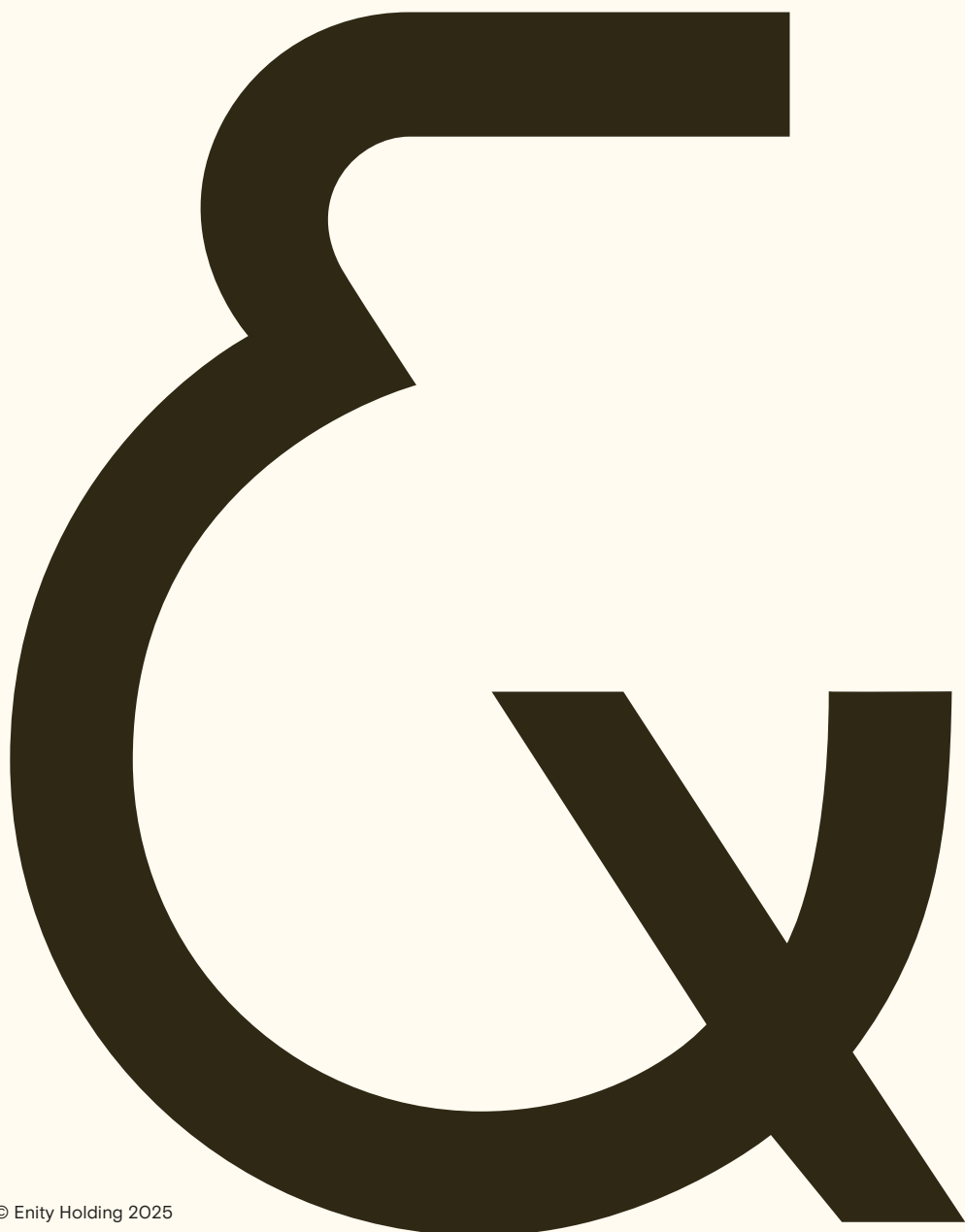


2025

Enity Holding AB (publ) Delårsrapport Januari – Juni



Enity

Januari – juni 2025

God tillväxt och starkt rörelseresultat

Resultat och finansiell ställning

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

April-juni 2025

- Utlåning till allmänheten ökade med 6,0 % rullande tolv månader ("RTM") till 29 633 MSEK (27 964 MSEK). Justerat för valutakurseffekter var ökningen 9,3%.
- Nyutlåningen uppgick till 3 025 MSEK (2 586 MSEK) för kvartalet.
- Räntenettot ökade till 305,0 MSEK (274,1 MSEK), en ökning om 11,3%.
- Resultatet efter skatt för kvartalet uppgick till 77,2 MSEK (94,5 MSEK), och justerat resultat efter skatt för kvartalet uppgick till 140,8 MSEK (102,2 MSEK).
- Rörelseresultat efter justering för jämförelsestörande poster uppgick till 177,3 MSEK (128,7 MSEK), en ökning med 37,8%. Dessa jämförelsestörande poster avser kostnader relaterade till förberedelser inför börsnoteringen av bolaget.
- Nettoresultat av finansiella transaktioner påverkas bland annat av marknadsvärdering (mark-to-market) av valutasäkringar om cirka 10 MSEK samt av värdeförändringar i likviditetsportföljen om cirka 5 MSEK till följd av fallande räntor.
- Kreditförluster netto uppgick till 11,1 MSEK (5,9 MSEK), motsvarande en kreditförlustnivå RTM om 0,24% (0,22%). Den totala andelen lån i steg 2 uppgick till 9,3 % (14,1%), och andelen lån i steg 3 till 7,3% (5,6%).
- Förvärvet av de återstående aktierna i Eiendomsfinans AS resulterade i en nedskrivning av den ursprungliga investeringen om 4,5 MSEK, vilken redovisas under resultat från intresseföretag.
- K/I-tal efter justering för jämförelsestörande poster för kvartalet uppgick till 44,1 % (51,8%). K/I-talet påverkas negativt av konsolideringen av Eiendomsfinans AS, där innehavet nu påverkar både intäkter och kostnader.
- Justerad RoTE uppgick till 23,9% (17,1%).

Januari-juni 2025

- Utlåning till allmänheten ökade med 6,0 % RTM till 29 633 MSEK (27 964 MSEK). Justerat för valutakurseffekter var ökningen 9,3% för perioden.
- Nyutlåningen uppgick till 6 174 MSEK (5 524 MSEK) för perioden januari till juni.
- Inlåning från allmänheten uppgick till 23 769 MSEK (23 203 MSEK) vid periodens slut.
- Räntenettot ökade till 603,4 MSEK (545,0 MSEK), en ökning om 10,7%.
- Periodens resultat efter skatt uppgick till 126,2 MSEK (140,6 MSEK), och justerat resultat efter skatt för perioden uppgick till 245,0 MSEK (189,5 MSEK).
- Rörelseresultat efter justering för jämförelsestörande poster uppgick till 308,6 MSEK (238,7 MSEK), en ökning med 29,3%. Rörelseresultatet uppgick till 190,0 MSEK (174,2 MSEK), en ökning med 9,1%. Rörelseresultatet är påverkat av jämförelsestörande poster om 68,5 MSEK (13,4 MSEK) för kvartalet samt 118,6 MSEK (64,5 MSEK) för perioden. Dessa avser kostnader relaterade till förberedelser inför en börsnotering av bolaget, samt integration och omstrukturering i samband med förvärvet av Bank2.
- Kreditförluster netto uppgick till 42,7 MSEK (18,6 MSEK), motsvarande en kreditförlustnivå RTM om 0,24 % (0,22 %). Ökningen, som huvudsakligen redovisades under första kvartalet, förklaras främst av poster som saknas i jämförelseperioden, bland annat en justering av avsättningar i koncernens avvecklingsportfölj om 7 MSEK samt faktiska förluster om 5 MSEK hänförliga till migreringen av Bank2:s låneportfölj till Enitys bankplattform under fjärde kvartalet 2024. Den totala andelen lån i steg 2 uppgick till 9,3% (14,1%), och andelen lån i steg 3 till 7,3% (5,6 %).
- K/I-tal efter justering för jämförelsestörande poster för perioden uppgick till 45,0% (53,6%).
- Justerad RoTE uppgick till 20,8% (15,9%).
- Kärnprimärkapitalrelationen (CET1) uppgick till 14,7% (16,7%).
- Total kapitalrelation uppgick till 18,2% (18,7%).
- Resultat per aktie uppgick till 3,46kr (2,79 kr) för perioden januari till juni.

