

Q1

Q2

Q3

Q4

STATUS PER ANDRE KVARTAL 2024

Pareto Bank fikk i andre kvartal 2024 et resultat etter skatt på kr 178,2 mill. (kr 154,4 mill. i andre kvartal 2023). Resultatet tilsvarte en egenkapitalavkastning etter skatt på 14,2 % (14,8 %) og et resultat per aksje på kr 2,15 (kr 2,03).

For første halvår 2024 endte resultat etter skatt på kr 354,3 mill. (kr 285,3 mill. i første halvår 2023), tilsvarende en egenkapitalavkastning på 14,3 % (13,8 %) og et resultat per aksje på kr 4,31 (kr 3,83).

Netto renteinntekter utgjorde kr 303,0 mill. (kr 271,5 mill.), en bedring på kr 3,3 mill. sammenlignet med forrige kvartal. Netto rentemargin var 4,6 % (4,5 %). Lavere kredittpremier på obligasjoner i bankens likviditetsreserve førte til positive verdiendringer på kr 8,1 mill. (negative med kr 10,2 mill.) i andre kvartal. Samlede inntekter ble kr 315,5 mill. (kr 266,1 mill.).

Driftskostnader i kvartalet var kr 56,3 mill. (kr 51,5 mill.). Dette ga en kostnadsprosent på 17,8 % (19,3 %), som viser at banken drives med en høy operasjonell effektivitet.

Netto utlån til kunder endte på kr 19.585 mill. (kr 18.344 mill.), hvilket tilsvarte en utlånsvekst i andre kvartal på kr 657 mill. Veksten kom innenfor finansiering av boligutvikling, bedrifter og offshore. Aktiviteten var tiltakende i perioden, og utlånsveksten kom på slutten av kvartalet. Innskudd fra

kunder utgjorde kr 13.004 mill. (kr 11.181 mill.), hvilket tilsvarte en vekst fra forrige kvartal på kr 632 mill. Bankens forvaltningskapital var ved halvårsskiftet kr 26,6 milliarder (kr 24,5 milliarder).

Nedskrivninger og tap på utlån utgjorde kr 26,0 mill. (kr 12,9 mill.) i andre kvartal. Individuelle nedskrivninger økte med kr 26,7 mill., mens modellbaserte nedskrivninger ble redusert med kr 2,9 mill. De individuelle nedskrivningene var i hovedsak knyttet til et fåtall engasjementer innenfor finansiering av boligutvikling. Nedskrivninger tilsvarende kr 2,2 mill. (kr 0,7 mill.) ble konstatert som tap.

Ren kjernekapitaldekning utgjorde ved halvårsskiftet 17,9 % (17,2 %) mot bankens langsiktige kapitalmål på minst 16,7 %. Uvektet kjernekapitalandel utgjorde 17,1 % (16,1 %).

Banken oppnådde et godt resultat for første halvår med en egenkapitalavkastning på 14,3 %. Det ventes moderat vekst innenfor bankens virksomhetsområder i tredje kvartal.

STATUS PER ANDRE KVARTAL 2024

	2. kvartal 2024	2. kvartal 2023	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Resultat etter skatt (NOK 1 000)	178 174	154 423	354 300	285 291
Resultat per aksje (NOK)	2,15	2,03	4,31	3,83
Innskutt og opptjent egenkapital per aksje (NOK)	59,67	56,09	59,67	56,09
Egenkapitalavkastning etter skatt	14,2 %	14,8 %	14,3 %	13,8 %
Kostnadsprosent	17,8 %	19,3 %	18,1 %	19,4 %
Forvaltningskapital (NOK 1 000)	26 583 147	24 468 430	26 583 147	24 468 430

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 ANDRE KVARTAL

Netto renteinntekter utgjorde kr 303,0 mill. i andre kvartal 2024 (kr 271,5 mill. i andre kvartal 2023). Økningen på kr 31,5 mill. sammenlignet med andre kvartal i fjor kom primært av utlånsvekst. Sammenlignet med forrige kvartal, økte netto renteinntekter med kr 3,3 mill. Utlånsmarginen ble 5,7 % (5,2 %), opp fra 5,5 % i første kvartal. Netto rentemargin var 4,6 % (4,5 %) i andre kvartal.

Netto andre driftsinntekter utgjorde kr 12,5 mill. (var negative med kr 5,4 mill.). Fallende kreditt-premier på obligasjoner i bankens likviditets-reserve bidro til positive verdiendringer. Kreditt-premiene steg i samme periode året før. Banken vurderer obligasjoner, andre verdipapirer og finansielle derivater til virkelig verdi.

Garantiprovisjoner og netto provisjonsinntekter fra banktjenester utgjorde kr 3,4 mill. (kr 4,2 mill.). Andre driftsinntekter inkludert utbytte fra deleide selskaper var kr 1,0 mill. (kr 0,6 mill.).

Driftskostnader utgjorde kr 56,3 mill. (kr 51,5 mill.). Avsetning til variabel godtgjørelse utgjorde kr 9,8 mill. (kr 8,5 mill.). Tildelingen skjer i hovedsak i form av aksjer i Pareto Bank, hvilket bidrar til at aksjonærs og ansattes interesser sidestilles. Investeringer i systemer for forretningsstøtte økte i forhold til året før. Den operasjonelle effektiviteten var god, uttrykt gjennom en kostnadsprosent på 17,8 % (19,3 %).

Nedskrivninger og tap ble kr 26,0 mill. (kr 12,9 mill.) i andre kvartal. Modellbaserte nedskrivninger ble redusert med netto kr 2,9 mill. (økt med kr 2,8 mill.), blant annet på grunn av at det er lagt til grunn noe bedre makroøkonomiske utsikter i nedskrivningsmodellen enn ved utgangen av første kvartal. Individuelle nedskrivninger

utgjorde kr 26,7 mill. (kr 5,9 mill.). Nedskrivninger tilsvarende netto kr 2,2 mill. (kr 0,7 mill.) ble konstatert som tap.

Resultat før skatt ble kr 233,2 mill. (kr 201,8 mill.) og etter skatt kr 178,2 mill. (kr 154,4 mill.). Resultatet tilsvarte kr 2,15 per aksje (kr 2,03 per aksje) og en egenkapitalavkastning etter skatt på 14,2 % (14,8 %).

RESULTAT FOR FØRSTE HALVÅR 2024

For første halvår utgjorde resultat etter skatt kr 354,3 mill. (kr 285,3 mill.), hvilket tilsvarte en egenkapitalavkastning etter skatt på 14,3 % (13,8 %).

