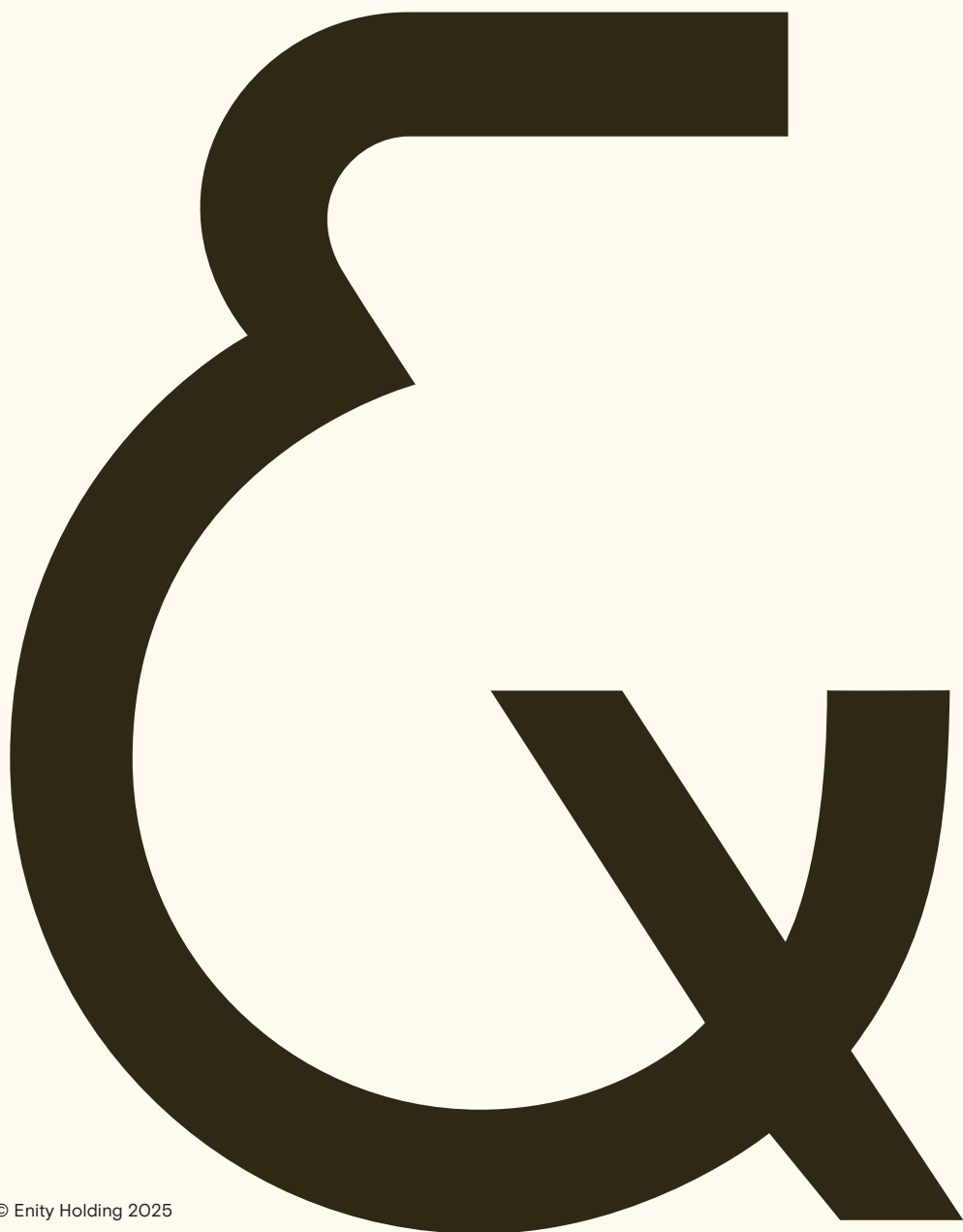


2025

Enity Bank Group AB (publ) Delårsrapport Januari – Juni



Enity

Januari – juni 2025

God tillväxt och starkt rörelseresultat

Resultat och finansiell ställning

Resultaträkningen jämförs med motsvarande period föregående år. Balansräkningen jämförs med utgången av det senaste räkenskapsåret (31 december 2024).

- Utlåning till allmänheten ökade med 6,0 % RTM till 29 633 MSEK (27 964 MSEK). Justerat för valutakurseffekter var ökningen 9,3% RTM för perioden.
- Nyutlåningen uppgick till 6 174 MSEK (5 524 MSEK) för perioden januari till juni.
- Inlåning från allmänheten uppgick till 23 769 MSEK (23 203 MSEK) vid periodens slut.
- Räntenettot ökade till 603,4 MSEK (545,0 MSEK), en ökning om 10,7%.
- Periodens resultat efter skatt uppgick till 104,3 MSEK (143,2 MSEK), och justerat resultat efter skatt och koncernbidrag för perioden uppgick till 241,0 MSEK (195,1 MSEK).
- Rörelseresultat efter justering för jämförelsestörande poster uppgick till 303,5 MSEK (245,7 MSEK), en ökning med 23,5%. Rörelseresultatet uppgick till 269,0 MSEK (181,2 MSEK), en ökning med 48,5%. Rörelseresultatet är påverkat av jämförelsestörande poster om 34,5 MSEK (64,5 MSEK) för perioden. Dessa avser kostnader relaterade till förberedelser inför en börsnotering, samt integration och omstrukturering i samband med förvärvet av Bank2.
- Kreditförluster netto uppgick till 42,7 MSEK (18,6 MSEK), motsvarande en kreditförlustnivå RTM om 0,24 % (0,22 %). Ökningen, som huvudsakligen redovisades under första kvartalet, förklaras främst av poster som saknas i jämförelseperioden, bland annat en justering av avsättningar i koncernens avvecklingsportfölj om 7 MSEK samt faktiska förluster om 5 MSEK hänförliga till migreringen av Bank2:s låneportfölj till Enitys bankplattform under fjärde kvartalet 2024. Den totala andelen lån i steg 2 uppgick till 9,3% (14,1%), och andelen lån i steg 3 till 7,3% (5,6 %).
- K/I-tal efter justering för jämförelsestörande poster för perioden uppgick till 44,8% (52,5%).
- Justerad RoTE uppgick till 19,0% (15,6%).
- Kärnprimärkapitalrelationen (CET1) uppgick till 14,7% (16,7%).
- Total kapitalrelation uppgick till 18,2% (18,7%).

Strategisk utveckling och viktiga händelser under och efter kvartalet

Notering av bankens moderbolag på Nasdaq Stockholm

Den 13 juni 2025 noterades bankens moderbolag, Enity Holding AB (publ) på Nasdaq Stockholm. Noteringen markerar en viktig milstolpe i koncernens utveckling och innebär ökad tillgång till kapitalmarknaden samt stärkt synlighet och trovärdighet gentemot kunder, investerare och andra intressenter.

Kapitalstruktur

Den 12 maj 2025 emitterade bankens moderbolag en AT1-obligation om 250 MSEK. Vid en extra bolagsstämma i moderbolaget den 5 maj 2025 beslutades om en extra utdelning om 250 MSEK, med utbetalningsdag den 12 maj 2025. Syftet med emissionen av AT1-obligationen och den extra utdelningen var att optimera den Konsoliderade Situationens kapitalstruktur.

Förvärv av resterande aktier i Eiendomsfinans

Eiendomsfinans AS är en norsk bolåneförmedlare där Enity Bank tidigare ägde cirka 49 procent av aktierna och rösterna. Enity Banks styrelse beslutade den 5 maj 2025 att förvärva resterande cirka 51 procent av aktierna och rösterna i Eiendomsfinans AS samt dess dotterbolag Eiendomsfinans Drift AS från Enity Holdings dåvarande moderbolag, Butterfly HoldCo Pte. Ltd, till en köpeskilling om 83 MSEK. Förvärvet slutfördes den 6 maj 2025, varefter Eiendomsfinans AS blev ett helägt dotterbolag till banken. Se not 9 för mer information.

Nyckeltal ¹

	Apr-jun 2025	Apr-jun 2024	Jan-jun 2025	Jan-jun 2024	Jan-dec 2024
MSEK					
Utlåning till allmänheten	29 632,6	27 964,4	29 632,6	27 964,4	28 832,4
In- och upplåning från allmänheten	23 769,0	21 315,5	23 769,0	21 315,5	23 202,9
Räntenetto	305,1	274,1	603,5	545,0	1 114,7
Räntenetto marginal %	4,2%	4,0%	4,1%	4,0%	4,1%
Rörelseresultat	157,9	139,7	269,0	181,2	393,6
Resultat efter skatt och koncernbidrag	32,0	110,0	104,3	143,2	255,6
Kreditförluster, %	0,24%	0,22%	0,24%	0,22%	0,16%
Justerat K/I, %	43,8%	54,6%	44,8%	52,5%	50,8%
Justerat RoTE %	21,7%	19,7%	19,0%	15,6%	16,0%
Kärnprimärkapitalrelation, %	14,7%	17,0%	14,7%	17,0%	16,7%
Justerat rörelseresultat	173,0	155,3	303,5	245,7	507,4
Justerat resultat efter skatt	137,4	123,3	241,0	195,1	407,7
Kapitaltäckningskvot	18,2%	19,1%	18,2%	19,1%	18,7%
Antal anställda	286	299	286	299	258

¹ Alternativa nyckeltal, se sida 43 för definitioner.

Det här är Enity

Bankgruppen Enity är ett modernt alternativ till traditionella banker på den nordiska bolånemarknaden som väljer att se potential i varje enskild kund. Sedan 2005 har vi arbetat för ökad finansiell inkludering i samhället genom att erbjuda bolånelösningar för fler. Med en inkluderande men samtidigt hållbar och ansvarsfull utlåning spelar vi en viktig roll för dem som stängs ute av de traditionella bankerna.

Vår verksamhet

Enity Holding, driver genom Enity Bank Group, en portfölj av varumärken med bolåneerbjudanden i Sverige, Norge och Finland, som gör det möjligt för fler att äga sitt boende och ta kontroll över sin privatekonomi. Genom våra konsumentvarumärken Bluestep Bank, 6Oplusbanken och Bank2 fokuserar vi på att erbjuda lösningar för dem som av olika skäl blir exkluderade från den traditionella banksektorn, t.ex. på grund av alternativa anställningsformer kort eller komplex kredithistorik eller ålder. Vi gör en ansvarsfull kreditbedömning som utmanar förlegade processer och undersöker istället noggrant varje individs enskilda potential, faktiska betalningsförmåga och väljer att se möjligheter där andra per automatik ser hinder.

Vi etablerades på den svenska marknaden 2005 och är idag den ledande bankgruppen inom speciallån i Norden. Förutom bolån erbjuder Enity även kapitalfrigöringskrediter på den svenska marknaden, under varumärket 6Oplusbanken. Genom att frigöra kapital som annars är låst i bostaden möjliggör 6Oplusbanken att fler människor kan bibehålla den levnadsstandard de önskar som pensionärer, utan att behöva sälja och flytta från sitt hem.

Vår roll i samhället

I dagens samhälle är Enitys varumärkesportfölj mer relevant än kanske någonsin förut. Alla våra kunder har olika behov och förutsättningar. Det som förenar dem är den exkludering de upplever från storbankerna. Mycket är annorlunda i dag jämfört med för några decennier sedan. Arbetsmarknaden har förändrats och anställningsformer har utvecklats och blivit fler. Fasta anställningar är vare sig en möjlighet för många. Frilans, framväxten av gig-ekonomin och temporära anställningsformer, tillsammans med bostadsbrist bidrar också till att yngre generationer

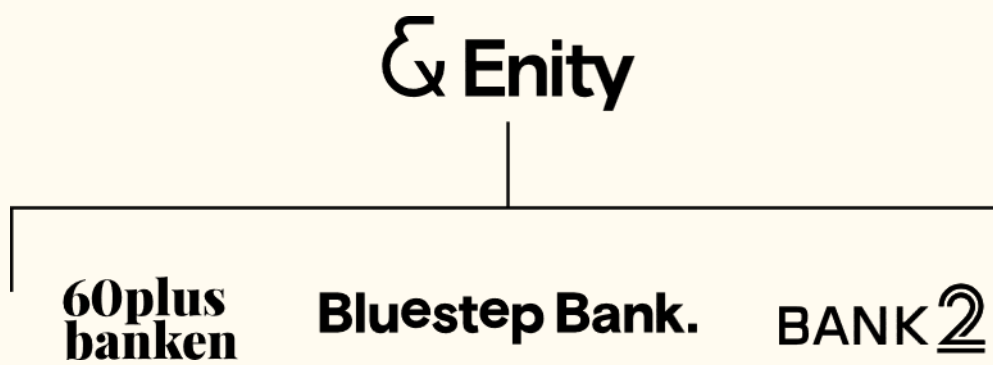
möter svårigheter i att starta sitt vuxenliv på det mest grundläggande sättet – att skaffa sig en egen bostad.

Den moderna finansmarknaden har också introducerat nya typer av konsumentkrediter och lån, vilka gör det lättare att dra på sig dyra skulder och därigenom riskera sena betalningar och betalningsanmärkningar. Snabba och okloka ekonomiska beslut kan få stora konsekvenser för den ekonomiska tryggheten. Vi erbjuder en möjlighet för människor i en utsatt ekonomisk situation, som äger sin bostad, att refinansiera sina skulder i ett utökat bolån. De kan därigenom sänka sin månadskostnad, få kontroll och förbättra den ekonomiska situationen framåt. Senaste åren har inneburit krympande ekonomiska marginaler för många hushåll i Norden. Detta har medfört ökad efterfrågan på vårt refinansieringserbjudande, vilket visar på behovet av Enity även i mer utmanande marknadslägen.

Våra kunder

Våra kunder är kärnan i allt vi gör. Vår kundbas består av människor som vill köpa ett hem eller belåna en befintlig bostad, men som har atypiska anställningar, är egenföretagare, har kort eller komplex kredithistorik eller betalningsanmärkningar. Många samlar även kostsamma skulder och privatlån i bolånet och kan därmed sänka sina lånekostnader och få en tryggare ekonomi framåt.

Enity Bank Group står under samma tillsyn och regelverk som traditionella banker och även om vårt syfte är att möjliggöra bostadsägande för fler så är vi i framkant vad gäller ansvarsfull och rättvis kreditgivning och är stolta över den omfattande bedömningsprocess vi utför. Vi säkerställer att varje enskild individ förbättrar sin ekonomiska situation när de blir kund hos oss, på såväl kort som lång sikt. Det är det mervärde som vi lovar våra kunder.



VD:s kommentarer

Ett nytt kapitel med Enity Holding som börsnoterat företag

Första halvåret 2025 markerar en spännande tid för Enity. Vår framgångsrika börsnotering av Enity Holding i juni är inte bara en strategisk milstolpe utan också ett bevis på koncernens styrka och långsiktiga vision. Att vara ett börsnoterat bolag utökar vår tillgång till kapitalmarknaderna, breddar vår ägarbas och stärker vår grund för framtida tillväxt.