Strategisk utveckling och viktiga händelser under och efter kvartalet

Notering på Nasdaq Stockholm

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

Kapitalstruktur

Den 12 maj 2025 emitterade bolaget en AT1-obligation om 250 MSEK.

På en extra bolagsstämma i bolaget den 5 maj 2025 beslutades om en extra utdelning om 250 MSEK, med utbetalningsdag den 12 maj 2025. Syftet med bolagets emission av AT1-obligationen och den extra utdelningen var att optimera koncernens kapitalstruktur.

Som ett led i förberedelserna inför noteringen av bolaget genomförde bolaget en fondemission, varigenom aktiekapitalet ökade från 400 000 kronor till 500 000 kronor genom överföring av medel från fritt eget kapital. Efter fondemissionen genomfördes en aktiesplit, varigenom antalet aktier ökade från 5 000 till 50 000 000. Dessa förändringar genomfördes innan första handelsdag och syftade till att anpassa bolagets kapitalstruktur och antal aktier inför noteringen. Se not 9 för mer information.

Förvärv av resterande aktier i Eiendomsfinans

Eiendomsfinans AS är en norsk bolåneförmedlare där Enity Bank tidigare ägde cirka 49 procent av aktierna och rösterna. Enity Banks styrelse beslutade den 5 maj 2025 att förvärva resterande cirka 51 procent av aktierna och rösterna i Eiendomsfinans AS samt dess dotterbolag Eiendomsfinans Drift AS från Enity Holdings dåvarande moderbolag, Butterfly HoldCo Pte. Ltd, till en köpeskilling om 83 MSEK. Förvärvet slutfördes den 6 maj 2025, varefter Eiendomsfinans AS blev ett helägt dotterbolag till Enity Bank. Se not 10 för mer information.

Nyckeltal ¹

MSEK	Apr-jun 2025	Apr-jun 2024	Jan-jun 2025	Jan-jun 2024	Jan-dec 2024
Utlåning till allmänheten	29 632,6	27 964,4	29 632,6	27 964,4	28 832,4
In- och upplåning från allmänheten	23 769,0	21 315,5	23 769,0	21 315,5	23 202,9
Räntenetto	305,0	274,1	603,4	545,0	1 114,7
Räntenetto marginal %	4,2%	4,0%	4,1%	4,0%	4,1%
Rörelseresultat	108,8	113,2	190,0	174,2	393,6
Resultat efter skatt	77,2	94,5	126,2	140,6	255,6
Kreditförluster, %	0,24%	0,22%	0,24%	0,22%	0,14%
Justerat K/I, %	44,1%	51,8%	45,0%	53,6%	51,5%
Justerat RoTE %	23,9%	17,1%	20,8%	15,9%	16,6%
Kärnprimärkapitalrelation, %	14,7%	17,0%	14,7%	17,0%	16,7%
Justerat rörelseresultat	177,3	128,7	308,6	238,7	507,4
Justerat resultat efter skatt	140,8	102,2	245,0	189,5	402,9
Kapitaltäckningskvot	18,2%	19,1%	18,2%	19,1%	18,7%
Vinst per aktie	3,35	1,89	3,46	2,79	5,09
Antal anställda	286	299	286	299	258

¹ Alternativa nyckeltal, se sida 43 för definitioner.

² Förändringar i antal anställda – se sidan 9

Det här är Enity

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

Vår verksamhet

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

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

Vår roll i samhället

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

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

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

Våra kunder

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

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



Enitys finansiella mål

Enity Holdings styrelse har fastställt följande finansiella mål:

Finansiella mål på medellång sikt

Lånebok – En årlig organisk utlåningstillväxt om cirka 8–10 procent över en konjunkturcykel.

RoTE – En avkastning på justerat rörelseresultat efter skatt i relation till genomsnittligt materiellt eget kapital (RoTE) om cirka 20 procent.

CET1 – En kärnprimärkapitalrelation (CET1) som överstiger det regulatoriska kravet med 200–300 baspunkter.

Utdelningspolicy – Målet att dela ut cirka 20–40 procent av årets resultat tillhörande aktieägare och av eventuellt överskottskapital med beaktande av CET1-målet.

Status finansiella mål 2025-06-30

Lånebok – Valutajusterad utlåningstillväxt uppgick de senaste tolv månaderna till 9,3 procent.

RoTE – Uppgick till 20,8 procent under perioden och 23,9 procent för kvartalet, vilket är i linje med målet om cirka 20 procent.

CET1 uppgick till 14,7 procent vid periodens slut vilket överstiger det regulatoriska kravet med 2,7 procentenheter.

VD:s kommentarer

Ett nytt kapitel som börsnoterat företag

Första halvåret 2025 markerar en spännande tid för Enity. Vår framgångsrika börsnotering i juni är inte bara en strategisk milstolpe utan också ett bevis på vår styrka och långsiktiga vision. Att vara ett börsnoterat bolag utökar vår tillgång till kapitalmarknaderna, breddar vår ägarbas och stärker vår grund för framtida tillväxt. Vi välkomnar varmt alla våra nya aktieägare till Enity och vår fortsatta resa.

Fortsätter stärka vår marknadsposition

Vi ser fortsatt stark tillväxt på alla våra marknader. Våra nyetableringar 6Oplusbanken och vår finska verksamhet, expanderar i stadig takt, vilket ytterligare stärker vår position inom dessa segment. Vår verksamhet i Sverige och Norge utvecklas stabilt, vilket understryker styrkan i vår kärnaffär. Det är uppmuntrande att bolånemarknaderna i Sverige och Finland visar tidiga tecken på återhämtning. Som ett resultat av detta nådde vår portföljtillväxt RTM 9,3% justerat för valutaeffekter - vilket understryker vår förmåga att tillvarata möjligheterna av ett gradvis förbättrat marknadsklimat.

Fortsatta tydliga effekter av vår transformation

Våra pågående transformationsinsatser fortsätter att ge tydliga resultat. Fokuserade investeringar i digitalisering och automatisering, särskilt utvecklingen av vår tekniska plattform och våra operativa processer, fortsätter att öka vår effektivitet och flexibilitet. Dessa framsteg positionerar oss som den ledande moderna bolånebanken i Norden. Justerat K/I-tal som förbättrats från 53,6% till 45,0% och en ökning av det justerade rörelseresultatet för perioden med 29,3%, återspeglar effekten av vår transformation.

Engagerade i den offentliga debatten: Almedalen 2025

För andra året i rad deltog Enity i Almedalen med ett eget program och bidrar därmed till Sveriges största

demokratiska forum som är öppet för alla. Genom att delta i diskussioner om bostäder, finansiell inkludering och samhällsutmaningar stärker vi vårt engagemang som ansvarstagande specialist bolånebank på alla våra marknader och stöder en rad organisationer och initiativ som gör en meningsfull och bestående skillnad i människors liv.

