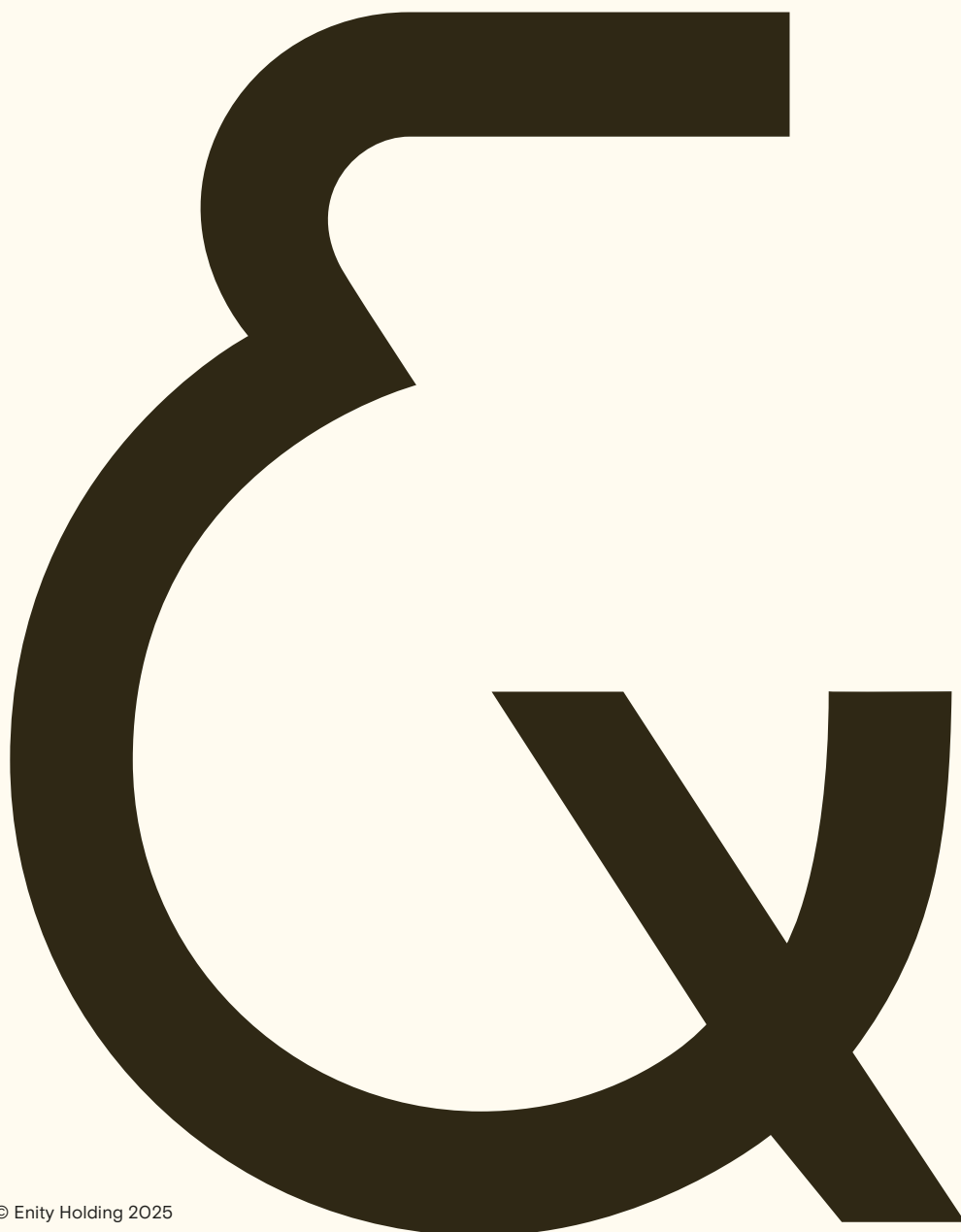


2025

Enity Bank Group AB (publ) Delårsrapport januari - september



Enity

Januari – september 2025

Levererar i linje med målen

Resultat och finansiell ställning

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

Juli – september 2025

- Utlåning till allmänheten ökade med 8,9 % de senaste tolv månaderna ("LTM") till 30 514 MSEK (28 008 MSEK). Justerat för valutakurseffekter var ökningen 10,2 %.
- Räntenettet ökade till 308 MSEK (277 MSEK), en ökning om 11,3 %.
- Kreditförluster netto uppgick till 11 MSEK (6 MSEK), motsvarande en kreditförlustnivå LTM om 0,26 % (0,20 %).
- Justerat rörelseresultatet uppgick till 159 MSEK (142 MSEK), en ökning med 11,8%.
- Nettoresultatet för kvartalet uppgick till 112 MSEK (102 MSEK) och justerat rörelseresultat efter skatt för kvartalet uppgick till 126 MSEK (113 MSEK).
- Justerat K/I-tal (%) för kvartalet uppgick till 46,1% (47,4%). Det justerade K/I-talet skulle uppgå till 43,1 %, exklusive effekten av konsolideringen av Eiendomsfinans.
- Justerad RoTE uppgick till 19,8% (18,6%).

Nyckeltal

	Jul-sep 2025	Jul-sep 2024	Jan-sep 2025	Jan-sep 2024	Jan-dec 2024
MSEK					
Utlåning till allmänheten	30 514,3	28 008,5	30 514,3	28 008,5	28 832,4
In- och upplåning från allmänheten	24 143,0	22 107,1	24 143,0	22 107,1	23 202,9
Räntenetto	308,2	276,8	911,7	821,8	1 114,4
Räntenetto marginal %	4,1%	4,0%	4,1%	4,0%	4,0%
Rörelseresultat	136,8	137,9	405,9	319,0	399,6
Resultat efter skatt	111,7	102,4	216,0	245,7	256,2
Kreditförluster, %	0,26%	0,20%	0,26%	0,20%	0,16%
Justerat K/I, % ¹	46,1%	47,4%	45,7%	51,3%	51,4%
Justerat RoTE % ¹	19,8%	18,6%	19,0%	16,7%	16,4%
Kärnprimärkapitalrelation, %	15,1%	16,3%	15,1%	16,3%	16,7%
Justerat rörelseresultat ¹	158,7	141,9	457,0	383,2	504,6
Justerat resultat efter skatt ¹	126,0	112,7	362,9	304,2	400,6
Kapitaltäckningskvot	18,6%	18,4%	18,6%	18,4%	18,7%
Antal anställda ²	275	252	275	252	258

¹ Alternativa nyckeltal, se sida 42 för definitioner.

² Förändringar i antal anställda – se sidan 5.

VD:s kommentarer

Lönsam tillväxt i linje med våra mål i utmanande marknad

Det tredje kvartalet visar på stark organisk tillväxt och lönsamhet i linje med våra finansiella målsättningar, trots en fortsatt dämpad nordisk bostadsmarknad. Under kvartalet har vi fortsatt att flytta fram våra positioner på samtliga marknader. Vår bolåneaffär i Sverige och Norge utvecklas stabilt samtidigt som satsningen på 6Oplusbanken och expansionen i Finland har god framdrift. Sammantaget växte vår bolåneportfölj med 10% organiskt de senaste tolv månaderna.

Ökad effektivitet och lönsamhet

Det justerade rörelseresultatet förbättrades med 12% i kvartalet jämfört med samma kvartal föregående år, drivet av en kombination av tillväxt, förbättrad effektivitet och synergier från förvärvet av Bank2. Det justerade K/I-talet förbättrades med 4,3 procentenheter till 43,1% rensat för effekterna från förvärvet av Eiendomsfinans. Detta är ett tydligt kvitto på att våra investeringar i digitalisering och automatisering ökar vår effektivitet och positionerar oss som den ledande moderna bolånespecialisten i Norden. Räntenettomarginalen är fortsatt stabil på en nivå strax över 4% men vi tror fortsatt att vi kommer se en viss nedgång över tid i takt med att vi fortsätter att växa i framför allt lägre risk-segment.

Som renodlad bolånespecialist har vi över tid haft jämn och hög kreditkvalitet med låga och förutsägbara kreditförluster. Kreditförlustnivån under den senaste tolv månadersperioden (LTM) var 0,26% (0,20). Andelen lån i steg 3 är fortsatt högre jämfört med årsskiftet, men marginellt lägre jämfört med andra kvartalet 2025. Samtidigt har andelen lån i steg 2 minskat under kvartalet.

Nästa steg i vår tillväxtresa i ett marknadssegment med stora möjligheter

Grunden i vår affär är att växa kärnverksamheten i Sverige och Norge genom vår skalbara tekniska plattform och våra väletablerade bolånevarumärken. Genom att erbjuda inkluderande, hållbar och ansvarsfull utlåning spelar vi en viktig roll för de som ställs utanför det traditionella banksystemet. Vår expansion i Finland fortsätter och där vi i kvartalet gör ett positivt resultat och där verksamheten framåt kommer att börja bidra positivt till koncernens resultat. Vi ser också stora möjligheter att fortsätta växa vår affär i 6Oplusbanken. Utöver våra nuvarande verksamhetsområden så utvärderar vi löpande möjligheten att expandera vårt erbjudande ytterligare. Vår

tillväxtstrategi inkluderar även möjligheten att gå in i ytterligare länder i norra Europa med vårt specialiserade och särskiljande bolåneerbjudande och vi kommer fortsätta att utvärdera dessa möjligheter löpande. Genom vår diversifierade, kostnadseffektiva och skalbara finansieringsmodell är vi väl rustade för fortsatt tillväxt. Efter rapportperiodens slut emitterade banken en säkerställd obligation om 1,5 miljarder SEK till 49 baspunkter över 3 månaders Stibor, ett aktuellt exempel på refinansiering av våra säkerställda obligationer till attraktiva villkor.

Förvärv stärker distributionen av våra bolån

Ägandet i Eiendomsfinans och Uno Finans stärker distributionen av våra bolåneprodukter i Norge och Finland och har bidragit till den tillväxt och resultatförbättring vi levererat under årets nio första månader. De nya kraven att bolag som lämnar eller förmedlar konsumentkrediter i Sverige behöver banktillstånd, skapar möjligheter för oss till kompletterande förvärv på den svenska marknaden för att stärka vår närvaro inom distribution av bolån.

Motståndskraft och relevans i en osäker omvärld

Vår specialiserade bolånemodell uppvisar motståndskraft under fortsatt geopolitisk och makroekonomisk osäkerhet. Den nordiska bostadsmarknaden är fortsatt dämpad men förväntas förbättras under de kommande åren, med stigande bostadspriser. De senaste förslagen till regleringar, särskilt de som stöder förstagångsköpare, med sänkta amorteringskrav och höjda bolånetak, bekräftar ytterligare vår strategiska inriktning. Vi är väl positionerade för att möta de behov som låntagare har i en föränderlig omvärld och att fortsätta exekvera på vår tillväxtstrategi.

Jag vill rikta ett stort tack till alla våra medarbetare som gör stor skillnad i arbetet med att skapa ett mer inkluderande samhälle där fler får möjlighet att äga sitt boende och ta kontroll över sin ekonomi.

