



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 989 966 588
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: PARETO PENSIONS AS
Forretningsadresse: Dronning Mauds gate 3
0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Jørgen Haugli
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 08.07.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 26.09.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			12 896
Annen driftskostnad		133 401	19 124
Sum kostnader		133 401	32 020
Driftsresultat		-133 401	-32 020
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		17 537	52 992
Agio		105 950	4 637
Gevinst ved salg av aksjer		3 490 960	4 068 185
Aksjeutbytte		7 052 195	4 161 179
Verdiøkning andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi			14 416 469
Sum finansinntekter		10 666 642	22 703 462
Disagio		18 827	12 853
Annen finanskostnad		903	65 487
Sum finanskostnader		19 730	78 340
Netto finans		10 646 912	22 625 122
Ordinært resultat før skattekostnad		10 513 511	22 593 102
Skattekostnad på ordinært resultat		729 646	29 747
Ordinært resultat etter skattekostnad		9 783 865	22 563 355
Årsresultat		9 783 865	22 563 355



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel		158 134	282 865
Sum immaterielle eiendeler		158 134	282 865
Sum anleggsmidler		158 134	282 865
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer		857 025	31 889
Sum fordringer		857 025	31 889
Investeringer			
Markedsbaserte obligasjoner		138 336 304	127 772 261
Sum investeringer		138 336 304	127 772 261
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		2 097 679	3 229 900
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		2 097 679	3 229 900
Sum omløpsmidler		141 291 008	131 034 050
SUM EIENDELER		141 449 142	131 316 915
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		22 079 000	22 079 000
Overkurs		88 439 765	88 439 765
Annen innskutt egenkapital		1 006 243	1 006 243
Sum innskutt egenkapital		111 525 008	111 525 008



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		29 575 545	19 791 681
Sum opptjent egenkapital		29 575 545	19 791 681
Sum egenkapital		141 100 553	131 316 689
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt		339 740	0
Annen kortsiktig gjeld		8 848	227
Sum kortsiktig gjeld		348 588	227
Sum gjeld		348 588	227
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		141 449 141	131 316 916



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 740591

Enheten

Organisasjonsnummer: 989 966 588
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: PARETO PENSIONS AS
Forretningsadresse: Dronning Mauds gate 3
0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Jørgen Haugli
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 08.07.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020.

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 25.09.2021



Organisasjonsnr: 989 966 588
PARETO PENSIONS AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			12 896
Annen driftskostnad	133 401		19 124
Sum kostnader	133 401		32 020
Driftsresultat		-133 401	-32 020
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	17 537		52 992
Agio	105 950		4 637
Gevinst ved salg av aksjer	3 490 960		4 068 185
Aksjeutbytte	7 052 195		4 161 179
Verdiøkning andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi			14 416 469
Sum finansinntekter	10 666 642		22 703 462
Disagio	18 827		12 853
Annen finanskostnad	903		65 487
Sum finanskostnader	19 730		78 340
Netto finans		10 646 912	22 625 122
Ordinært resultat før skattekostnad		10 513 511	22 593 102
Skattekostnad på ordinært resultat		729 646	29 747
Ordinært resultat etter skattekostnad		9 783 865	22 563 355
Årsresultat		9 783 865	22 563 355



Organisasjonsnr: 989 966 588
PARETO PENSIONS AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel		158 134	282 865
Sum immaterielle eiendeler		158 134	282 865
Sum anleggsmidler		158 134	282 865
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer		857 025	31 889
Sum fordringer		857 025	31 889
Investeringer			
Markedsbaserte obligasjoner		138 336 304	127 772 261
Sum investeringer		138 336 304	127 772 261
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		2 097 679	3 229 900
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		2 097 679	3 229 900
Sum omløpsmidler		141 291 008	131 034 050
SUM EIENDELER		141 449 142	131 316 915
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		22 079 000	22 079 000
Overkurs		88 439 765	88 439 765
Annen innskutt egenkapital		1 006 243	1 006 243
Sum innskutt egenkapital		111 525 008	111 525 008
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		29 575 545	19 791 681
Sum opptjent egenkapital		29 575 545	19 791 681
Sum egenkapital		141 100 553	131 316 689
Sum langsiktig gjeld		0	0



Kortsiktig gjeld		
Betalbar skatt	339 740	0
Annen kortsiktig gjeld	8 848	227
Sum kortsiktig gjeld	348 588	227
Sum gjeld	348 588	227
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	141 449 141	131 316 916



Organisasjonsnr: 989 966 588
PARETO PENSIONS AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00