Vår affär visar motståndskraft och relevans

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

Våra medarbetare och vår väg framåt

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

Björn Lander,
Verkställande direktör

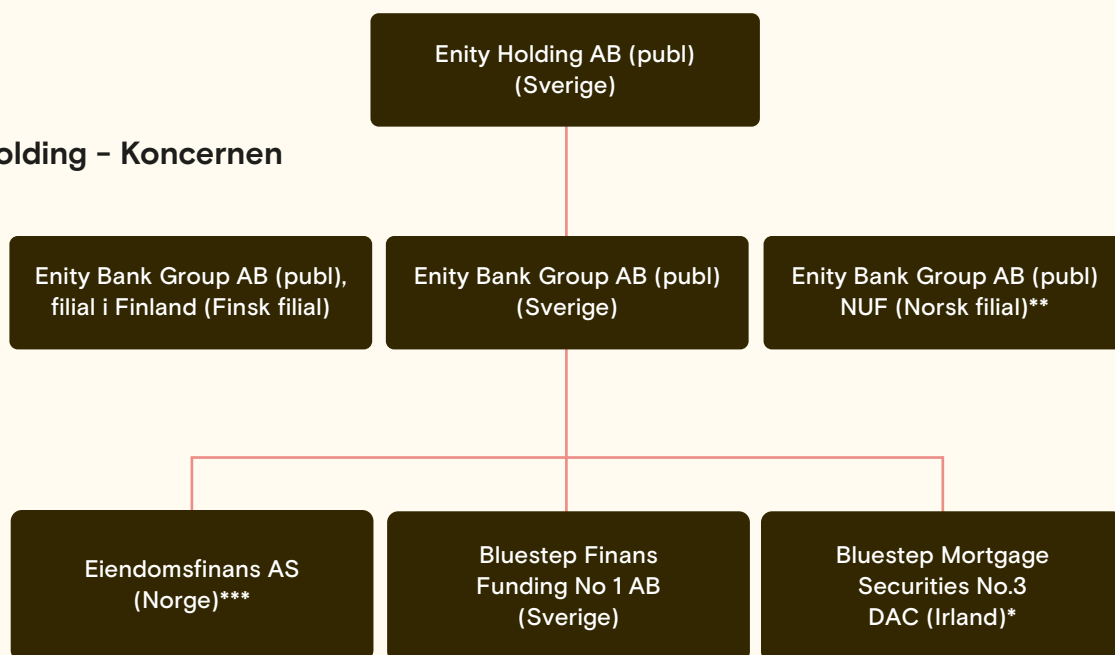
Finansiell översikt

Enity Holding AB ("Bolaget", även kallat "Moderbolaget"), organisationsnummer 556668-9575 med säte i Stockholm är moderbolag i Enity Holding Koncernen ("Koncernen" eller "Konsoliderad situation"). Koncernen består av Moderbolaget 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 två låneförmedlare i koncernen, varav den ena är helägd och den andra ägs till 49%. All finansiell information

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

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

Enity Holding – Koncernen



*För närvarande under likvidation.

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

***De återstående 51 % av aktierna i bolaget förvärvades den 6 maj 2025, vilket innebär att bolaget från och med detta datum är ett dotterbolag. Investeringen innehades tidigare till 49 % och redovisades som en intresseföretagsandel. Från och med förvärvsdagen konsolideras dotterbolaget i koncernens finansiella rapportering. Se not 10.

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

Koncernens resultat

Texterna nedan avser perioden januari – juni 2025 (jämfört med samma period föregående år) om inte annat anges. Kvartalet avser april – juni 2025 (jämfört med samma kvartal föregående år).

Rörelseresultat

Rörelseresultat för perioden uppgick till 190,0 MSEK (174,2 MSEK), en ökning med 9,1%. Rörelseresultatet är påverkat av jämförelsestörande poster om 118,6 MSEK (64,5 MSEK). Rörelseresultat efter justering för jämförelsestörande poster och avskrivningar för övervärde vid tidigare förvärv uppgick till 308,6 MSEK (238,7 MSEK), vilket innebär en ökning med 29,3% jämfört med samma period 2024.

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

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

Nettoresultat av finansiella transaktioner

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

Räntenetto

Koncernens räntenetto ökade med 10,7 % till 603,4 MSEK (545,0 MSEK) under perioden. Ökade lånevolymerna på samtliga marknader har bidragit till ett förbättrat räntenetto. Räntenettomarginalen uppgick till 4,1% (4,0%). En förbättrad aktivitet på bostadsmarknaden i kombination med lägre räntor i SEK och EUR har bidragit till ökade lånevolymerna samtidigt som en starkare SEK haft en begränsad effekt på tillväxten i NOK och EUR.

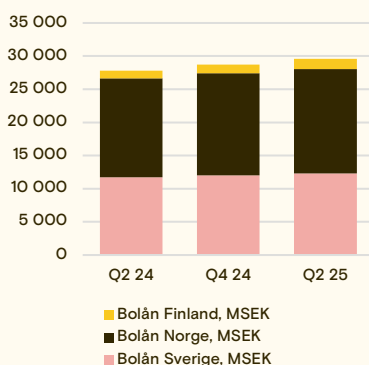
Räntenettomarginalen har varit stabil och erbjudna räntor på såväl utlåning som inlåning har justerats i linje med rådande marknadsräntor.

Rörelsekostnader

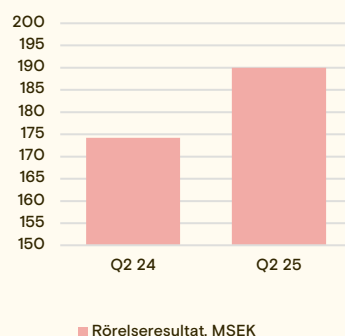
Rörelsekostnader för perioden uppgick till 405,9 MSEK (361,4 MSEK) och är påverkade av jämförelsestörande poster om 118,6 MSEK (64,5 MSEK) och avskrivningar för övervärde vid tidigare förvärv. Rörelsekostnader efter justering för jämförelsestörande poster för perioden uppgick till 287,3 MSEK (296,9 MSEK), en minskning om 3,2%. Arbetet med att konsolidera och öka automatiseringen i verksamheten, i kombination med realisation av synergieffekter från förvärvet av Bank2, har medfört att kostnadsbasen reducerats. K/I-tal efter justering för jämförelsestörande poster har därmed förbättrats med 8,6 procentenheter till 45,0% (53,6%) för perioden och 7,7 procentenheter till 44,1% (51,8%) för kvartalet.

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

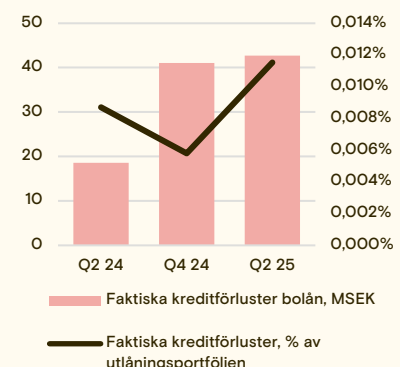
Utlåning



Rörelseresultat



Kreditförluster



Personal

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

Kreditförluster

För perioden januari till juni 2025 uppgick kreditförlusterna till 42,7 MSEK, en ökning med 24,1 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år. Ökningen hänför sig huvudsakligen till poster som redovisades under det första kvartalet, inklusive en justering av avsättningar i koncernens avvecklingsportfölj om 7 MSEK samt faktiska förluster om 5 MSEK kopplade till ett datakvalitetsproblem i samband med migreringen av Bank2:s låneportfölj under det fjärde kvartalet 2024. Kreditförlustnivån RTM uppgick till 0,24% (0,22%).