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 som ägs av Enity Holding (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. Bankens moderbolag, Enity Holding AB (publ) är noterat på Nasdaq Stockholms huvudlista sedan 13 juni 2025.

Koncernen presenterar härmed finansiella rapporter och koncernredovisning för kvartalet 1 juli – 30 september 2025 och för perioden 1 januari – 30 september 2025.

Koncernens resultat

Tredje kvartalet: Juli – september 2025

Informationen nedan avser perioden juli – september 2025 (jämfört med samma kvartal föregående år).

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 137 MSEK (138 MSEK). Justerat rörelseresultat uppgick till 159 MSEK (142 MSEK). Jämförelsestörande poster uppgick till 22 MSEK (4 MSEK).

Justerat rörelseresultat har förbättrats till följd av fortsatt tillväxt i utlåning till allmänheten med stabil räntenettomarginal, ytterligare understött av förbättrad kostnadseffektivitet.

Räntenetto

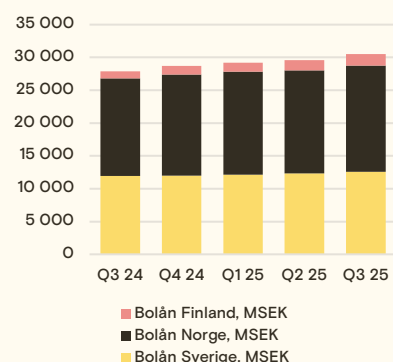
Räntenetto ökade med 11,3 % till 308 MSEK (277 MSEK). Ökad utlåning till allmänheten på samtliga marknader bidrog till ett förbättrat räntenetto. Räntenettomarginalen var fortsatt stabil på 4,1 % (4,0 %).

Övriga intäkter

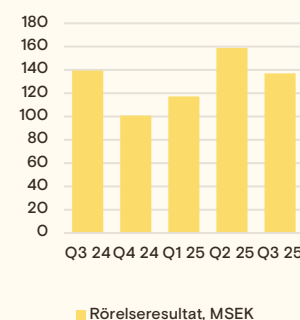
Provisionsintäkter netto uppgick till 13 MSEK (1 MSEK) för kvartalet, och avser provisionsintäkter från extern låneförmedling från Eiendomsfinans AS.

Nettoresultat av finansiella transaktioner under kvartalet uppgick till -8 MSEK (1 MSEK). Förändringar i marknadsvärderingar av derivat som används för säkringsändamål samt i likviditetsportföljen påverkade intäkterna negativt under kvartalet.

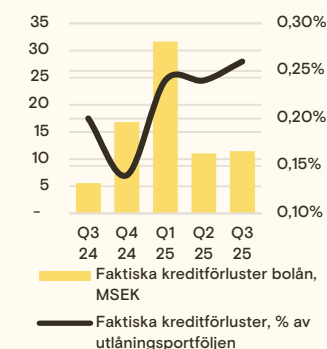
Utlåning



Räntenetto



Kreditförluster



Andel av resultat från intresseföretag och joint ventures uppgick till 0 MSEK (3 MSEK).

Övriga rörelseintäkter uppgick till 3 MSEK (2 MSEK).

Rörelsekostnader

Rörelsekostnader uppgick till 167 MSEK (140 MSEK) och påverkas av jämförelsestörande poster samt avskrivningar av övervärde från tidigare förvärv om 22 MSEK (4 MSEK). Rörelsekostnader efter justering för jämförelsestörande poster för perioden uppgick till 145 MSEK (135 MSEK), en ökning om 7,7%.

Jämförelsestörande poster under kvartalet avser retentionsincitament kopplade till börsnoteringen, återföring av tidigare erlagd moms samt avskrivning av övervärden från tidigare förvärv.

Konsolideringen av Eiendomsfinans AS som helägt dotterbolag har ökat rörelsekostnaderna med 20 MSEK. När effekten av dessa 20 MSEK exkluderas har rörelsekostnaderna minskat på jämförbar basis, vilket främst förklaras av personalminskningar genom ökad automatisering i verksamheten samt realisering av synergier från förvärvet av Bank2.

Det justerade K/I-talet uppgick till 46,1 % (47,4 %) för kvartalet. Justerat för effekten av konsolideringen av Eiendomsfinans AS skulle K/I-talet ha förbättrats med 2,8 % till 43,1 %.

Personal

Antalet anställda i Koncernen uppgick vid kvartalets slut till 275 (252). Ökningen jämfört med föregående år beror på att 67 medarbetare tillkom i samband med förvärvet av Eiendomsfinans AS. Exklusive effekten från Eiendomsfinans har antalet medarbetare minskat till följd av de personalreduceringsprogram som genomfördes under föregående år.

Kreditförluster

Kreditförlusterna uppgick till 11 MSEK (6 MSEK). Ökningen hänför sig främst till högre konstaterade förluster i kombination med ytterligare reserveringar i Norge. Kreditförlustnivån LTM uppgick till 0,26 % (0,20 %).

Den totala andelen lån i steg 3 uppgick till 7,2 %, en minskning med 0,1 procentenheter jämfört med föregående kvartal. Den totala andelen lån i steg 2 minskade med 0,6 procentenheter till 8,7 %. För ytterligare information om kreditförluster, se Not 3 "Kreditförluster".

Skatt

Skattekostnaden för kvartalet uppgick till 25 MSEK (35 MSEK). Den effektiva skattesatsen för kvartalet var 18 % (26 %).

Nettoresultat

Kvartalets nettoresultat uppgick till 112 MSEK (102 MSEK). Justerat rörelseresultat efter skatt uppgick till 126 MSEK (304 MSEK).

Perioden januari – september 2025

Texterna nedan avser perioden januari – september 2025 (jämfört med samma period föregående år).

Rörelseresultat

Rörelseresultat för perioden uppgick till 406 MSEK (319 MSEK), en ökning med 27,2 %. Justerat rörelseresultat uppgick till 457 MSEK (383 MSEK). Jämförelsestörande poster uppgick till 51 MSEK (64 MSEK).

Justerat rörelseresultat har förbättrats till följd av tillväxt i utlåning till allmänheten med stabil räntenettomarginal.

Räntenetto

Räntenetto ökade med 10,9 % till 912 MSEK (822 MSEK) under perioden. Ökad utlåning till allmänheten på samtliga marknader bidrog till ett förbättrat räntenetto. Räntenettomarginalen var fortsatt stabil på 4,1 % (4,0 %). Räntenettomarginalerna har legat stabila då utlånings- och inlåningsräntor har justerats i takt med marknadsräntorna i SEK och EUR. I NOK har räntorna däremot legat kvar på en hög och i stort sett oförändrad nivå, eftersom Norges Bank först nyligen påbörjat sina räntesänkningar.

Övriga intäkter

Provisionsintäkter netto uppgick under perioden till 17 MSEK (1 MSEK) och avser extern låneförmedling från Eiendomsfinans AS.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 11 MSEK (10 MSEK).

Andel av resultat från intresseföretag och joint ventures uppgick till -6 MSEK (0 MSEK). För perioden ingår även en förlust på -4,5 MSEK från en nedskrivning av innehavet i Eiendomsfinans AS i samband med förvärvet av återstående aktier.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 8 MSEK (7 MSEK).

Rörelsekostnader

Rörelsekostnader uppgick till 482 MSEK (497 MSEK) och påverkas av jämförelsestörande poster samt avskrivningar av övervärde från tidigare förvärv om 51 MSEK (64 MSEK). Rörelsekostnader efter justering för jämförelsestörande poster för perioden uppgick till 431 MSEK (433 MSEK).

Jämförelsestörande poster för perioden avser främst kostnader relaterade till börsnoteringen, inklusive förberedande arbete, rådgivningsarvoden och retentionsincitament för personal. Därutöver har kostnader för slutförandet av integrationen av Bank2 inkluderats. För motsvarande period föregående år avsåg kostnaderna integrationen av Bank2 samt avgångsvederlag kopplade till personalneddragningar möjliggjorda av synergier från Bank2 och ökad automatisering.

Konsolideringen av Eiendomsfinans AS som helägt dotterbolag har påverkat rörelsekostnaderna med 31 MSEK. Justerat för detta har rörelsekostnaderna minskat, till följd av personalreduktioner efter förbättrad automatisering i verksamheten, i kombination med realiserade synergier från förvärvet av Bank2.

Det justerade K/I-talet uppgick till 45,7 % (51,3%).

Personal

Antalet anställda i Koncernen uppgick vid periodens slut till 275 (252). Ökningen jämfört med föregående år beror på att 67 medarbetare tillkom i samband med förvärvet av Eiendomsfinans AS. Exklusive effekten från Eiendomsfinans har antalet medarbetare minskat till följd av de personalreduceringsprogram som genomfördes under föregående år.

Kreditförluster

Kreditförlusterna uppgick till 54 MSEK (24 MSEK). Nettokreditförluster ökade med 30 MSEK, vilket främst förklaras av engångsposter kopplade till integrationen av Bank2 samt specifika reserveringar i Bank2:s avvecklingsportfölj. Konstaterade förluster ökade jämfört med samma period föregående år, men motverkades till stor del av upplösningar av reserveringar och återvinningar. Förändringen i reserveringar hänför sig huvudsakligen till en högre andel lån i steg 2 och 3 för den norska portföljen. Kreditförlustnivån LTM uppgick till 0,26 % (0,20 %). Andelen lån i steg 3 uppgick till 7,2 % (5,6 %) och har ökat till följd av ogynnsam migrering mellan kreditstegen samt längre ledtider vid försäljning av fastigheter. För ytterligare information om kreditförluster, se Not 3 "Kreditförluster".

Skatt

Skattekostnaden för perioden uppgick till 90 MSEK (73 MSEK). Den effektiva skattesatsen var 27 % (19 %).

Nettoresultat

Nettoresultatet uppgick till 216 MSEK (246 MSEK). Justerat rörelseresultatet efter skatt uppgick till 363 MSEK (304 MSEK).

Finansiell ställning

Per 30 september 2025, jämfört med 31 december 2024.

Utlåning

Bankens utlåning till allmänheten ökade med 5,8 % till 30 514 MSEK (28 832). Utlåningen till allmänheten fördelades geografiskt med 53 % i Norge, 41 % i Sverige och 6 % i Finland. Fördelningen mellan länderna är i stort sett oförändrad jämfört med årsskiftet, med en relativ ökning för Finland.

Finansiering och inlåning

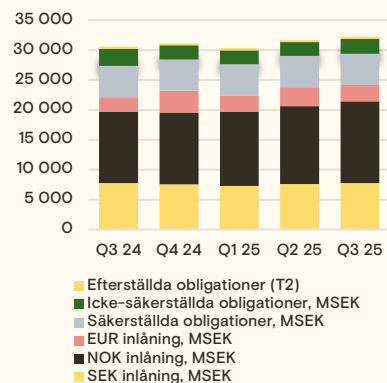
Koncernens strategi omfattar en väldiversifierad finansieringsstruktur, fokuserad på inlåning från allmänheten samt säkerställda- och icke säkerställda obligationer.