Fortsätter stärka vår marknadsposition

Vi ser fortsatt stark tillväxt på alla våra marknader. Våra nyetableringar 6Oplusbanken och vår finska verksamhet, expanderar i stadig takt, vilket ytterligare stärker vår position inom dessa segment. Vår verksamhet i Sverige och Norge utvecklas stabilt, vilket understryker styrkan i vår kärnaffär. Det är uppmuntrande att bolånemarknaderna i Sverige och Finland visar tidiga tecken på återhämtning. Som ett resultat av detta nådde vår portföljtillväxt för årets första sex månader 4,9%, justerat för valutaeffekter - vilket understryker vår förmåga att ta tillvara tillväxten i ett gradvis förbättrat marknadsklimat.

Fortsatta tydliga effekter av vår transformation

Våra pågående transformationsinsatser fortsätter att ge tydliga resultat. Fokuserade investeringar i digitalisering och automatisering, särskilt utvecklingen av vår tekniska plattform och våra operativa processer, fortsätter att öka vår effektivitet och flexibilitet. Dessa framsteg positionerar oss som den ledande moderna bolånebanken i Norden. Justerat K/I-tal som förbättrats från 52,5% till 44,8% och en ökning av det justerade rörelseresultatet för perioden med 23,5%, återspeglar effekten av vår transformation.

Engagerade i den offentliga debatten: Almedalen 2025

För andra året i rad deltog Enity i Almedalen med ett eget program och bidrar därmed till Sveriges största demokratiska forum som är öppet för alla. Genom att delta i diskussioner om bostäder, finansiell inkludering och samhällsutmaningar stärker vi vårt engagemang som ansvarstagande specialist bolånebank på alla våra marknader och stöder en rad organisationer och initiativ som gör en meningsfull och bestående skillnad i människors liv.

Vår affär visar motståndskraft och relevans

Den geopolitiska och makroekonomiska osäkerheten till trots, fortsätter vår specialiserade bolånemodell att visa sig motståndskraftig. De senaste förslagen till regleringar, särskilt de som stöder förstagångsköpare, med sänkta amorteringskrav och höjda bolånetak, bekräftar ytterligare vår strategiska inriktning. Med en digital och kundcentrerad approach är vi väl positionerade för att möta de föränderliga behov som låntagare har i en föränderlig omvärld.

Våra medarbetare och vår väg framåt

Vårt engagerade team är drivkraften bakom vår framgång. Medarbetarnas passion, expertis och gemensamma engagemang för vår mission fortsätter att driva oss framåt – och leverera värde till både kunder och investerare. Med en framgångsrik börsnotering bakom oss och en stark operativ drivkraft går vi in i andra halvåret 2025 med självförtroende och ambition. Vi är fortsatt fullt engagerade i att möjliggöra bolån genom moderna, ansvarsfulla och inkluderande bolånelösningar – nu med ännu större räckvidd och genomslagskraft.

Björn Lander,
Verkställande direktör

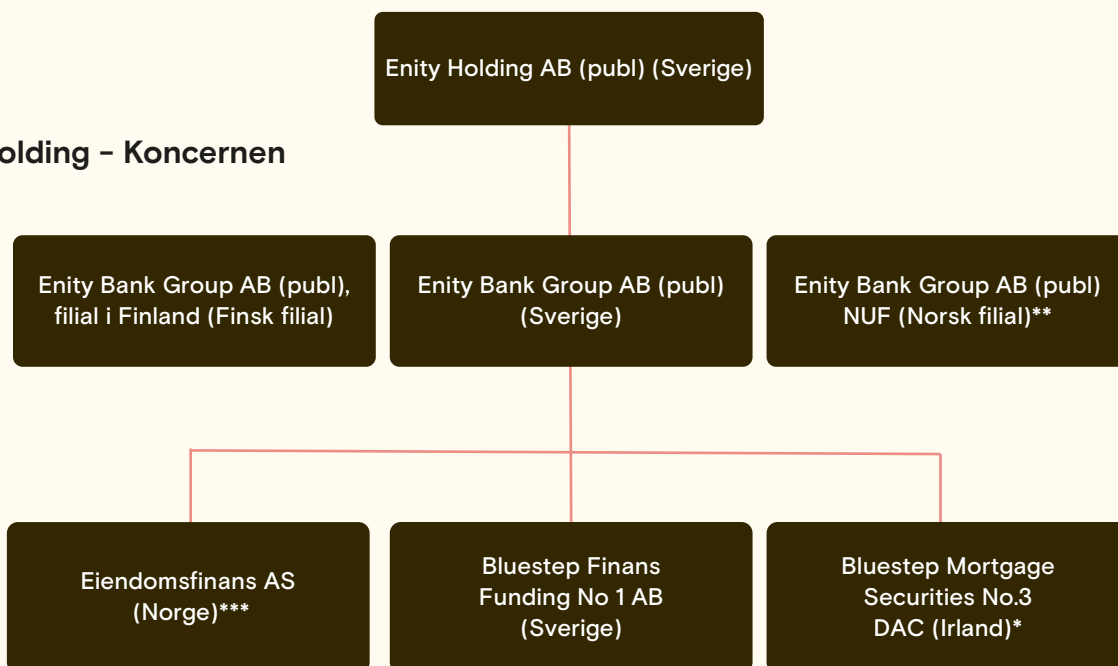
Finansiell översikt

Enity Bank Group AB ("Banken", även benämnd "Moderbolaget"), organisationsnummer 556717-5129 med säte i Stockholm är ett publikt bankaktiebolag i Enity Holding Koncernen ("Koncernen" eller "Konsoliderad situation"). Koncernen består av Banken och dess helägda dotterbolag. Koncernen är Nordens ledande bolåneaktör inom specialistbolån och den huvudsakliga affärsinriktningen är att bedriva utlåningsverksamhet som finansieras genom eget kapital, inlåning från allmänheten, samt genom utgivande av säkerställda, icke säkerställda och efterställda obligationer. Koncernen är verksam i Sverige, Norge och Finland, där verksamheten i de två sistnämnda länderna bedrivs genom filialer i respektive land. I Norge ingår även en helägd låneförmedlare i

koncernen. All finansiell information tillhandahålls för Koncernen om inget annat anges, medan de regulatoriska upplysningarna avser den Konsoliderade situation som Koncernen rapporterar till Finansinspektionen. Den Konsoliderade situationen omfattar samtliga bolag i organisationsschemat nedan. Bankens moderbolag, Enity Holding AB (publ) är noterat på Nasdaq Stockholms huvudlista sedan 13 juni 2025.

Koncernen presenterar härmed finansiella rapporter och koncernredovisning för perioden 1 januari – 30 juni 2025.

Enity Holding – Koncernen



*För närvarande under likvidation.

** Bank2 fusionerades in i Enity Bank Group AB (publ) NUF i april 2024.

***De återstående 51 % av aktierna i bolaget förvärvades den 6 maj 2025, vilket innebär att bolaget från och med detta datum är ett dotterbolag. Investeringen innehades tidigare till 49 % och redovisades som en intresseföretagsandel. Från och med förvärvsdagen konsolideras dotterbolaget i koncernens finansiella rapporter. Se not 9.

Samtliga enheter ingår i den Konsoliderade situationen.
Ytterligare information om bolagen i Koncernen finns i not 7.

Koncernens resultat

Perioden avser januari – juni 2025 (jämfört med samma period föregående år).

Rörelseresultat

Rörelseresultat för perioden uppgick till 269,0 MSEK (181,2 MSEK), en ökning med 48,5%. Rörelseresultatet är påverkat av jämförelsestörande poster om 21,8 MSEK (64,5 MSEK). Rörelseresultat efter justering för jämförelsestörande poster och avskrivningar för övervärde vid tidigare förvärv, för perioden uppgick till 303,4 MSEK (245,7 MSEK), vilket innebär en ökning med 23,5% jämfört med samma period 2024.

Ökade lånevolymerna och stabila räntemarginaler har bidragit till ett förbättrat räntenetto. Rörelsekostnaderna minskade med 0,7 % till följd av tidigare genomförda effektiviseringar under 2024, inklusive integrationen av Bank2. Resultatet påverkas dock av en nedskrivning om 4,5 MSEK av den ursprungliga investeringen i Eiendomsfinans AS, i samband med att de återstående aktierna förvärvades under kvartalet. Eiendomsfinans AS bidrar även till en högre kostnadsbas genom sin löpande verksamhet samt effekter från förvärvsanalysen, där kundrelationer och varumärke avskrivs på koncernnivå.

Kreditförlusterna uppgick till 42,7 MSEK (18,6 MSEK).

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner påverkas bland annat av marknadsvärdering (mark-to-market) av valutasäkringar om cirka 10 MSEK samt av värdeförändringar i likviditetsportföljen om cirka 5 MSEK till följd av fallande räntor. Resultatpåverkan är därmed temporär och kan variera mellan perioder.

Räntenetto

Koncernens räntenetto ökade med 10,7 % till 603,4 MSEK (545,0 MSEK) under perioden. Ökade lånevolymerna på samtliga marknader har bidragit till ett förbättrat

räntenetto. Räntenettomarginalen uppgick till 4,1% (4,0%). En förbättrad aktivitet på bostadsmarknaden i kombination med lägre räntor i SEK och EUR har bidragit till ökade lånevolymerna samtidigt som en starkare SEK haft en begränsad effekt på tillväxten i NOK och EUR.

Räntenettomarginalen har varit stabil och erbjudna räntor på såväl utlåning som inlåning har justerats i linje med rådande marknadsräntor.

Rörelsekostnader

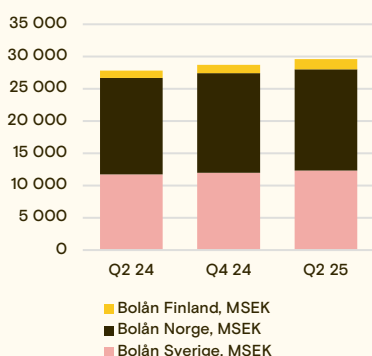
Rörelsekostnader för perioden uppgick till 315,0 MSEK (356,7 MSEK) och är påverkade av jämförelsestörande poster om 34,4 MSEK (64,5 MSEK) och avskrivningar för övervärde vid tidigare förvärv. Rörelsekostnader efter justering för jämförelsestörande poster för perioden uppgick till 283,4 MSEK (292,2 MSEK), en minskning om 3,0%. Arbetet med att konsolidera och öka automatiseringen i verksamheten, i kombination med realisation av synergieffekter från förvärvet av Bank2, har medfört att kostnadsbasen reducerats. K/I-tal efter justering för jämförelsestörande poster har därmed förbättrats med 7,7 procentenheter till 44,8% (52,5%) för perioden.

Jämförelsestörande kostnader för perioden består i huvudsak av kostnader relaterade till förberedelser inför börsnoteringen av moderbolaget. I jämförelseperioden avser det avsättningar för personalreduktioner kopplat till effektiviseringsåtgärder och integrationskostnader från förvärvet av Bank2.

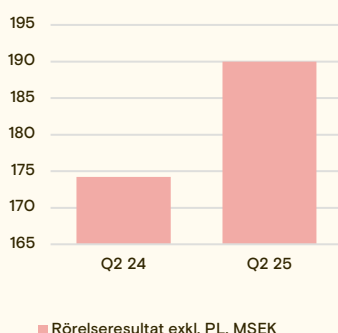
Personal

Antalet anställda i koncernen uppgick vid periodens slut till 286 (299). Ökningen sedan slutet av första kvartalet 2025 (då antalet anställda var 213) beror på att det i samband med förvärvet av Eiendomsfinans AS tillkommit 67 anställda.

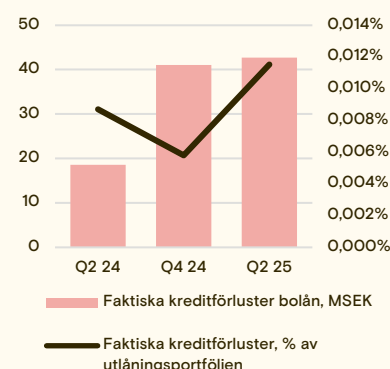
Utlåning



Rörelseresultat



Kreditförluster



Kreditförluster

För perioden januari till juni 2025 uppgick kreditförlusterna till 42,7 MSEK, en ökning med 24,1 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år. Ökningen hänför sig huvudsakligen till poster som redovisades under det första kvartalet, inklusive en justering av avsättningar i koncernens avvecklingsportfölj om 7 MSEK samt faktiska förluster om 5 MSEK kopplade till ett datakvalitetsproblem i samband med migreringen av Bank2:s låneportfölj under det fjärde kvartalet 2024.

Kreditförlustnivån RTM uppgick till 0,24% (0,22%). Under perioden har de expert bedömda justeringar som redovisades under 2024 avseende specifika, icke återkommande händelser, lösts upp.

Den totala andelen lån i steg 2 uppgick till 9,3% (13,9%), och andelen lån i steg 3 till 7,3% (4,4%).

Under perioden har Enity även implementerat en uppdaterad modell för beräkning av förväntade kreditförluster. Modellen bygger vidare på tidigare tillvägagångssätt, men har uppdaterats genom en översyn och omkalibrering av centrala antaganden för att bättre spegla dagens makroekonomiska läge och de strukturella förändringar som skett i kundbeteende över tid. Detta stärker kvaliteten i bankens reserveringar och bidrar till långsiktig stabilitet. Effekten av uppdateringen var i linje med förväntan: reserverna minskade i Sverige och ökade i Norge och Finland. Minskningen i Sverige speglar god kreditkvalitet, stabila betalningsmönster och stark säkerhet.

Ökningen i Norge beror främst på förändringar i fallissemang och känslighet för makroekonomiska antaganden. I Finland förklaras ökningen av att modellen nu använder mer detaljerad och aktuell kommundata – en förbättrad kalibrering snarare än ökad kreditrisk.

För ytterligare information om kreditförluster, se Not 3 "Kreditförluster".

Skatt

Skattekostnaden för perioden uppgick till 164,7 MSEK (38,0 MSEK). Den effektiva skattesatsen uppgår till 61,2 % (21,0 %). Skattekostnaden påverkas bland annat av att banken under perioden lämnat ett koncernbidrag om 100 MSEK till moderbolaget i syfte att uppnå skattemässig resultatutjämning. Koncernens effektiva skattesats påverkas främst av skillnader i nationella skattesatser samt reglerna för taket på avräkning av utländsk skatt. Särskilt den svagare norska kronan minskar möjligheterna att avräkna norsk skatt mot svensk skatt i det svenska moderbolaget, vilket ökar den redovisade effektiva skattesatsen.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till 104,3 MSEK (143,2 MSEK). Nettoresultat efter justering för jämförelsestörande poster och koncernbidrag för perioden uppgick till 241,0 MSEK (195,1 MSEK).