Kreditförlusterna under kvartalet uppgick till 11,1 MSEK, en ökning med 5,1 MSEK jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Den totala andelen lån i steg 2 uppgick till 9,3% (13,9%), och andelen lån i steg 3 till 7,3% (4,4%). Under kvartalet har de expertbedömda justeringar som redovisades under första kvartalet 2025 avseende specifika, icke återkommande händelser, lösts upp.

Under kvartalet har Enity även implementerat en uppdaterad modell för beräkning av förväntade kreditförluster. Modellen bygger vidare på tidigare tillvägagångssätt, men har uppdaterats genom en översyn och omkalibrering av centrala antaganden för att bättre spegla dagens makroekonomiska läge och de strukturella förändringar som skett i kundbeteende över tid. Detta

stärker kvaliteten i bankens reserveringar och bidrar till långsiktig stabilitet. Effekten av uppdateringen var i linje med förväntan: reserverna minskade i Sverige och ökade i Norge och Finland. Minskningen i Sverige speglar god kreditkvalitet, stabila betalningsmönster och stark säkerhet. Ökningen i Norge beror främst på förändringar i fallissemang och känslighet för makroekonomiska antaganden. I Finland förklaras ökningen av att modellen nu använder mer detaljerad och aktuell kommundata – en förbättrad kalibrering snarare än ökad kreditrisk.

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

Skatt

Skattekostnaden för perioden uppgick till 63,7 MSEK (33,6 MSEK). Den effektiva skattesatsen var 35 % (19 %). Koncernens effektiva skattesats påverkas främst av skillnader i nationella skattesatser samt reglerna för taket på avräkning av utländsk skatt. Särskilt den svagare norska kronan minskar möjligheterna att avräkna norsk skatt mot svensk skatt i det svenska moderbolaget, vilket ökar den redovisade effektiva skattesatsen.

Kvartalet och periodens resultat

Kvartalets resultat uppgick till 77,2 MSEK (94,5 MSEK). Periodens resultat uppgick till 126,2 MSEK (140,6 MSEK). Nettoresultat efter justering för jämförelsestörande poster för kvartalet uppgick till 140,8 MSEK (102,2 MSEK) och periodens resultat efter justering för jämförelsestörande poster för uppgick till 245,0 MSEK (189,5 MSEK).

Finansiell ställning

Per 30 juni 2025, jämfört med 31 december 2024.

Utlåning

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

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

Finansiering och inlåning

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

Koncernens finansieringskällor bestod vid periodens utgång av eget kapital, subordinerade kapitalinstrument (AT1- resp. T2-obligationer), inlåning från allmänheten i Sverige, Norge och Tyskland, säkerställda obligationer samt icke säkerställda obligationer. Utöver emissionen av en AT1-obligation om 250 MSEK har ingen förändring av utestående obligationsvolym skett under perioden.

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

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

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

Likviditetsreserv

Koncernens likviditetsreserv uppgick vid periodens slut till 4 382 MSEK (4 522 MSEK), fördelat som följer:

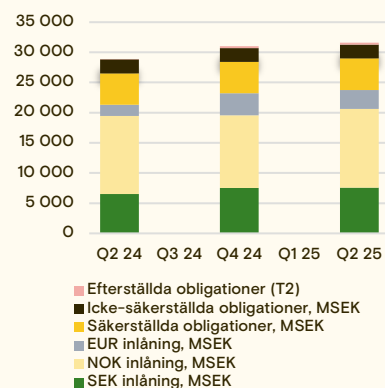
- 754 MSEK (605 MSEK) var placerat hos centralbanker.
- 2 314 MSEK (2 568 MSEK) var placerat hos kreditinstitut.
- 1 315 MSEK (1 349 MSEK) var placerade i svenska, norska, finska och tyska stats-, kommun-, och bostadsobligationer.

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

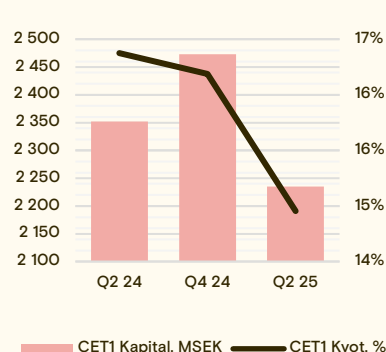
Kassaflöde

Kassaflödet var stabilt under perioden och speglar de kontinuerliga operativa aktiviteterna. Utgivningen av AT1-obligationen om 250 MSEK samt den extra utdelningen av

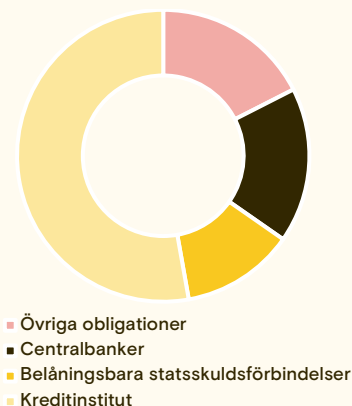
Finansieringskällor



CET1-kapital



Likviditetsreserv



samma belopp påverkade kassaflödet, men nettoeffekten för koncernen blev därmed begränsad. Kostnader relaterade till börsnoteringen hade viss påverkan på kassaflödet, men utgör en engångseffekt.

Justerat rörelseresultat i relation till justerat eget kapital (RoTE)

Justerat rörelseresultat efter skatt i relation till genomsnittligt materiellt eget kapital (Justerad RoTE) uppgick till 20,8% (15,9%).

Kapitaltäckning

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

För att optimera Enitys kapitalstruktur emitterades en AT1-obligation på 250 MSEK under kvartalet samtidigt som en extra utdelning om samma belopp genomfördes (se väsentliga händelser för ytterligare information). Extrautdelningen har medfört att kärnprimärkapitalet reducerats till 2 235 MSEK jämfört med utgången av 2024 (2 473 MSEK). Den totala kapitalbasen uppgick till 2 772 (2 767 MSEK). I den Konsoliderade situationen har minimikapitalkravet ökat till 1 217 MSEK, vilket

huvudsakligen förklaras av ökade volymer samt att banken förvärvat resterande aktier i Eiendomsfinans AS.

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

Kreditbetyg

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

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

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

Väsentliga händelser

Väsentliga händelser under kvartalet och första halvåret

Notering på Nasdaq Stockholm

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

Från och med andra kvartalet 2025 rapporterar bolaget som ett noterat bolag och följer därmed de regelverk som gäller för emittenter på Nasdaq Stockholm.

Kapitalstruktur

Den 5 maj 2025 emitterade Enity Holding AT1-obligationer om 250 MSEK. Obligationerna är eviga med första möjliga inlösendag efter fem år och löper med en kupong, som hanteras som och anses vara likställd med en utdelning, om 3m STIBOR + 7 %. Då utbetalning av kupong och återbetalning av nominellt belopp är under koncernens kontroll har instrumentet klassificerats som eget kapital. Obligationerna avses noteras på Nasdaq Stockholm inom fyra månader från emissionsdatum. Likviddag var den 12 maj 2025.

En extra bolagsstämma i Enity Holding beslutade den 5 maj 2025 om en extra utdelning om 250 MSEK, med utbetalningsdag den 12 maj 2025.

Syftet med Enity Holdings emission av AT1-obligationerna och den extra utdelningen är att optimera koncernens kapitalstruktur.

Som ett led i förberedelserna inför noteringen av bolaget genomförde bolaget en fondemission, varigenom aktiekapitalet ökade från 400 000 kronor till 500 000 kronor genom överföring av medel från fritt eget kapital.

Efter fondemissionen genomfördes en aktiesplit, varigenom antalet aktier ökade från 5 000 till 50 000 000. Dessa förändringar genomfördes innan första handelsdag och syftade till att anpassa bolagets kapitalstruktur och antal aktier inför noteringen.