Bankens rentenetto var kr 602,8 mill. (kr 534,0 mill.). Netto renteinntekter steg i forhold til første halvår i fjor på grunn av høyere renter og utlånsvekst. Netto andre driftsinntekter utgjorde kr 14,9 mill. (var negative med kr 8,4 mill.). Garantiprovisjoner og netto provisjonsinntekter fra banktjenester utgjorde kr 5,8 mill. (kr 7,0 mill.), mens inntekter fra eierinteresser i tilknyttede selskaper utgjorde kr 0,0 mill. (kr 0,1 mill.). Andre driftsinntekter, inkludert inntekter fra deleide selskaper, ble kr 1,3 mill. (kr 1,7 mill.). Verdiendringer i bankens portefølje av finansielle instrumenter utgjorde kr 7,8 mill. (var negative med kr 17,1 mill.). Et fall i kreditt-premier på obligasjoner i bankens likviditetsreserve bidro til positive verdiendringer.

Driftskostnader utgjorde kr 111,9 mill. (kr 102,0 mill.). Dette inkluderte avsetning til variabel godtgjørelse med kr 19,5 mill. (kr 15,3 mill.). Kostnadsøkningen fra samme periode i fjor var primært knyttet til bonusavsetning og investering i systemer for forretningsstøtte. Kostnadsprosenten endte på 18,1 % (19,4 %).

Det ble for første halvår kostnadsført nedskrivninger og tap tilsvarende kr 41,3 mill. (kr 49,3 mill.). Modellbaserte nedskrivninger i trinn 1 og 2 ble redusert med kr 3,4 mill., mens individuelle nedskrivninger i trinn 3 og konstatert tap utgjorde kr 44,7 mill.

BALANSE

Netto utlån til kunder endte på kr 19.585 mill. (kr 18.344 mill.). I andre kvartal steg utlånsvolumet med kr 657 mill. Utlånsveksten kom på slutten av kvartalet og var størst innenfor finansiering av boligutvikling, bedrifter og offshore.

Brutto utlån, ubenyttede kredittrammer og garantier utgjorde totalt kr 23.845 mill. (kr 21.387 mill.) ved halvårsskiftet. Av dette var kr 2.151 mill. (kr 1.708 mill.) eksponering i Sverige. Ubenyttede kredittrammer og garantier utgjorde kr 4.260 mill. (kr 3.043 mill.). Økningen kom særlig av kreditter knyttet til boligutvikling. I andre kvartal ble det innvilget kredittrammer tilsvarende kr 5.862 mill. (kr 3.610 mill.), og for første halvår kr 8.560 mill. (kr 8.070 mill.).

Samlede utlån og rammer fordelte seg ved utgangen av andre kvartal med 38,7 % (40,6 %) på finansiering av boligutvikling, 13,6 % (14,4 %) på finansiering av næringseiendom, 13,4 % (10,1 %) på finansiering av boliger til salg og utleie, 26,6 % (27,1 %) på bedriftsfinansiering, 7,6 % (7,8 %) på skipsfinansiering og 0,6 % (0,5 %) på boliglån.

Innskudd fra kunder utgjorde ved utgangen av halvåret kr 13.004 mill. (kr 11.181 mill.), hvilket tilsvarte en vekst på kr 632 mill. fra utgangen av første kvartal. Veksten besto primært av innskudd med tidsbinding og klientmidler knyttet til eiendomsmevlingsvirksomhet.

Innskuddsdekningen var 66 % (61 %) ved halvårsskiftet. Banken har et selvpålagt minstekrav til innskuddsdekning på 50 % og en målsetning om å ha en innskuddsdekning på mellom 60 og 70 %.

Netto utestående senior verdipapirgjeld utgjorde kr 7.366 mill. (kr 7.877 mill.). Banken utsteder regelmessig senior verdipapirlån og har 11 lån

utestående med løpetider opp til fem år. Det ble utstedt et nytt lån med fem års løpetid i juni og samtidig kjøpt tilbake deler av to løpende lån.

Ved halvårsskiftet var likviditetsreserven på kr 6.735 mill. (kr 5.856 mill.). Likviditeten var hovedsakelig plassert i rentebærende verdipapirer, innskudd i større banker og i Norges Bank. Verdipapirplasseringene var i stat, kommuner, supranasjonale institusjoner, obligasjoner med fortrinnsrett, og banker med kredittrating tilsvarende investment grade. De aller fleste obligasjonene banken eier har flytende rente. Renterisiko knyttet til plassering i fastrenteobligasjoner er avdekket i sin helhet.

Bankens kortsiktige likviditetsrisiko målt ved LCR var 399 % (344 %), og den langsiktige likviditetsrisikoen målt ved NSFR var 143 % (160 %).

Banken hadde ved utgangen av kvartalet en forvaltningskapital på kr 26.583 mill. (kr 24.468 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 95,2 mill. (kr 79,0 mill.) ved utgangen av andre kvartal mot kr 98,2 mill. ved utgangen av første

kvartal. Balanseførte nedskrivninger i trinn 2 utgjorde kr 13,4 mill. (kr 10,8 mill.) ved halvårsskiftet mot kr 13,3 mill. ved utgangen av første kvartal. Til sammen tilsvarte dette en reduksjon i nedskrivningene i trinn 1 og 2 på kr 2,9 mill. i andre kvartal. Sannsynlighetene for ulike scenarioer i den makroøkonomiske modellen ble justert for bedre utsikter for økonomisk vekst og utviklingen i nyboligmarkedet. Disse justeringene bidro isolert sett til en reduksjon av modellbaserte nedskrivninger på kr 7,5 mill. Endringer i risikoklassifiseringer og migrering av et fåtall saker til trinn 2 bidro til å øke nedskrivningene noe.

Balanseførte nedskrivninger i trinn 3 utgjorde kr 134,1 mill. (kr 93,3 mill.) ved utgangen av andre kvartal mot kr 107,4 mill. ved utgangen av første kvartal. Det tilsvarte en økning på kr 26,7 mill. i andre kvartal. Økningen besto av individuelle nedskrivninger av hovedstol og renter på kredittforringede engasjementer. Det ble konstatert tap på kr 2,2 mill.

Trinn 3 besto av et fåtall engasjementer innenfor finansiering av boligutvikling, finansiering av næringsseiendom og bedriftsfinansiering. Samlet eksponering i trinn 3 falt med kr 17 mill. til kr 836 mill. i andre kvartal.

Summen av samtlige nedskrivninger og konstatert tap ga en samlet kostnad på kr 26,0 mill. i andre kvartal.

SOLIDITET OG KAPITALKRAV

Ved halvårsskiftet var ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital henholdsvis kr 4.365 mill. (kr 3.737 mill.), kr 4.915 mill. (kr 4.187 mill.) og kr 5.610 mill. (kr 4.882 mill.).

Ren kjernekapitaldekning utgjorde 17,9 % (17,2 %), kjernekapitaldekning 20,1 % (19,2 %) og kapitaldekning 22,9 % (22,4 %) beregnet etter standardmetoden. Bankens uvektede kjernekapitalandel utgjorde 17,1 % (16,1 %).