Finansiell ställning

Per 30 juni 2025, jämfört med 31 december 2024.

Utlåning

Bankens utlåning till allmänheten ökade med 2,8% till 29 633 MSEK (28 832). Av den totala utlåningen stod Norge för 53%, Sverige för 42% och Finland för 5%. Fördelningen mellan länderna är oförändrat vid periodens slut.

De sammanlagda reserveringarna för förväntade kreditförluster uppgick till 166,1 MSEK (160,8 MSEK), varav 10 MSEK utgjorde expertbaserade justeringar vid jämförelseperioden. Andelen lån med sena betalningar har ökat något, men visar nu tecken på stabilisering tack vare effektiv kreditövervakning. Den totala bruttovolymen för lån i steg 2 uppgick till 9,3% (14,1%), och för lån i steg 3 till 7,3% (5,6%).

Finansiering och inlåning

Koncernens strategi omfattar en väldiversifierad finansieringsstruktur, fokuserad på inlåning från allmänheten samt säkerställda- och icke säkerställda obligationer.

Koncernens finansieringskällor utgjordes vid periodens utgång av eget kapital, subordinerade kapitalinstrument (AT1- respektive T2-obligationer), inlåning från allmänheten i Sverige, Norge och Tyskland, säkerställda obligationer samt icke säkerställda obligationer. Förutom emissionen av en AT1-obligation i Enity Holding AB till fördel för den Konsoliderade situationen, om 250 MSEK, har inga förändringar skett i de utestående obligationsvolymerna under perioden.

Den totala inlåningen från allmänheten uppgick vid periodens slut till 23 769 MSEK (23 203 MSEK). Inlåning i NOK uppgick till 13 011 MSEK (11 978 MSEK) och inlåningen i EUR uppgick till 3 157 MSEK (3 666 MSEK).

Inlåningsprodukterna i samtliga länder omfattas av den svenska statliga insättningsgarantin, vilken uppgår till 1 050 000 SEK. I Norge omfattas belopp överstigande den svenska insättningsgarantin även av den norska insättningsgarantin, vilken uppgår till 2 000 000 NOK via Bankenes Sikringsfond.

Vid periodens slut var säkerställda obligationer om 5 200 MSEK (5 200 MSEK) utestående. Volymen icke-säkerställda obligationer uppgick till 2 300 MSEK (2 300 MSEK). Utestående volym av supplementär-kapitalinstrument ("T2") uppgick till 300 MSEK (300 MSEK) samt 60 MNOK (60 MNOK).

Likviditetsreserv

Koncernens likviditetsreserv uppgick vid periodens slut till 4 350 MSEK (4 254 MSEK), fördelat som följer:

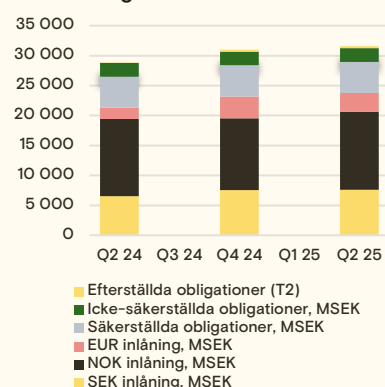
- 754 MSEK (605 MSEK) var placerat hos centralbanker.
- 2 281 MSEK (2 560 MSEK) var placerat hos kreditinstitut.
- 1 315 MSEK (1 349 MSEK) var placerade i svenska, norska, finska och tyska stats-, kommun-, och bostadsobligationer.

Likviditetstäckningsgraden (Eng. Liquidity Coverage Ratio, "LCR") i den Konsoliderade situationen uppgick till 468,7% (579,2%) vid periodens slut. Den stabila nettofinansieringskvoten (Eng. Net Stable Funding Ratio, "NSFR") uppgick till 122,9% (135,4%). Både LCR och NSFR överstiger såväl internt satta limiter som regulatoriska krav.

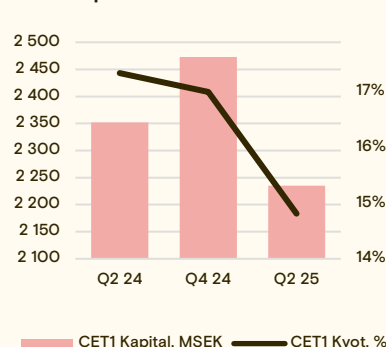
Kassaflöde

Kassaflödet var stabilt under perioden och speglar de kontinuerliga operativa aktiviteterna.

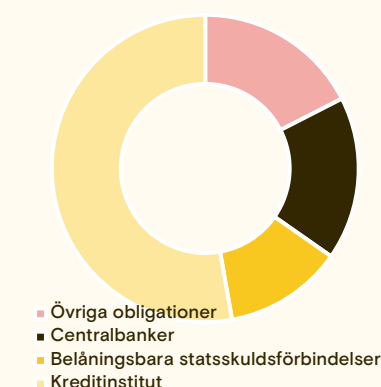
Finansieringskällor



CET1-kapital



Likviditetsreserv



Justerat rörelseresultat i relation till materiellt eget kapital (RoTE)

Justerat rörelseresultat efter skatt i relation till genomsnittligt materiellt eget kapital (Justerad RoTE) uppgick till 19,0% (15,6%).

Kapitaltäckning

Den Konsoliderade Situationens kärnkaptitalrelationen (Eng. common equity tier 1 capital "CET1") uppgick till 14,7% (16,7%). CET1-kravet (Pelare 1, P2R och kombinerat buffertkrav) uppgick till 12,0%. Den totala kapitalrelationen var 18,2% (18,7%). Totalt kapitalkrav uppgick till 16,0%.

För att optimera den Konsoliderade Situationens kapitalstruktur emitterades en AT1-obligation på 250 MSEK under kvartalet samtidigt som en extra utdelning om samma belopp genomfördes (se väsentliga händelser för ytterligare information). Extrautdelningen har medfört att kärnprimärkapitalet reducerats till 2 235 MSEK jämfört med utgången av 2024 (2 473 MSEK). Den totala kapitalbasen uppgick till 2 772 MSEK (2 767 MSEK). I den Konsoliderade Situationen har minimikapitalkravet ökat till 1 217 MSEK, vilket huvudsakligen förklaras av ökade volymer samt att banken förvärvat resterande aktier i Eiendomsfinans AS.

Införandet av CRR3 den 1 januari 2025 stärkte kärnprimärkapitalrelationen med 0,8 procentenheter. Bruttosoliditetsgraden var 7,0% (7,1%). För ytterligare information om kapitaltäckning, se Not 6 "Kapitaltäckningsanalys".

Kreditbetyg

I juni 2025 nedgraderade Moody's Bankens kreditbetyg (long-term issuer rating) till Baa1, stabila utsikter (från A3, negativa utsikter). Moody's angav den ökade andelen Steg 3-lån i kombination med det reducerade kapitalmålet (CET1-kravet +200 till 300 punkter) som skäl till nedgraderingen. De stabila utsikterna återspeglar Moody's förväntan att andelen Steg 3-lån kommer att stabiliseras under de kommande 12 till 18 månaderna, medan kreditförlusterna förblir låga och kapitalbuffertarna fortsatt är sunda och i linje med det reviderade målet.

Ingen märkbar effekt på Enitys utestående obligationer kunde skönjas efter nedgraderingen, vilket antyder att nedgraderingen var i linje med marknadens förväntningar.

Bankens säkerställda obligationer har fortsatt kreditbetyget Aa1 från Moody's.

Väsentliga händelser

Väsentliga händelser under kvartalet och första halvåret

Notering av bankens moderbolag på Nasdaq Stockholm

Den 13 juni 2025 noterades bankens moderbolag på Nasdaq Stockholm. Noteringen markerar en viktig milstolpe i koncernens utveckling och innebär ökad tillgång till kapitalmarknaden samt stärkt synlighet och trovärdighet gentemot kunder, investerare och andra intressenter.

Förvärv av resterande aktier i Eiendomsfinans

Eiendomsfinans AS är en norsk bolåneförmedlare där Enity Bank tidigare ägde cirka 49 procent av aktierna och rösterna. Enity Banks styrelse beslutade den 5 maj 2025 att förvärva resterande cirka 51 procent av aktierna och rösterna i Eiendomsfinans AS samt dess dotterbolag Eiendomsfinans Drift AS från Enity Holdings dåvarande moderbolag, Butterfly HoldCo Pte. Ltd, till en köpeskilling om 83 MSEK. Förvärvet slutfördes den 6 maj 2025, varefter Eiendomsfinans AS blev ett helägt dotterbolag till Enity Bank. I samband med förvärvet redovisades en nedskrivning om 4,5 MSEK på den tidigare innehavda andelen om 49 procent i Eiendomsfinans AS.

Väsentliga regulatoriska ändringar

1 januari 2025 har de uppdaterade kaptitaltäckningsreglerna i form av CRR3 implementerats vilket stärkte kärnprimärkapitalrelationen med 0,8 procentenheter.

Koncernstruktur

Det helägda dotterbolaget, Bluestep Mortgage Securities No.4 DAC, likviderades den 3 mars 2025.

Extern omvärldsutveckling

Den 2 april 2025 meddelade USA:s regering sin avsikt att införa nya tullar på ett antal importerade varor, och sedan dess har beslut fattats om höjda tullar på bl.a. varor från EU. Även om banken inte påverkas direkt, kan dessa åtgärder på sikt påverka den nordiska ekonomin och därigenom indirekt kundernas återbetalningsförmåga. Tillsammans med den geopolitiska oron till följd av Rysslands invasion av Ukraina och det instabila läget i Mellanöstern bidrar detta till fortsatt osäkerhet i den globala och regionala ekonomin. Ledningen följer utvecklingen noggrant och utvärderar löpande de möjliga effekterna på koncernens kreditrisk, finansiella ställning och resultat.

Under kvartalet har Riksbanken, Norges Bank och ECB sänkt sina respektive styrräntor i syfte att understödja den ekonomiska utvecklingen, i takt med att inflationsriskerna sjunkit tillbaka.

Väsentliga händelser och övrig information efter periodens slut

Inga andra väsentliga händelser som påverkar koncernens resultaträkning eller balansräkning har inträffat efter den 30 juni 2025.

Ett långsiktigt incitamentsprogram (LTIP) beslutades och har trätt i kraft den 1 juli 2025. Programmet kan potentiellt påverka det framtida resultatet per aktie genom en viss utspädningseffekt, beroende på utfallet av prestationsvillkor och tilldelning av aktier till anställda. Påverkan bedöms dock inte vara väsentlig. Det aktuella programmet har inte påverkat resultatet per aktie för den rapporterade perioden. Se not 1.

Segmentsinformation

Koncernens verksamhet är organiserad i olika geografiska segment som ligger till grund för den interna rapporteringsstrukturen. Dessa segment utvärderas och följs upp av verkställande direktören i syfte att optimera resursfördelning och analysera koncernens resultat.

Detaljerad segmentsinformation redovisas i delårsrapporten för Enity Holding AB.

Verksamheten är uppdelad i tre huvudsakliga rörelsesegment: Sverige, Norge och Finland. Segmentet Övrigt inkluderar verksamheten som är under avveckling från förvärvet av Bank2, samt resultat från de låneförmedlare som Enity äger. Enity erbjuder även inlåning till allmänheten i Tyskland, genom ett samarbete med Raisin. Resultatet av denna verksamhet ingår i segmentet Finland.

Sverige:

I Sverige erbjuder Enity ett brett utbud av bolåneprodukter. Dessa omfattar traditionella bolån för köp av bostad, möjligheten att samla befintliga lån och krediter i ett nytt bolån, utökning av befintliga bolån, gröna bolån samt lösningar för vänner som köper bostad tillsammans eller behöver finansiering till kontantinsatsen.

Utöver bolån erbjuds även 60pluslånet, ett lån där kunder över 60 år kan frigöra kapital ur sin bostad med bostaden som säkerhet.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernen är exponerad för en mängd olika risker, inklusive väsentliga risker såsom kredit-, finansiella, regulatoriska- och operativa risker, som koncernen kan hantera och mildra genom robusta interna kontroller, ramverk för riskhantering och strategisk planering. Det finns dock även riskfaktorer som externa händelser och makroekonomiska förändringar som ligger utanför Koncernens direkta kontroll. Framför allt kan makroekonomisk utveckling såsom fluktuationer i BNP, förändringar i inflation, förskjutningar i arbetslöshet och justeringar av centralbankernas styrräntor alla påverka koncernens lönsamhet, utlåningsaktivitet och övergripande riskexponering.

På sparandemarknaden erbjuder Enity sparkonton med både rörlig och fast ränta, vilket ger kunderna flexibilitet i hur de vill spara.

Norge:

I Norge tillhandahåller Enity bolån för bostadsköp, refinansiering genom samling av lån och krediter, samt möjlighet till utökning av befintliga lån med andrahands pant. Bolåneerbjudandena är anpassade för att möta kundernas behov i olika livssituationer.

Även i Norge erbjuder Enity sparkonton med såväl rörlig som fast ränta, vilket ger kunderna möjlighet att välja sparform utifrån sina preferenser.

Finland:

På den finska marknaden erbjuder Enity bolån och lån med bostad som säkerhet. Dessa används i huvudsak för köp av bostad, samling av lån och krediter, samt utökning av befintliga lån. Produkterna är utformade för att vara flexibla och anpassade till den finska kundbasens behov.

Segmentens intäkter och resultat

Rörelseresultat och rörelseresultat efter justering för jämförelsestörande poster är resultatmått som rapporteras till högste verkställande beslutsfattare som underlag för fördelning av resurser och bedömning av segmentens resultat. Därutöver rapporteras även flera andra nyckeltal (KPI:er) som stöd för analys och uppföljning av verksamheten.

Risk- och kapitalhantering

Riskhantering

Koncernens riskhantering syftar till att säkerställa att risktagandet överensstämmer med fastställd riskhanteringsstrategi och riskaptit, och att uppnå en lämplig balans mellan risk och avkastning. Identifierade risker bedöms kvalitativt utifrån sannolikhet och påverkan för ekonomisk förlust, negativ resultatförändring eller väsentlig förändring av riskprofilen, och kvantitativt genom egna stresstester samt beräkning av regulatoriska kapital- och/eller likviditetskrav. Riskerna begränsas och hanteras genom fastställd riskaptit, fastställda policyer och instruktioner, implementerade processer och rutiner, och genomförda åtgärder, vilket möjliggör att fatta välinformerade beslut om risktagande och att säkerställa medvetenhet och förståelse för riskhantering inom Banken. Riskstyrningen sker utifrån ett organisationsperspektiv såväl som utifrån ett perspektiv med tre försvarslinjer.