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. Under kvartalet har en icke-säkerställd obligation om 200 MNOK emitterats. Därtill har även en transaktion med säkerställda obligationer om 1 500 MSEK genomförts, med likviddag i början av oktober.

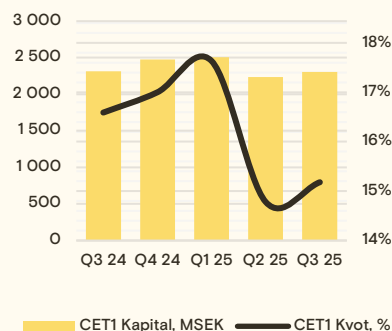
Inlåning från allmänheten uppgick till 24 143 MSEK (23 203 MSEK) vid periodens slut. Inlåning i NOK uppgick till 13 677 MSEK (11 978 MSEK) och inlåningen i EUR uppgick till 2 692 MSEK (3 666 MSEK).

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.

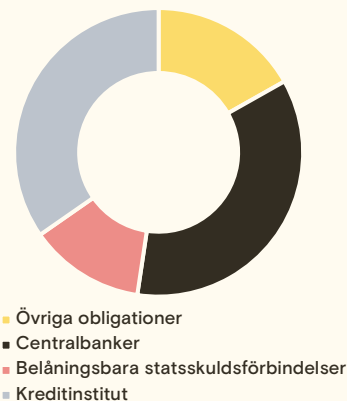
Finansieringskällor



CET1-kapital



Likviditetsreserv



Vid periodens slut uppgick den utestående nominella volymen av säkerställda obligationer till 5 200 MSEK (5 200 MSEK). 2 000 MSEK förfaller under det fjärde kvartalet, och likvid från den genomförda emissionen om 1 500 MSEK kommer också att erhållas under samma period. Den nominella volymen icke-säkerställda obligationer uppgick till 2 300 MSEK (2 300 MSEK) respektive 200 MNOK (- MNOK). Utestående nominell volym av supplementär-kapitalinstrument ("T2") uppgick till 300 MSEK (300 MSEK) samt 60 MNOK (60 MNOK).

Likviditetsreserv

Koncernens likviditetsreserv uppgick vid periodens slut till 4 229 MSEK (4 513 MSEK), fördelat som följer:

- 1 503 MSEK (605 MSEK) var placerat hos centralbanker.
- 1 467 MSEK (2 560 MSEK) var placerat hos kreditinstitut.
- 1 259 MSEK (1 349 MSEK) var placerat i svenska, norska, finska och tyska stats-, kommun-, och bostadsobligationer.

Likviditetstäckningsgraden (Liquidity Coverage Ratio, "LCR") i den Konsoliderade situationen uppgick till 298,0 % (579,2 %) vid periodens slut. Den stabila nettofinansierings-kvoten (Net Stable Funding Ratio, "NSFR") uppgick till 121,5 % (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.

Kapitaltäckning

Kärnprimärkapitalrelationen (CET1) uppgick till 15,1 % (16,7 %). CET1-kravet (Pelare 1, P2R och kombinerat buffertkrav)

uppgick till 12,2 %. Den totala kapitalrelationen var 18,6% (18,7 %). Totalt kapitalkrav uppgick till 16,3 %.

Kärnprimärkapitalet (CET1) uppgick till 2 303 MSEK (2 473 MSEK). Kapitalbasen uppgick till 2 838 MSEK (2 767 MSEK). Minimikapitalkravet har ökat till 1 224 MSEK. Se not 6 för mer information.

Kreditbetyg

Bankens kreditbetyg (long-term issuer rating från Moody's) är Baa1, med stabila utsikter sedan juni 2025.

Bankens säkerställda obligationer har kreditbetyget Aa1 från Moody's.

Väsentliga händelser

Väsentliga händelser under kvartalet

Strukturella valutapositioner

Finansinspektionen har givit Enity utökat tillstånd om att undanta vissa strukturella valutapositioner i NOK vid beräkningen av valutakursrisk. Tillståndet trädde i kraft den 1 juli 2025. Beslutet har resulterat i en minskning av riskvägda exponeringar med omkring 500 MSEK.

Långsiktigt incitamentsprogram

Den 1 juli 2025 trädde ett långsiktigt incitamentsprogram (LTIP) i kraft. Programmet kan medföra en viss framtida utspädning av resultatet per aktie, men har inte påverkat resultatet för perioden. Se not 1 och 9.

Extern omvärldsutveckling

Osäkerheten kring de tullar som införts av den amerikanska regeringen har skingrats något under kvartalet, men den amerikanska handelspolitiken är fortsatt oförutsägbar. Politiskt tryck gentemot den amerikanska centralbankens oberoende samt finanspolitiska utmaningar i flera länder, bidrar till fortsatt stor osäkerhet kring den ekonomiska utvecklingen. Fokus kring geopolitiska risker skiftar ständigt, med en synlig nedtrappning i Mellanöstern medan den ryska aggressionen knappast har minskat i omfattning. Ledningen följer utvecklingen noggrant och utvärderar löpande de möjliga effekterna på Koncernens kreditrisk, finansiella ställning och resultat.

Under kvartalet sänkte både Riksbanken och Norges Bank sina respektive styrräntor för att stödja tillväxtutsikterna, medan ECB behöll räntan oförändrad efter en samlad sänkning med 1 procentenhet under det första halvåret 2025.

Väsentliga händelser under perioden 1 januari till 30 september

Utöver de händelser som inträffade under kvartalet har följande händelser ägt rum under perioden.

Notering på Nasdaq Stockholm

Den 13 juni 2025 noterades Bankens moderbolag på Nasdaq Stockholm.

Förvärv av resterande aktier i Eiendomsfinans

Den 6 maj 2025 slutförde Banken förvärvet av återstående 51 % av Eiendomsfinans AS (inklusive dotterbolaget Eiendomsfinans Drift AS) från Butterfly HoldCo Pte. Ltd. för 83 MSEK, vilket innebär att Eiendomsfinans AS därmed är ett helägt dotterbolag. Se not 9 för mer information.

Väsentliga händelser och övrig information efter periodens slut

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

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.

Verksamheten är uppdelad i tre huvudsakliga rörelsesegment: Sverige, Norge och Finland. Segmentet Övrigt inkluderar verksamheten som är under avveckling från förvärvet av Bank2, resultaten från Enitys helägda låneförmedlare samt IFRS-relaterade justeringar. 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.

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

Norge

I Norge erbjuder Enity bolån för bostadsköp, refinansiering genom sammanslagning av lån och krediter, samt möjlighet att utöka befintliga lån med säkerhet i 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 för köp av bostad, sammanslagning 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.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernen är exponerad för en mängd olika risker, inklusive väsentliga risker såsom kredit-, marknads-, 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.

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 Koncernen. 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. Därutöver kvarstår cybersäkerhet som ett område med förhöjd risk ur 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 bidrar till att nå Koncernens mål och resultatambitioner, säkerställa finansiell styrka och kontinuitet, upprätthålla tillräcklig likviditet för att möta åtaganden samt skydda Koncernens varumärken och anseende.

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

Koncernens kapitalbas ska, vid alla tidpunkter, överstiga det riskbaserade kapitalkravet och bruttosoliditetskravet. Riskhanteringsfunktionen övervakar kapitalkrav och kapitaltäckning mot satta risklimiter och rapporterar månadsvis utfallet till Koncernens 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	Jul-sep 2025	Jul-sep 2024	Jan-sep 2025	Jan-sep 2024	Jan-dec 2024
Rörelsens intäkter						
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	2	573,6	578,8	1 693,5	1 709,2	2 294,3
Övriga ränteintäkter		61,8	42,6	185,4	132,6	173,9
Räntekostnader		-327,2	-344,6	-967,2	-1 020,0	-1 353,8
Räntenetto		308,2	276,8	911,7	821,8	1 114,4
Provisionsintäkter		13,0	0,7	17,3	1,2	3,9
Provisionskostnader		-	-0,0	-	-0,8	-1,0
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-8,5	1,1	11,2	10,3	4,9
Resultat från intresseföretag och joint ventures		0,1	2,6	-6,3	0,3	-5,1
Övriga rörelseintäkter		2,6	2,2	8,1	6,9	9,3
Summa rörelsens intäkter		315,4	283,4	942,1	839,8	1 126,5
Rörelsens kostnader						
Allmänna administrationskostnader		-142,1	-116,8	-412,2	-428,9	-596,7
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-25,0	-23,1	-69,9	-67,8	-89,1
Summa rörelsens kostnader		-167,1	-139,9	-482,1	-496,7	-685,8
Resultat före kreditförluster		148,3	143,5	460,0	343,1	440,6
Kreditförluster, netto	3	-11,5	-5,6	-54,2	-24,1	-41,0
Rörelseresultat		136,8	137,9	405,9	319,0	399,6
Lämnade koncernbidrag		-	-	-100,0	-	-
Skatt		-25,1	-35,5	-89,8	-73,3	-143,4
PERIODENS RESULTAT		111,7	102,4	216,0	245,7	256,2
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		111,7	102,4	216,0	245,7	255,0
Periodens resultat hänförligt till innehavare av primärkapitalinstrument		-	-	-	1,2	1,2

Rapport över totalresultat i sammandrag

Koncernen

MSEK	Not	Jul-sep 2025	Jul-sep 2024	Jan-sep 2025	Jan-sep 2024	Jan-dec 2024
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen						
		111,7	102,4	216,0	245,7	256,2
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen						
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		13,5	-24,9	-19,1	-35,6	-34,7
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		0,5	4,3	3,4	1,8	11,3
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet (före skatt)		-2,4	-20,8	-16,4	-8,6	-6,7
Skatteeffekt säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet		-0,7	2,4	12,9	2,4	1,4
Summa övrigt totalresultat		10,9	-39,0	-19,2	-40,2	-28,7
PERIODENS TOTALRESULTAT		122,6	63,4	196,8	205,5	227,5
Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		122,6	63,4	196,8	204,3	226,3
Periodens totalresultat hänförligt till innehavare av primärkapitaltillskott		-	-	-	1,2	1,2

Balansräkning i sammandrag

Koncernen

MSEK	Not	30 sep 2025	30 sep 2024	31 dec 2024
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		1 503,2	1 763,9	604,7
Belåningsbara statskuldsförbindelser		547,6	769,1	668,8
Utlåning till kreditinstitut		1 466,6	1 532,6	2 559,8
Utlåning till allmänheten	4	30 514,3	28 008,5	28 832,4
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		47,2	86,8	-4,4
Ränte-säkrade poster		-0,0	0,0	0,0
Derivat		70,1	115,1	102,0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5	711,1	672,7	680,0
Aktier och andelar		1,1	12,5	1,1
Investeringar i intressebolag		-	94,5	89,9
Goodwill		206,1	73,8	75,6
Immateriella anläggningstillgångar		191,3	171,1	167,4
Materiella tillgångar		76,3	57,8	69,1
Övriga tillgångar		42,3	20,6	166,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		101,1	93,9	79,4
Aktuell skattefordran		70,2	117,0	91,8
Uppskjuten skattefordran		-	33,8	4,4
SUMMA TILLGÅNGAR		35 548,4	33 623,9	34 187,9
Skulder och avsättningar				
In- och upplåning från allmänheten		24 143,0	22 107,1	23 202,9
Emitterade värdepapper		8 093,6	8 460,5	7 933,5
Derivat		75,7	141,5	77,0
Övriga skulder		167,7	139,7	149,5
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader		127,4	112,2	88,1
Avsättningar		13,8	-	32,3
Aktuell skatteskuld		84,1	49,9	65,6
Uppskjuten skatteskuld		10,1	4,4	4,2
Summa skulder och avsättningar		32 715,3	31 015,3	31 553,0
Eget kapital				
Aktiekapital		100,0	100,0	100,0
Omräkningsreserv		-71,0	-67,9	-51,9
Övrigt tillskjutet kapital		1 120,4	1 119,1	1 119,1
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		1 683,8	1 457,2	1 467,7
Summa eget kapital		2 833,1	2 608,4	2 634,9
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		35 548,4	33 623,9	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

