 1 000)	Brutto balanseførte finansielle forpliktelser	Brutto gjeld som er presentert netto	Netto finansielle forpliktelser i balansen	Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
				Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter (avgitt)	Netto beløp
Derivater	58 848	0	58 848	-21 360	-43 340	0
Sum	58 848	0	58 848	-21 360	-43 340	0

PER 31.03.2023
EIENDELER

(NOK 1 000)	Brutto balanseførte finansielle eiendeler	Brutto gjeld som er presentert netto	Netto finansielle eiendeler i balansen	Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
				Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter (mottat)	Netto beløp
Derivater	47 003	0	47 003	-33 912	0	13 090
Sum	47 003	0	47 003	-33 912	0	13 090

FORPLIKTELSE

(NOK 1 000)	Brutto b alanseførte finansielle forpliktelser	Brutto gjeld som er presentert netto	Netto finansielle forpliktelser i balansen	Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
				Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter (avgitt)	Netto beløp
Derivater	79 058	0	79 058	-33 912	-45 145	0
Sum	79 058	0	79 058	-33 912	-45 145	0

NOTE 15: NETTO OPPGJØR FINANSIELLE INSTRUMENTER

PER 31.12.2023
EIEDELER

(NOK 1 000)	Brutto balanseførte finansielle eiendeler	Brutto gjeld som er presentert netto	Netto finansielle eiendeler i balansen	Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
				Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter (mottatt)	Netto beløp
Derivater	134 467	0	134 467	-29 372	-77 370	182 465
Sum	134 467	0	134 467	-29 372	-77 370	182 465

FORPLIKTELSER

(NOK 1 000)	Brutto balanseførte finansielle forpliktelser	Brutto gjeld som er presentert netto	Netto finansielle forpliktelser i balansen	Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
				Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter (avgitt)	Netto beløp
Derivater	29 372	0	29 372	-29 372	-6 994	0
Sum	29 372	0	29 372	-29 372	-6 994	0

NOTE 16: KAPITALDEKNING

(NOK 1 000)	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Innbetalt og opptjent egenkapital	4 717 396	3 774 917	4 554 905
Balanseført egenkapital som ikke inngår i ren kjernekapital - avsatt utbytte	-82 727	-62 675	-299 451
Balanseført egenkapital som ikke inngår i kjernekapital - besluttet utbytte	-299 451	0	0
Fradrag 0,1% av absoluttverdi finansielle instrumenter til virkelig verdi	-11 203	-7 704	-10 213
Fradrag immaterielle eiendeler	-42 331	-38 861	-42 655
Sum ren kjernekapital	4 281 684	3 665 677	4 202 586
Ansvarlig lånekapital (Tier 1)	450 000	551 000	450 000
Sum kjernekapital	4 731 684	4 216 677	4 652 586
Ansvarlig lånekapital (Tier 2)	695 000	420 000	695 000
Sum ansvarlig kapital	5 426 684	4 636 677	5 347 586
Kapitalkrav for kreditt- og motpartsrisiko	1 754 171	1 598 011	1 673 729
Kapitalkrav for operasjonell risiko	146 644	128 075	146 644
Fradrag for nedskrivninger	-16 832	-13 244	-15 700
Kapitalkrav	1 883 984	1 712 841	1 804 673
Overskudd av ansvarlig kapital	3 542 701	2 923 835	3 542 913
Kapitaldekning	23,04 %	21,66%	23,71%
Kjernekapitaldekning	20,09 %	19,69%	20,62%
Ren kjernekapitaldekning	18,18 %	17,12%	18,63%
Uvektet kjernekapitalandel	16,88 %	16,29%	17,06%
Beregningsgrunnlag	23 549 796	21 410 516	22 558 413