Koncernen har inte något handelslager, säkrar sina ränterisker och har en likviditetsreserv placerad hos stabila

motparter med goda kreditbetyg. Vidare ses cybersäkerhet fortfarande som ett område med ökad risk från ett globalt perspektiv.

Ramverket för riskhantering styrs av Risk Management Policy and Instruction, fastställd av styrelsen.

Kapitalhantering

Kapitalhanteringen är integrerad i den strategiska planeringen och arbetet med intern kapital- och likviditetsutvärdering ("IKLU"). Genom kapitalhanteringen säkerställs en tillräcklig kapitalisering, lämplig sammansättning av kapitalbasen ur ett förlustabsorptions- och kostnadsperspektiv, effektiv kapitalanvändning och effektiv kapitalplanering. Detta ger stöd för att uppnå satta mål, önskade resultat, upprätthålla den finansiella styrkan och kontinuiteten, upprätthålla tillräcklig likviditet för att uppfylla åtaganden, och skydda Bankens varumärke och anseende.

Bankens ramverk för kapitalhantering styrs av Capital Management Policy, fastställd av styrelsen.

Bankens kapitalbas ska, vid alla tidpunkter, överstiga det riskbaserade kapitalkravet och bruttosoliditetskravet. Riskhanteringsfunktionen övervakar kapitalkrav och kapitaltäckning mot satta risklimiter och rapporterar månadsvis utfallet till bankens styrelse och VD.

För ytterligare information om risk- och kapitalhantering, se Not 6 "Kapitaltäckningsanalys" i denna rapport, Årsredovisningen för 2024 avseende Enity Bank Group och periodisk information om riskhantering, kapitaltäckning och likviditet publicerad på www.enity.com.

Resultaträkning i sammandrag

Koncernen

MSEK	Not	Apr-jun 2025	Apr-jun 2024	Jan-jun 2025	Jan-jun 2024	Jan-dec 2024
Rörelsens intäkter						
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	2	554,9	628,5	1 119,9	1 130,4	2 294,3
Övriga ränteintäkter		59,4	108,8	123,6	90,0	173,9
Räntekostnader		-311,1	-404,9	-640,0	-675,4	-1 353,8
Räntenetto		303,2	332,3	603,5	545,0	1 114,4
Provisionsintäkter		4,4	0,5	4,4	0,5	3,9
Provisionskostnader		-	-0,8	-	-0,8	-1,0
Nettoresultat av finansiella transaktioner		21,8	4,0	19,7	9,4	4,9
Resultat från intresseföretag och joint ventures		-4,7	-0,3	-6,4	-2,3	-5,1
Övriga rörelseintäkter		2,9	2,4	5,5	4,7	9,3
Summa rörelsens intäkter		327,6	338,2	626,7	556,6	1 126,5
Rörelsens kostnader						
Allmänna administrationskostnader		-135,4	-175,0	-270,1	-312,3	-596,7
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-23,2	-25,2	-44,9	-44,7	-89,1
Summa rörelsens kostnader		-158,6	-200,2	-315,0	-356,7	-685,8
Resultat före kreditförluster		169,0	138,0	311,7	199,9	440,6
Kreditförluster, netto	3	-11,1	1,7	-42,7	-18,7	-41,0
Rörelseresultat		157,9	139,7	269,0	181,2	399,6
Lämnade koncernbidrag		-100,0	-	-100,0	-	-
Skatt		-25,9	-29,7	-64,7	-38,0	-143,4
PERIODENS RESULTAT		32,0	110,0	104,3	143,2	256,2
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		32,0	110,0	104,3	143,2	255,0
Periodens resultat hänförligt till innehavare av primärkapitalinstrument		-	-	-	-	1,2

Rapport över totalresultat i sammandrag

Koncernen

MSEK	Not	Apr-jun 2025	Apr-jun 2024	Jan-jun 2025	Jan-jun 2024	Jan-dec 2024
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen						
		32,0	110,0	104,3	143,2	256,2
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen						
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-17,0	25,5	-33,9	-10,7	-34,7
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		0,5	-2,2	13,6	1,7	11,3
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet (före skatt)		-8,9	-	-12,8	12,2	-6,7
Skatteeffekt säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet		0,2	-	2,9	-2,5	1,4
Summa övrigt totalresultat		-25,2	23,3	-30,2	0,7	-28,7
PERIODENS TOTALRESULTAT		6,8	133,3	74,1	143,9	227,5

Balansräkning i sammandrag

Koncernen

MSEK	Not	30 jun 2025	30 jun 2024	31 dec 2024
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		753,9	1 683,0	604,7
Belåningsbara statsskuldsförbindelser		548,0	514,4	668,8
Utlåning till kreditinstitut		2 281,0	1 119,9	2 559,8
Utlåning till allmänheten	4	29 632,6	27 964,4	28 832,4
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		103,7	-71,8	-4,4
Derivat		99,4	128,9	102,0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5	766,6	771,2	680,0
Aktier och andelar		1,1	13,0	1,1
Investeringar i intressebolag		-	94,8	89,9
Goodwill		205,3	77,8	75,6
Immateriella anläggningstillgångar		197,5	176,9	167,4
Materiella tillgångar		82,3	67,0	69,1
Övriga tillgångar		53,0	35,1	166,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		90,8	88,9	79,4
Aktuell skattefordran		51,6	109,8	91,8
Uppskjuten skattefordran		-	33,9	4,4
SUMMA TILLGÅNGAR		34 866,9	32 807,2	34 187,9
Skulder och avsättningar				
In- och upplåning från allmänheten		23 769,0	21 315,5	23 202,9
Emitterade värdepapper		7 912,0	8 468,6	7 933,5
Derivat		122,9	60,2	77,0
Övriga skulder		182,1	258,6	149,5
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader		90,1	116,0	88,1
Avsättningar		18,0	3,1	32,3
Aktuell skatteskuld		57,7	28,8	65,6
Uppskjuten skatteskuld		11,8	4,9	4,2
Summa skulder och avsättningar		32 163,6	30 255,8	31 553,0
Eget kapital				
Aktiekapital		100,0	100,0	100,0
Omräkningsreserv		-87,8	-22,4	-51,9
Övrigt tillskjutet kapital		1 119,1	1 119,1	1 119,1
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		1 572,0	1 354,7	1 467,7
Summa eget kapital		2 703,3	2 551,4	2 634,9
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		34 866,9	32 807,2	34 187,9

Resultatet för jämförelseperioden hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande uppgick till 1,2 miljoner SEK.

Förändring i eget kapital i sammandrag

Koncernen

							Innehav utan bestämman de	
MSEK	Aktie- kapital	Omräkningsre- se rv	Primärka pitalinstru- ment	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Totalt eget kapital		Totalt eget kapital
Ingående balans 1 jan 2024	100,0	-27,9	60,4	1 119,1	1 211,5	2 463,1		2 463,1
Återbetalning övrigt primärkapitalinstrument			-60,4			-60,4		-60,4
Periodens resultat					256,2	256,2		256,2
Övrigt totalresultat						-		-
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-29,9				-29,9		-29,9
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		11,3				11,3		11,3
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet (före skatt)		-6,7				-6,7		-6,7
Skatteeffekt säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet		1,4				1,4		1,4
Utgående balans 31 dec 2024	100,0	-51,8	-	1 119,1	1 467,7	2 635,0	-	2 635,0
Ingående balans 1 jan 2024	100,0	-27,9	60,4	1 119,1	1 211,5	2 463,1		2 463,1
Återbetalning övrigt primärkapitalinstrument			-60,4			-60,4		-60,4
Periodens resultat					143,2	143,2		143,2
Omräkningsreserv						-		-
Övrigt totalresultat						-		-
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-5,9				-5,9		-5,9
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		1,7				1,7		1,7
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet (före skatt)		12,2				12,2		12,2
Skatteeffekt säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet		-2,5				-2,5		-2,5
Utgående balans 30 juni 2024	100,0	-22,4	-	1 119,1	1 354,7	2 551,4	-	2 551,4
Ingående balans 1 jan2025	100,0	-51,8	-	1 119,1	1 467,7	2 635,0	-	2 635,0
Periodens resultat					104,3	104,3		104,3
Övrigt totalresultat								
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-39,8				-39,8		-39,8
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		13,6				13,6		13,6
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet (före skatt)		-12,8				-12,8		-12,8
Skatteeffekt säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet		2,9				2,9		2,9
Utgående balans 30 jun 2025	100,0	-87,9	-	1 119,1	1 572,0	2 703,2	-	2 703,2

Kassaflödesanalys i sammandrag

Koncernen

MSEK	Not	Jan-jun 2025	Jan-jun 2024	Jan-dec 2024
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat		269,0	181,2	399,6
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		160,2	-218,8	92,3
Betald skatt		-15,0	-87,6	-94,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		414,2	-125,2	397,9
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning(-)/minskning (+) av utlåning till allmänheten		-1 437,5	-1 814,2	-2 917,9
Ökning(-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar		120,1	39,4	-45,4
Ökning(-)/minskning (+) i obligationer och andra räntebärande värdepapper		565,8	-104,8	-21,0
Ökning(-)/minskning (+) i belåningsbara statsskuldsförbindelser		-551,3	524,8	375,0
Ökning(+)/minskning (-) av inlåning från allmänheten		1 014,1	1 133,0	2 813,5
Ökning(+)/minskning (-) av kortfristiga skulder		63,0	-42,1	-328,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten		188,5	-389,1	273,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-105,5	-25,8	-2,3
Finansieringsverksamheten				
Ökning(+)/minskning (-) av emitterade värdepapper		-19,7	746,8	410,1
Inlösen av AT1 instrument		-	-59,9	-59,9
Lämnade koncernbidrag		-100,0	-	-
Amortering av leasingskuld		-12,9	-9,0	-26,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-132,6	677,9	323,7
PERIODENS KASSAFLÖDE		-49,6	263,0	594,7
Likvida medel vid periodens början		3 164,5	2 549,0	2 549,0
Kursdifferens i likvida medel		-80,0	-9,0	20,7
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT		3 034,9	2 802,9	3 164,4
- varav kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		753,9	1 683,0	604,7
- varav utlåning till kreditinstitut		2 281,0	1 119,9	2 559,8
I kassaflödet ingår räntebetalningar med		1 058,5	1 240,0	2 526,3
I kassaflödet ingår ränteutbetalningar med		-582,8	-344,8	-1 332,6

Resultaträkning i sammandrag

Moderbolaget

MSEK	Not	Apr-jun 2025	Apr-jun 2024	Jan-jun 2025	Jan-jun 2024	Jan-dec 2024
Rörelsens intäkter						
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	2	554,9	629,7	1 119,9	1 130,4	2 294,2
Övriga ränteintäkter		59,5	108,9	123,7	90,0	173,9
Räntekostnader		-314,4	-405,4	-643,1	-674,9	-1 352,6
Räntenetto		300,0	333,1	600,5	545,4	1 115,5
Provisionsintäkter		-	0,5	-	0,5	3,9
Provisionskostnader		-	-0,8	-	-0,8	-1,0
Nettoresultat av finansiella transaktioner		21,8	4,0	19,7	9,4	4,9
Övriga rörelseintäkter		2,9	2,4	5,5	4,7	9,3
Summa rörelsens intäkter		24,7	6,1	25,2	13,8	17,1
Rörelsens kostnader						
Allmänna administrationskostnader		-134,0	-181,7	-275,1	-323,5	-624,6
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar (förutom goodwill)		-15,1	-32,2	-31,0	-33,5	-67,6
Av- och nedskrivningar av goodwill					-13,6	-26,9
Summa rörelsens kostnader		-149,1	-213,9	-306,1	-370,6	-719,1
Resultat före kreditförluster		175,6	125,4	319,6	188,7	413,6
Kreditförluster, netto	3	-11,1	1,8	-42,7	-18,7	-41,0
Rörelseresultat		164,5	127,2	276,9	170,0	372,6
Lämnade koncernbidrag		-100,0		-100,0		
Skatt		-26,1	-29,2	-64,7	-37,7	-142,2
PERIODENS RESULTAT		38,4	98,0	112,2	132,4	230,4
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		38,4	98,0	112,2	132,4	229,2
Periodens resultat hänförligt till innehavare av primärkapitalinstrument		-	-	-	-	1,2

Rapport över totalresultat i sammandrag

Moderbolaget

MSEK	Not	Apr-jun 2025	Apr-jun 2024	Jan-jun 2025	Jan-jun 2024	Jan-dec 2024
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen		38,4	98,0	112,2	132,4	230,4
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen						
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-19,1	31,9	-36,5	2,7	-18,8
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		0,7	-2,2	16,5	1,7	11,3
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet (före skatt)		-	-	-	12,2	-6,7
Skatteeffekt säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet		-	-	-	-2,5	1,4
Summa övrigt totalresultat		-18,4	29,7	-20,0	14,1	-12,8
PERIODENS TOTALRESULTAT		20,0	127,7	92,2	146,5	217,5

Balansräkning i sammandrag

Moderbolaget

MSEK	Not	2025	2024	2024
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		753,9	1 683,0	604,7
Belåningsbara statsskuldsförbindelser		548,0	514,4	668,8
Utlåning till kreditinstitut		2 276,2	1 117,1	2 557,1
Utlåning till allmänheten	4	29 632,6	27 964,4	28 832,4
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		121,7	-71,8	-4,4
Derivat		99,4	128,9	102,0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5	766,6	771,2	680,0
Aktier och andelar i koncernföretag		-	0,1	0,1
Aktier och andelar		1,1	13,0	1,1
Investeringar i intressebolag		161,3	83,4	81,3
Goodwill		99,8	118,2	102,0
Immateriella anläggningstillgångar		157,1	174,5	163,2
Materiella tillgångar		10,2	15,4	12,7
Övriga tillgångar		31,4	35,1	166,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		92,5	88,9	79,4
Aktuell skattefordran		49,5	109,8	91,8
Uppskjuten skattefordran		0,1	33,9	4,4
SUMMA TILLGÅNGAR		34 801,4	32 779,4	34 142,4
Skulder och avsättningar				
In- och upplåning från allmänheten		23 769,0	21 315,5	23 202,9
Emitterade värdepapper		7 912,0	8 468,6	7 933,5
Derivat		122,9	60,2	77,0
Övriga skulder		93,9	208,2	94,2
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader		107,9	115,8	87,8
Avsättningar		-	3,1	32,3
Aktuell skatteskuld		57,7	28,8	65,6
Uppskjuten skatteskuld		2,4	3,8	2,8
Summa skulder och avsättningar		32 065,8	30 204,0	34 496,1
Eget kapital				
Aktiekapital		100,0	100,0	100,0
Fond för utvecklingsutgifter		61,5	61,6	61,1
Omräkningsreserv		-49,5	-2,6	-29,6
Balanserat resultat inklusive periodens resultat		2 623,6	2 416,5	2 515,0
Summa eget kapital		2 735,6	2 575,5	2 646,5
Summa eget kapital och skulder		34 801,4	32 779,4	34 142,4

Förändring i eget kapital i sammandrag

Moderbolaget

MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Omräkningsreserv	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	
Ingående balans 1 jan 2024	100,0	54,6	-16,8	2 367,5	2 505,3
Periodens resultat				230,4	230,4
Återbetalning AT1-instrument				-59,4	-59,4
Fusionsdifferens				-17,0	-17,0
Totalresultat					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			-18,8		-18,8
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			11,3		11,3
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet (före skatt)			-6,7		-6,7
Skatteeffekt på säkring av nettoinvestering			1,4		1,4
Utgående balans 31 dec 2024	100,0	61,0	-29,6	2 515,1	2 646,5
Ingående balans 1 jan 2024	100,0	54,6	-16,8	2 367,5	2 505,3
Periodens resultat				132,4	132,4
Återbetalning AT1-instrument				-59,4	-59,4
Fusionsdifferens				-17,0	-17,0
Totalresultat					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			2,7		2,7
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			1,7		1,7
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet (f			12,2		12,2
Skatteeffekt på säkring av nettoinvestering			-2,5		-2,5
Årets egenupparbetade immateriella tillgångar		6,9		-6,9	0
Utgående balans 30 juni 2024	100,0	61,5	-2,7	2 416,6	2 575,4
Ingående balans 1 jan 2025	100,0	61,0	-29,6	2 515,1	2 646,5
Periodens resultat				112,2	112,2
Totalresultat					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			-36,4	-3,2	-39,6
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			16,5		16,5
Årets egenupparbetade immateriella tillgångar		0,5		-0,5	-
Utgående balans 30 juni 2025	100,0	61,5	-49,5	2 623,6	2 735,6

Aktiekapitalet ovan består av 2 stamaktier av samma slag med kvotvärdet 50 000 000 kr. Samtliga aktier har lika röstvärde.