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

RISIKOFORHOLD

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

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

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

Kredittpolicy og kredittstyringsdokumenter evalueres av styret minimum én gang årlig.

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

Likviditetsrisiko: Likviditetsrisiko skal i hovedsak bety risiko for at banken ikke rettidig evner å finansiere økning i utlån og gjøre opp for sine forpliktelser ved forfall. Banken har som strategisk mål å holde en lav til moderat likviditetsrisiko på kort og lang sikt. Målet innebærer at banken bør kunne overleve et moderat stressscenario i en periode på 6 til 12 måneder med begrenset tilgang

på ny finansiering og betydelig bortfall av innskudd fra kunder. Overlevelse forutsetter dermed at banken både har en langsiktig stabil finansiering av eiendeler og en tilstrekkelig stor likviditetsreserve med høy nok kvalitet til å dekke både ventede og uventede utbetalinger. Bankens innskuddssammensetning og evne til å utstede verdipapirgjeld kan variere mer enn hos en gjennomsnittlig norsk bank, og det tilsier at banken bør holde en noe høyere likviditetsbuffer enn gjennomsnittet av norske banker.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

AML-risiko: Risiko knyttet til hvitvasking og terrorfinansiering representerer en iboende operasjonell risiko. Banken arbeider systematisk for å forhindre at produkter og tjenester benyttes til kriminell aktivitet. For å forstå risikoen i egen virksomhet er det utarbeidet en virksomhetsinnrettet risikovurdering. Risikovurderingen belyser hvordan virksomheten kan misbrukes til hvitvasking

eller terrorfinansiering og den danner dermed grunnlaget for de kundetiltak som iverksettes. Risikovurderingen bygger på eksterne kilder, egen innsikt og erfaring. Vurderingen oppdateres minst årlig, men ofte hyppigere i forbindelse med at det offentliggjøres nasjonale risiko- og trusselvurderinger eller banken blir kjent med nye kriminelle modus.

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

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

Alle transaksjoner er gjenstand for transaksjons- 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. Bankens har derfor et fokus på og kunnskap om sanksjoner og regelverk, og har på plass et risikobasert rutineverk.

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

Operasjonell risiko: Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil,

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

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

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

UTSIKTER

Finansdepartementet sikter mot å innføre regelverket CRR3 i norsk lov i 2025. Det er fortsatt usikkerhet knyttet til den faktiske praktiseringen av det nye regelverket. Pareto Bank venter at regelverket vil bedre bankens rene kjernekapitaldekning grunnet endringer i reglene for beregning av operasjonell risiko og for risikovekting av lån innenfor finansiering av næringseiendom.

Ved halvårsskiftet er det god aktivitet innenfor bankens forretningsområder. Sentimentet i nyboligmarkedet er bedre enn i første kvartal. Forhåndssalgene i pågående boligprosjekter tiltar, og nye prosjekter blir igangsatt. Det er dessuten bra tilgang på forretninger innenfor bedriftsfinansiering og offshorrefinansiering. Likevel er det fortsatt en del usikkerhet knyttet til utviklingen i kredittetterspørsel og i lønnsomhet i enkelte sektorer og prosjekter som følge av den kraftige renteøkningen de to siste årene. Priser på næringseiendom synes å ha stabilisert seg, men verdiutviklingen er fortsatt usikker. Som følge av dette vil nedskrivninger og tap på utlån i andre halvår kunne ligge på et høyere nivå enn historisk. Med stabil og god lønnsomhet har Pareto Bank en sterk tapsabsorberende evne. Streng kunde-prioritering og en innskjerpet kredittpraksis gjelder fortsatt.

Pareto Bank har 10 års erfaring fra det svenske markedet og oppnår her attraktive vilkår og en avkastning utover bankens lønnsomhetsambisjon på 15 %. Det langsiktige målet er å bygge en diversifisert, solid og lønnsom utlånsportefølje i Sverige. Den svenske Finansinspektionen har i andre kvartal godkjent bankens søknad om filialetablering og slik filial planlegges etablert i andre halvår.

Pareto Bank har oppnådd en solid netto rentemargin og et bra resultat for første halvår med en egenkapitalavkastning på 14,3 %. Det ventes moderat vekst innenfor finansiering av boligutvikling, bedrifter og shipping og offshore i tredje kvartal.

Oslo, 18. juli 2024
Styret i Pareto Bank ASA

RESULTATREGNSKAP

(NOK 1 000)	Note	2. kvartal 2024	2. kvartal 2023	1. halvår 2024	1. halvår 2023	2023
Renteinntekter effektiv rentes metode		493 110	421 855	978 441	807 534	1 754 461
Andre lignende inntekter		63 829	36 490	130 180	69 255	170 352
Rentekostnader og lignende kostnader		253 932	186 822	505 862	342 745	812 173
Netto renteinntekter	4	303 007	271 524	602 759	534 044	1 112 640
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3 636	4 437	6 408	7 382	14 248
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		246	255	569	383	884
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		0	0	0	51	-917
Netto gevinst/(tap) på fin.instrumenter til virkelig verdi	2,5	8 100	-10 190	7 837	-17 117	-8 640
Andre driftsinntekter		1 037	618	1 256	1 683	2 914
Netto andre driftsinntekter		12 528	-5 390	14 931	-8 383	6 720
Sum inntekter		315 534	266 133	617 690	525 660	1 119 361
Lønn og andre personalkostnader	6	35 778	32 578	71 239	61 723	128 706
Administrasjonskostnader		10 754	9 917	21 543	22 310	39 161
Ordinære avskrivninger		4 594	4 147	9 128	8 364	16 771
Andre driftskostnader		5 151	4 807	9 959	9 562	18 853
Sum driftskostnader før nedskrivninger og tap		56 278	51 449	111 870	101 959	203 491
Driftsresultat før nedskrivninger og tap		259 256	214 684	505 820	423 701	915 870
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	3,7,8	26 017	12 902	41 305	49 268	121 671
Driftsresultat før skatt		233 239	201 782	464 515	374 433	794 199
Skattekostnad		55 064	47 358	110 216	89 142	188 737
Resultat for perioden		178 174	154 423	354 300	285 291	605 462
<i>Resultat etter skatt per aksje (NOK) ordinær og utvannet</i>		<i>2,15</i>	<i>2,03</i>	<i>4,31</i>	<i>3,83</i>	<i>7,38</i>

UTVIDET RESULTATREGNSKAP

Resultat for perioden	178 174	154 423	354 300	285 291	605 462
Verdiendring av gjeld som kan henføres til egen kredittrisiko	-3 225	490	-7 055	-228	-3 808
Skatt	-806	122	-1 764	-57	-952
Sum poster som ikke blir omklassifisert til resultat	-2 418	367	-5 291	-171	-2 856
Totalresultat for perioden	175 756	154 791	349 008	285 120	602 606