PARETO PENSIONS AS

RESULTATREGNSKAP

	Noter	2020	2019
DRIFTSINNEKTER			
Driftsinntekter		0	0
SUM DRIFTSINNEKTER		<u>0</u>	<u>0</u>
DRIFTSKOSTNADER			
Personalkostnader		0	0
Ordinære avskrivninger	5	0	-12 896
Annen driftskostnad	4	-133 401	-19 124
SUM DRIFTSKOSTNADER		<u>-133 401</u>	<u>-32 020</u>
DRIFTSRESULTAT		<u>-133 401</u>	<u>-32 020</u>
FINANSINNEKTER OG -KOSTNADER			
Renteinntekt		0	0
Annen renteinntekt		17 537	52 992
Valuta gevinst		105 950	4 637
Gevinst ved salg av finansielle instrumenter		3 490 960	4 068 185
Aksjeutbytte		7 052 195	4 161 179
Annen finansinntekt		0	0
Verdiendring av finansielle instrumenter		0	14 416 469
Rentekostnad		0	0
Annen rentekostnad		0	0
Valuta tap		-18 827	-12 853
Tap ved salg av finansielle instrumenter		0	0
Annen finanskostnad		-903	-65 487
SUM FINANSINNEKTER OG -KOSTNADER		<u>10 646 912</u>	<u>22 625 122</u>
Resultat før skattekostnad		<u>10 513 510</u>	<u>22 593 102</u>
Skattekostnad	8	-729 646	-29 747
Årsresultat		<u>9 783 864</u>	<u>22 563 355</u>
Disponering av resultat:			
Overføres til/ fra annen egenkapital		9 783 864	22 563 355
Sum disponeringer		<u>9 783 864</u>	<u>22 563 355</u>

Pemco Dokumentnøkkel: LY2NH-VY84Q-PUIJ-ELOPX-ZP821-CJ48E



PARETO PENSIONS AS

BALANSE

	Noter	31.12.2020	31.12.2019
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	8	158 134	282 865
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre	5	0	0
SUM ANLEGGSMIDLER		<u>158 134</u>	<u>282 865</u>
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Kundefordringer		0	0
Andre fordringer		857 025	31 889
Konsernmellomværende	6	0	0
Investeringer			
Verdipapirer	7	138 336 304	127 772 261
Bankinnskudd, kontanter o.l.			
Bankinnskudd		2 097 679	3 229 900
SUM OMLØPSMIDLER		<u>141 291 008</u>	<u>131 034 051</u>
SUM EIENDELER		<u>141 449 141</u>	<u>131 316 916</u>

Pemco Dokumentnøkkel: LY2NH-VY84Q-PUJCI-ELOPX-ZP821-CJ48E



PARETO PENSIONS AS

BALANSE

	Noter	31.12.2020	31.12.2019
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	1,2	22 079 000	22 079 000
Overkurs	2	88 439 765	88 439 765
Annen innskutt egenkapital	2	1 006 243	1 006 243
Sum innskutt egenkapital		111 525 008	111 525 008
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	2	29 575 545	19 791 681
SUM EGENKAPITAL		141 100 553	131 316 689
GJELD			
Avsetning for forpliktelser			
Utsatt skatt		0	0
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt		339 740	0
Konsernmellomværende		0	0
Annen kortsiktig gjeld		8 848	227
SUM GJELD		348 588	227
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		141 449 141	131 316 916

Oslo, 08.07.2021

Jørgen Haugli
Styrets leder

Trine Ch. Høgås-Ellingsen
Styremedlem

Pemco Dokumentnøkkel: LY2NH+VC84Q+PUJCI+ELOPX-ZP821-CJ48E



PARETO PENSIONS AS

NOTER

Generelt

Selskapets virksomhet knytter seg til investeringer i verdipapirer.

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og NRS 8 - God regnskapsskikk for små foretak.

Utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk forutsetter at ledelsen benytter estimater og forutsetninger som påvirker resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt opplysninger om usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen. Betingede tap som er sannsynlige og kvantifiserbare, kostnadsføres løpende.

Anleggsmidler/Langsiktig gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av langsiktig og kortsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost, og avskrives over driftsmiddelets økonomiske levetid.

Finansielle instrumenter

Finansielle anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående.

Finansielle instrumenter som inngår i handelsporteføljen og omsettes i et effektivt marked, vurderes til virkelig verdi på balansedagen. Andre finansielle instrumenter vurderes til det laveste av gjennomsnittlig anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. Aksjer vurderes i tråd med prinsipp for porteføljevurdering.

Omløpsmidler/Kortsiktig gjeld

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

Inntekter

Inntekter regnskapsføres når de er opptjent og når krav på vederlag oppstår.

Skatt

Skattekostnaden sammenstilles med regnskapsmessig resultat før skatt. Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Skattekostnaden fordeles på ordinært resultat og resultat av ekstraordinære poster i henhold til skattegrunnlaget.

Utsatt skatt er beregnet på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort.