Kassaflödesanalys i sammandrag

Moderbolaget

MSEK	Not	Jan-jun 2025	Jan-jun 2024	Jan-dec 2024
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat		277,0	170	372,6
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		136,2	-164,2	91
Betald skatt		-12,8	-76,4	-94,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		400,3	-70,6	369,6
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning(-)/minskning (+) av utlåning till allmänheten		-1 437,5	-1 678,2	-2 917,9
Ökning(-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar		156,3	39,3	-45,2
Ökning(-)/minskning (+) i obligationer och andra räntebärande värdepapper		565,8	-306,7	-21,0
Ökning(-)/minskning (+) i belåningsbara statsskuldsförbindelser		-551,3	526,4	375,0
Ökning(+)/minskning (-) av inlåning från allmänheten		1 014,1	1 149,4	2 813,7
Ökning(+)/minskning (-) av kortfristiga skulder		25,9	-24,7	-328,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten		173,6	-365,1	245,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-105,5	-80,8	-0,8
Finansieringsverksamheten				
Ökning(+)/minskning (-) av emitterade värdepapper		-19,7	962,3	410,1
Inlösen av AT1 instrument		-	-59,9	-59,9
Lämnade koncernbidrag		-100,0	-	-
Justering av likvida medel från fusion		-	-	207,2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-119,7	902,4	557,4
PERIODENS KASSAFLÖDE		-51,6	456,5	801,9
Likvida medel vid årets början		3 161,7	2 339,1	2 339,1
Kursdifferens i likvida medel		-80,0	4,5	20,7
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT		3 030,2	2 800,1	3 161,7
- varav kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		753,9	1 683,0	604,7
- varav utlåning till kreditinstitut		2 276,3	1 117,1	2 557,1
I kassaflödet ingår ränteinbetalningar med		1 058,5	1 289,2	2 166,8
I kassaflödet ingår ränteutbetalningar med		-582,8	-344,2	-1 331,4

Not 1. Redovisningsprinciper

Denna rapport är upprättad i enlighet med IFRS-standardens IAS 34, Delårsrapportering.

I rapporten tillämpas de redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som beskrivs i Årsredovisningen för 2024, Not 1. Denna rapport har ej granskats av bolagets revisor.

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarderna International Financial Reporting Standards ("IFRS"), såsom de har antagits av EU och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd, FFFS 2008:25. I Koncernen tillämpas även RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, tillhörande tolkningar utfärdade av Rådet för finansiell rapportering, samt Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag ("ÅRKL").

Moderbolaget tillämpar ÅRL (1995:1554) och rekommendation RFR 2 Redovisning för juridisk person, utgivet av Rådet för finansiell redovisning.

Ändrade redovisningsprinciper föranledda av nya eller ändrade IFRS

Det finns inga ändringar av IFRS standarder och tolkningar som har bedömts få någon väsentlig monetär påverkan på Koncernens finansiella rapporter.

Nya och ändrade standarder och tolkningar som ännu ej trätt i kraft

Presentation och upplysningar i finansiella rapporter (IFRS 18)

IFRS 18 ska tillämpas från 1 januari 2027, men har ännu ej antagits av EU. Den nya standarden ersätter IAS 1 och introducerar främst nya krav på resultaträkningens struktur samt upplysningar om vissa resultatmått. Förtidstillämpning är tillåten, men Koncernen planerar inte att förtidstillämpa standarden. Påverkan på Koncernens finansiella rapporter utvärderas för närvarande.

Ändringar i klassificering och värdering av finansiella instrument (IFRS 9 och IFRS 7)

Ändringarna avser främst vägledning vid bedömning av kontrakterade kassaflöden i finansiella tillgångar som

inkluderar villkor som är beroende av framtida händelser samt relaterade upplysningskrav och ska tillämpas från 1 januari 2026. Ändringarna bedöms inte ha någon väsentlig påverkan på Koncernens finansiella rapporter.

Aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)

Bolaget har beslutat att införa ett långsiktigt incitamentsprogram (LTIP) som träder i kraft den 1 juli 2025. Programmet är prestationsbaserat och kan innebära att aktier tilldelas anställda vid uppfyllelse av fastställda finansiella och verksamhetsrelaterade mål under programmets löptid.

Programmet omfattas av IFRS 2 – Aktierelaterade ersättningar, som kommer regleras med egetkapitalinstrument, där en kostnad redovisas i resultaträkningen över intjänandeperioden, med en motsvarande ökning i eget kapital. Värderingen sker vid tilldelningstidpunkten baserat på verkligt värde av tilldelade aktier eller optioner, justerat endast för antalet förväntade tilldelningar baserat på prestationsutfall och personalomsättning.

Intjänandeperioden förväntas löpa från 1 juli 2025 till 30 juni 2027, vilket innebär att kostnaden kommer att periodiseras linjärt under denna tid, under förutsättning att prestationsvillkoren uppfylls. Bedömningar av uppfyllelsen av prestationsvillkor och antalet deltagare som förväntas stanna kvar i anställning kommer att uppdateras löpande och påverka redovisade kostnader. Den redovisningsmässiga kostnaden för incitamentsprogrammet beräknas till cirka 10,9 MSEK över två år, samt arbetsgivaravgifter om cirka 4 MSEK, baserat på antagandet att aktiepriset ökar med 14 % under perioden. Detta återspeglar det verkliga värdet vid anskaffningstidpunkten och den förväntade intjänandeperioden enligt IFRS 2. Kostnaden är beräknad utifrån programmets villkor.

Inga tilldelningar eller redovisningsmässiga effekter har uppstått under den aktuella rapportperioden, eftersom programmet ännu inte har trätt i kraft.

Not 2. Rapportering av rörelsessegment

Rörelsesegmentsrapporteringen bygger på Koncernens redovisningsprinciper, organisation och internredovisning. För gränsöverskridande tjänster sker fakturering och allokering enligt OECD:s riktlinjer för internprissättning.

Högste verkställande beslutsfattare är verkställande direktör. Head of Operations i Sverige, Norge och Finland rapporterar till Nordic Chief Commercial Officer, som i sin tur rapporterar till den verkställande direktören. Varje Head of Operations är ansvarig för respektive bolånesegment och de styr sina verksamheter utifrån tydligt uppsatta mål vad gäller utveckling av nyutlåning, lånebok, intäkter och kostnader samt därtill kopplade nyckeltal. Utöver detta styrs verksamheterna mot förbättrad kvalitet och

kostnadseffektivitet genom ökad effektivitet i olika processer.

Verksamheten i Norge och Finland bedrivs genom respektive filial. Bank2s verksamhet, som var ett eget bolag fram till fusionen i april 2024, är inkluderad i det norska segmentet. I övrig verksamhet ingår produkter under avveckling som övertogs i samband med förvärvet av Bank2, samt resultat från de låneförmedlare som Enity äger. Därutöver redovisas i övrig verksamhet även koncerngemensamma kostnader som inte anses hänförliga till segmenten, såsom sättnings- och valutaeffekter samt, för den aktuella perioden, kostnader relaterade till borsintroduktionen.

Balansräkning 30 juni 2025

MSEK	Koncernen					
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Other	Elimineringar	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	202,6	981,8	1 094,6	2,0		2 281,0
Utlåning till allmänheten	12 317,0	15 718,3	1 551,0	46,4		29 632,6
In- och upplåning från allmänheten	7 600,7	13 011,4	3 156,9			23 769,0

Balansräkning 30 juni 2024

MSEK	Koncernen					
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Other	Elimineringar	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	218,8	438,4	464,3	-	-1,6	1 119,9
Utlåning till allmänheten	11 736,1	14 927,7	1 151,3	148,5	0,8	27 964,4
In- och upplåning från allmänheten	6 551,6	12 877,0	1 884,7	2,3	-	21 315,6

Balansräkning 31 dec 2024

MSEK	Koncernen					
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Other	Elimineringar	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	186,4	535,2	1 838,2	-	-	2 559,8
Utlåning till allmänheten	11 885,7	15 396,6	1 429,8	120,2	-	28 832,4
In- och upplåning från allmänheten	7 559,4	11 977,7	3 665,7	-	-	23 202,9

Resultaträkning jan-juni 2025

Koncernen

MSEK	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	Totalt
Ränteintäkter	549,5	713,7	85,9	8,6	-114,2	1 243,5
varav utlåning till allmänheten	416,4	658,4	60,0	5,0	-	1 139,8
varav koncerninterna ränteintäkter	101,4	0,2	8,9	3,7	-114,2	-
Räntekostnader	-279,4	-417,0	-53,4	-4,4	114,2	-640,0
varav inlåning från allmänheten	-124,4	-308,2	-53,4	-	-	-486,0
varav emitterade värdepapper	-121,7	-13,3	-	-	-	-135,0
varav koncerninterna räntekostnader	-9,0	-101,4	0,0	-3,8	114,2	-0,0
Räntenetto	270,0	296,8	32,5	4,2	-	603,5
Summa rörelsens intäkter	278,0	304,0	33,3	-2,6	14,0	626,7
Summa rörelsens kostnader	-132,6	-143,2	-35,6	-16,7	13,2	-314,9
Resultat före kreditförluster	145,4	160,7	-2,3	-19,3	27,2	311,8
Kreditförluster, netto	2,3	-32,0	-5,8	-7,2	-	-42,7
RÖRELSERESULTAT	147,7	128,8	-8,2	-26,6	27,2	269,0
Jämförelsestörandeposter	2,1	11,3	-	8,4	-	21,8

Resultaträkning jan-juni 2024

Koncernen

MSEK	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	Totalt
Ränteintäkter	570,5	642,1	52,2	6,9	-51,3	1 220,4
varav utlåning till allmänheten	473,8	615,1	43,6	6,9	-	1 139,4
varav koncerninterna ränteintäkter	51,3	-	-	-	-51,3	-
Räntekostnader	-323,5	-370,1	-32,6	-0,4	51,3	-675,3
varav inlåning från allmänheten	-133,5	-314,1	-26,5	-	-	-474,1
varav emitterade värdepapper	-182,1	-10,9	-	-	-	-192,9
varav koncerninterna räntekostnader	-	-45,2	-6,1	-	51,3	-
Räntenetto	247,0	272,0	19,6	6,5	-	545,0
Summa rörelsens intäkter	263,2	272,5	21,7	4,1	-4,9	556,6
Summa rörelsens kostnader	-156,6	-167,5	-37,5	-0,1	4,9	-356,7
Resultat före kreditförluster	106,6	105,0	-15,8	4,0	-	199,9
Kreditförluster, netto	-16,8	-2,4	-2,8	3,3	-	-18,7
RÖRELSERESULTAT	89,8	102,6	-18,6	7,4	-	181,2
Jämförelsestörandeposter	31,6	23,2	1,9	-	-	56,7

Resultaträkning jan-dec 2024

Koncernen

MSEK	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	Totalt
Ränteintäkter	1 158,4	1 319,4	121,3	12,2	-142,8	2 468,5
varav utlåning till allmänheten	941,0	1 263,9	99,6	12,2	-	2 316,7
varav koncerninterna ränteintäkter	142,8	-	-	-	-142,8	-
Räntekostnader	-652,4	-769,1	-73,9	-1,2	142,8	-1 353,8
varav inlåning från allmänheten	-296,4	-606,8	-67,9	-	-	-971,1
varav emitterade värdepapper	-338,8	-25,2	-	-	-	-364,0
varav koncerninterna räntekostnader	-	-136,7	-6,1	-	142,8	-
Räntenetto	505,9	550,3	47,4	11,0	-	1 114,6
Summa rörelsens intäkter	517,3	554,0	48,5	14,7	-8,0	1 126,5
Summa rörelsens kostnader	-302,4	-348,1	-68,0	-16,7	49,5	-685,8
Resultat före kreditförluster	214,9	205,9	-19,6	-2,0	41,5	440,7
Kreditförluster, netto	-19,4	-13,4	-3,4	-4,8	-	-41,0
RÖRELSERESULTAT	195,5	192,5	-23,0	-6,9	41,5	440,7
Jämförelsestörandeposter	52,6	60,8	0,2	-	-	113,2

Not 3. Kreditförluster

Den underliggande kreditkvaliteten bedöms som fortsatt god, med stabil utveckling i Sverige och Finland samt en svagare utveckling i den norska portföljen. Mot bakgrund av rådande omvärldsläge och osäkerhet kring ekonomisk återhämtning har koncernen en fortsatt försiktig hållning i sin riskhantering, anpassad till rådande marknadsförhållanden. Koncernen tillämpar en fortsatt försiktig och disciplinerad kreditriskstrategi, och inga systematiska risker har identifierats.

Under perioden implementerades en uppdaterad modell för beräkning av förväntade kreditförluster. Modellen inkluderar förbättrad hantering av fallissemang, signifikant ökning i kreditrisk och känslighetsanalyser i scenariomodelleringen.