BALANSE

(NOK 1 000)	Note	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Kontanter og fordringer på sentralbanker	14	73 135	1 277 601	435 566
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		1 358 686	723 534	1 215 102
Utlån til kunder	3,7,8,9,14	19 585 247	18 344 329	18 518 179
Sertifikater og obligasjoner	13	5 302 788	3 854 417	5 393 837
Finansielle derivater	13,15	110 514	114 827	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		41 254	38 888	42 655
Varige driftsmidler		54 369	57 203	53 033
Andre eiendeler		3 389	3 801	463
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		3 546	3 146	3 135
Eiendeler		26 583 147	24 468 430	25 846 657
(NOK 1 000)		30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Innskudd fra kredittinstitusjoner	13,14	41 999	12 092	77 370
Innskudd fra kunder	13,14	13 003 711	11 181 249	11 945 853
Verdipapirgjeld	10,13,14	7 366 421	7 876 919	7 755 847
Finansielle derivater	13,15	21 388	73 266	29 372
Betalbar skatt		117 538	75 510	172 796
Annen gjeld		95 543	103 896	102 895
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		104 484	78 632	58 314
Ansvarlig lånekapital	11,14	700 087	698 867	699 306
Gjeld		21 451 171	20 100 431	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		2 712 406	2 386 442	2 685 334
Fondsobligasjonslån	11	550 000	450 000	450 000
Egenkapital	16	5 131 976	4 367 999	5 004 905
Gjeld og egenkapital		26 583 147	24 468 430	25 846 657
Betingede forpliktelser		358 853	384 906	295 371

ENDRING I EGENKAPITALEN

(NOK 1 000)	Aksjekapital	Overkurs	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Aksjonærenes egenkapital	Fonds- obligasjonslån	Egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2022	838 221	691 212	2 124	2 388 863	3 920 420	300 000	4 220 420
Egenkapital pr. 01.01.2023	838 221	691 212	2 124	2 388 863	3 920 420	300 000	4 220 420
Totalresultat for perioden			559	602 047	602 606		602 606
Utstedelse fondsobligasjonslån						150 000	150 000
Utbetalte renter fondsobligasjonslån				-38 946	-38 946		-38 946
Aksjeemisjon	83 168	254 286			337 455		337 455
Spart skatt på emisjonskostnader				3 136	3 136		3 136
Kostnader, O/U fondsobligasjonslån				-139	-139		-139
Utbetalt utbytte				-269 628	-269 628		-269 628
Egenkapital pr. 31.12.2023	921 389	945 499	2 683	2 685 334	4 554 905	450 000	5 004 905
Resultat for perioden				354 300	354 300		354 300
Verdiendring av gjeld som kan henføres til egen kredittrisiko				-7 055	-7 055		-7 055
Skatt tilknyttet verdiendring				1 764	1 764		1 764
Totalresultat for perioden				349 008	349 008		349 008
Utstedelse fondsobligasjonslån					0	100 000	100 000
Utbetalte renter fondsobligasjonslån				-23 652	-23 652		-23 652
Kostnader, O/U fondsobligasjonslån				1 167	1 167		1 167
Utbetalt utbytte				-299 451	-299 451		-299 451
Egenkapital pr. 30.06.2024	921 389	945 499	2 683	2 712 406	4 581 976	550 000	5 131 976

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(NOK 1 000)	01.01.2024– 30.06.2024	01.01.2023– 30.06.2023	01.01.2023– 31.12.2023
Renteinnbetalinger fra sentralbanker og kredittinstitusjoner	33 186	23 504	63 493
Inn-/utbetalinger av innskudd fra kunder	1 020 289	1 027 051	1 769 231
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-155 512	-75 638	-311 406
Inn-/utbetalinger på lån til kunder	-1 115 616	-1 008 837	-1 191 518
Renteinnbetalinger på lån til kunder	954 065	746 568	1 590 832
Inn-/utbetalinger av innskudd fra kredittinstitusjoner	-35 371	1 750	67 020
Renteutbetalinger på innskudd fra kredittinstitusjoner	-749	-695	-1 323
Inn-/utbetalinger på sertifikater og obligasjoner	88 217	123 837	-1 398 799
Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	131 296	74 209	164 512
Inn-/utbetaling finansielle derivater	23 805	-16 495	-72 501
Provisjonsinnbetalinger	6 654	8 220	15 249
Provisjonsutbetalinger	-569	-383	-870
Utbetalinger til drift	-131 731	-105 046	-196 167
Betalt skatt	-165 474	-179 106	-165 474
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	652 490	618 938	332 279
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-2 123	- 906	-1 209
Utbetalinger ved kjøp av immatrielle eiendeler	-2 977	-9 896	-17 597
Inn-/utbetalinger på aksjer, andeler og andre verdipapirer	1 010	846	1 411
Netto kontantstrøm investeringsaktiviteter	-4 091	-9 956	-17 396
Innskutt egenkapital	0	0	337 385
Ustedelse og tilbakekjøp av fondsobligasjonslån	100 000	150 000	150 000
Ustedelse av ansvarlig lån	0	275 000	275 000
Innbetalinger av verdipapirgjeld	356 226	703 006	562 178
Utbetalinger av verdipapirgjeld	-747 000	-22 863	-7 118
Renteutbetalinger ansvarlig lånekapital	-29 437	-12 678	-39 977
Renteutbetalinger fondsobligasjonslån	-22 463	-17 824	-38 994
Renteutbetalinger av verdipapirgjeld	-220 947	-156 334	-372 727
Nedbetaling av leasingforpliktelse	-4 173	-3 807	-7 614
Utbetaling av utbytte	-299 451	-269 628	-269 628
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-867 246	644 873	588 505
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-211 096	1 253 855	903 388
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter pr. 01.01	1 650 669	747 280	747 280
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter*	1 439 572	2 001 135	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 30.06.2024, 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 2023.