Omregning av utenlandsk valuta

Regnskapet presenteres i norske kroner (NOK) som er den funksjonelle valuta.

Transaksjoner i utenlandsk valuta innregnes i og måles i NOK på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til NOK basert på balansedagens kurs. Ikke-pengeposter, herunder verdipapirer, skal ikke omregnes.

Gevinst og tap som følge av valutaendringer innregnes i resultatregnskapet. Når balanseposter nedskrives i samsvar med regnskapslovens § 5-2 og verdien fastsettes i utenlandsk valuta, skal denne omregnes til valutakursen på balansedagen både for pengeposter og ikke-pengeposter.



PARETO PENSIONS AS

NOTER

Note 1 Antall aksjer, aksjeeiere mv

Aksjekapitalen på kr 22 079 000,- består av 220 790 aksjer à kr. 100,-.
Det er ikke ulike aksjeklasser i selskapet og alle aksjer har samme stemmerett.

Aksjonærer	Aksjer	Eierandel
Pareto Invest AS	213 983	96.9 %
YTJ AS	6 807	3.1 %
Totalt antall aksjer	220 790	100.0 %

Pareto Pensions AS er datterselskap av Pareto Invest AS.

Note 2 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse pr. 1.1.	22 079 000	88 439 765	1 006 243	19 791 681	131 316 689
Årets resultat	0	0	0	9 783 864	9 783 864
Balanse pr. 31.12.	22 079 000	88 439 765	1 006 243	29 575 545	141 100 553

Note 3 Lønnskostnader, antall årsverk, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Godtgjørelsen til Deloitte AS for ordinær revisjon er NOK 22.500,- inkl.mva.

Det er ikke betalt styrehonorar i 2020.

Det er ingen personer ansatt i selskapet.

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styreformann eller andre nærstående parter.

Note 4 Andre driftskostnader

Spesifikasjon av andre driftskostnader

	2020	2019
Honorar revisjon- ordinær	22 500	16 250
Honorar regnskapstjenester	0	1 289
Andre fremmede tjenester	110 320	1 585
Andre driftskostnader	582	0
Sum andre driftskostnader	133 402	19 124



PARETO PENSIONS AS

NOTER

Note 5 Varige driftsmidler

	Ombygging lokaler	Inventar	Datautstyr	Goodwill	Totalt
Anskaffelseskostnad 01.01	42 982	35 829	33 715	0	112 526
Tilgang	0	0	0	0	0
Avgang	0	0	0	0	0
Anskaffelseskost pr 31.12.	42 982	35 829	33 715	0	112 526
Akkumulert avskrivning	-42 982	-35 829	-33 715	0	-99 630
Årets avskrivning	0	0	0	0	0
Bokført verdi pr 31.12.	0	0	0	0	0
Skattemessigverdi pr 31.12.	0	0	808 141	13 880	822 021

Note 6 Transaksjoner nærstående parter

Det er ingen transaksjoner med nærstående parter i 2020.

Note 7 Investeringer

Verdipapirnavn:	Kostpris	Markedspris	Differanse
Aksjer			
NOK	68 264 947	76 762 129	8 497 183
EUR	48 981 154	40 860 824	-8 120 330
GBP	7 929 989	6 050 549	-1 879 439
USD	13 160 214	25 844 098	12 683 884
Totalt	138 336 304	149 517 601	11 181 297