Effekten av modellbytet innebar, i linje med förväntan, en minskning av reserveringsnivåerna i Sverige och en ökning i Norge och Finland. Minskningen i Sverige återspeglar kreditkvalitet, lägre volatilitet i betalningsmönster och stark säkerhet. Ökningen i Norge förklaras främst av en observerad förändring i fallissemang och känslighet för makroekonomiska antaganden. Ökningen i Finland förklaras av att den uppdaterade modellen använder mer

detaljerad och aktuell information på kommunnivå, vilket bättre speglar belåningsgrad (LTV) och därmed påverkar LGD-värdena. Förändringen i Finland speglar därmed en mer finjusterad modellkalibrering snarare än en faktisk försämring i portföljens kreditrisk. Den nya modellen ger förbättrad anpassningsförmåga till portfölj- och marknadsförändringar samt förbättrad precision i reservnivåer.

Kreditförlusterna uppgick till 42,7 MSEK för perioden januari till juni 2025. Utfallet för perioden präglas huvudsakligen av specifika, icke återkommande händelser under första kvartalet, inklusive en justering av avsättningar i koncernens avvecklingsportfölj om 7 MSEK samt konstaterade förluster om cirka 5 MSEK kopplade till ett datakvalitetsproblem vid migreringen av Bank2:s låneportfölj. Under andra kvartalet utvecklades kreditförlusterna i linje med förväntan, vilket inkluderar effekter från den uppdaterade modellen. De expertbedömda justeringar som uppfördes under första kvartalet har därmed kunnat lösas upp.

MSEK	Koncernen				
	Apr-jun	Apr-jun	Jan-jun	Jan-jun	Jan-dec
	2025	2024	2025	2024	2024
Steg 1 - Nettoreservering	-0,2	-8,5	-0,2	-9,9	4,8
Steg 2 - Nettoreservering	35,9	15,1	27,5	-1,3	19,3
Steg 3 - Periodens reservering och återföringar	-28,9	-30,1	-41,2	-17,1	-67,6
Bortskrivningar					
Periodens konstaterade kreditförluster	-19,2	-13,4	-38,5	-28,7	-47,9
Nyttjad andel av tidigare Steg 3-reserveringar	-1,2	27,9	5,3	32,4	39,8
Återvinningar på tidigare bortskrivningar	2,5	3,1	4,4	5,9	10,6
Summa bortskrivningar	-17,9	17,6	-28,8	9,6	2,5
Summa kreditförluster, netto	-11,1	-5,9	-42,7	-18,7	-41,0

Not 4. Utlåning till allmänheten

MSEK	Koncernen		
	30 jun 2025	30 jun 2024	31 dec 2024
Värderade till upplupet anskaffningsvärde			
Bolån Sverige	10 483,4	10 365,3	10 344,2
Bolån Norge	15 718,3	14 937,0	15 396,7
Bolån Finland	1 551,0	1 002,8	1 309,6
Företag/ factoring/ lån utan säkerhet	46,4	139,1	120,1
Värderade till verkligt värde			
Bolån Sverige	1 833,5	1 520,1	1 661,8
Summa utlåning till allmänheten	29 632,6	27 964,4	28 832,4

I tabellerna nedan visas uppdelningen av lån till upplupet anskaffningsvärde och dess reserveringar per steg, samt förändringar under perioden.

30 juni 2025

Koncernen

MSEK	Redovisat bruttovärde				Reserveringar				Redovisat värde
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Summa
Bolån Sverige	9 370,0	649,7	510,8	10 530,4	-6,5	-10,9	-29,6	-47,0	10 483,4
Bolån Norge	12 599,4	1 809,4	1 376,0	15 784,8	-5,0	-13,7	-47,7	-66,5	15 718,3
Bolån Finland	1 344,1	83,4	136,1	1 563,7	-0,9	-1,2	-10,6	-12,7	1 551,0
Företagslån	-	62,7	15,6	78,3	-	-35,3	-1,0	-36,3	42,0
Lån utan säkerhet	0,7	1,5	6,0	8,2	-0,1	-0,1	-3,6	-3,9	4,4
Summa	23 314,3	2 606,7	2 044,4	27 965,4	-12,6	-61,2	-92,5	-166,3	27 799,1

30 juni 2024

Koncernen

MSEK	Redovisat bruttovärde				Reserveringar				Redovisat värde
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Summa
Bolån Sverige	8 757,9	1 371,9	299,2	10 429,0	-5,9	-29,0	-28,8	-63,7	10 365,3
Bolån Norge	12 123,7	2 061,4	796,4	14 981,5	-4,1	-19,3	-24,4	-47,8	14 933,7
Bolån Finland	850,5	108,9	50,7	1 010,1	-0,3	-2,3	-4,6	-7,2	1 002,9
Företagslån	7,9	139,1	19,3	166,3	-7,6	-20,3	-1,1	-29,0	137,3
Lån utan säkerhet	0,1	2,6	6,2	8,9	-0,1	-0,1	-3,8	-4,0	4,9
Summa	21 740,1	3 683,9	1 171,8	26 595,8	-18,0	-71,0	-62,7	-151,7	26 444,1

31 dec 2024

Koncernen

MSEK	Redovisat bruttovärde				Reserveringar				Redovisat värde
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Summa
Bolån Sverige	8 670,9	1 314,7	417,8	10 403,4	-6,6	-19,9	-32,7	-59,2	10 344,2
Bolån Norge	12 155,5	2 317,6	983,2	15 456,3	-5,5	-29,6	-24,5	-59,6	15 396,7
Bolån Finland	1 125,9	94,6	97,1	1 317,6	-0,4	-1,8	-5,8	-8,0	1 309,6
Företagslån	-	132,1	13,6	145,7	-	-29,0	-1,0	-30,0	115,7
Lån utan säkerhet	0,7	1,8	6,0	8,5	-0,1	-0,2	-3,7	-4,0	4,5
Summa	21 953,0	3 860,8	1 517,7	27 331,5	-12,6	-80,5	-67,7	-160,8	27 170,7

MSEK	Koncernen			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Redovisat bruttovärde 1 jan 2025	21 952,4	3 861,3	1 517,7	27 331,4
Redovisat bruttovärde 30 jun 2025	23 314,3	2 606,2	2 044,4	27 964,9
Reserveringar 1 jan 2025	-12,6	-80,5	-67,7	-160,8
Nya finansiella tillgångar	-3,0	-2,3	-0,0	-5,3
Förändring i PD/LGD/EAD	1,5	-0,1	-14,7	-13,3
Förändring pga. expertutlåtande		-10,0	-0,1	-10,1
Överföringar mellan steg	-0,4	21,1	-26,4	-5,7
-Överföring från steg 1 till 2	1,6	-10,4		-8,8
-Överföring från steg 1 till 3	0,3		-5,8	-5,4
-Överföring från steg 2 till 1	-2,1	12,0		9,9
-Överföring från steg 2 till 3		21,0	-25,2	-4,3
-Överföring från steg 3 till 1	-0,3		1,5	1,2
-Överföring från steg 3 till 2		-1,5	3,2	1,6
Valutakursförändring	0,2	1,9	1,5	3,5
Borttagna finansiella tillgångar	1,7	8,8	14,9	25,4
Reserveringar 30 jun 2025	-12,6	-61,2	-92,5	-166,3
Redovisat värde 1 jan 2025	21 939,8	3 780,8	1 450,0	27 170,6
Redovisat värde 30 jun 2025	23 301,6	2 545,1	1 951,9	27 798,6

MSEK	Koncernen			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Redovisat bruttovärde 1 jan 2024	20 423,0	3 553,2	1 019,7	24 995,9
Redovisat bruttovärde 30 jun 2024	21 740,2	3 683,9	1 171,8	26 595,9
Reserveringar 1 jan 2024	-8,0	-64,2	-31,8	-104,0
Nya finansiella tillgångar	-10,6	6,8	-2,4	-6,2
Förändring i PD/LGD/EAD	-1,3	-16,3	-43,4	-61,0
Förändring pga. expertutlåtande	-	1,3	-0,5	0,8
Överföringar mellan steg		5,0		
-Överföring från steg 1 till 2	1,5	-15,7	-	-14,2
-Överföring från steg 1 till 3	0,3	-	-7,9	-7,6
-Överföring från steg 2 till 1	-0,7	6,2	-	5,5
-Överföring från steg 2 till 3	-	9,2	-18,8	-9,6
-Överföring från steg 3 till 1	-	-	1,3	1,3
-Överföring från steg 3 till 2	-	-3,0	8,9	5,9
Valutakursförändring	-0,1	-0,4	-0,4	-0,9
Borttagna finansiella tillgångar	1,0	10,2	32,1	43,3
Reserveringar 30 jun 2024	-18,0	-71,0	-62,7	-151,7
Redovisat värde 1 jan 2024	20 415,0	3 489,0	987,9	24 891,9
Redovisat värde 30 jun 2024	21 722,2	3 613,0	1 109,1	26 444,3

MSEK	Koncernen			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Redovisat bruttovärde 1 jan 2024	20 423,0	3 553,2	1 019,7	24 995,9
Redovisat bruttovärde 31 dec 2024	21 952,9	3 860,8	1 517,7	27 331,4
Reserveringar 1 jan 2024	-8,0	-64,2	-31,8	-104,0
Nya finansiella tillgångar	-15,4	-31,8	-45,2	-92,4
Förändring i PD/LGD/EAD	-0,3	-4,2	1,2	-3,3
Förändring pga. expertutlåtande	-	10,0	-	10,0
Överföringar mellan steg	8,9	-14,4	-31,9	-37,4
-Överföring från steg 1 till 2	8,9	-31,6	-	-22,7
-Överföring från steg 1 till 3	0,6	-	-15,9	-15,3
-Överföring från steg 2 till 1	-0,5	6,8	-	6,3
-Överföring från steg 2 till 3	-	13,2	-23,1	-9,9
-Överföring från steg 3 till 1	-0,1	-	1,5	1,4
-Överföring från steg 3 till 2	-	-2,8	5,7	2,9
Valutakursförändring	0,2	2,9	0,3	3,4
Borttagna finansiella tillgångar	2,0	21,1	39,8	62,8
Förändring förvärvade tillgångar	-1,9	-40,7	-35,8	10,0
Reserveringar 31 dec 2024	-12,6	-80,5	-67,7	-160,8
Redovisat värde 1 jan 2024	20 415,0	3 489,0	987,9	24 891,9
Redovisat värde 31 dec 2024	21 940,4	3 780,3	1 450,0	27 170,6

Not 5. Beräkning av verkligt värde

Finansiella instrument redovisade till verkligt värde

Koncernens finansiella tillgångar och skulder är värderade till verkligt värde via resultaträkningen eller upplupet anskaffningsvärde. Samtliga derivatavtal i tillgångar och skulder värderade till verkligt värde är ingångna för att säkra ränte- eller valutarisker i Koncernens verksamhet och samtliga räntebärande värdepapper ingår i Koncernens likviditetsportfölj.

Samtliga finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde klassificeras i en värderingshierarki. Denna hierarki speglar hur observerbara priser eller annan information är som ingår i de värderingstekniker som använts. I nivå 1 används noterade priser som är

lättillgängliga hos flera prisställare och representerar verkliga och frekventa transaktioner. Här återfinns statspapper och andra räntebärande papper som handlas aktivt. I nivå 2 används värderingsmodeller som bygger på observerbara marknadsnoteringar samt instrument som värderas till noterat pris men där marknaden bedöms vara mindre aktiv. I denna nivå återfinns ränte- och valutaderivat. Nivå 3 avser finansiella instrument som inte är handlade på en aktiv marknad och där värderingsmodeller används där väsentliga indata baseras på icke observerbara data. I denna nivå finns kapitalfrigöringskrediter som är en del av utlåning till allmänheten. Inga finansiella instrument har flyttats mellan nivåerna i verkligt värde-hierarkin under perioden.

Värderat till verkligt värde via resultaträkningen per nivå

MSEK	Koncernen											
	2025-06-30				2024-06-30				2024-12-31			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar												
Utlåning till allmänheten			1 833,5	1 833,5			1 520,1	1 520,1	-	-	1 661,8	1 661,8
Derivat		99,4		99,4	-	128,9	-	128,9	-	96,7		96,7
Obligationer / räntebärande värdepapper	1 314,7			1 314,7	1 285,6	-		1 285,6	1 348,8	-	-	1 348,8
Summa	1 314,7	99,4	1 833,5	3 247,6	1 285,6	128,9	1 520,0	2 934,6	1 348,8	96,7	1 661,8	3 107,3
Skulder												
Derivat		122,9		122,9	-	60,2	-	60,2	-	77,0	-	77,0
Summa		122,9		122,9	-	60,2	-	60,2	-	77,0	-	77,0

Förändringar i utlåning till allmänheten värderad till verkligt värde i nivå 3

Jan-jun 2025		Koncernen					
MSEK		Ingående balans	Nya lån	Lösta lån	Orealiserade ränteintäkter	Vinster/ förluster på omvärdering	Summa
Utlåning till allmänheten		1 661,8	249,4	-133,8	-0,4	0,2	1 833,5
Jan-jun 2024		Koncernen					
MSEK		Ingående balans	Nya lån	Lösta lån	Orealiserade ränteintäkter	Vinster/ förluster på omvärdering	Summa
Utlåning till allmänheten		1 312,8	208,1	-57,6	57,2	-0,4	1 520,1
Jan-dec 2024		Koncernen					
MSEK		Ingående balans	Nya lån	Lösta lån	Orealiserade ränteintäkter	Vinster/ förluster på omvärdering	Summa
Utlåning till allmänheten		1 312,8	380,6	-147,6	0,3	-0,1	1 661,7

Känslighetsanalys för utlåning till allmänheten värderad till verkligt värde i nivå 3

Koncernen har gjort en känslighetsanalys av utlåning till allmänheten värderad till verkligt värde genom att förändra antaganden av icke observerbara data i värderingsmodellen. Känslighetsanalysen är gjord i två delar: en parallell förflyttning av räntekurvan med 1 procentenhet och en minskning i husprisindex med 10 procentenheter.

En parallell förflyttning av räntekurvan uppåt med +1 procentenhet skulle resultera i en negativ förändring i verkligt värde om 14,7 MSEK (3 MSEK) och en parallell förflyttning av räntekurvan nedåt med -1 procentenhet skulle resultera i en positiv förändring i verkligt värde om 15,9 MSEK (0,3 MSEK).

Upplysning om verkligt värde

För utlåning till kreditinstitut anses redovisat värde vara en god approximation av verkligt värde då posten har rörlig ränta och obetydlig förlustrisk, vilket gör att den inte utsätts för betydande värdeförändringar. Eventuell valutaförändring tas löpande i resultaträkningen.

Verkligt värde för utlåning till allmänheten uppgår till 30 208 MSEK (28 512 MSEK).

Värdet av utlåning till allmänheten har beräknats baserat på observerbara marknadsdata genom att diskontera förväntade framtida kassaflöden för tillgångarna till nuvärde med hjälp av en diskonteringsfaktor. De förväntade framtida kassaflödena har baserats på portföljens storlek vid balansdagens slut, och ett förväntat framtida kassaflöde tar hänsyn till historiska kassaflöden, typ och nominellt belopp av fordringar samt erfarenhet med liknande tillgångar.