NOTE 17: AKSJONÆRER PR. 31.03.2024

Investor	Beholdning	Andel
Pareto AS	15 356 484	20,0 %
Société Générale	6 943 049	9,0 %
Hjellegjerde Invest AS	3 803 301	5,0 %
AWC AS	3 554 577	4,6 %
Verdipapirfondet Holberg Norge	2 227 309	2,9 %
Salt Value AS	2 176 207	2,8 %
Landkreditt Utbytte	2 077 835	2,7 %
Rune Bentsen AS	2 074 377	2,7 %
Kolberg Motors AS	1 938 942	2,5 %
Dragesund Invest AS	1 257 327	1,6 %
OM Holding AS	1 231 512	1,6 %
Catilina Invest AS	1 134 950	1,5 %
AS Audley	929 252	1,2 %
Lombard Int Assurance S.A.	900 820	1,2 %
Holmen Spesialfond	783 331	1,0 %
Stenshagen Invest AS	751 526	1,0 %
K11 Investor AS	750 000	1,0 %
Profond AS	741 890	1,0 %
Verdipapirfondet Fondsfinans Norge	725 000	0,9 %
Castel AS	708 684	0,9 %
Andre aksjonærer	26 716 050	34,8 %
Sum	76 782 423	100,0 %

Pareto Bank ASA hadde per 31.03.2024 en aksjekapital på kr 921.389.076,- fordelt på 76.782.423 aksjer hver pålydende kr 12,-. Banken hadde per samme tidspunkt 3.590 aksjonærer. Alle aksjer gir lik stemmerett.

Ledende ansatte og eiere i Pareto-gruppen eide 2.347.424 aksjer tilsvarende 3,1 % av aksjene direkte eller gjennom aksjeselskaper hvor de har bestemmende innflytelse.

Ledende ansatte i Pareto Bank ASA eide 870.710 aksjer tilsvarende 1,13 % av aksjene direkte eller gjennom aksjeselskaper hvor de har bestemmende innflytelse.

KVARTALSVIS UTVIKLING
RESULTATREGNSKAP

(NOK 1 000)	1. kvartal 2024	4. kvartal 2023	3. kvartal 2023	2. kvartal 2023	1. kvartal 2023
Renteinntekter effektiv rentes metode	485 331	488 902	458 024	421 855	385 679
Andre lignende inntekter	66 351	57 256	43 842	36 490	32 765
Rentekostnader og lignende kostnader	251 930	248 826	220 601	186 822	155 924
Netto renteinntekter	299 752	297 332	281 265	271 524	262 520
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2 771	3 295	3 570	4 437	2 945
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	324	236	265	255	128
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	-968	0	0	51
Netto gevinst/(tap) på fin. instrumenter til virkelig verdi	-263	9 958	-1 481	-10 190	-6 927
Andre driftsinntekter	219	8	1 222	618	1 066
Netto andre driftsinntekter	2 404	12 058	3 046	-5 390	-2 993
Sum inntekter	302 156	309 389	284 311	266 133	259 527
Lønn og andre personalkostnader	35 461	34 010	32 973	32 578	29 145
Administrasjonskostnader	10 789	8 040	8 811	9 917	12 393
Ordinære avskrivninger	4 533	4 225	4 183	4 147	4 217
Andre driftskostnader	4 808	4 841	4 450	4 807	4 755
Sum driftskostnader før nedskrivninger og tap	55 592	51 116	50 416	51 449	50 510
Driftsresultat før nedskrivninger og tap	246 564	258 274	233 895	214 684	209 017
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	15 288	42 080	30 324	12 902	36 366
Driftsresultat før skatt	231 277	216 194	203 571	201 782	172 651
Skattekostnad	55 151	51 230	48 365	47 358	41 784
Resultat for perioden	176 125	164 964	155 206	154 423	130 868
Andre inntekter og kostnader	-2 873	-3 213	528	367	-539
Totalresultat for perioden	173 252	161 752	155 734	154 791	130 329