Förvärv av resterande aktier i Eiendomsfinans

Eiendomsfinans AS är en norsk bolåneförmedlare där Enity Bank tidigare ägde cirka 49 procent av aktierna och rösterna. Enity Banks styrelse beslutade den 5 maj 2025 att förvärva resterande cirka 51 procent av aktierna och rösterna i Eiendomsfinans AS samt dess dotterbolag

Eiendomsfinans Drift AS från Enity Holdings dåvarande moderbolag, Butterfly HoldCo Pte. Ltd, till en köpeskilling om 83 MSEK. Förvärvet slutfördes den 6 maj 2025, varefter Eiendomsfinans AS blev ett helägt dotterbolag till Enity Bank. I samband med förvärvet redovisades en nedskrivning om 4,5 MSEK på den tidigare innehavda andelen om 49 procent i Eiendomsfinans AS.

Väsentliga regulatoriska ändringar

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

Koncernstruktur

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

Extern omvärldsutveckling

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

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

Väsentliga händelser och övrig information efter periodens slut

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

Ett långsiktigt incitamentsprogram (LTIP) beslutades och har trätt i kraft den 1 juli 2025. Programmet kan potentiellt påverka det framtida resultatet per aktie genom en viss utspädnings effekt, beroende på utfallet av prestationsvillkor och tilldelning av aktier till anställda. Påverkan bedöms dock inte vara väsentlig. Det aktuella programmet har inte påverkat resultatet per aktie för den rapporterade perioden. Se not 1 och 9.

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, samt resultat från de låneförmedlare som Enity äger. Enity erbjuder även inlåning till allmänheten i Tyskland, genom ett samarbete med Raisin. Resultatet av denna verksamhet ingår i segmentet Finland.

Sverige:

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

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

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

Norge:

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

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

Finland:

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

Segmentens intäkter och resultat

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

Sverige

Volym och finansiell utveckling Q2 2025

Koncernens utlåning till allmänheten i Sverige per sista juni uppgick till 12 317 MSEK (11 885 MSEK) en ökning om 3,6% RTM. Nyutlåningen i Sverige uppgick till 844 MSEK (679 MSEK), en ökning med 24,3% jämfört med Q2 2024.

Rörelseresultat efter justering för jämförelsestörande poster uppgick till 73,6 MSEK (55,9 MSEK), en ökning om 31,8%. En fortsatt tillväxt i utlåning för både bolån och kapitalfrigöringskrediter har bidragit till ett förbättrat räntenetto. Kostnaderna är i stort sett oförändrade mot föregående år och kreditförlusterna är lägre. Kreditförlustnivån RTM uppgår till 0,0% (0,39%).

För den svenska verksamheten fokuseras arbetet till att förbättra kunderbjudandet genom ökad automation och förkortade ledtider för kunder, vilket bidrar till att möjliggöra för fler privatpersoner att uppnå en tryggare ekonomisk framtid genom bostadsägande.

Marknadsutveckling

Osäkerheten kring de ekonomiska utsikterna i Sverige är fortsatt stor. Inflationen (KPIF) har stabiliserats och förväntas sjunka framgent och således närma sig inflationsmålet om 2%. Tillväxten i Sverige är svagare än normalt och arbetslösheten är fortsatt hög. Geopolitiska- och handelspolitiska risker hämmar investerings- och konsumtionsplaner. Den underliggande utvecklingen, där hushållen främjas av lägre räntor och stigande reallöner torde emellertid stödja konjunkturen framgent. Riksbanken sänkte styrräntan till 2,0% i slutet av juni för att stötta den ekonomiska återhämtningen. I prognoserna antyds en viss sannolikhet för ytterligare räntesänkningar under året.

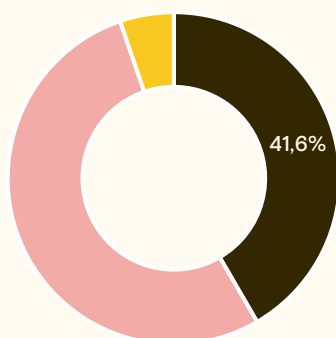
Bostadsmarknadens återhämtning med ett ökat antal transaktioner har fortsatt in i 2025. Prisläget har varit stabilt under såväl kvartalet som hittills under 2025. Ökade reallöner, lägre räntor och föreslagna reformer, såsom lättnader i amorteringskrav och höjt bolånetak, torde även bidra till en god grogrund för utvecklingen på bostadsmarknaden framgent.

	Apr-jun 2025	Apr-jun 2024	Δ	Jan-jun 2025	Jan-jun 2024	Δ	Jan-dec 2024
MSEK om inget annat anges ¹							
Räntenetto	133,8	128,7	4,0%	270,0	247,0	9,3%	505,9
Summa rörelsens intäkter	135,4	130,3	3,9%	277,6	263,2	5,5%	521,1
Justerat rörelsens kostnader	-68,2	-69,9	-2,4%	-132,2	-124,9	5,8%	-250,9
Kreditförluster	6,4	-4,5	-240,9%	2,3	-16,8	-113,7%	-19,4
Justerat rörelseresultat	73,6	55,9	31,8%	147,7	121,4	21,7%	250,9
Utlåning till allmänheten	12 317,0	11 885,4	3,6%	12 317,0	11 736,9	4,9%	12 005,9
Inlåning från allmänheten	7 600,7	6 551,6	16,0%	7 600,7	6 551,6	16,0%	7 559,4
Justerat C/I ratio (%)	50,4%	53,6%	-6,1%	47,6%	47,5%	0,3%	48,1%
Kreditförluster, % ²	0,00%	0,39%	-99,5%	0,00%	0,39%	-99,5%	0,19%

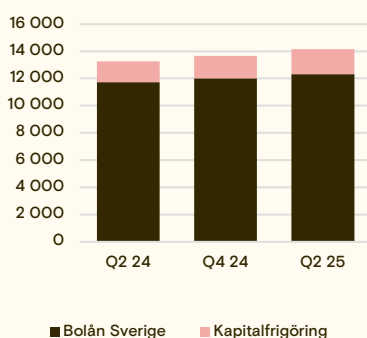
¹ Se avsnittet Definitioner av alternativa nyckeltal.

² Nyckeltal är uppräknade till helår.

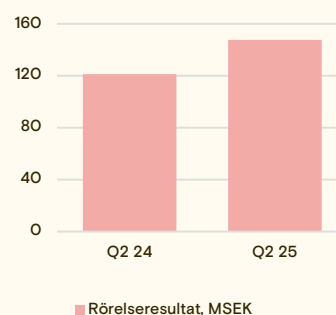
Andel av utlåning



Portfölj



Rörelseresultat



Norge

Volym och finansiell utveckling Q2 2025

Koncernens utlåning till allmänheten i Norge uppgick per den 30 juni till 15 718,3 MSEK (14 927,7 MSEK), en ökning med 11,4 % RTM justerat för valutakursförändringen. Nyutlåningen uppgick till 1 976 MSEK (1 861 MSEK), en ökning med 6,2 % jämfört med fjärde kvartalet 2024 och 13,2 % jämfört med andra kvartalet 2024.

Det justerade rörelseresultatet uppgick till 69,1 MSEK (57,2 MSEK), en ökning med 20,8% under kvartalet. Utlåningstillväxten bidrog till ökade ränteintäkter, och den justerade räntenettomarginalen ökade till 3,9 % (3,6 %). Kostnaderna minskade, där synergier från förvärvet av Bank2 tillsammans med effektiviseringsåtgärder under 2024 bidrog till en lägre kostnadsbas. Det justerade K/I-talet förbättrades till 46,2% (51,3%) för kvartalet.