NOTE 3: SEGMENTER

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

NOTE 4: NETTO RENTEINNTEKTER

(NOK 1 000)	2. kvartal 2024	2. kvartal 2023	1. halvår 2024	1. halvår 2023	2023
Renteinnt. og lign.innt. av utlån til og fordr. på sentralbanker, amortisert kost	834	4 155	2 429	5 279	13 405
Renteinnt. og lign.innt. av utlån til og fordr. på kredittinst., amortisert kost	14 103	8 352	30 757	18 224	50 088
Renteinnt. og lign.innt. av utlån til og fordr. på kunder, amortisert kost	427 390	357 850	843 692	688 892	1 497 587
Gebyr- og provisjonsinntekter	50 782	51 497	101 563	95 138	193 381
Renteinntekter og lignende inntekter	493 110	421 855	978 441	807 534	1 754 461
Renteinnt. og lign.innt. av sertifikater og obligasjoner, virkelig verdi	63 829	36 490	130 180	69 255	170 352
Andre lignende inntekter	63 829	36 490	130 180	69 255	170 352
Rentekostn. og lign. kostn. på gjeld til finansinst., amortisert kost	351	244	749	543	1 179
Rentekostn. og lign. kostn. på innskudd fra kunder, virkelig verdi	60 814	29 546	113 279	52 484	128 415
Rentekostn. og lign. kostn. på innskudd fra kunder, amortisert kost	65 122	52 910	134 742	98 790	238 860
Rentekostn. og lign. kostn. på verdipapirgjeld, amortisert kost	109 511	91 959	222 296	170 534	390 939
Rentekostn. og lign. kostn. på ansvarlig lånekapital, amortisert kost	15 834	9 826	30 218	15 749	43 486
Sikringsfondsavgift	2 037	2 060	4 075	4 120	8 240
Andre rentekostnader og lignende kostnader	264	277	503	525	1 054
Rentekostnader og lignende kostnader	253 932	186 822	505 862	342 745	812 173
Netto renteinntekter	303 007	271 524	602 759	534 044	1 112 640

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

(NOK 1 000)	2. kvartal 2024	2. kvartal 2023	1. halvår 2024	1. halvår 2023	2023
Netto gevinst/(tap) på valuta	-50 896	-70 138	59 309	22 505	-35 732
Netto gevinst/(tap) på valutaderivater	53 263	65 938	-54 437	-24 742	36 662
Netto gevinst/(tap) på rentederivater	-1 132	-12 637	-7 861	-18 046	-12 647
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter, trading	1 235	-16 837	-2 989	-20 284	-11 717
Netto gevinst/(tap) på sertifikater og obligasjoner	7 957	-12 651	13 711	-12 224	11 010
Netto gevinst/(tap) på aksjer og andeler	0	0	0	0	502
Netto gevinst/(tap) på verdipapirgjeld	-1 976	14 368	625	13 660	-3 800
Netto gevinst/(tap) på innskudd fra kunder	885	4 929	-3 510	1 730	-4 635
Netto gevinst/(tap) på fin. instrumenter til virkelig verdi	6 865	6 646	10 825	3 166	3 076
Netto gevinst/(tap) på fin. inst. bestemt regnskapsført til virkelig verdi	8 100	-10 190	7 837	-17 117	-8 640

NOTE 6: VARIABEL GODTGJØRELSE

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

Avsetning til variabel godtgjørelse føres løpende gjennom året. Det er for andre kvartal 2024 avsatt kr 9,8 mill. (kr 8,5 mill.) for å møte denne forpliktelsen. Hittil i år er det avsatt kr 19,5 mill. (kr 15,3 mill.).

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 1.403 mill. til kr 22.385 mill. Kreditteksponeringen i trinn 2 økte med kr 116 mill. til kr 734 mill. Økningen i kreditteksponering i trinn 2 skyldtes hovedsakelig migrering fra trinn 1 og trinn 3. Kreditteksponering i trinn 3 ble redusert med kr 17 mill. til kr 836 mill. Reduksjonen i kreditteksponering skyldtes primært migrering av enkelte engasjementer 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 23,8 mill. i andre kvartal bestående av reduksjon på kr 3,0 mill. i trinn 1, økning på kr 0,1 mill. i trinn 2 og økning på kr 26,7 mill. i trinn 3.

Endringer i modellbaserte nedskrivninger i trinn 1 og 2 ble til sammen kr 2,9 mill. i reduksjon fra forrige kvartal. Endringer i de makroøkonomiske scenarioene som følge av bedre markedsutsikter reduserte modellbaserte nedskrivninger isolert sett med kr 7,5 mill. Dette nettes delvis av endring i risikoklasseendring samt netto nye lån og innfrielser.

Økningen i nedskrivninger i trinn 3 forklares hovedsakelig av netto økning med kr 21,7 mill. i individuelle nedskrivninger og nedskrivning av renteinntekter på kr 5 mill.

Konstaterte tap utgjorde 2,2 mill. i andre kvartal.

Summen av nedskrivninger og konstaterte tap ga en samlet kostnad på kr 26,0 mill. i andre kvartal.

NOTE 7: ENDRINGER I NEDSKRIVNINGER, FORTSATT...

(NOK 1 000)	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Individuelle nedskrivninger - forventet tap over levetiden (trinn 3)	134 113	93 292	91 662
Nedskrivninger - forventet tap over levetiden (trinn 2)	13 431	10 789	22 063
Nedskrivninger - forventet tap over 12 måneder (trinn 1)	95 183	78 970	89 910
Totale nedskrivninger	242 727	183 051	203 634

KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENT

(NOK 1 000)	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Brutto utlån - misligholdte engasjement ¹⁾	612 591	68 597	292 148
Andre utlån - engasjementer med objektive indikasjoner på verdifall	199 706	249 873	370 265
Sum brutto utlån - kredittforringede engasjement	812 296	318 470	662 414
Nedskrivninger på kredittforringede engasjement	134 113	93 292	91 629
Netto kredittforringede engasjement	678 184	225 178	570 785
Brutto utlån	19 817 561	18 519 434	18 712 968
Brutto kredittforringede engasjement i % av brutto utlån	4,10%	1,72%	3,54%

Banken hadde per 30.06.2024 et volum på 614 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)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Beskrivelse	Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån	Vesentlig økning i kreditrisiko siden første gangs balanseføring	Vesentlig økning i kreditrisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap	
Nedskrivninger	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Avsetning til tap på utlån og garantier
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	89 910	22 063	91 662	203 634
Overføringer:				
Overført til trinn 1	4 434	-4 241	-193	0
Overført til trinn 2	-1 857	4 407	-2 551	0
Overført til trinn 3	-244	-9 513	9 757	0
Netto endring ²⁾	1 628	1 804	35 725	39 157
Nye utlån utstedt eller kjøpt	19 134	2 676	0	21 811
Utlån som er fraregnet i perioden	-12 349	-2 687	-287	-15 323
Endringer i modell/risikoparametere	-5 474	-1 079		-6 553
Nedskrivninger og tap pr. 30.06.2024	95 183	13 431	134 113	242 727
Herav nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	9 214	1 198		10 412
Konstatert tap			2 212	2 212
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier i år	5 273	-8 631	44 663	41 305
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Kreditteksponering utlån 31.12.2023	17 115 430	803 645	662 414	18 581 488
Kreditteksponering utlån 30.06.2024	18 226 611	655 984	812 296	19 694 892
Kreditteksponering ubenyttede kreditter og garantier 31.12.2023	3 033 149	28 470	50 096	3 111 714
Kreditteksponering ubenyttede kreditter og garantier 30.06.2024	4 158 271	78 274	23 592	4 260 136
Tapsavsetningsprosent utlån	0,47%	1,86%	16,51%	1,18%
Tapsavsetningsprosent ubenyttede kreditter og garantier	0,22%	1,53%	0,00%	0,24%

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

NOTE 7: ENDRINGER I NEDSKRIVNINGER, FORTSATT...