MSEK	Aktie-kapital	Omräkning sreserv	Innehav i primärkapitalinstrument	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Totalt
Ingående balans 1 jan 2024	100,0	-27,9	60,4	1 119,1	1 211,5	2 463,1
Återbetalning övrigt primärkapitalinstrument			-60,4			-60,4
Periodens resultat					256,2	256,2
Övrigt totalresultat						
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-29,9				-29,9
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		11,3				11,3
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet (före skatt)		-6,7				-6,7
Skatteeffekt säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet		1,4				1,4
Utgående balans 31 dec 2024	100,0	-51,8	-	1 119,1	1 467,7	2 635,0
Ingående balans 1 jan 2024	100,0	-27,9	60,4	1 119,1	1 211,5	2 463,1
Återbetalning övrigt primärkapitalinstrument			-60,4			-60,4
Periodens resultat					245,7	245,7
Övrigt totalresultat						
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-35,6				-35,6
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		1,8				1,8
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet (före skatt)		-8,6				-8,6
Skatteeffekt säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet		2,4				2,4
Utgående balans 30 sept 2024	100,0	-67,9	-	1 119,1	1 457,2	2 608,4
Ingående balans 1 jan 2025	100,0	-51,8	-	1 119,1	1 467,7	2 635,0
Periodens resultat					216,0	216,0
Aktierelaterade ersättningar				1,3		1,3
Övrigt totalresultat						
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-19,1				-19,1
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		3,4				3,4
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet (före skatt)		-16,4				-16,4
Skatteeffekt säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet		12,9				12,9
Utgående balans 30 sep 2025	100,0	-71,0	-	1 120,4	1 683,7	2 833,1

Kassaflödesanalys i sammandrag

Koncernen

MSEK	Not	Jan-sep 2025	Jan-sep 2024	Jan-dec 2024
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat		405,9	319,0	399,6
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		193,5	91,4	92,3
Betald skatt		-34,0	-104,9	-94,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		565,4	305,5	397,9
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning(-)/minskning (+) av utlåning till allmänheten		-2 228,3	-2 356,0	-2 917,9
Ökning(-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar		161,5	82,5	-45,4
Ökning(-)/minskning (+) i obligationer och andra räntebärande värdepapper		581,9	466,7	-21,0
Ökning(-)/minskning (+) i belåningsbara statskuldsförbindelser		-512,2	-214,9	375,0
Ökning(+)/minskning (-) av inlåning från allmänheten		1 355,2	1 882,8	2 813,5
Ökning(+)/minskning (-) av kortfristiga skulder		34,7	-239,7	-328,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-41,9	-73,1	273,3
Investeringsverksamheten				
Förvärv av rörelse, efter avdrag för likvida medel		-76,2	-	-
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-33,0	-42,5	-53,3
Investeringar i materiella tillgångar		-0,4	-1,9	-2,4
Försäljning av aktier i dotterbolag		-	-	53,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-109,6	-44,4	-2,3
Finansieringsverksamheten				
Ökning(+)/minskning (-) av emitterade värdepapper		161,5	922,1	410,1
Inlösen av AT1 instrument		-	-59,9	-59,9
Lämnade koncernbidrag		-100,0	-	-
Amortering av leasingskuld		-18,8	-14,7	-26,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		42,7	847,5	323,7
PERIODENS KASSAFLÖDE		-108,8	730,0	594,7
Likvida medel vid periodens början		3 164,5	2 549,0	2 549,0
Kursdifferens i likvida medel		-85,8	17,5	20,7
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT		2 969,8	3 296,5	3 164,4
- varav kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		1 503,2	1 763,9	604,7
- varav utlåning till kreditinstitut		1 466,6	1 532,6	2 559,8
I kassaflödet ingår räntebetalningar med		1 449,5	1 557,2	2 526,3
I kassaflödet ingår ränteutbetalningar med		-519,5	-518,4	-1 332,6

Resultaträkning i sammandrag

Moderbolaget

MSEK	Not	Jul-sep 2025	Jul-sep 2024	Jan-sep 2025	Jan-sep 2024	Jan-dec 2024
Rörelsens intäkter						
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		573,6	578,8	1 693,5	1 710,4	2 294,2
Övriga ränteintäkter		61,8	42,6	185,6	132,6	173,9
Räntekostnader		-335,2	-344,3	-978,2	-1 020,0	-1 352,6
Räntenetto		300,3	277,1	900,9	823,0	1 115,5
Provisionsintäkter		-	-	-	-	3,9
Provisionskostnader		-	-	-	-	-1,0
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-8,5	1,1	11,2	10,3	4,9
Resultat från intresseföretag och joint ventures		-10,3	-	-10,3	-	-
Övriga rörelseintäkter		2,5	2,2	8,0	6,9	9,3
Summa rörelsens intäkter		284,0	281,0	909,8	840,7	1 132,6
Rörelsens kostnader						
Allmänna administrationskostnader		-130,6	-122,7	-405,7	-445,2	-624,6
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-21,7	-24,4	-67,2	-73,4	-94,5
Summa rörelsens kostnader		-152,4	-147,2	-472,9	-518,5	-719,1
Kreditförluster, netto		-11,5	-5,6	-54,2	-0,3	-41,0
Rörelseresultat		120,2	128,3	382,6	298,1	372,6
Lämnade koncernbidrag		-	-	-100,0	-	-
Skatt		-25,8	-36,2	-190,5	-73,8	-142,2
PERIODENS RESULTAT		94,4	92,1	192,1	224,3	230,4

Rapport över totalresultat i sammandrag i sammandrag

Moderbolaget

MSEK	Jul-sep 2025	Jul-sep 2024	Jan-sep 2025	Jan-sep 2024	Jan-dec 2024
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen	94,4	92,1	192,1	224,3	230,4
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	4,4	-26,3	-16,1	-27,6	-18,8
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	0,5	4,3	3,4	1,8	11,3
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet (före skatt)	-2,4	-20,8	-16,4	-8,6	-6,7
Skatteeffekt säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet	-0,7	2,4	12,9	2,4	1,4
Summa övrigt totalresultat	1,8	-40,4	-16,2	-32,0	-12,8
PERIODENS TOTALRESULTAT	96,2	51,8	175,9	192,3	217,6

Balansräkning i sammandrag

Moderbolaget

MSEK	Not	30 sep 2025	30 sep 2024	31 dec 2024
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		1 503,2	1 763,9	604,7
Belåningsbara statsskuldsförbindelser		547,6	769,1	668,8
Utlåning till kreditinstitut		1 456,8	1 529,8	2 557,1
Utlåning till allmänheten		30 514,3	28 008,5	28 832,4
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		47,2	86,8	-4,4
Derivat		79,5	115,1	102,0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		711,1	672,7	680,0
Aktier och andelar i dotterbolag		161,3	-	-
Aktier och andelar		1,1	12,5	1,1
Investeringar i intressebolag		-	80,5	81,3
Goodwill		71,3	106,0	102,0
Immateriella anläggningstillgångar		150,2	167,8	163,2
Materiella tillgångar		9,6	-22,7	12,7
Övriga tillgångar		31,0	20,6	166,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		102,8	94,0	79,4
Aktuell skattefordran		68,0	117,0	91,8
Uppskjuten skattefordran		-0,0	33,7	4,4
Summa tillgångar		35 454,8	33 555,5	34 142,4
Skulder				
In- och upplåning från allmänheten		24 143,0	22 107,1	23 202,9
Emitterade värdepapper		8 093,6	8 460,5	7 933,5
Derivat		75,7	141,5	77,0
Övriga skulder		91,8	60,1	94,2
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader		127,2	111,9	87,8
Avsättningar		13,8	-	32,3
Aktuell skatteskuld		84,1	49,9	65,6
Uppskjuten skatteskuld		2,0	3,2	2,8
Summa skulder		32 631,2	30 934,2	31 496,1
Eget kapital				
Aktiekapital		100,0	100,0	100,0
Fond för utvecklingsutgifter		61,6	61,5	61,1
Omräkningsreserv		-45,8	-48,8	-29,6
Balanserat resultat inklusive periodens resultat		2 707,9	2 508,5	2 515,0
Summa eget kapital		2 823,7	2 621,2	2 646,5
Summa eget kapital och skulder		35 454,8	33 555,5	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	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
Årets egenupparbetade immateriella tillgångar		6,4		-6,4	-
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				224,3	224,3
Återbetalning AT1-instrument				-59,4	-59,4
Fusionsdifferens				-17,0	-17,0
Totalresultat					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			-27,6		-27,6
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			1,8		1,8
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet (före skatt)			-8,6		-8,6
Skatteeffekt på säkring av nettoinvestering			2,4		2,4
Årets egenupparbetade immateriella tillgångar		6,9		-6,9	-
Utgående balans 30 sept 2024	100,0	61,5	-48,8	2 508,5	2 621,2
Aktierelaterade ersättningar				1,3	1,3
Periodens resultat				192,1	192,1
Totalresultat					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			-16,1		-16,1
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			3,4		3,4
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet (före skatt)			-16,4		-16,4
Skatteeffekt på säkring av nettoinvestering			12,9		12,9
Årets egenupparbetade immateriella tillgångar		0,6		-0,6	-
Utgående balans 30 sept 2025	100,0	61,6	-45,8	2 707,9	2 823,7

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-sep 2025	Jan-sep 2024	Jan-dec 2024
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat		382,6	298,2	372,6
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		179,0	69,3	91,0
Betald skatt		-31,8	-104,9	-94,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		529,8	262,6	369,6
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning(-)/minskning (+) av utlåning till allmänheten		-2 228,3	-2 356,0	-2 917,9
Ökning(-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar		187,3	82,7	-45,2
Ökning(-)/minskning (+) i obligationer och andra räntebärande värdepapper		581,9	466,7	-21,0
Ökning(-)/minskning (+) i belåningsbara statsskuldsförbindelser		-512,2	-214,9	375,0
Ökning(+)/minskning (-) av inlåning från allmänheten		1 355,2	1 882,8	2 813,7
Ökning(+)/minskning (-) av kortfristiga skulder		20,1	-18,6	-328,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-66,2	105,2	245,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
Finansieringsverksamheten				
Ökning(+)/minskning (-) av emitterade värdepapper		161,5	936,1	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		61,5	876,2	557,4
PERIODENS KASSAFLÖDE		-115,8	937,0	801,9
Likvida medel vid periodens början		3 161,7	2 339,1	2 339,1
Kursdifferens i likvida medel		-85,8	17,6	20,7
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT		2 960,0	3 293,7	3 161,7
- varav kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		1 503,2	1 763,9	604,7
- varav utlåning till kreditinstitut		1 456,8	1 529,8	2 557,1
I kassaflödet ingår räntebetalningar med		1 449,5	1 557,2	2 166,8
I kassaflödet ingår ränteutbetalningar med		-519,5	-518,4	-1 331,4

Note 1. Redovisningsprinciper

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

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

Den 5 juni 2025 beslutade årsstämman att införa ett långsiktigt incitamentsprogram (LTIP) som träder i kraft den 1 juli 2025. Programmet är prestationsbaserat och innebär att aktier tilldelas anställda vid uppfyllelse av fastställda finansiella och verksamhetsrelaterade mål under programmets löptid. Programmet är utformat för att ge långsiktiga incitament till Koncernens ledande befattningshavare (inklusive verkställande ledning) och andra nyckelpersoner, med målet att skapa ett hållbart aktieägarvärde. Deltagarna har inte rätt till utdelning eller rösträtt under intjänandeperioden. Om en deltagare lämnar Koncernen under denna period förfaller samtliga rättigheter.