KVARTALSVIS UTVIKLING, FORTSATT ...
BALANSE

(NOK 1 000)	31.03.2024	31.12.2023	30.09.2023	30.06.2023	31.03.2023
Kontanter og fordringer på sentralbanker	72 438	435 566	431 895	1 277 601	1 473 492
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	1 101 070	1 215 102	2 066 434	723 534	756 057
Utlån til kunder	18 928 128	18 518 179	18 259 525	18 344 329	17 707 142
Sertifikater og obligasjoner	5 895 014	5 393 837	4 216 939	3 854 417	3 924 569
Finansielle derivater	65 551	134 467	63 286	114 827	47 003
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	28 244	28 244	27 743	27 743	27 743
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	21 975	21 975	22 942	22 942	22 942
Immaterielle eiendeler	42 331	42 655	39 003	38 888	38 861
Utsatt skattefordel	-	-	-	-	-
Varige driftsmidler	54 911	53 033	54 955	57 203	58 836
Andre eiendeler	4 065	463	3 897	3 801	3 311
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	5 275	3 135	2 544	3 146	9 110
Eiendeler	26 219 002	25 846 657	25 189 162	24 468 430	24 069 067
(NOK 1 000)	31.03.2024	31.12.2023	30.09.2023	30.06.2023	31.03.2023
Innskudd fra kredittinstitusjoner	19 640	77 370	7 996	12 092	203
Innskudd fra kunder	12 371 970	11 945 853	11 472 846	11 181 249	10 776 895
Verdipapirgjeld	7 569 614	7 755 847	7 718 395	7 876 919	7 918 356
Finansielle derivater	58 848	29 372	84 045	73 266	79 058
Betalbar skatt	62 474	172 796	134 354	75 510	29 328
Annen gjeld	171 514	102 895	100 157	103 896	450 039
Påløpte kostnader og forskuiddsbetalte inntekter	98 253	58 314	118 302	78 632	68 451
Ansvarlig lånekapital	699 294	699 306	699 091	698 867	420 820
Gjeld	21 051 606	20 841 752	20 335 187	20 100 431	19 743 150
Aksjekapital	921 389	921 389	921 389	838 221	838 221
Overkurs	945 499	945 499	945 430	691 212	691 212
Fond for urealiserte gevinster	2 683	2 683	2 124	2 124	2 124
Annen egenkapital	2 847 826	2 685 334	2 535 034	2 386 442	2 243 360
Fondsobligasjonslån	450 000	450 000	450 000	450 000	551 000
Egenkapital	5 167 396	5 004 905	4 853 976	4 367 999	4 325 917
Gjeld og egenkapital	26 219 002	25 846 657	25 189 162	24 468 430	24 069 067
	-	-	-	-	-
Betingede forpliktelser	326 197	295 371	385 240	384 906	338 674

NØKKELTALL

(NOK 1 000)	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	2023
RENTABILITET/LØNNSOMHET			
Kostnadsprosent	18,4 %	19,5 %	18,2 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	14,3 %	13,0 %	13,8 %
TAP OG MISLIGHOLD			
Tapsprosent utlån	0,08 %	0,21 %	0,68 %
AKSJE			
Resultat tilordnet aksjonærene per aksje ordinær og utvannet	2,15	1,79	7,38
Pris per aksje i forhold til bokført egenkapital	0,96	0,98	0,91
Innskutt og opptjent egenkapital pr. aksje	61,44	54,04	59,32
Egenkapital i % av forvaltningskapital	19,7 %	18,0 %	19,4 %
BALANSEREGNSKAP			
Forvaltningskapital på balansedag	26 219 002	24 069 067	25 846 657
Gjennomsnittlig forvaltningskapital i perioden	26 288 296	23 169 797	24 517 419
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder	6,9 %	13,2 %	6,8 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	14,8 %	9,3 %	18,0 %
Innskudd i % av utlån	65,4 %	60,9 %	64,5 %
Likviditetsdekning (LCR)	281 %	234 %	688 %
SOLIDITET			
Kapitaldekning	23,04 %	21,66 %	23,71 %
Kjernekapitaldekning	20,09 %	19,69 %	20,62 %
Ren kjernekapitaldekning	18,18 %	17,12 %	18,63 %
Uvektet kjernekapitalandel	16,88 %	16,29 %	17,06 %
Sum kjernekapital	4 731 684	4 216 677	4 652 586
Sum ansvarlig kapital	5 426 684	4 636 677	5 347 586
BEMANNING			
Gjennomsnittlig antall årsverk	63,6	62,0	62,8

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



PARETO BANK ASA

Dronning Mauds gt. 3
Postboks 1823 Vika
N-0123 Oslo

Telefon: +47 24 02 81 20

Faks: +47 24 02 81 10

E-post: post@paretobank.no

Internett: www.paretobank.no