Kreditförlusterna för kvartalet uppgick till 13,5 MSEK, vilket är 5 MSEK lägre jämfört med första kvartalet 2025 och med 6,7 MSEK högre jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Ökningen under kvartalet är delvis ett resultat av implementeringen av en uppdaterad och förbättrad modell för beräkning av förväntade kreditförluster i Norge. Modellen bygger vidare på tidigare metodik men har omkalibrerats med justerade antaganden

för att bättre fånga upp observerat fallissemang och ökad känslighet för makroekonomiska faktorer. Samtliga tidigare expertbedömda justeringar har lösts upp. I jämförelseperioden föregående år ingick en upplösning av en expertbedömd reservering om 5 MNOK. Kreditförlustnivån RTM uppgår till 0,38% (0,16%).

Marknadsutveckling

Bostadspriserna har ökat med knappt 7 % under årets första sex månader. Det höjda bolånetaket i Norge, från 85 % till 90 % vid årsskiftet, har sannolikt bidragit till den positiva prisutvecklingen under första halvåret. Framöver förväntas även lägre räntor ge fortsatt stöd till bostadsmarknaden.

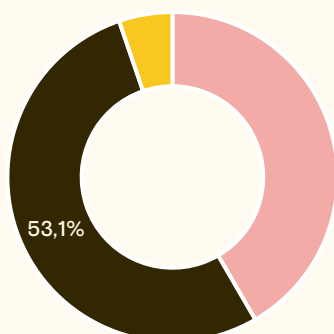
Inflationen (CPI-ATE) har sjunkit under det andra kvartalet och närmar sig gradvis Norges Banks inflationsmål på 2 %. I juni sänkte Norges Bank styrräntan med 0,25 procentenheter till 4,25 %, vilket var den första sänkningen sedan 2020. Beslutet speglar en mer gynnsam inflationsbild och ett minskat behov av en restriktiv penningpolitik. Ytterligare räntesänkningar förväntas under kommande år, förutsatt att inflationen fortsätter att utvecklas i linje med prognos.

	Apr-jun 2025	Apr-jun 2024	Δ	Jan-jun 2025	Jan-jun 2024	Δ	Jan-dec 2024
MSEK om inget annat anges ¹							
Räntenetto	152,5	131,9	15,7%	296,8	272,0	9,1%	550,3
Summa rörelsens intäkter	153,5	133,6	15,0%	304,0	272,5	11,6%	554,0
Justerat rörelsens kostnader	-71,0	-68,6	3,6%	-131,9	-144,3	-8,6%	-264,4
Kreditförluster	-13,5	-6,8	97,1%	-32,0	-2,4	1 210,0%	-13,4
Justerat rörelseresultat	69,1	57,2	20,8%	140,1	125,8	11,3%	276,2
Utlåning till allmänheten	15 718,3	14 927,7	5,3%	15 718,3	14 927,7	5,3%	15 396,6
Inlåning från allmänheten	13 011,4	12 877,0	1,0%	13 011,4	12 877,0	1,0%	11 977,7
Justerat C/I ratio (%)	46,2%	51,3%	-9,9%	43,4%	53,0%	-18,1%	47,7%
Kreditförluster, % ²	0,38%	0,16%	137,5%	0,38%	0,16%	137,5%	0,09%

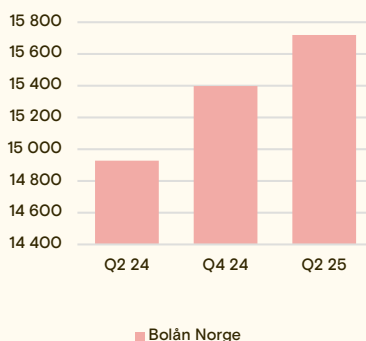
¹ Se avsnittet Definitioner av alternativa nyckeltal.

² Nyckeltal är uppräknade till helår.

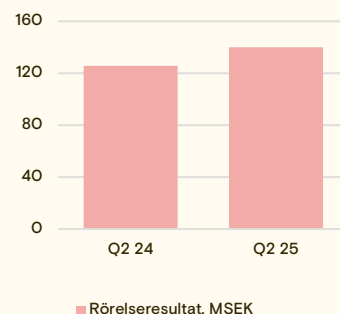
Andel av utlåning



Portfölj



Rörelseresultat



Finland

Volym och finansiell utveckling Q2 2025

Koncernens utlåning till allmänheten i Finland per sista juni uppgick till 1 551 MSEK (1 002 MSEK) en ökning om 54,7% RTM justerat för valutakursförändringen. Nyutlåningen i Finland uppgick till 205 MSEK (161 MSEK), en ökning med 27,3% jämfört med Q2 2024.

Justerat rörelseresultatet uppgick till -4,2 MSEK (-8,2 MSEK) för kvartalet. Den finska verksamheten uppvisar fortsatt en mindre rörelseförlust men en betydande förbättring mot föregående år till följd av starkt tillväxt i utlåningen till bibehållen marginal och oförändrade kostnader. Kreditförlusterna består fortsatt huvudsakligen av kreditförlustreserveringar.

Kreditförlusterna uppgick till 3,9 MSEK (1,1 MSEK), en ökning med 3,1 MSEK. Kreditförlustnivån RTM uppgår till 0,48% (0,53%). Förändringen är delvis beroende av en uppdaterad modell i Finland, men huvudsakligen är det ökade lånevolymerna som påverkar förlustreserveringarna.

Efterfrågan på konsolidering av skulder och inflödet av låneansökningar är stabilt, även om köpmarknaden fortfarande är svag och påverkar nyutlåningen. Nya samarbeten har haft en positiv effekt på inflödet av

låneansökningar. Som första och enda aktör på den finska marknaden, finns det stor potential att fortsätta öka marknadspenetrationen samt att optimera inflöde och konvertering.

Marknadsutveckling

Även i Finland är osäkerheten kring konjunkturen stor, även om recessionen gradvis ger vika. Återhämtningen i den exportberoende finska ekonomin hämmas naturligen av de osäkra globala utsikterna. Inflationen väntas fortsatt understiga målet om 2%.

Den Europeiska centralbanken har fortsatt sänkt räntorna under första halvåret, för att stödja europeisk konjunktur. Lägre räntor väntas också förbättra investeringsklimatet i Finland.

Återhämtningen på bostadsmarknaden synes ha påbörjats, men hålls tillbaka av den svaga konjunkturen.

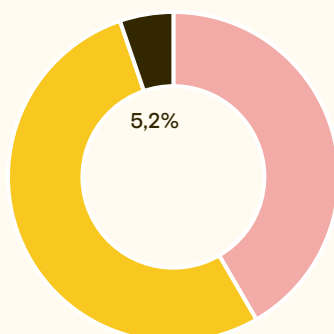
Transaktionsvolymerna har dock tydligt ökat under första halvåret jämfört med samma period föregående år. Efter några år av svag utveckling kan även en stabilisering av bostadspriserna skönjas. De fallande räntorna förväntas bidra till starkare konsumentförtroende och därmed även förbättrade förutsättningar för en starkare utveckling på bostadsmarknaden.