Programmet omfattas av IFRS 2 – Aktierelaterade ersättningar och regleras som ett aktiebaserat program. Kostnader redovisas i resultaträkningen över intjänandeperioden, med en motsvarande ökning av 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 löper från 1 juli 2025 till 30 juni 2027, och kostnader redovisas linjärt under perioden, förutsatt att prestationsvillkoren uppfylls. Bedömningar av måluppfyllelse och förväntad kvarvaro bland deltagare uppdateras löpande och påverkar den redovisade kostnaden. Under den pågående intjänandeperioden har några optioner ännu inte intjänats och kan därför inte utnyttjas. Inga optioner förföll under rapportperioden.

Den totala redovisade kostnaden för aktierelaterade ersättningar, redovisad under personalkostnader, uppgick till 1 MSEK (juli–september 2025), 1 MSEK (januari–september 2025) och 0 SEK för motsvarande perioder föregående år.

Teckningsperioden för aktier löper från 1 juli 2027 till 31 december 2027. Den totala redovisningsmässiga kostnaden för programmet beräknas till cirka 11 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.

Note 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.

Segmentet Övrigt inkluderar koncerngemensamma kostnader som inte är hänförliga till övriga segment (t.ex. såringsposter, valutaeffekter och noteringsrelaterade kostnader för perioden), resultaten och den finansiella ställningen för koncernägda låneförmedlare, avvecklingsportföljer samt vissa IFRS-justeringar på koncernnivå.

Balansräkning 30 sept 2025

MSEK	Koncernen					
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	258,5	672,7	525,5	9,8	-	1 466,6
Utlåning till allmänheten	12 569,3	16 189,8	1 716,1	39,1	-	30 514,3
In- och upplåning från allmänheten	7 774,3	13 676,5	2 692,2	-	-	24 143,0

Balansräkning 30 sept 2024 2024

MSEK	Koncernen					
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	213,5	412,1	907,1	-	-	1 532,6
Utlåning till allmänheten	11 947,9	14 832,8	1 094,2	133,7	-	28 008,5
In- och upplåning från allmänheten	7 792,2	11 924,9	2 390,0	-	-	22 107,1

Balansräkning 31 dec 2024

MSEK	Koncernen					
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	186,4	535,2	1 838,2	-	-	2 559,8
Utlåning till allmänheten	12 005,9	15 396,6	1 309,6	120,2	-	28 832,4
In- och upplåning från allmänheten	7 559,4	11 977,7	3 665,7	-	-	23 202,9

Resultaträkning jan-sept 2025

Koncernen

MSEK	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	Totalt
Ränteintäkter	811,4	1 090,6	125,2	18,5	-166,8	1 878,9
<i>varav utlåning till allmänheten</i>	624,0	1 007,1	93,0	6,1	-	1 730,2
<i>varav koncerninterna ränteintäkter</i>	143,3	0,2	10,9	12,4	-166,8	0,0
Räntekostnader	-418,8	-639,3	-74,3	-3,8	169,0	-967,2
<i>varav inlåning från allmänheten</i>	-182,3	-475,2	-74,3	-	-	-731,8
<i>varav emitterade värdepapper</i>	-179,7	-19,5	-	-	-	-199,1
<i>varav koncerninterna räntekostnader</i>	-10,9	-155,5	0,0	-0,3	166,8	0,0
Räntenetto	392,6	451,3	50,9	14,7	2,2	911,7
Summa rörelsens intäkter	401,6	457,4	51,7	15,0	16,4	942,1
Summa rörelsens kostnader	-177,3	-181,2	-51,4	-72,2	-	-482,1
Resultat före kreditförluster	224,3	276,2	0,3	-57,2	16,4	460,0
Kreditförluster, netto	-0,1	-41,0	-6,8	-6,2	-	-54,2
RÖRELSERESULTAT	224,2	235,2	-6,5	-63,5	16,4	405,9
Jämförelsestörande poster	2,0	11,6	-	37,5	-	51,2
Justerat resultat	226,2	246,8	-6,5	-26,0	16,4	457,0

Resultaträkning jan-sept 2024

Koncernen

MSEK	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	Totalt
Ränteintäkter	875,2	973,9	84,9	9,9	-102,0	1 841,8
<i>varav utlåning till allmänheten</i>	615,9	875,3	69,7	9,9	-	1 570,7
<i>varav koncerninterna ränteintäkter</i>	98,5	-	3,5	-	-102,0	-0,0
Räntekostnader	-501,0	-567,6	-52,6	-0,8	102,0	-1 019,9
<i>varav inlåning från allmänheten</i>	-205,8	-460,9	-46,6	-	-	-713,3
<i>varav emitterade värdepapper</i>	-278,2	-18,4	-	-	-	-296,6
<i>varav koncerninterna räntekostnader</i>	-3,5	-92,5	-6,0	-	102,0	0,0
Räntenetto	374,2	406,3	32,3	9,1	0,0	821,8
Summa rörelsens intäkter	382,6	410,0	33,6	5,0	8,6	839,8
Summa rörelsens kostnader	-217,1	-224,3	-49,6	-5,7	-	-496,7
Resultat före kreditförluster	165,5	185,8	-16,0	-0,7	8,6	343,1
Kreditförluster, netto	-20,6	2,2	-3,3	-2,4	-	-24,1
RÖRELSERESULTAT	144,9	187,9	-19,3	-3,1	8,6	319,0
Jämförelsestörande poster	38,8	23,2	-1,1	3,2	-	64,2
Justerat resultat	183,7	211,1	-20,4	0,1	8,6	383,2

Resultaträkning jan-dec 2024

Koncernen

MSEK	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	Totalt
Ränteintäkter	1 172,3	1 320,1	121,2	12,2	-157,5	2 468,2
<i>varav utlåning till allmänheten</i>	824,2	1 193,1	99,3	12,2	-	2 128,7
<i>varav koncerninterna ränteintäkter</i>	151,5	-	5,9	-	-157,5	0,0
Räntekostnader	-666,6	-769,8	-73,7	-1,1	157,5	-1 353,8
<i>varav inlåning från allmänheten</i>	-284,6	-605,8	-67,7	-	-	-958,1
<i>varav emitterade värdepapper</i>	-355,2	-25,1	-	-	-	-380,2
<i>varav koncerninterna räntekostnader</i>	-5,9	-145,5	-6,0	-	157,5	-0,0
Räntenetto	505,9	550,3	47,4	10,8	-	1 114,4
Summa rörelsens intäkter	511,4	554,0	48,5	3,2	9,4	1 126,4
Summa rörelsens kostnader	-303,2	-313,7	-68,0	-0,9	-	-685,8
Resultat före kreditförluster	208,2	240,3	-19,5	2,3	9,4	440,7
Kreditförluster, netto	-19,4	-13,4	-3,4	-4,8	-	-41,0
RÖRELSERESULTAT	188,9	226,9	-23,0	-2,5	9,4	399,7
Jämförelsestörande poster	52,4	48,8	-0,3	4,0	-	105,0
Justerat resultat	241,3	275,7	-23,3	1,5	9,4	504,7

Note 3. Kreditförluster

Den underliggande kreditkvaliteten i Koncernens låneportfölj är fortsatt god, med en stabil utveckling på samtliga tre marknader – Sverige, Finland och Norge. 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

Kvartalet juli – september

Under det tredje kvartalet 2025 var kreditkvaliteten i portföljen fortsatt stabil, och reserveringar för förväntade kreditförluster (ECL) utvecklades på en låg och stabil nivå i linje med förväntningarna. Inga väsentliga engångsposter eller expertbedömda justeringar redovisades under kvartalet.

Kreditförlusterna uppgick till 11 MSEK under kvartalet. Detta speglar den underliggande portföljens utveckling och stabila riskparametrar. Fördelningen av ECL-reserveringar mellan länderna var i stort sett oförändrad jämfört med föregående kvartal, och den uppdaterade modell som

implementerades under det andra kvartalet fortsätter att ge konsekventa och tillförlitliga resultat.

Perioden januari – september

Kreditförlusterna uppgick till 54 MSEK för perioden januari till september 2025. Utfallet hittills under året speglar främst specifika engångshändelser som redovisades under det första kvartalet, däribland en justering av reserveringar i Koncernens avvecklingsportfölj samt konstaterade förluster kopplade till dataproblem som identifierades och åtgärdades i samband med migreringen av Bank2:s låneportfölj.

Exklusive dessa effekter från första kvartalet har kreditförlusterna utvecklats i linje med förväntningarna och speglar en stabil riskprofil i portföljen. Den uppdaterade ECL-modell som infördes under det andra kvartalet fortsätter att visa god anpassningsförmåga till portföljens och marknadens utveckling, vilket säkerställer att reserveringsnivåerna ligger väl i linje med Koncernens riskaptit och det aktuella kreditläget. Avskrivningarna ligger fortsatt på låga nivåer, vilket ytterligare bekräftar portföljens starka kreditkvalitet och stabilitet.