För samtliga övriga finansiella instrument med kort löptid anses det redovisade värdet vara en god approximation av det verkliga värdet då det diskonterade värdet ej ger en märkbar effekt.

Not 6. Kapitaltäckningsanalys

Lämnande av upplysningar för kapitaltäckning uppfyller krav på offentliggörande i enlighet med Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar, Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 ("CRR"), och Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2021/637 om fastställande av tekniska standarder för genomförande vad gäller instituts offentliggörande av den information som avses i del åtta avdelningarna II och III i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013.

I denna not lämnas information om den Konsoliderade Situationen. För mer information om ägar- och legal struktur, se avsnitt "Finansiell översikt".

Banken har förhandstillstånd från Finansinspektionen att inkludera delårsöverskott i kärnprimärkapitalet i enlighet med artikel 26.2 i CRR. Rapport om risk- och kapitalhantering i enlighet med Pelare III-upplysningskraven publiceras på www.enity.com.

Ändringar i CRR och CRD

1 januari 2025 trädde de uppdaterade kapitaltäckningsreglerna i form av CRR3 i kraft. Bankens exponeringar består huvudsakligen av lån med säkerhet i bostadsfastighet, vilka fått förändrade riskvikter i relation till belåningsgrad. Införandet av CRR3 den 1 januari 2025 stärkte kärnprimärkapitalrelationen med 0,8 procentenheter.

Riskbaserat kapitalkrav

Det riskbaserade kapitalkravet beräknas i enlighet med CRR, svenska lagar och Finansinspektionens föreskrifter

och allmänna råd. Det riskbaserade kapitalkravet består av minimikrav i form av Pelare I, Pelare II-kapitalkrav (Eng. Pillar 2 Requirement "P2R") och kombinerat buffertkrav. Nedan ges en översikt över de metoder som används för att beräkna det riskbaserade kapitalkravet.

Pelare I-kapitalkrav: Pelare I-kapitalkravet utgörs av kreditrisk (inkl. motpartsrisk), marknadsrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk och operativ risk.

Motpartsrisken beräknas enligt ursprunglig åtagandemetod medan övrig kreditrisk baseras på schablonmetoden. Kreditvärdighetsjusteringsrisken beräknas enligt den förenklade metoden och marknadsrisken enligt den förenklade schablonmetoden. Pelare I-kapitalkravet uppgår till 8% av de riskvägda tillgångarna och minst 4,5% av de riskvägda tillgångarna ska täckas av kärnprimärkapital.

Pelare II-krav: P2R baseras på kvalitativ och kvantitativ bedömning av väsentliga risker för att avgöra om ytterligare kapital behövs för risker som inte täcks, eller inte tillräckligt täcks, av Pelare I-kapitalkravet. P2R för väsentliga risker bedöms med interna metoder samt metoder från Finansinspektionen för koncentrationsrisk, ränterisk och kreditspreadrisk.

Utökat tillstånd om att undanta strukturella valutapositioner vid beräkningen av valutakursrisk

Finansinspektionen har givit Enity ett utökat tillstånd om att undanta vissa strukturella valutapositioner i NOK vid beräkningen av valutakursrisk. Beslutet förväntas leda till en sänkning av det riskvägda exponeringsbeloppet med omkring 500 MSEK. Det utökade tillståndet kommer att appliceras fr.o.m 1 juli 2025.

Den Konsoliderade Situationens totala kapitalkrav visas nedan.

Kapitalkrav och Pelare II-vägledning MSEK	Konsoliderad situation			Moderbolaget		
	30 jun 2025	30 jun 2024	31 dec 2024	30 jun 2025	30 jun 2024	31 dec 2024
Pelare I kapitalkrav	1 216,9	1 103,9	1 186,3	1 180,9	1 096,5	1 179,6
Pelare II kapitalkrav	182,5	165,6	177,9	162,4	150,9	162,2
Kombinerade buffertkrav	1 032,4	933,4	985,8	995,9	928,2	981,7
Pelare II-vägledning	-	-	-	-	-	-
Summa kapitalkrav	2 431,8	2 202,9	2 350,0	2 339,1	2 175,6	2 323,0

Kapitalkrav och Pelare II-vägledning % RWA	Konsoliderad situation			Moderbolaget		
	30 jun 2025	30 jun 2024	31 dec 2024	30 jun 2025	30 jun 2024	31 dec 2024
Pelare I kapitalkrav	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%
Pelare II kapitalkrav	1,2%	1,2%	1,2%	1,1%	1,1%	1,1%
Kombinerade buffertkrav	6,8%	6,8%	6,6%	6,7%	6,8%	6,7%
Pelare II-vägledning	-	-	-	-	-	-
Summa kapitalkrav	16,0%	16,0%	15,8%	15,8%	15,9%	15,8%

Både den Konsoliderade Situationen och Moderbolaget uppfyller kapitalbaskravet.

Bruttosoliditet

Bruttosoliditetsgraden beräknas i enlighet med CRR, svenska lagar och Finansinspektionens föreskrifter och

allmänna råd. Minimikapitalkravet och P2R för bruttosoliditet ska uppfyllas med primärkapital, medan P2G för bruttosoliditet ska uppfyllas med kärnprimärkapital. Bruttosoliditetsgraden visas nedan.

Bruttosoliditets krav och Pelare II-vägledning MSEK	Konsoliderad situation			Moderbolaget		
	30 jun 2025	30 jun 2024	31 dec 2024	30 jun 2025	30 jun 2024	31 dec 2024
Minimum kapitalkrav	1 062,2	1 001,7	1 045,0	1 054,3	998,0	1 041,0
Pelare II-kapitalkrav	-	-	-	-	-	-
Pelare II-vägledning	53,1	20,1	52,2	-	-	-
Totalt Bruttosoliditets krav och Pelare II-vägledning	1 115,3	1 051,8	1 097,2	1 054,3	998,0	1 041,0

Bruttosoliditets krav och Pelare II-vägledning %	Konsoliderad situation			Moderbolaget		
	30 jun 2025	30 jun 2024	31 dec 2024	30 jun 2025	30 jun 2024	31 dec 2024
Minimum kapitalkrav	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
Pelare II-kapitalkrav	-	-	-	-	-	-
Pelare II-vägledning	0,2%	0,2%	0,2%	-	-	-
Totalt Bruttosoliditets krav och Pelare II-vägledning	3,2%	3,2%	3,2%	3,0%	3,0%	3,0%

Både den Konsoliderade Situationen och Moderbolaget uppfyller kravet på total bruttosoliditetsgrad.

Nyckeltal

Nyckeltal (EU KM1) för den Konsoliderade Situationen visas nedan.

		Konsoliderad situation		
MSEK		2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
Tillgänglig kapitalbas (belopp)				
1	Kärnprimärkapital	2 234,9	2 351,9	2 472,7
2	Primärkapital	2 484,9	2 351,9	2 472,7
3	Totalt kapital	2 771,5	2 640,5	2 766,9
Riskvägda exponeringsbelopp				
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	15 211,7	13 798,6	14 828,3
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)				
5	Kärnprimärkapitalrelation (i %)	14,7%	17,0%	16,7%
6	Primärkapitalrelation (i %)	16,3%	17,0%	16,7%
7	Total kapitalrelation (i %)	18,2%	19,1%	18,7%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)				
EU 7a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	1,2%	1,2%	1,2%
EU 7b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,7%	0,7%	0,7%
EU 7c	varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	0,9%	0,9%	0,9%
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	9,2%	9,2%	9,2%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)				
8	Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5%	2,5%	2,5%
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	-	-	-
9	Institutspecifik kontryckisk kapitalbuffert (i %)	2,2%	2,2%	2,2%
EU 9a	Systemriskbuffert (i %)	2,1%	2,1%	2,0%
10	Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)	-	-	-
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	-	-	-
11	Kombinerat buffertkrav (i %)	6,8%	6,8%	6,6%
EU 11a	Samlade kapitalkrav (i %)	16,0%	16,0%	15,8%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	9,0%	9,9%	9,5%
Bruttosoliditetsgrad				
13	Totalt exponeringsmått	35 407,1	33 391,5	34 832,6
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	7,0%	7,0%	7,1%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)				-
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	-	-	-
EU 14b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	-	-	-
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	3,0%	3,0%	3,0%
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)				-
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	-	-	-
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3,0%	3,0%	3,0%
Likviditetstäckningskvot				
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	2 036,0	2 920,3	1 897,1
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	1 737,7	1 292,0	1 310,1
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	2 397,8	1 386,2	2 464,4
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	434,4	323,0	327,5
17	Likviditetstäckningskvot (i %)	468,7%	904,1%	579,2%
Stabil nettofinansieringskvot				
18	Total tillgänglig stabil finansiering	27 989,2	29 304,3	28 760,8
19	Totalt behov av stabil finansiering	22 765,4	20 454,0	21 260,1
20	Stabil nettofinansieringskvot (i %)	122,9%	143,3%	135,3%

MSEK		Moderbolaget		
		2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
Tillgänglig kapitalbas (belopp)				
1	Kärnprimärkapital	2 559,5	2 350,5	2 469,6
2	Primärkapital	2 559,5	2 350,5	2 469,6
3	Totalt kapital	2 915,9	2 710,2	2 827,9
Riskvägda exponeringsbelopp				
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	14 761,3	13 706,6	14 744,4
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)				
5	Kärnprimärkapitalrelation (i %)	17,3%	17,1%	16,7%
6	Primärkapitalrelation (i %)	17,3%	17,1%	16,7%
7	Total kapitalrelation (i %)	19,8%	19,8%	19,2%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)				
EU 7a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	1,1%	1,1%	1,1%
EU 7b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,6%	0,6%	0,6%
EU 7c	varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	0,8%	0,8%	0,8%
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	9,1%	9,1%	9,1%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)				
8	Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5%	2,5%	2,5%
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	-	-	-
9	Institutspecifik konkracyklisk kapitalbuffert (i %)	2,2%	2,2%	2,2%
EU 9a	Systemriskbuffert (i %)	2,1%	2,1%	2,0%
10	Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)	-	-	-
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	-	-	-
11	Kombinerat buffertkrav (i %)	6,7%	6,8%	6,7%
EU 11a	Samlade kapitalkrav (i %)	15,8%	15,9%	15,8%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	10,5%	10,3%	9,9%
Bruttosoliditetsgrad				
13	Totalt exponeringsmått	35 144,4	33 265,9	34 701,1
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	7,3%	7,1%	7,1%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)				
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	-	-	-
EU 14b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	-	-	-
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	3,0%	3,0%	3,0%
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)				
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	-	-	-
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3,0%	3,0%	3,0%
Likviditetstäckningskvot				
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	2 036,0	2 920,3	1 897,1
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	1 737,7	1 292,0	1 310,1
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	2 380,9	1 381,8	2 460,2
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	434,4	323,0	327,5
17	Likviditetstäckningskvot (i %)	468,7%	904,1%	579,2%
Stabil nettofinansieringskvot				
18	Total tillgänglig stabil finansiering	28 420,2	29 374,0	28 757,7
19	Totalt behov av stabil finansiering	22 746,7	20 447,9	21 260,0
20	Stabil nettofinansieringskvot (i %)	124,94%	143,65%	135,30%

¹ som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet² som en procentandel av det totala exponeringsmåttet

Not 7. Närståenderelationer

Närstående parter

Med närstående parter avses:

- Enity Holding AB (publ), org nr 556668-9575, med säte i Stockholm,
- Bluestep Finans Funding No 1 AB, org nr 556791-6928, med säte i Stockholm,
- Bluestep Mortgage Securities No 3 Designated Activity Company, org nr 550839, med säte i Dublin,
- Eiendomsfinans AS, org no 967692301, med säte i Drammen (ett holdingbolag och är ett dotterbolag till Enity Bank Group AB (publ) sedan 6e maj 2025),
- Eiendomsfinans Drift AS, org no 987214597, med säte i Drammen (bedriver förmedlingsverksamhet och är ett helägd dotterbolag till Eiendomsfinans AS),
- Uno Finans AS, org nr 921320639 med säte i Oslo (bedriver förmedlingsverksamhet och är ett intressebolag till Enity Holding AB),
- Uno Finans Oy, org no 33098331, med säte i Helsingfors (ett helägt dotterbolag till Uno Finans AS och bedriver förmedlingsverksamhet).

Tillgångar och skulder	Koncernen		
	30 jun 2025	30 jun 2024	31 dec 2024
MSEK			
Övriga tillgångar			
Intressebolag	-	14,9	15,4
Summa	-	14,9	15,4

Intäkter och kostnader	Koncernen		
	30 jun 2025	30 jun 2024	31 dec 2024
MSEK			
Allmänna administrationskostnader			
Intressebolag	30,1	18,2	44,2
Summa	30,1	18,2	44,2

*Det helägda dotterbolaget, Bluestep Mortgage Securities No.4 DAC, likviderades den 3 mars 2025.

Övriga tillgångar

Övriga tillgångar avser ett lån till Eiendomsfinans AS utgivet på marknadsmässiga villkor.

uppgick till 83 MSEK och bedömdes vara marknadsmässig. Transaktionen klassificeras som en transaktion med närstående enligt tillämpliga redovisningsprinciper.

Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader består av förmedlingskostnader för lån till Uno Finans AS och Eiendomsfinans Drift AS.

Efter noteringen av bankens moderbolag, Enity Holding AB (publ) den 13 juni 2025 äger Butterfly Holdco Pte. Ltd. cirka 39 procent av bolaget och är därmed fortsatt en närstående part.

Förvärv

Under andra kvartalet 2025 genomförde det helägda dotterbolaget Enity Bank AB (publ) ett förvärv av återstående 51 procent av aktierna i Eiendomsfinans AS från Butterfly Holdco Pte. Ltd., som vid tidpunkten var moderbolag till Enity Holding AB (publ). Köpeskillingen

Transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning

Under perioden har inga väsentliga transaktioner genomförts med nyckelpersoner i ledande ställning som klassificeras som transaktioner med närstående parter enligt tillämpliga regelverk.

Not 8. Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden

MSEK	Koncernen		
	30 jun 2025	30 jun 2024	31 dec 2024
Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder			
Utlåning till kreditinstitut	26,0	15,1	22,0
Utlåning till allmänheten	5 772,0	5 824,0	5 772,0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	–	19,9	20,0
Åtaganden			
Lånelöften	43,0	51,9	45,5

Utlåning till kreditinstitut

Reserverade medel avser kassakrav hos Bank of Finland.

Utlåning till allmänheten

Avser den registrerade säkerhetsmassan till förmån för innehavare av säkerställda obligationer utgivna av Banken. Säkerhetsmassan består av lån som lämnats mot pant i huvudsakligen småhus, fritidshus och bostadsrätter med belåningsgrad inom 80 procent av marknadsvärdet. I händelse av Koncernens insolvens har innehavarna av de säkerställda obligationerna förmånsrätt till de pantförskrivna tillgångarna.