	Apr-jun 2025	Apr-jun 2024	Δ	Jan-jun 2025	Jan-jun 2024	Δ	Jan-dec 2024
MSEK om inget annat anges ¹							
Räntenetto	17,0	10,6	60,5%	32,5	19,6	65,9%	47,4
Summa rörelsens intäkter	17,1	10,7	60,5%	33,3	21,7	65,9%	48,5
Justerat rörelsens kostnader	-17,3	-17,8	-2,5%	-35,6	-35,6	-0,0%	-67,8
Kreditförluster	-3,9	-1,1	249,7%	-5,8	-2,8	110,7%	-3,4
Justerat rörelseresultat	-4,2	-8,2	-49,1%	-8,2	-16,7	-51,2%	-22,8
Utlåning till allmänheten	1 551,0	1 002,8	54,7%	1 551,0	1 151,3	34,7%	1 309,6
Inlåning från allmänheten	3 156,9	1 884,7	67,5%	3 156,9	1 884,7	67,5%	3 665,7
Justerat C/I ratio (%)	101,4%	166,4%	-39,1%	106,9%	164,2%	-34,9%	139,9%
Kreditförluster, % ²	0,48%	0,53%	-9,4%	0,48%	0,53%	-9,4%	0,34%

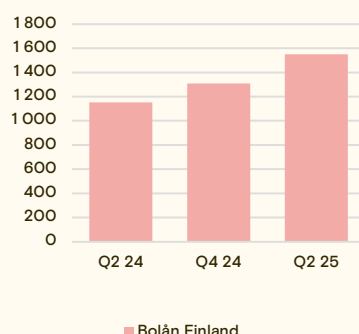
¹ Se avsnittet Definitioner av alternativa nyckeltal,

² Nyckeltal är uppräknade till helår

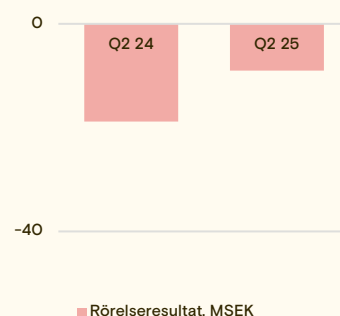
Andel av utlåning



Portfölj



Rörelseresultat



Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

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

Risk- och kapitalhantering

Riskhantering

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

Koncernen har inte något handelslager, säkrar sina ränterisker och har en likviditetsreserv placerad hos stabila motparter med goda kreditbetyg. Vidare ses cybersäkerhet fortfarande som ett område med ökad risk från ett globalt perspektiv.

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

Kapitalhantering

Kapitalhanteringen är integrerad i den strategiska planeringen och arbetet med intern kapital- och likviditetsutvärdering ("IKLU"). Genom kapitalhanteringen säkerställs en tillräcklig kapitalisering, lämplig sammansättning av kapitalbasen ur ett förlustabsorptions- och kostnadsperspektiv, effektiv kapitalanvändning och

effektiv kapitalplanering. Detta ger stöd för att uppnå satta mål, önskade resultat, upprätthålla den finansiella styrkan och kontinuiteten, upprätthålla tillräcklig likviditet för att uppfylla åtaganden, och skydda Bankens varumärke och anseende.

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

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

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

Övrig information

Aktien

Enity Holding AB (publ) börsnoterades den 13 juni 2025 på Nasdaq Stockholms huvudlista. Aktien handlas under kortnamnet Enity och ISIN-koden är SE0025011554. Per den sista handelsdagen under det andra kvartalet 2025 stängde aktiekursen på 69,60 SEK, en uppgång om 22 % under kvartalet. Totalt har det under kvartalet omsatts ca 4,9 miljoner aktier i Enity-aktien på Nasdaq Stockholm till ett värde av ca 355 MSEK. Det totala antalet aktier i bolaget uppgår till 50 000 000 aktier.

Resultaträkning i sammandrag

Koncernen

MSEK	Not	Apr-jun 2025	Apr-jun 2024	Jan-jun 2025	Jan-jun 2024	Jan-dec 2024
Rörelsens intäkter						
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	2	554,9	574,6	1 119,9	1 130,4	2 294,6
Övriga ränteintäkter		61,2	42,9	123,6	90,0	173,9
Räntekostnader		-311,1	-343,4	-640,0	-675,4	-1 353,7
Räntenetto		305,0	274,1	603,4	545,0	1 114,7
Provisionsintäkter		4,4	0,3	4,4	0,5	3,9
Provisionskostnader		-	-0,2	-	-0,8	-1,0
Nettoresultat av finansiella transaktioner		19,6	4,9	19,3	9,2	4,9
Resultat från intresseföretag och joint ventures		5,1	-2,6	6,0	-4,5	-1,6
Övriga rörelseintäkter		2,9	2,4	5,5	4,7	9,3
Summa rörelsens intäkter		336,9	279,1	638,6	554,2	1 130,4
Rörelsens kostnader						
Allmänna administrationskostnader		-191,6	-135,2	-356,7	-312,3	-597,8
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-25,4	-24,8	-49,2	-49,1	-97,9
Summa rörelsens kostnader		-217,0	-160,0	-405,9	-361,4	-695,7
Resultat före kreditförluster		119,9	119,1	232,7	192,8	434,7
Kreditförluster, netto	3	-11,1	-5,9	-42,7	-18,6	-41,0
Rörelseresultat		108,8	113,2	190,0	174,2	393,6
Skatt		-31,6	-18,7	-63,7	-33,6	-138,2
PERIODENS RESULTAT		77,2	94,5	126,2	140,6	255,6
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		77,2	94,5	126,2	139,4	254,4
Periodens resultat hänförligt till innehavare av primärkapitalinstrument		-	-	-	1,2	1,2
Resultat per aktie	9	3,35	1,89	3,46	2,79	5,09

Rapport över totalresultat i sammandrag

Koncernen

MSEK	Not	Apr-jun 2025	Apr-jun 2024	Jan-jun 2025	Jan-jun 2024	Jan-dec 2024
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen						
		77,2	94,5	126,2	140,6	255,6
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen						
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-24,1	-7,7	-35,6	-10,7	-35,5
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		0,5	0,7	2,9	1,7	11,3
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet (före skatt)		-2,6	-	-12,8	-	-6,7
Skatteeffekt säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet		0,2	-1,0	13,6	1,8	1,4
Summa övrigt totalresultat		-26,1	-8,0	-31,9	-7,2	-29,6
PERIODENS TOTALRESULTAT		51,2	86,5	94,3	133,4	226,0
Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		51,2	86,5	94,3	132,2	224,8
Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		51,2	86,5	94,3	132,2	224,8
Periodens totalresultat hänförligt till innehavare av primärkapitaltillskott		-	-	-	1,2	1,2

Balansräkning i sammandrag

Koncernen

MSEK	Not	30 jun 2025	30 jun 2024	31 dec 2024
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		753,9	1 683,0	604,7
Belåningsbara statsskuldsförbindelser		548,0	314,7	668,8
Utlåning till kreditinstitut		2 313,8	1 129,3	2 568,4
Utlåning till allmänheten	4	29 632,6	27 964,4	28 832,4
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		103,7	-71,8	-4,4
Derivat		99,4	128,9	102,0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5	766,6	970,9	680,0
Aktier och andelar		1,1	13,0	1,1
Investeringar i intressebolag		65,1	144,9	144,6
Goodwill		2 798,6	2 670,9	2 668,7
Immateriella anläggningstillgångar		519,2	507,3	493,4
Materiella tillgångar		82,3	67,0	69,1
Övriga tillgångar		53,0	35,1	166,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		92,8	89,0	79,5
Aktuell skattefordran		52,0	110,1	92,2
Uppskjuten skattefordran		-	33,8	4,4
SUMMA TILLGÅNGAR		37 882,1	35 790,6	37 170,8
Skulder och avsättningar				
In- och upplåning från allmänheten		23 769,0	21 315,5	23 202,9
Emitterade värdepapper		7 912,0	8 468,6	7 933,5
Derivat		122,9	60,2	77,0
Övriga skulder		200,3	258,6	149,5
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader		92,1	97,2	88,1
Avsättningar		18,0	22,2	32,3
Aktuell skatteskuld		57,7	28,8	65,6
Uppskjuten skatteskuld		82,0	77,2	75,5
Summa skulder och avsättningar		32 254,0	30 328,2	31 624,3
Eget kapital				
Aktiekapital		0,5	0,4	0,4
Överkurs		190,7	190,7	190,0
Reservfond		26,0	26,0	26,0
Omräkningsreserv		-92,2	-37,4	-54,9
Övrigt tillskjutet kapital		1 074,0	1 074,0	1 074,0
Primärkapitalinstrument		250,0	-	-
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		4 179,0	4 208,7	4 310,4
Summa eget kapital		5 628,1	5 462,4	5 546,6
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		37 882,1	35 790,6	37 170,8