MSEK	Koncernen				
	Jul-sep	Jul-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
	2025	2024	2025	2024	2024
Steg 1 - Nettoreservering	-5,3	-1,0	-5,7	-2,9	4,8
Steg 2 - Nettoreservering	7,4	3,5	-1,0	3,8	19,3
Steg 3 - Periodens reservering och återföringar	-10,9	-9,9	-32,7	-20,4	-67,6
Bortskrivningar					
Periodens konstaterade kreditförluster	-14,9	-4,3	-53,4	-33,0	-47,9
Nyttjad andel av tidigare Steg 3-reserveringar	9,0	3,9	30,9	20,2	39,8
Återvinningar på tidigare bortskrivningar	3,3	2,3	7,7	8,2	10,6
Summa bortskrivningar	-2,6	1,9	-14,8	-4,5	2,5
Summa kreditförluster, netto	-11,5	-5,6	-54,2	-24,1	-41,0

Note 4. Utlåning till allmänheten

MSEK	Koncernen		
	30 sep 2025	30 sep 2024	31 dec 2024
Värderade till upplupet anskaffningsvärde			
Bolån Sverige	10 640,2	10 345,9	10 344,2
Bolån Norge	16 189,8	14 832,8	15 396,6
Bolån Finland	1 716,1	1 094,2	1 309,6
Företag/ factoring/ lån utan säkerhet	39,1	133,7	120,2
Värderade till verkligt värde			
Bolån Sverige	1 929,1	1 602,0	1 661,8
Summa utlåning till allmänheten	30 514,3	28 008,5	28 832,4

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

30 sept 2025

Koncernen

MSEK	Koncernen								Redovisat värde
	Redovisat bruttovärde				Reserveringar				
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	
Bolån Sverige	9 641,6	552,7	492,0	10 686,3	-7,2	-9,4	-29,5	-46,1	10 640,2
Bolån Norge	13 058,9	1 779,7	1 418,5	16 257,1	-5,8	-14,5	-47,0	-67,3	16 189,8
Bolån Finland	1 474,7	118,1	136,8	1 729,7	-0,8	-1,7	-11,1	-13,6	1 716,1
Företagslån	-	63,5	6,7	70,2	-	-34,4	-1,0	-35,4	34,9
Lån utan säkerhet	0,7	1,4	6,0	8,1	-0,1	-0,1	-3,7	-3,9	4,2
Summa	24 175,9	2 515,5	2 060,0	28 751,4	-13,9	-60,1	-92,2	-166,2	28 585,2

30 sept 2024

Koncernen

MSEK	Koncernen								Redovisat värde
	Redovisat bruttovärde				Reserveringar				
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	
Bolån Sverige	8 768,7	1 203,2	439,4	10 411,2	-6,4	-26,3	-32,7	-65,4	10 345,9
Bolån Norge	12 036,6	1 939,5	909,2	14 885,3	-4,5	-23,6	-24,4	-52,5	14 832,8
Bolån Finland	920,9	82,2	98,9	1 102,0	-0,3	-2,1	-5,4	-7,8	1 094,2
Företagslån	-	141,1	15,5	156,6	-	-26,4	-1,0	-27,5	129,1
Lån utan säkerhet	0,4	2,0	6,0	8,4	-0,0	-0,1	-3,7	-3,9	4,6
Summa	21 726,6	3 367,9	1 469,0	26 563,5	-11,2	-78,6	-67,2	-157,0	26 406,5

31 dec 2024

Koncernen

MSEK	Koncernen								Redovisat värde
	Redovisat bruttovärde				Reserveringar				
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	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

Koncernen

MSEK	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 sep 2025	24 175,4	2 516,0	2 060,0	28 751,4
Reserveringar 1 jan 2025	-12,6	-80,5	-67,7	-160,8
Nya finansiella tillgångar	-4,6	-4,2	-1,2	-9,9
Förändring i PD/LGD/EAD	1,1	-2,3	-19,0	-20,1
Förändring pga. expertutlåtande	-	-10,0	-0,1	-10,1
Överföringar mellan steg	-0,4	22,2	-26,5	-4,8
-Överföring från steg 1 till 2	1,5	-10,5	-	-9,0
-Överföring från steg 1 till 3	0,4	-	-8,2	-7,7
-Överföring från steg 2 till 1	-2,0	14,4	-	12,4
-Överföring från steg 2 till 3	-	19,5	-24,7	-5,2
-Överföring från steg 3 till 1	-0,3	-	3,1	2,8
-Överföring från steg 3 till 2	-	-1,3	3,2	1,9
Valutakursförändring	0,2	1,7	1,4	3,3
Borttagna finansiella tillgångar	2,5	12,9	20,8	36,2
Reserveringar 30 sep 2025	-13,9	-60,1	-92,2	-166,2
Redovisat värde 1 jan 2025	21 939,8	3 780,8	1 450,0	27 170,6
Redovisat värde 30 sep 2025	24 161,5	2 455,9	1 967,8	28 585,2

Koncernen

MSEK	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 sep 2024	21 728,9	3 367,5	1 467,0	26 563,5
Reserveringar 1 jan 2024	-8,0	-64,2	-31,8	-104,0
Nya finansiella tillgångar	-5,0	-27,3	-42,3	-74,6
Förändring i PD/LGD/EAD	-	0,3	1,7	2,0
Förändring pga. expertutlåtande	-	-4,8	-	-4,8
Överföringar mellan steg	1,2	-	-31,3	-30,2
-Överföring från steg 1 till 2	1,3	-18,4	-	-17,1
-Överföring från steg 1 till 3	0,6	-	-12,8	-12,3
-Överföring från steg 2 till 1	-0,6	7,0	-	6,4
-Överföring från steg 2 till 3	-	13,4	-25,0	-11,6
-Överföring från steg 3 till 1	-0,1	-	0,9	0,8
-Överföring från steg 3 till 2	-	-2,0	5,5	3,5
Valutakursförändring	-0,9	2,7	1,0	2,9
Borttagna finansiella tillgångar	1,5	14,8	35,4	51,8
Reserveringar 30 sep 2024	-11,1	-78,7	-67,3	-157,0
Redovisat värde 1 jan 2024	20 415,0	3 489,4	987,9	24 892,3
Redovisat värde 30 sep 2024	21 717,8	3 288,9	1 399,8	26 406,5

Koncernen

MSEK	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 dec 2024 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
Reserveringar 30 dec 2024	-12,6	-80,5	-67,7	-160,8
Redovisat värde 1 jan 2024	20 415,0	3 489,4	987,9	24 892,3
Redovisat värde 31 dec 2024	21 940,4	3 780,3	1 450,0	27 170,6

Note 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 som ingår i de värderingstekniker använts. nivå 1 används noterade priser som är lättillgängliga hos flera

priställare 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.

Tillgångar och skulder per 30 september 2025

Koncernen

MSEK	Värderad till		Upplupet anskaffnings värde	Icke-finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde
	verkligt värde över resultatet	varav säkringsredov isning			
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	1 503,2	-	1 503,2
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 466,6	-	1 466,6
Utlåning till allmänheten	1 929,1	-	28 585,2	-	30 514,3
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	-	47,2	-	47,2
Derivat	70,1	29,5	-	-	70,1
Obligationer	711,1	-	-	-	711,1
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	547,6	-	-	-	547,6
Aktier och andelar	1,1	-	-	-	1,1
Andelar i intresseföretag	-	-	-	-	-
Goodwill	-	-	-	206,1	206,1
Övriga tillgångar	-	-	42,3	-	42,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	76,5	24,6	101,1
Övriga icke-finansiella tillgångar	-	-	-	337,7	337,7
Summa tillgångar	3 259,0	29,5	31 721,0	568,4	35 548,4
Skulder och avsättningar	-	-	-	-	-
Inlåning från allmänheten	-	-	24 143,0	-	24 143,0
Emitterade värdepapper	-	-	8 093,6	-	8 093,6
Derivat	75,7	73,1	-	-	75,7
Övriga skulder	-	-	150,7	17,0	167,7
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	-	-	127,4	-	127,4
Avsättningar	-	-	-	13,8	13,8
Icke-finansiella skulder	-	-	-	95,0	95,0
Summa skulder och avsättningar	75,7	73,1	32 514,6	125,8	32 716,2

Tillgångar och skulder per 30 september 2024

Koncernen

MSEK	Värderad till verkligt värde över resultatet	varav säkringsredov isning	Upplupet anskaffnings värde	Icke-finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	1 763,9	-	1 763,9
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 532,6	-	1 532,6
Utlåning till allmänheten	1 602,0	-	26 406,5	-	28 008,5
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	-	86,8	-	86,8
Derivat	115,1	54,4	-	-	115,1
Obligationer	672,7	-	-	-	672,7
Belåningsbara statskuldsförbindelser	769,1	-	-	-	769,1
Aktier och andelar	12,5	-	-	-	12,5
Andelar i intresseföretag	94,5	-	-	-	94,5
Goodwill	-	-	-	73,8	73,8
Övriga tillgångar	-	-	20,6	-	20,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	69,7	24,1	93,8
Övriga icke-finansiella tillgångar	-	-	-	379,8	379,8
Summa tillgångar	3 266,0	54,4	29 880,1	477,7	33 623,8
Skulder och avsättningar					
Inlåning från allmänheten	-	-	22 107,1	-	22 107,1
Emitterade värdepapper	-	-	8 460,5	-	8 460,5
Derivat	141,5	138,5	-	-	141,5
Övriga skulder	-	-	120,6	19,1	139,7
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	-	-	112,2	-	112,2
Avsättningar	-	-	-	-	-
Icke-finansiella skulder	-	-	-	54,3	54,3
Summa skulder och avsättningar	141,5	138,5	30 800,5	73,3	31 015,3

Tillgångar och skulder per 31 december 2024

Koncernen

MSEK	Värderat till verkligt värde		Upplupet anskaffnings värde	Icke-finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde
	över resultatet	varav säkringsredov isning			
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	604,7	-	604,7
Utlåning till kreditinstitut	-	-	2 559,8	-	2 559,8
Utlåning till allmänheten	1 661,8	-	27 170,6	-	28 832,4
Värdetförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	-	-4,4	-	-4,4
Derivat	102,0	70,3	-	-	102,0
Obligationer	680,0	-	-	-	680,0
Belåningsbara statsskuld förbindelser	668,8	-	-	-	668,8
Aktier och andelar	1,1	-	-	-	1,1
Andelar i intresseföretag	89,9	-	-	-	89,9
Goodwill	-	-	-	75,6	75,6
Övriga tillgångar	-	-	166,1	-	166,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	58,2	21,2	79,4
Övriga icke-finansiella tillgångar	-	-	-	332,6	332,6
Summa tillgångar	3 203,5	70,3	30 555,0	429,4	34 187,9
Skulder och avsättningar					
Skulder och avsättningar	-	-	-	-	-
Inlåning från allmänheten	-	-	23 202,9	-	23 202,9
Emitterade värdepapper	-	-	7 933,5	-	7 933,5
Derivat	77,0	65,1	-	-	77,0
Övriga skulder	-	-	132,5	17,0	149,5
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	-	-	88,1	-	88,1
Avsättningar	-	-	-	32,3	32,3
Icke-finansiella skulder	-	-	-	69,8	69,8
Summa skulder och avsättningar	77,0	65,1	31 356,9	119,1	31 553,0

Värderat till verkligt värde via resultaträkningen per nivå

MSEK	Koncernen											
	2025-09-30				2024-09-30				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	-	-	1 929,1	1 929,1	-	-	1 602,0	1 602,0	-	-	1 661,8	1 661,8
Aktier och andelar	-	-	1,1	1,1	-	-	12,5	12,5	-	-	1,1	1,1
Investeringar i intressebolag	-	-	-	-	-	-	94,5	94,5	-	-	89,9	89,9
Derivat	-	70,1	-	70,1	-	115,1	-	115,1	-	102,0	-	102,0
Obligationer / räntebärande värdepapper	1 258,7	-	-	1 258,7	1 441,8	-	-	1 441,8	1 348,8	-	-	1 348,8
Summa	1 258,7	70,1	1 930,2	3 259,0	1 441,8	115,1	1 709,1	3 266,0	1 348,8	102,0	1 752,8	3 203,5
Skulder												
Derivat	-	75,7	-	75,7	-	141,5	-	141,5	-	77,0	-	77,0
Summa	-	75,7	-	75,7	-	141,5	-	141,5	-	77,0	-	77,0

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

Jan-sep 2025		Koncernen				
MSEK	Ingående balans	Nya lån	Lösta lån	Orealiserade ränteintäkter	Vinster/ förluster på omvärdering	Summa
Utlåning till allmänheten	1 661,8	372,8	-190,8	85,5	-0,2	1 929,1

Jan-sep 2024		Koncernen				
MSEK	Ingående balans	Nya lån	Lösta lån	Orealiserade ränteintäkter	Vinster/ förluster på omvärdering	Summa
Utlåning till allmänheten	1 312,8	288,8	-86,9	86,3	1,0	1 602,0

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	115,4	0,6	1 661,8

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.