NEDSKRIVNINGER OG TAP 2. KVARTAL

(NOK 1 000)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Beskrivelse	Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån	Vesentlig økning i kreditrisiko siden første gangs balanseføring	Vesentlig økning i kreditrisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap	
Nedskrivninger	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Avsetning til tap på utlån og garantier
Nedskrivninger pr. 31.03.2024	98 183	13 346	107 393	218 921
Overføringer:				
Overført til trinn 1	1 385	-1 385	0	0
Overført til trinn 2	-127	127	0	0
Overført til trinn 3	-76	1 587	-1 512	0
Netto endring ²⁾	1 937	-45	28 232	30 123
Nye utlån utstedt eller kjøpt	6 760	1 056	0	7 816
Utlån som er fraregnet i perioden	-6 544	-47	0	-6 591
Endringer i modell/risikoparametere	-6 336	-1 207	0	-7 543
Nedskrivninger og tap pr. 30.06.2024	95 183	13 431	134 113	242 727
Konstatert tap			2 212	2 212
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier 2. kvartal	-3 000	86	28 932	26 017

NOTE 8: UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ KUNDEGRUPPER

	Utlån til amortisert kost	Utlån til amortisert kost	Utlån til amortisert kost
(NOK 1 000)	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Bedriftsfinansiering	5 133 492	4 608 577	4 921 657
Eiendomsfinansiering	12 987 954	12 165 034	12 282 480
Shipping- og offshorefinansiering	1 573 446	1 677 017	1 377 352
Påløpte renter og amortiseringer	122 670	68 806	131 480
Nedskrivninger trinn 1 og 2	-98 202	-81 814	-103 128
Nedskrivninger trinn 3	-134 113	-93 292	-91 662
Totalt	19 585 247	18 344 329	18 518 179

(NOK 1 000)	Utlån til amortisert kost				Totalt
	Brutto verdi	Nedskrivninger			
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Bedriftsfinansiering	5 133 492	-19 011	-4 674	-4 500	5 105 306
Eiendomsfinansiering	12 987 954	-60 300	-7 559	-129 613	12 790 482
Shipping- og offshorefinansiering	1 573 446	-6 657	0	0	1 566 789
Påløpte renter og amortiseringer	122 670				122 670
Utlån til kunder	19 817 561	-85 969	-12 233	-134 113	19 585 247

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)	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Ingen/svært liten risiko	9 447 358	7 476 311	7 918 216
Liten risiko	11 235 025	11 350 310	11 246 422
Moderat risiko	2 829 170	2 153 462	2 035 333
Noe risiko	259 394	154 412	289 001
Stor risiko	2 506	206 096	2 296
Svært stor risiko og tapsutsatt	181 064	152 766	201 935
Pål.renter og amortiseringer og nedskrivninger	-109 645	-106 300	-63 310
Samlet kreditteksponering kunder	23 844 873	21 387 058	21 629 893

KUNDER: KREDITTENGASJEMENTER FORDELT ETTER HOVEDSIKKERHET/EKSPONERING ¹⁾

(NOK 1 000)	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Aksjer og andeler	5 908 538	5 363 061	5 593 506
Obligasjoner	24 511	24 906	24 652
Næringseiendom - Kontor	430 500	450 835	455 110
Næringseiendom - Lager/Kombinasjonsbygg	383 316	513 604	484 153
Næringseiendom - Forretningslokaler	50 324	134 132	57 524
Næringseiendom - Bolig	9 931 453	7 928 140	8 122 779
Næringseiendom - Tomt	2 821 357	2 715 061	2 880 616
Næringseiendom - Annet	1 840 759	2 067 511	1 984 281
Shipping og offshore	1 925 914	1 801 037	1 492 106
Boliglån/-kreditter	120 260	112 683	187 662
Kontantdepot	9 971	27 834	392 593
Annet	507 616	354 553	18 220
Pål.renter, amortiseringer og nedskrivninger	-109 645	-106 300	-63 310
Samlet kreditteksponering kunder	23 844 873	21 387 058	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)	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	8 300 000	8 200 000	7 950 000
- Egne ikke-amortiserte obligasjoner	-962 000	-317 000	-215 000
Påløpte renter og amortiseringer	53 005	44 347	50 362
Justering til virkelig verdi	-24 583	-50 427	-29 515
Verdipapirgjeld	7 366 421	7 876 919	7 755 847

NOTE 11: ANSVARLIG LÅNEKAPITAL OG FONDSOBLIGASJONSLÅN

ANSVARLIG OBLIGASJONSLÅN

(NOK 1 000)	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Ansvarlig obligasjonslån nominell verdi	695 000	695 000	695 000
Påløpte renter	6 571	4 953	5 223
Amortiseringer	-1 483	-1 086	-917
Sum ansvarlig obligasjonslån	700 087	698 867	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 tilleggskapital.

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

Fondsobligasjonslån

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

Evigvarende fondsobligasjonslån er i balansen klassifisert som egenkapital.

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

NOTE 12: LIKVIDITETSRISIKO

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

Den kvantitative vurderingen av bankens likviditetsrisikonivå gjøres i det korte perspektiv ved å beregne bankens likviditetsgap og Liquidity Coverage Ratio (LCR) på daglig basis. Likviditetsgapet er differansen mellom bankens overskuddslikviditet og et beregnet likviditetskrav. Det lages en prognose over likviditetsgapet og LCR for de kommende 12 måneder som danner en 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. 30.06.2024 var bankens positive likviditetsgap på kr 3.613 mill. (kr 2.779 mill.). LCR for alle valuta var på 399 % (344 %). NSFR for alle valuta var 143% (160 %).

Innskuddsdekningen pr. 30.06.2024 utgjorde 66,4 % (61,0 %).