Belåningsbara statsskuldsförbindelser

Avser säkerhet ställd för eventuellt uppkommande negativa saldon på riksbankskonton. Riksbankskonton används för clearingavveckling banker emellan. Ifall då en

betalningsskyldighet (negativa saldon) inte skulle fullgöras har Riksbanken möjlighet att ta de pantsatta värdepapperna i anspråk.

Åtaganden avseende retentionersättningar

Koncernen har avtalat om retentionersättningar för vissa medarbetare i samband med noteringsprocessen. Dessa ersättningar är villkorade av att särskilda villkor uppfylls, främst fortsatt anställning under den överenskomna tjänstgöringsperioden. Ingen skuld redovisas förrän den relevanta tjänsten har utförts. Den finansiella effekten uppstår i de perioder då villkoren uppfylls och ersättningarna förfaller till betalning, med en beräknad total påverkan om 26,0 MSEK under tredje kvartalet 2025, 12,5 MSEK under fjärde kvartalet 2025 samt 10,5 MSEK under första kvartalet 2026, inklusive relaterade sociala avgifter

Not 9. Rörelseförvärv

Eiendomsfinans AS är en norsk bolåneförmedlare där Enity Bank Group AB (publ) ägde cirka 49% av aktierna och rösterna. Enity Banks styrelse beslutade den 5 maj 2025 att förvärva resterande cirka 51 % av aktierna och rösterna i Eiendomsfinans AS samt dess dotterbolag Eiendomsfinans Drift AS från Enity Holdings moderbolag, Butterfly HoldCo Pte. Ltd, till en total köpeskilling om 161,3 MSEK (inklusive tidigare ägda andelar om ca 49%). Förvärvet slutfördes den 6 maj 2025 och Eiendomsfinans AS är numera ett helägt dotterbolag till Enity Bank Group AB (publ). Förvärvet av resterande aktier i Eiendomsfinans AS genomfördes i syfte att förenkla koncernstrukturen och skapa större operationell och finansiell flexibilitet inför framtiden.

Förvärvet har redovisats enligt förvärvsmetoden i IFRS 3. Enity har omvärderat sitt tidigare innehav i Eiendomsfinans AS till verkligt värde och redovisat -4,5 MSEK som förlust i resultaträkningen. Förvärvskostnad uppgår till ca 0,4 MSEK.

Intäkter och resultat hänförligt till förvärvat bolag från 1 januari 2025 samt från förvärvstidpunkten

Från förvärvstidpunkten till och med 30 juni bidrog Eiendomsfinans AS med en provisionsintäkt på 4,4 MSEK

Förvärvsanalys	MSEK
Immateriella anläggningstillgångar	2,1
Materiella anläggningstillgångar	3,2
Kundfordringar och övriga fordringar	36,7
Likvida medel	2,6
Leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	-40,0
Netto identifierbara tillgångar och skulder	4,6
Kontant köpeskilling	161,3
Övervärde	156,6
<i>Fördelning övervärden</i>	
Goodwill	129,8
Kundrelationer	14,0
Varumärken	20,5
Uppskjuten skatt	-7,7
Summa övervärden	156,6

och ett nettoresultat på -1,1 MSEK. Om förvärvet hade ägt rum den 1 januari 2025, bedömer ledningen att koncernens provisionsintäkter under perioden hade uppgått till 39,6 MSEK och koncernens nettoresultat hade minskat med -5,0 MSEK.

Goodwill

I samband med förvärvsanalysen har övervärden om 156,6 MSEK identifierats hänförligt till Eiendomsfinans AS. Goodwill bedöms ha en obestämbar nyttjandeperiod. Goodwill anses vara hänförligt till framtida synergieffekter. Varumärken och kundrelationer bedöms ha en nyttjandeperiod på 5 år. På varumärken och kundrelationer redovisas uppskjuten skatt.

Effekt på koncernens kassaflöde

Kontant köpeskilling erlades om 83,1 MSEK på tillträdesdagen och förvärvad kassa uppgick till 2,6 MSEK. Effekten på koncernens kassaflöde uppgår därmed till 80,5 MSEK.

Verkställande direktörs försäkran

Denna delårsrapport har ej granskats av bolagets revisor.

Verkställande direktör försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av Moderföretagets och Koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som Moderföretaget och Koncernen står inför.

Stockholm den 26 augusti, 2025

Björn Lander
Verkställande direktör

Definitioner av alternativa nyckeltal

Justerad K/I-tal (%)

Justerade totala rörelsekostnader i relation till justerade totala rörelseintäkter. Rörelsekostnader justeras för jämförelsestörande poster, avskrivningar av övervärden från förvärv, nedskrivningar av immateriella tillgångar samt omstruktureringskostnader. Rörelseintäkter justeras för jämförelsestörande poster.

Används av ledningen för att utvärdera den operationella effektiviteten efter avskrivningar av övervärden från förvärv (inkl. goodwill) och efter justeringar för jämförelsestörande poster mellan perioder.

	Apr-jun 2025	Apr-jun 2024	Jan-jun 2025	Jan-jun 2024	Jan-dec 2024
K/I-tal (%)					
Totala rörelsekostnader	158,6	200,2	315,0	356,7	685,8
Rörelsens intäkter	327,6	338,2	626,7	556,6	1 126,5
K/I-tal	48,4%	59,2%	50,3%	64,1%	60,9%
	Apr-jun 2025	Apr-jun 2024	Jan-jun 2025	Jan-jun 2024	Jan-dec 2024
Justerat K/I-tal (%)					
Totala rörelsekostnader	158,6	200,2	315,0	356,7	685,8
(-) Jämförelsestörande poster	-8,5	-15,6	-21,8	-64,5	-49,3
<i>Förvärv, integration och avyttring</i>	-	-	-	-	-47,4
<i>Strategisk översyn</i>	-	-	-	-	-1,9
(-) Avskrivning av övervärden från förvärv	-2,1	-	-2,9	-	-11,4
(-) Nedskrivningar	-4,5	-	-4,5	-	-
(-) Omstrukturering	0,0	-	-5,2	-	-53,1
Justerade totala rörelsekostnader	145,6	184,6	283,4	292,2	572,0
Rörelsens intäkter	327,6	338,2	626,7	556,6	1 126,5
Justerat K/I-tal (%)	43,8%	54,6%	44,8%	52,5%	50,8%

Räntenetto/marginal (%)

Räntenetto i relation till genomsnittlig utlåning till allmänheten.

Används som prestationsmått för att analysera marginalen i utlåningsverksamheten.

	Apr-jun 2025	Apr-jun 2024	Jan-jun 2025	Jan-jun 2024	Jan-dec 2024
Räntenetto i % av utlåning					
Räntenetto	305,1	274,1	603,5	545,0	1 114,7
Årsberäknat räntenetto	1 220,5	1 096,4	1 207,0	1 090,0	1 114,7
(÷) Genomsnittlig utlåning till allmänheten	29 232,5	27 084,7	29 232,5	27 084,7	27 518,7
Räntenetto i % av utlåning	4,2%	4,0%	4,1%	4,0%	4,1%
	Apr-jun 2025	Apr-jun 2024	Jan-jun 2025	Jan-jun 2024	Jan-dec 2024
Genomsnittlig utlåning till allmänheten					
Utlåning till allmänheten - Ingående balans	28 832,4	26 205,1	28 832,4	26 205,1	26 205,1
Utlåning till allmänheten - Utgående balans	29 632,6	27 964,4	29 632,6	27 964,4	28 832,4
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	29 232,5	27 084,7	29 232,5	27 084,7	27 518,7

Justerad RoTE (%)

Justerat rörelseresultat efter skatt (skattesats 20,6 %) i relation till genomsnittligt materiellt eget kapital. Materiellt eget kapital beräknas som totalt eget kapital minus goodwill och immateriella tillgångar relaterade till förvärv. Genomsnittligt materiellt eget kapital beräknas som genomsnittet av ingående och utgående balans för respektive år/period.

Används av ledningen för att utvärdera avkastningen i relation till nettotillgångar, exklusive förvärvsrelaterade övervärden såsom goodwill och immateriella tillgångar.

	Apr-jun	Apr-jun	Jan-jun	Jan-jun	Jan-dec
Avkastning på materiellt eget kapital (RoTE) %	2025	2024	2025	2024	2024
Rörelseresultat	157,9	139,7	269,0	181,2	399,6
(-) Skatt	-125,9	-29,7	-164,7	-38,0	-143,4
Periodens resultat	32,0	110,0	104,3	143,2	256,2
Årsberäknat resultat för perioden	128,0	440,0	208,6	286,4	256,2
Genomsnittligt materiellt eget kapital	2 535,6	2 507,3	2 535,6	2 507,3	2 549,1
Avkastning på materiellt eget kapital (RoTE) %	8,7%	15,1%	8,2%	11,2%	10,0%
Justerad avkastning på materiellt eget kapital (RoTE) %					
Rörelseresultat	157,9	139,7	269,0	181,2	399,6
(+) Jämförelsestörande poster	8,5	15,6	21,8	64,5	49,3
Förvärv, integration och avyttring	-	-	-	-	47,4
Strategisk översyn	-	-	-	-	1,9
(+) Avskrivning av övervärden från förvärv	2,1	-	2,9	-	11,4
(+) Nedskrivningar	4,5	-	4,5	-	-
(+) Omstrukturering	-0,0	-	5,2	-	53,1
(-) Skatt	-35,6	-32,0	-62,5	-50,6	-105,8
Justerat rörelseresultat efter skatt	137,4	123,3	241,0	195,1	407,7
Årsberäknat justerat rörelseresultat efter skatt	549,5	493,1	481,9	390,2	407,7
(+) Genomsnittligt materiellt eget kapital	2 535,6	2 507,3	2 535,6	2 507,3	2 549,1
Justerad avkastning på materiellt eget kapital (RoTE) %	21,7%	19,7%	19,0%	15,6%	16,0%

Justerat rörelseresultat

Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster, avskrivningar av övervärden från förvärv, nedskrivningar av immateriella tillgångar samt omstruktureringsskostnader.

Används av ledningen för att utvärdera det finansiella resultatet efter avskrivningar av övervärden från förvärv (inkl. goodwill) och justeringar för jämförelsestörande poster mellan perioder.

	Apr-jun	Apr-jun	Jan-jun	Jan-jun	Jan-dec
Justerat rörelseresultat	2025	2024	2025	2024	2024
Rörelseresultat	157,9	139,7	269,0	181,2	399,6
(+) Jämförelsestörande poster	8,5	15,6	21,8	64,5	49,3
Förvärv, integration och avyttring	-	-	-	-	47,4
Strategisk översyn	-	-	-	-	1,9
(+) Avskrivning av övervärden från förvärv	2,1	-	2,9	-	11,4
(+) Nedskrivningar	4,5	-	4,5	-	-
(+) Omstrukturering	-0,0	-	5,2	-	53,1
Justerat rörelseresultat	173,0	155,3	303,5	245,7	513,4

Justerat rörelseresultat efter skatt

Justerat rörelseresultat efter skatt (skattesats 20,6 %).

Används av ledningen för att utvärdera det finansiella resultatet efter avskrivningar av övervärden från förvärv (inkl. goodwill), justeringar för jämförelsestörande poster och justerat för skatt.

	Apr-jun	Apr-jun	Jan-jun	Jan-jun	Jan-dec
Justerat rörelseresultat efter skatt	2025	2024	2025	2024	2024
Rörelseresultat	157,9	139,7	269,0	181,2	399,6
(+) Jämförelsestörande poster	8,5	15,6	21,8	64,5	49,3
<i>Förvärv, integration och avyttring</i>	-	-		-	47,4
<i>Strategisk översyn</i>	-	-		-	1,9
(+) Avskrivning av övervärden från förvärv	2,1	-	2,9	-	11,4
(+) Nedskrivningar	4,5	-	4,5	-	-
(+) Omstrukturering	-0,0	-	5,2	-	53,1
Justerat rörelseresultat	173,0	155,3	303,5	245,7	513,4
(-) Skatt	-35,6	-32,0	-62,5	-50,6	-105,8
Justerat rörelseresultat efter skatt	137,4	123,3	241,0	195,1	407,7

Kreditförlustnivå rullande 12 mån (%)

Nettokreditförluster i relation till genomsnittlig utlåning till allmänheten. Genomsnittlig utlåning beräknas som snittet av ingående och utgående balans för perioden.

Används av ledningen för att utvärdera kreditriskutveckling och effektiviteten i kreditbedömningsprocessen.

	Apr-jun	Apr-jun	Jan-jun	Jan-jun	Jan-dec
Kreditförluster rullande 12 månader %	2025	2024	2025	2024	2024
Kreditförluster, netto (rullande 12 månader)	65,1	52,2	65,1	52,2	40,9
Utlåning till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde - 2023-03-31		-	-	-	-
Utlåning till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde - 2023-06-30		20 457,7	-	20 457,7	-
Utlåning till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde - 2024-03-31		-	-	-	-
Utlåning till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde - 2024-06-30	26 444,3	26 444,3	26 444,3	26 444,3	-
Utlåning till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde - 2024-12-31	-	-		-	26 031,5
Utlåning till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde - 2025-03-31	-	-		-	-
Utlåning till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde - 2025-06-30	27 799,1	-	27 799,1	-	-
(+) Genomsnittlig utlåning till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde (rullande 12 månader)	27 121,7	23 451,0	27 121,7	23 451,0	26 031,5
Kreditförluster rullande 12 månader %	0,24%	0,22%	0,24%	0,22%	0,16%

Total kapitalrelation

Totalt kapital i relation till riskvägda tillgångar (enligt CRR, EU 575/2013 med ändringar).

Regulatoriskt krav och används för att mäta kapitaltillgång och finansiell stabilitet.

	Apr-jun	Apr-jun	Jan-jun	Jan-jun	Jan-dec
Total kapitaltäckningsgrad	2025	2024	2025	2024	2024
Primärkapital (CET1)	2 234,9	2 351,9	2 234,9	2 351,9	2 472,7
(+) Ytterligare primärkapital (AT1)	-	-	-	-	-
(+) Supplementärt kapital (T2)	278,8	60,0	294,2	60,0	294,2
Totala egna medel		-		-	
(+) Riskvägt exponeringsbelopp	15 211,7	13 798,6	13 798,6	13 798,6	14 828,3
Total kapitaltäckningsgrad	18,2%	19,1%	18,2%	19,1%	18,7%

Finansiell kalender

Delårsrapporter 2025

Delårsrapport tredje kvartalet, 6 november, 2025

Bokslutskommuniké, 5 februari, 2026

Kontakt

Pontus Sardal

CFO

pontus.sardal@enity.com

John Womack

Investor Relations

john.womack@enity.com