PARETO PENSIONS AS

NOTER

Note 8	Skatt	2020	2019	
	Beregningsgrunnlag betalbar skatt			
	Ordinært resultat før skattekostnad	10 513 510	22 593 102	
	Permanente forskjeller			
	Realisert gevinst innenfor EØS	-1 846 122	-4 042 243	
	Realisert tap innenfor EØS	0	0	
	Aksjeutbytte innenfor EØS (Brutto)	-6 316 973	-3 847 114	
	3% av utbytte innenfor EØS (Netto)	169 547	115 413	
	Kildeskatt betalt utenfor EØS (utbytte ført netto i 2019)	0	75 441	
	Kildeskatt inntektsført i 2020, beskattet i 2019	-16 998	0	
	Reversering av nedskrivning av portefølje	0	-14 416 469	
	Midlertidige forskjeller			
	Endring i midlertidige forskjeller	-296 014	-271 373	
	Sum grunnlag betalbar skatt av årets resultat	2 206 950	206 757	
	Føres mot fremførbart underskudd	0	0	
	Sum grunnlag betalbar skatt av årets resultat	2 206 950	206 757	
	Skattesats	22 %	22 %	
	Skattekostnad			
	Betalbar skatt på årets resultat	485 529	45 487	
	Kredittfradrag benyttet mot årets betalbar skatt	-145 789	0	
	For mye (-) /for lite (+) avsatt skatt forrige år	1	0	
	Endring i utsatt skatt	124 731	-45 487	
	Årets skattekostnad	464 472	0	
	Betalt kildeskatt innenfor EØS	158 649	0	
	Betalt kildeskatt utenfor EØS (kredittfradrag)	106 525	0	
	Skattekostnad ordinært resultat	729 646	0	
	Avstemming fra nominell til faktisk skattesats			
	Forventet skatt på årets resultat før skatt	2 312 972	4 970 482	
	Effekt av permanente forskjeller	-1 762 320	-4 865 294	
	For mye (-) /for lite (+) avsatt skatt forrige år	1	0	
	Årets opparbeidet forpliktelse av 3% av forventet tilbakebetalt kildeskatt	3 345	0	
	Årets opptjente kredittfradrag	-89 526	-75 441	
	Årets skattekostnad	464 472	29 747	
	Betalt kildeskatt innenfor EØS	158 649	0	
	Betalt kildeskatt utenfor EØS (kredittfradrag)	106 525	0	
	Årets totale skattekostnad	729 646	29 747	
	Betalbar skatt i balansen			
	Betalbar skatt av årets resultat	485 529	45 487	
	Skatteeffekt avgitt konsernbidrag	0	0	
	Kredittfradrag benyttet mot årets betalbar skatt	-145 789	0	
	Betalbar skatt	339 740	0	
	Utsatt skattefordel er beregnet på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer ved utgangen av regnskapsåret mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Selskapet har følgende midlertidige forskjeller:			
	Spesifikasjon av midlertidige forskjeller:	2020	2019	Endring
	Driftsmidler	-822 022	-1 030 006	207 984
	Forventet tilbakebetalt kildeskatt på utbytte utenfor EØS	88 030	0	88 030
	Sum midlertidige forskjeller	-733 992	-1 030 006	296 014
	Omregnet ubenyttet kredittfradrag	0	-255 741	255 741
	3% av forventet tilbakebetalt kildeskatt på utbytte innenfor EØS	15 203	0	15 203
	Grunnlag for beregning av utsatt skatt/skattefordel	-718 789	-1 285 747	566 958
	Skattesats midlertidige forskjeller	22 %	22 %	
	Utsatt skatt/- Utsatt skattefordel	-158 134	-282 864	124 731

Pemisco Dokumentnøkkel: LY2NH-VY84Q-PUICF-ELOPX-ZP821-CJ48E



PARETO PENSIONS AS

NOTER

	2020	2019	
Ubenyttet kredittfradrag			
Utestående kredittfradrag fjoråret	56 263	26 309	
Justering av kredittfradrag i 2019	-16 999	0	
Årets kildeskatt	106 525	75 441	
Kredittfradrag benyttet mot årets betalbar skatt	-145 789	-45 487	
Utestående kredittfradrag	0	56 263	-56 263
Omregnet ubenyttet kredittfradrag	0	255 741	-255 741

Note 9 Hendelser etter balansedagen

Selskapets investeringer i finansielle instrumenter blir påvirket av markedssvingningene og forvalter følger utviklingen tett. Porteføljen består av aksjer i norske og internasjonale selskaper. Porteføljen er godt diversifisert og har en langsiktig strategi.



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Jørgen Haugli

Underskriver

Serienummer: 9578-5998-4-1198136

IP: 194.248.xxx.xxx

2021-07-08 08:40:16Z



Trine C Høgås-ellingsen

Underskriver

Serienummer: 9578-5999-4-2107734

IP: 194.248.xxx.xxx

2021-07-12 09:05:38Z



Penneo Dokumentnøkkel: LY2NH+YC84Q-PUIJCI-ELOPX-ZP821-CJ48E

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>



Deloitte.

Deloitte AS
Dronning Eufemias gate 14
Postboks 221 Sentrum
NO-0103 Oslo
Norway

Tel: +47 23 27 90 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Pareto Pensjons AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Pareto Pensjons AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 9 783 864. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter

Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betyrrende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTL and each DTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

© Deloitte AS

Registrert i Foretaksregisteret Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

Penneo Dokument ID: ITOW4-0G8Cf-5XG1T-TJA8Q-TW3IM-QU8U



Deloitte.

side 2
Uavhengig revisors beretning -
Pareto Pensions AS

utsliktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.

- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med dem som har overordnet ansvar for styring og kontroll blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Oslo, 8. juli 2021
Deloitte AS

Jørn Borchgrevink
statsautorisert revisor

Penneo DokumentID: ITOW4-068C1-5XG1T-TJA8Q-TW3IM-QUBJ



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Jørn Olav Borchgrevink

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5999-4-949707

IP: 46.9.xxx.xxx

2021-08-09 12:11:41Z



Penneo Dokumentnøkkel: F0W4-0G8C1-5XG1T-TJA8Q-TW3IM-QU8U

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>