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 30.06.2024

(NOK 1 000)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansielle instrumenter
Sertifikater og obligasjoner	0	5 302 788	0	5 302 788
Aksjer og andeler i fond	0	0	28 244	28 244
Finansielle derivater	0	110 514	0	110 514
Eiendeler	0	5 413 302	28 244	5 441 547
Innskudd fra kunder	0	0	5 019 559	5 019 559
Obligasjonslån med fastrente	0	475 221	0	475 221
Finansielle derivater	0	21 388	0	21 388
Gjeld	0	496 609	5 019 559	5 516 168

KLASSIFISERING AV VERDIVURDERING ETTER PÅLITELIGHET I BENYTTET INFORMASJON
PER 30.06.2023

(NOK 1 000)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansielle instrumenter
Sertifikater og obligasjoner	0	3 854 417	0	3 854 417
Aksjer og andeler i fond	0	0	27 743	27 743
Finansielle derivater	0	114 827	0	114 827
Eiendeler	0	3 969 244	27 743	3 996 987
Innskudd fra kunder	0	0	3 598 411	3 598 411
Obligasjonslån med fastrente	0	449 285	0	449 285
Finansielle derivater	0	73 266	0	73 266
Gjeld	0	522 551	3 598 411	4 120 961

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

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 30.06.2024

(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	885	885
Inn- og utbetalinger til motparter	0	0	794 762	794 762
Balanse pr. 30.06.2024	28 244	28 244	5 019 559	5 019 559
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	885	885

ENDRINGER I FINANSIELLE INSTRUMENTER NIVÅ 3
PER 30.06.2023

(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	4 929	4 929
Inn- og utbetalinger til motparter	0	0	843 767	843 767
Balanse pr. 30.06.2024	27 743	27 743	3 598 411	3 598 411
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	4 929	4 929

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. 30.06.2024	Effekt av forutsetninger
Innskudd fra og gjeld til kunder	5 019 559	2 678

	Balanseført verdi pr. 30.06.2023	Effekt av forutsetninger
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 598 411	1 966

	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)	30.06.2024		30.06.2023		31.12.2023	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6 891 200	6 959 354	7 427 635	7 267 464	7 285 603	7 678 722
Ansvarlig lånekapital	700 087	716 011	698 867	668 070	699 306	697 341
Gjeld	7 591 287	7 675 365	8 126 502	7 935 534	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 30.06.2024
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 (mottatt)	Netto beløp
Derivater	110 514	0	110 514	-18 064	41 999	50 452
Sum	110 514	0	110 514	-18 064	41 999	50 452

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	21 388	0	21 388	-18 064	-33 480	0
Sum	21 388	0	21 388	-18 064	-33 480	0

PER 30.06.2023
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 (mottatt)	Netto beløp
Derivater	114 827	0	114 827	-43 941	0	70 886
Sum	114 827	0	114 827	-43 941	0	70 886

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	73 266	0	73 266	-43 941	-1 445 794	0
Sum	73 266	0	73 266	-43 941	-1 445 794	0

NOTE 15: NETTO OPPGJØR FINANSIELLE INSTRUMENTER, FORTSATT...

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

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	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)	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Innbetalt og opptjent egenkapital	4 581 976	3 917 999	4 554 905
Balanseført egenkapital som ikke inngår i ren kjernekapital - avsatt utbytte	-165 324	-133 713	-299 451
Fradrag 0,1% av absoluttverdi finansielle instrumenter til virkelig verdi	-10 864	-8 071	-10 213
Fradrag immaterielle eiendeler	-41 254	-38 888	-42 655
Sum ren kjernekapital	4 364 535	3 737 327	4 202 586
Ansvarlig lånekapital (Tier 1)	550 000	450 000	450 000
Sum kjernekapital	4 914 535	4 187 327	4 652 586
Ansvarlig lånekapital (Tier 2)	695 000	695 000	695 000
Sum ansvarlig kapital	5 609 535	4 882 327	5 347 586
Kapitalkrav for kreditt- og motpartsrisiko	1 828 047	1 627 863	1 673 729
Kapitalkrav for operasjonell risiko	146 644	128 075	146 644
Fradrag for nedskrivninger	-18 864	-14 407	-15 700
Kapitalkrav	1 955 827	1 741 531	1 804 673
Overskudd av ansvarlig kapital	3 653 708	3 140 796	3 542 913
Kapitaldekning	22,94%	22,43%	23,71%
Kjernekapitaldekning	20,10%	19,24%	20,62%
Ren kjernekapitaldekning	17,85%	17,17%	18,63%
Uvektet kjernekapitalandel	17,14%	16,08%	17,06%
Beregningsgrunnlag	24 447 835	21 769 137	22 558 413

NOTE 17: AKSJONÆRER PR. 30.06.2024

Investor	Beholdning	Andel
Pareto AS	15 356 484	20,0 %
Société Générale	6 943 049	9,0 %
AWC AS	4 712 451	6,1 %
Hjellegjerde Invest AS	3 803 301	5,0 %
Verdipapirfondet Holberg Norge	2 227 309	2,9 %
Salt value AS	2 221 207	2,9 %
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	1 251 512	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 %
Stenshagen Invest AS	751 526	1,0 %
K11 Investor AS	750 000	1,0 %
Profond AS	738 890	1,0 %
Verdipapirfondet Fondsfinans Norge	725 000	0,9 %
Castel AS	708 684	0,9 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB	688 889	0,9 %
Andre aksjonærer	25 590 618	33,3 %
Sum	76 782 423	100,0 %

Pareto Bank ASA hadde per 30.06.2024 en aksjekapital på kr 921.389.076,- fordelt på 76.782.423 aksjer hver pålydende kr 12,-. Banken hadde per samme tidspunkt 3.618 aksjonærer. Alle aksjer gir lik stemmerett.

Ledende ansatte og eiere i Pareto-gruppen eide 2.357.024 aksjer tilsvarende 3,1 % av aksjene direkte eller gjennom aksjeselskaper hvor de har bestemmende innflytelse.

Ledende ansatte i Pareto Bank ASA eide 770.210 aksjer tilsvarende 1,0 % av aksjene direkte eller gjennom aksjeselskaper hvor de har bestemmende innflytelse.

KVARTALSVIS UTVIKLING
RESULTATREGNSKAP

(NOK 1 000)	2. kvartal 2024	1. kvartal 2024	4. kvartal 2023	3. kvartal 2023	2. kvartal 2023
Renteinntekter effektiv rentes metode	493 110	485 331	488 902	458 024	421 855
Andre lignende inntekter	63 829	66 351	57 256	43 842	36 490
Rentekostnader og lignende kostnader	253 932	251 930	248 826	220 601	186 822
Netto renteinntekter	303 007	299 752	297 332	281 265	271 524
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3 636	2 771	3 295	3 570	4 437
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	246	324	236	265	255
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0	-968	0	0
Netto gevinst/(tap) på fin. instrumenter til virkelig verdi	8 100	-263	9 958	-1 481	-10 190
Andre driftsinntekter	1 037	219	8	1 222	618
Netto andre driftsinntekter	12 528	2 404	12 058	3 046	-5 390
Sum inntekter	315 534	302 156	309 389	284 311	266 133
Lønn og andre personalkostnader	35 778	35 461	34 010	32 973	32 578
Administrasjonskostnader	10 754	10 789	8 040	8 811	9 917
Ordinære avskrivninger	4 594	4 533	4 225	4 183	4 147
Andre driftskostnader	5 151	4 808	4 841	4 450	4 807
Sum driftskostnader før nedskrivninger og tap	56 278	55 592	51 116	50 416	51 449
Driftsresultat før nedskrivninger og tap	259 256	246 564	258 274	233 895	214 684
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	26 017	15 288	42 080	30 324	12 902
Driftsresultat før skatt	233 239	231 277	216 194	203 571	201 782
Skattekostnad	55 064	55 151	51 230	48 365	47 358
Resultat for perioden	178 174	176 125	164 964	155 206	154 423
Andre inntekter og kostnader	-2 418	-2 873	-3 213	528	367
Totalresultat for perioden	175 756	173 252	161 752	155 734	154 791