Förändrande antaganden	202509	202409	202412
+1 procentenhet	-3,9	-0,8	-5,0
-1 procentenhet	-0,7	-0,2	0,5
-10 procentenheter	-5,0	-1,4	-6,0
+10 procentenheter	-0,7	-0,2	-0,5

Uppllysning 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 31 029 MSEK (28 613 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.

Note 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 juridisk struktur, se avsnittet "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](http://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 utökat tillstånd om att undanta vissa strukturella valutapositioner i NOK vid beräkningen av valutakursrisk. Tillståndet trädde i kraft den 1 juli 2025. Beslutet förväntas leda till en sänkning av det riskvägda exponeringsbeloppet med omkring 500 MSEK.

Den Konsoliderade situationens totala kapitalkrav visas nedan:

Kapitalkrav och Pelare II-vägledning	Konsoliderad situation			Moderbolag		
	30 sep 2025	30 sep 2024	31 dec 2024	30 sep 2025	30 sep 2024	31 dec 2024
MSEK						
Pelare I kapitalkrav	1 223,8	1 132,8	1 186,3	1 157,4	1 125,1	1 179,6
Pelare II kapitalkrav	183,6	169,9	177,9	159,1	154,7	162,2
Kombinerade buffertkrav	1 080,3	948,1	985,8	1 009,3	942,6	981,7
Pelare II-vägledning	-	-	-	-	-	-
Summa kapitalkrav	2 487,7	2 250,8	2 350,0	2 325,9	2 222,4	2 323,4

Kapitalkrav och Pelare II-vägledning	Konsoliderad situation			Moderbolag		
	30 sep 2025	30 sep 2024	31 dec 2024	30 sep 2025	30 sep 2024	31 dec 2024
% RWA						
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	7,1%	6,7%	6,7%	7,0%	6,7%	6,7%
Pelare II-vägledning	-	-	-	-	-	-
Summa kapitalkrav	16,3%	15,9%	15,8%	16,1%	15,8%	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	Konsoliderad situation			Moderbolag		
	30 sep 2025	30 sep 2024	31 dec 2024	30 sep 2025	30 sep 2024	31 dec 2024
MSEK						
Minimum kapitalkrav	1 082,0	1 034,0	1 045,0	1 074,1	1 030,4	1 041,0
Pelare II-kapitalkrav	-	-	-	-	-	-
Pelare II-vägledning	54,1	51,7	52,2	-	-	-
Totalt Bruttosoliditets krav och Pelare II-vägledning	1 136,1	1 085,7	1 097,2	1 074,1	1 030,4	1 041,0

Bruttosoliditets krav och Pelare II-vägledning	Konsoliderad situation			Moderbolag		
	30 sep 2025	30 sep 2024	31 dec 2024	30 sep 2025	30 sep 2024	31 dec 2024
%						
Minimum kapitalkrav	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Pelare II-kapitalkrav	-	-	-	-	-	-
Pelare II-vägledning	0,15%	0,15%	0,15%	-	-	-
Totalt Bruttosoliditets krav och Pelare II-vägledning	3,15%	3,15%	3,15%	3,00%	3,00%	3,00%

Både den Konsoliderade Situationen och Moderbolaget uppfyller kapitalbaskravet.

Nyckeltal

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

MSEK	Konsoliderad situation			
	2025-09-30	2024-09-30	2024-12-31	
Tillgänglig kapitalbas (belopp)				
1	Kärnprimärkapital	2 303,3	2 311,5	2 472,7
2	Primärkapital	2 553,3	2 311,5	2 472,7
3	Totalt kapital	2 837,7	2 608,5	2 766,9
Riskvägda exponeringsbelopp				
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	15 297,7	14 157,1	14 828,3
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)				
5	Kärnprimärkapitalrelation (i %)	15,1%	16,3%	16,7%
6	Primärkapitalrelation (i %)	16,7%	16,3%	16,7%
7	Total kapitalrelation (i %)	18,6%	18,4%	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 makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	-	-	-
9	Institutspecifik kontryckisk kapitalbuffert (i %)	2,2%	2,2%	2,2%
EU 9a	Systemriskbuffert (i %)	2,4%	2,0%	2,0%
10	Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)	-	-	-
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	-	-	-
11	Kombinerat buffertkrav (i %)	7,1%	6,7%	6,7%
EU 11a	Samlade kapitalkrav (i %)	16,3%	15,9%	15,9%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	9,4%	9,2%	9,5%
Bruttosoliditetsgrad				
13	Totalt exponeringsmått	36 067,9	34 466,9	34 832,6
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	7,1%	6,7%	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)	2 725,6	3 154,7	1 897,1
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	3 657,9	1 665,8	1 310,1
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	3 203,3	1 906,4	2 464,4
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	914,5	416,5	327,5
17	Likviditetstäckningskvot (i %)	298,0%	757,5%	579,2%
Stabil nettofinansieringskvot				
18	Total tillgänglig stabil finansiering	28 265,0	29 081,0	28 760,8
19	Totalt behov av stabil finansiering	23 260,7	20 705,3	21 240,9
20	Stabil nettofinansieringskvot (i %)	121,5%	140,5%	135,4%

MSEK	Moderbolaget			
	2025-09-30	2024-09-30	2024-12-31	
Tillgänglig kapitalbas (belopp)				
1	Kärnprimärkapital	2 559,9	2 317,0	2 469,6
2	Primärkapital	2 559,9	2 317,0	2 469,6
3	Totalt kapital	2 916,5	2 674,7	2 827,9
Risikvägda exponeringsbelopp				
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	14 467,7	14 060,3	14 744,4
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)				
5	Kärnprimärkapitalrelation (i %)	17,7%	16,5%	16,8%
6	Primärkapitalrelation (i %)	17,7%	16,5%	16,8%
7	Total kapitalrelation (i %)	20,2%	19,0%	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 makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	-	-	-
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	2,2%	2,2%	2,2%
EU 9a	Systemriskbuffert (i %)	2,3%	2,0%	2,0%
10	Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)	-	-	-
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	-	-	-
11	Kombinerat buffertkrav (i %)	7,0%	6,7%	6,7%
EU 11a	Samlade kapitalkrav (i %)	16,1%	15,8%	15,8%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	10,9%	9,7%	9,9%
Bruttosoliditetsgrad				
13	Totalt exponeringsmått	35 804,1	34 347,5	34 701,1
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	7,2%	6,8%	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)	2 725,6	3 154,7	1 897,1
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	3 657,9	1 665,8	1 310,1
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	3 196,5	1 902,2	2 460,2
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	914,5	416,5	327,5
17	Likviditetstäckningskvot (i %)	298,0%	757,5%	579,2%
Stabil nettofinansieringskvot				
18	Total tillgänglig stabil finansiering	28 271,5	29 086,6	28 757,7
19	Totalt behov av stabil finansiering	23 253,0	20 699,6	21 235,3
20	Stabil nettofinansieringskvot (i %)	121,6%	140,5%	135,4%

1 som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet

2 som en procentandel av det totala exponeringsmåttet

Note 7. Närståenderelationer

Bolagets namn	Organisationsnummer	Styrelsens säte	Ägarförhållanden:
Enity Holding AB (publ)	556717-5129	Stockholm	Ägarstruktur Enity Bank
Bluestep Finans Funding No 1 AB***	556791-6928	Stockholm	100 %
Bluestep Mortgage Securities No 3 Designated Activity Company**	550839	Dublin	100 %
Eiendomsfinans AS*	967692301	Drammen	100 %
Eiendomsfinans Drift AS*	987214597	Drammen	100 %

*Låneförmedlingstjänster Uno Finans AS, ett intresseföretag till Enity Holding AB, betraktas också som en närstående part.

**Under likvidation

***Vilande

Tillgångar och skulder	Koncernen		
	30 sep 2025	30 sep 2024	31 dec 2024
MSEK			
Övriga tillgångar			
Intressebolag	-	15,0	15,4
Summa	-	15,0	15,4

Intäkter och kostnader	Koncernen		
	30 sep 2025	30 sep 2024	31 dec 2024
MSEK			
Allmänna administrationskostnader			
Intressebolag	37,9	31,9	44,2
Summa	37,9	31,9	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.

Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader består av förmedlingskostnader för lån till Uno Finans AS och Eiendomsfinans Drift AS. Dessa aktiveras i enlighet med IFRS 9 med den effektiva räntemetoden.

Förvärv

Under det andra kvartalet 2025 förvärvade Enity Bank AB (publ) återstående 51 % av Eiendomsfinans AS från

Butterfly Holdco Pte. Ltd. för 83 MSEK, på marknadsmässiga villkor. Transaktionen klassificeras som en transaktion med närstående. Efter noteringen av Enity Holding AB (publ) den 13 juni 2025 äger Butterfly Holdco Pte. Ltd. cirka 39 % av bolaget och är därmed fortsatt en närstående part.

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 för noterade bolag.

Note 8. Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden

MSEK	Koncernen		
	30 sep 2025	30 sep 2024	31 dec 2024
Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder			
Utlåning till kreditinstitut	29,7	17,4	22,7
Utlåning till allmänheten	6 266,0	5 824,0	5 772,0
Belåningsbara statskuldförbindelser	-	20,0	20,0
Åtaganden			
Lånelöften	332,5	495,6	262,4
Åtaganden gentemot anställda	22,8	-	-

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.

Värdepapper som är refinansieringsbara hos centralbanker

Avser säkerhet ställd för eventuellt uppkommande negativa saldon på riksbankskonton. Riksbankskonton används för clearingavveckling banker emellan. I fall då en betalningsskyldighet (negativa saldon) inte skulle fullgöras har Riksbanken möjlighet att ta de pantsatta värdepapperna i anspråk.

Beviljade men ej utbetalda lån

Avser lånelöften som kontraktsmässigt beviljats kunder men ännu inte betalats ut. Dessa utgör bindande åtaganden om att tillhandahålla medel och redovisas som poster utanför balansräkningen fram till utbetalning. Det redovisade beloppet har justerats för tidigare perioder för att inkludera både bolån och kapitalfrigöringskrediter, i syfte att säkerställa jämförbarhet.