KVARTALSVIS UTVIKLING, FORTSATT ...
BALANSE

(NOK 1 000)	30.06.2024	31.03.2024	31.12.2023	30.09.2023	30.06.2023
Kontanter og fordringer på sentralbanker	73 135	72 438	435 566	431 895	1 277 601
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	1 358 686	1 101 070	1 215 102	2 066 434	723 534
Utlån til kunder	19 585 247	18 928 128	18 518 179	18 259 525	18 344 329
Sertifikater og obligasjoner	5 302 788	5 895 014	5 393 837	4 216 939	3 854 417
Finansielle derivater	110 514	65 551	134 467	63 286	114 827
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	28 244	28 244	28 244	27 743	27 743
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	21 975	21 975	21 975	22 942	22 942
Immaterielle eiendeler	41 254	42 331	42 655	39 003	38 888
Utsatt skattefordel	-	-	-	-	-
Varige driftsmidler	54 369	54 911	53 033	54 955	57 203
Andre eiendeler	3 389	4 065	463	3 897	3 801
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	3 546	5 275	3 135	2 544	3 146
Eiendeler	26 583 147	26 219 002	25 846 657	25 189 162	24 468 430
(NOK 1 000)	30.06.2024	31.03.2024	31.12.2023	30.09.2023	30.06.2023
Innskudd fra kredittinstitusjoner	41 999	19 640	77 370	7 996	12 092
Innskudd fra kunder	13 003 711	12 371 970	11 945 853	11 472 846	11 181 249
Verdipapirgjeld	7 366 421	7 569 614	7 755 847	7 718 395	7 876 919
Finansielle derivater	21 388	58 848	29 372	84 045	73 266
Betalbar skatt	117 538	62 474	172 796	134 354	75 510
Annen gjeld	95 543	171 514	102 895	100 157	103 896
Påløpte kostnader og forskuiddsbetalte inntekter	104 484	98 253	58 314	118 302	78 632
Ansvarlig lånekapital	700 087	699 294	699 306	699 091	698 867
Gjeld	21 451 171	21 051 606	20 841 752	20 335 187	20 100 431
Aksjekapital	921 389	921 389	921 389	921 389	838 221
Overkurs	945 499	945 499	945 499	945 430	691 212
Fond for urealiserte gevinster	2 683	2 683	2 683	2 124	2 124
Annen egenkapital	2 712 406	2 847 826	2 685 334	2 535 034	2 386 442
Fondsobligasjonslån	550 000	450 000	450 000	450 000	450 000
Egenkapital	5 131 976	5 167 396	5 004 905	4 853 976	4 367 999
Gjeld og egenkapital	26 583 147	26 219 002	25 846 657	25 189 162	24 468 430
Betingede forpliktelser	358 853	326 197	295 371	385 240	384 906

NØKKELTALL

(NOK 1 000)	2. kvartal 2024	2. kvartal 2023	1. halvår 2024	1. halvår 2023	2023
RENTABILITET/LØNNSOMHET					
Kostnadsprosent	17,8 %	19,3 %	18,1 %	19,4 %	18,2 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	14,2 %	14,8 %	14,3 %	13,8 %	13,8 %
TAP OG MISLIGHOLD					
Tapsprosent utlån	0,14 %	0,07 %	0,43 %	0,55 %	0,68 %
AKSJE					
Resultat tilordnet aksjonærene per aksje ordinær og utvannet	2,15	2,03	4,31	3,83	7,38
Pris per aksje i forhold til bokført egenkapital	1,02	0,89	1,02	0,89	0,91
Innskutt og opptjent egenkapital pr. aksje	59,67	56,09	59,67	56,09	59,32
Egenkapital i % av forvaltningskapital	19,3 %	17,9 %	19,3 %	17,9 %	19,4 %
BALANSEREGNSKAP					
Forvaltningskapital på balansedag	26 583 147	24 468 430	26 583 147	24 468 430	25 846 657
Gjennomsnittlig forvaltningskapital i perioden	26 127 600	24 211 206	26 206 369	23 636 421	24 517 419
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder	6,8 %	13,9 %	6,8 %	13,9 %	6,8 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	16,3 %	8,1 %	16,3 %	8,1 %	18,0 %
Innskudd i % av utlån	66,4 %	61,0 %	66,4 %	61,0 %	64,5 %
Likviditetsdekning (LCR)	399 %	344 %	399 %	344 %	688 %
SOLIDITET					
Kapitaldekning	22,94%	22,43%	22,94%	22,43%	23,71%
Kjernekapitaldekning	20,10%	19,24%	20,10%	19,24%	20,62%
Ren kjernekapitaldekning	17,85%	17,17%	17,85%	17,17%	18,63%
Uvektet kjernekapitalandel	17,14%	16,08%	17,14%	16,08%	17,06%
Sum kjernekapital	4 914 535	4 187 327	4 914 535	4 187 327	4 652 586
Sum ansvarlig kapital	5 609 535	4 882 327	5 609 535	4 882 327	5 347 586
BEMANNING					
Gjennomsnittlig antall årsverk	64,3	62,3	64,0	62,0	62,8

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

ERKLÆRING FRA STYRETS MEDLEMMER OG ADMINISTRERENDE DIREKTØR

Styret og administrerende direktør har i dag behandlet og godkjent beretning og regnskap for Pareto Bank ASA for 1. halvår 2024.

Delårsrapporten er satt opp i overensstemmelse med IAS 34 Delårsrapportering. Delårsregnskapet omfatter perioden 01.01.2024 til 30.06.2024, og er utarbeidet i samsvar med IFRS som fastsatt av EU.

Etter styrets og administrerende direktørs beste overbevisning er halvårsregnskapet for 2024 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 30. juni 2024.

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

Oslo, 18. juli 2024
Styret i Pareto Bank ASA

Åsmund Skår
styrets leder

Brita Eilertsen
nestleder

Peter D. Knudsen
styremedlem

Thorodd Bakken
styremedlem

Hilde Vatne
styremedlem

Joakim Standal
styremedlem

Tiril Haug Villum
Adm. direktør



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