Åtaganden avseende retentionsersättningar

I samband med noteringsprocessen avtalade Koncernen om retentionsersättningar för vissa anställda. Dessa ersättningar är villkorade av att särskilda villkor uppfylls, främst fortsatt anställning under den överenskomna tjänstgöringsperioden. Ingen skuld redovisas förrän den aktuella tjänsten har utförts, och kostnader redovisas under de perioder då villkoren uppfylls och betalning förfaller. Per den 30 september 2025 redovisades en retentionsskuld om 27 MSEK. Det återstående åtagandet beräknas påverka resultatet med 12 MSEK under fjärde kvartalet 2025 och 11 MSEK under första kvartalet 2026, inklusive relaterade sociala avgifter.

Note 9. Rörelseförvärv

Eiendomsfinans AS är en norsk bolåneförmedlare där banken ägde cirka 49 % av aktierna och rösterna. Bankens 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 MSEK (inklusive tidigare ägda andelar om ca 49 %). Förvärvet slutfördes den 6 maj 2025 och sedan dess är Eiendomsfinans AS ett helägt dotterbolag till Banken. 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 en förlust i resultaträkningen under det andra kvartalet 2025. Förvärvskostnaden uppgick till ca 0,4 MSEK.

Intäkter och resultat hänförligt till förvärvat bolag

Från förvärvstidpunkten till och med 30 juni bidrog Eiendomsfinans AS med en extern provisionsintäkt på 17 MSEK och ett nettointäkt på 2 MSEK.

Goodwill

I samband med förvärvsanalysen har övervärden om 157 MSEK identifierats hänförligt till Eiendomsfinans AS. Goodwill bedöms ha en obestämbar nyttjandeperiod och hänförs till förväntade framtida synergieffekter. Varumärken och kundrelationer bedöms ha en nyttjandeperiod på 5 år. På varumärken och kundrelationer redovisas uppskjuten skatt.

Effekt på koncernens kassaflöde

En kontant köpeskilling erlades om 83 MSEK på tillträdesdagen och förvärvad kassa uppgick till 3 MSEK. Effekten på Koncernens kassaflöde uppgår därmed till 81 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
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

Verkställande direktörens och styrelsens försäkran

Denna delårsrapport har ej granskats av bolagets revisor.

Verkställande direktören och styrelsen försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och Koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och Koncernen står inför.

Stockholm den 5 november, 2025

Björn Lander
Verkställande direktör

Christopher Rees
Styrelseledamot

Jayne Almond
Styrelseordförande

Julia von Mecklenburg Ehrhardt
Styrelseledamot

Vesa Koskinen
Styrelseledamot

Rolf Stub
Styrelseledamot

Definitioner av alternativa nyckeltal

Justerat 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.

	Jul-sep 2025	Jul-sep 2024	Jan-sep 2025	Jan-sep 2024	Jan-dec 2024
K/I-tal (%)					
Totala rörelsekostnader	167,1	139,9	482,1	496,7	685,8
Rörelsens intäkter	315,4	283,4	942,1	839,8	1 126,5
K/I-tal	53,0%	49,4%	51,2%	59,1%	60,9%
	Jul-sep 2025	Jul-sep 2024	Jan-sep 2025	Jan-sep 2024	Jan-dec 2024
Justerat K/I-tal (%)					
Totala rörelsekostnader	167,1	139,9	482,1	496,7	685,8
(-) Jämförelsestörande poster	-19,0	-3,1	-34,6	-60,9	-101,2
<i>Förvärv, integration och avyttring</i>	-	-	-	-	-
<i>Strategisk översyn</i>	-	-	-	-	-
(-) Avskrivning av övervärden från förvärv	-2,9	-0,9	-5,8	-3,2	-4,0
(-) Nedskrivningar	-	-	-4,5	-	-
(-) Omstrukturering	0,0	-	-6,1	-	-
Justerade totala rörelsekostnader	145,3	134,8	430,9	431,5	580,6
Rörelsens intäkter	315,4	283,4	942,1	839,8	1 126,8
Justerat K/I-tal (%)	46,1%	47,4%	45,7%	51,3%	51,4%

Räntenettomarginal (%)

Räntenetto i relation till genomsnittlig utlåning till allmänheten.

Används som prestationsmått för att analysera marginalen i utlåningsverksamheten.

	Jul-sep 2025	Jul-sep 2024	Jan-sep 2025	Jan-sep 2024	Jan-dec 2024
Räntenetto i % av utlåning					
Räntenetto	308,2	276,8	911,7	821,8	1 114,4
Årsberäknat räntenetto	1 233,0	1 107,3	1 215,7	1 095,8	1 114,4
(±) Genomsnittlig utlåning till allmänheten	30 073,4	27 986,4	29 673,3	27 106,8	27 518,8
Räntenetto i % av utlåning	4,1%	4,0%	4,1%	4,0%	4,0%
	Jul-sep 2025	Jul-sep 2024	Jan-sep 2025	Jan-sep 2024	Jan-dec 2024
Genomsnittlig utlåning till allmänheten					
Utlåning till allmänheten - Ingående balans	29 632,6	27 964,4	28 832,4	26 205,1	26 205,1
Utlåning till allmänheten - Utgående balans	30 514,3	28 008,5	30 514,3	28 008,5	28 832,4
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	30 073,4	27 986,4	29 673,3	27 106,8	27 518,8

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.

	Jul-sep	Jul-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Avkastning på materiellt eget kapital (RoTE) %	2025	2024	2025	2024	2024
Rörelseresultat	136,8	137,9	405,9	319,0	399,6
(-) Skatt	-25,1	-35,5	-189,8	-73,3	-143,4
Periodens resultat	111,7	102,4	216,0	245,7	256,2
Årsberäknat resultat för perioden	446,8	409,7	288,1	327,6	256,2
Genomsnittligt materiellt eget kapital	2 548,9	2 430,0	2 548,9	2 430,0	2 442,5
Avkastning på materiellt eget kapital (RoTE) %	17,5%	16,9%	11,3%	13,5%	10,5%
Justerad avkastning på materiellt eget kapital (RoTE) %					
Rörelseresultat	136,8	137,9	405,9	319,0	399,6
(+) Jämförelsestörande poster	19,0	3,1	34,6	60,9	100,9
Förvärv, integration och avyttring	-	-	-	-	-
Strategisk översyn	-	-	-	-	-
(+) Avskrivning av övervärden från förvärv	2,9	0,9	5,8	3,2	4,0
(+) Nedskrivningar	-	-	4,5	-	-
(+) Omstrukturering	-0,0	-	6,1	-	-
(-) Skatt	-32,7	-29,2	-94,1	-78,9	-103,9
Justerat rörelseresultat efter skatt	126,0	112,7	362,9	304,2	400,6
Årsberäknat justerat rörelseresultat efter skatt	504,0	450,8	483,8	405,6	400,6
(+) Genomsnittligt materiellt eget kapital	2 548,9	2 430,0	2 548,9	2 430,0	2 442,5
Justerad avkastning på materiellt eget kapital (RoTE) %	19,8%	18,6%	19,0%	16,7%	16,4%
	Jul-sep	Jul-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Justerat rörelseresultat	2025	2024	2025	2024	2024
Rörelseresultat	136,8	137,9	405,9	319,0	399,6
(+) Jämförelsestörande poster	19,0	3,1	34,6	60,9	100,9
Förvärv, integration och avyttring	-	-	-	-	-
Strategisk översyn	-	-	-	-	-
(+) Avskrivning av övervärden från förvärv	2,9	0,9	5,8	3,2	4,0
(+) Nedskrivningar	-	-	4,5	-	-
(+) Omstrukturering	-0,0	-	6,1	-	-
Justerat rörelseresultat	158,7	141,9	457,0	383,2	504,6
	Jul-sep	Jul-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Justerat rörelseresultat efter skatt	2025	2024	2025	2024	2024
Rörelseresultat	136,8	137,9	405,9	319,0	399,6
(+) Jämförelsestörande poster	19,0	3,1	34,6	60,9	100,9
Förvärv, integration och avyttring	-	-	-	-	-
Strategisk översyn	-	-	-	-	-
(+) Avskrivning av övervärden från förvärv	2,9	0,9	5,8	3,2	4,0
(+) Nedskrivningar	-	-	4,5	-	-
(+) Omstrukturering	-0,0	-	6,1	-	-
Justerat rörelseresultat	158,7	141,9	457,0	383,2	504,6
(-) Skatt	-32,7	-29,2	-94,1	-78,9	-103,9
Justerat rörelseresultat efter skatt	126,0	112,7	362,9	304,2	400,6

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.

Justerat rörelseresultat efter skatt

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

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.

	Jul-sep	Jul-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Kreditförluster rullande 12 månader %	2025	2024	2025	2024	2024
Kreditförluster, netto (rullande 12 månader)	71,0	46,8	71,0	46,8	41,0
Utlåning till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde - 2023-09-30	19 755,7	19 755,7	19 755,7	19 755,7	-
Utlåning till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde - 2024-09-30	26 406,5	26 406,5	26 406,5	26 406,5	-
Utlåning till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde - 2024-12-31	27 170,6	27 170,6	27 170,6	27 170,6	27 170,6
Utlåning till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde - 2025-09-30	28 585,2	28 585,2	28 585,2	28 585,2	-
(+) Genomsnittlig utlåning till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde (rullande 12 månader)	27 495,8	23 081,1	27 495,8	23 081,1	26 031,5
Kreditförluster rullande 12 månader %	0,26%	0,20%	0,26%	0,20%	0,16%

Kärnprimärkapitalrelationen

Kärnprimärkapitalet består av aktiekapital, inbetalt kapital, balanserade vinstmedel och övriga reserver i de företag som ingår i den Konsoliderade situationen.

Detta är ett regulatoriskt krav och används av ledningen för att mäta kapitaltillgänglighet och finansiell styrka.

	Jul-sep	Jul-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Total kapitaltäckningsgrad	2025	2024	2025	2024	2024
Primärkapital (CET1)	2 303,3	2 311,5	2 303,3	2 311,5	2 472,7
(+) AT1	250,0	-	250,0	-	-
(+) Supplementärt kapital (T2)	284,4	297,0	284,4	297,0	294,2
Totala egna medel	2 837,7	2 608,5	2 837,7	2 608,5	2 766,9
(+) Riskvägt exponeringsbelopp	15 297,7	14 157,1	15 297,7	14 157,1	14 828,3
Total kapitaltäckningsgrad	18,6%	18,4%	18,6%	18,4%	18,7%

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké, Q4 2025, 5 februari 2026

Årsredovisning och hållbarhetsrapport 2025, 27 mars 2026

Kvartalsrapport, Q1 2026, 30 april 2026

Kvartalsrapport, Q2 2026, 24 juli 2026

Kvartalsrapport, Q3 2026, 5 november, 2026

Kontakt

Pontus Sardal
CFO
pontus.sardal@enity.com

Sofia Svavar
Head of Investor Relations
sofia.svavar@enity.com