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	Överkurs	Reserv- fond	Omräknin- gsreserv	Innehav i primärkapital instrument	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserad e vinstmedel inkl. årets resultat	Totalt	Innehav utan bestämman- de inflytande	Totalt eget kapital
Ingående balans 1 jan 2024	0,4	190,7	26,0	-30,2	-	1 074,0	4 054,8	5 315,7	60,4	5 376,1
Återbetalning övrigt primärkapitalinstrument								-	-60,4	-60,4
Periodens resultat							255,6	255,6		255,6
Övrigt totalresultat										
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet				-30,8				-30,8		-30,8
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet				11,3				11,3		11,3
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet (före skatt)				-6,7				-6,7		-6,7
Skatteeffekt säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet				1,4				1,4		1,4
Utgående balans 31 dec 2024	0,4	190,7	26,0	-55,0	-	1 074,0	4 310,4	5 546,5	-	5 546,5
Ingående balans 1 jan 2024	0,4	190,7	26,0	-30,2	-	1 074,0	4 054,8	5 315,7	60,4	5 376,1
Återbetalning övrigt primärkapitalinstrument								-	-60,4	-60,4
Periodens resultat							140,6	140,6		140,6
Omräkningsreserv							13,3	13,3		13,3
Övrigt totalresultat										
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet				-10,7				-10,7		-10,7
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet				1,7				1,7		1,7
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet (före skatt)										
Skatteeffekt säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet				1,8				1,8		1,8
Utgående balans 30 juni 2024	0,4	190,7	26,0	-37,4	-	1 074,0	4 208,7	5 462,4	-	5 462,4
Ingående balans 1 jan 2025	0,4	190,7	26,0	-55,0	-	1 074,0	4 310,4	5 546,5	-	5 546,5
Primärkapitalinstrument					250,0			250,0		250,0
Kostnad för primärkapitalinstrument (AT1)							-7,5	-7,5		-7,5
Utdelning							-250,0	-250,0		-250,0
Fondemission	0,1						-0,1	-		-
Periodens resultat							126,2	126,2		126,2
Övrigt totalresultat										
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet				-40,9				-40,9		-40,9
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet				2,9				2,9		2,9
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet (före skatt)				-12,8				-12,8		-12,8
Skatteeffekt säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet				13,6				13,6		13,6
Utgående balans 30 jun 2025	0,5	190,7	26,0	-92,2	250,0	1 074,0	4 179,0	5 628,0	-	5 628,0

Kassaflödesanalys i sammandrag

Koncernen

MSEK	Not	Jan-jun 2025	Jan-jun 2024	Jan-dec 2024
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat		180,0	181,0	393,6
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet				
Avskrivningar/nedskrivningar, anläggningstillgångar		49,2	44,7	97,9
Orealiserade värdeförändringar		-8,6	-21,6	9,5
Kreditförluster exklusive återvinningar		47,2	25,3	51,6
Upplupna räntor		-	-	0,6
Övrigt		64,8	-267,2	-60,8
Summa justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		162,5	-218,8	98,9
Betald skatt		-14,9	-87,6	-94,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		327,6	-125,2	398,6
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning(-)/minskning (+) av utlåning till allmänheten		-1 437,5	-1 814,2	-2 917,9
Ökning(-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar		118,1	39,4	-45,3
Ökning(-)/minskning (+) i obligationer och andra räntebärande värdepapper		565,8	-104,8	-21,0
Ökning(-)/minskning (+) i belåningsbara statsskuldsförbindelser		-551,3	524,8	375,0
Ökning(+)/minskning (-) av inlåning från allmänheten		1 014,1	1 133,0	2 813,5
Ökning(+)/minskning (-) av kortfristiga skulder		83,3	-41,9	-328,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten		120,2	513,3	274,0
Investeringsverksamheten		-105,5	-250,3	-3,7
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-105,5	-250,3	-3,7
Finansieringsverksamheten				
Ökning(+)/minskning (-) av emitterade värdepapper		-19,7	331,8	410,1
Inlösen av AT1 instrument		-	-59,9	-59,9
Förvärvat primärkapitalinstrument		250,0	-	-
Kostnad för primärkapitalinstrument (AT1)		-7,5	-	-
Utdelning till aktieägare		-250,0	-	-
Amortering av leasingskuld		-12,9	-8,9	-26,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-40,1	263,0	323,5
PERIODENS KASSAFLÖDE		-25,4	263,0	593,8
Likvida medel vid periodens början		3 173,0	2 558,5	2 558,5
Kursdifferens i likvida medel		-80,0	-9,0	20,7
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT		3 067,7	2 812,4	3 173,0
- varav kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		753,9	1 683,0	604,7
- varav utlåning till kreditinstitut		2 313,8	1 129,3	2 568,4
I kassaflödet ingår räntebetalningar med		1 058,5	1 240,0	2 716,8
I kassaflödet ingår ränteutbetalningar med		-582,8	-344,8	-1 277,2

Resultaträkning i sammandrag

Moderbolaget

MSEK	Not	Apr-jun 2025	Apr-jun 2024	Jan-jun 2025	Jan-jun 2024	Jan-dec 2024
Rörelsens intäkter						
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		0,0	-0,0	-0,1	-	0,3
Räntenetto		0,0	-0,0	-0,1	-	0,3
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-0,4	-	-0,4	-	-0,0
Övriga rörelseintäkter		0,0	-	0,0	-	0,0
Summa rörelsens intäkter		-0,4	-0,0	-0,5	-	0,3
Rörelsens kostnader						
Allmänna administrationskostnader		-56,2	-0,1	-87,1	-0,3	-1,1
Summa rörelsens kostnader		-56,2	0,1	-87,1	-	-1,1
Resultat före kreditförluster		-56,6	-0,1	-87,1	-0,3	-0,8
Rörelseresultat		-56,6	-0,1	-87,1	-0,3	-0,8
Erhållna koncernbidrag		100,0	-	100,0	-	-
Skatt		-0,0	-	-0,0	3,5	3,5
PERIODENS RESULTAT		43,4	-0,1	12,9	3,1	2,7

Rapport över totalresultat i sammandrag

Moderbolaget

MSEK	Not	Apr-jun 2025	Apr-jun 2024	Jan-jun 2025	Jan-jun 2024	Jan-dec 2024
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen						
		43,4	-0,1	12,9	3,1	2,7
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen						
PERIODENS TOTALRESULTAT		43,4	-0,1	12,9	3,1	2,7
Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		43,4	-0,1	12,9	3,1	2,7

Balansräkning i sammandrag

Moderbolaget

MSEK	Not	30 jun 2025	30 jun 2024	31 dec 2024
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut		32,8	9,3	8,6
Aktier och andelar i koncernföretag		5 050,9	5 050,9	5 050,9
Investeringar i intressebolag		48,7	48,7	48,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2,0	0,1	0,1
Aktuell skattefordran		0,3	0,3	0,3
Summa tillgångar		5 134,7	5 109,3	5 108,6
Skulder				
Övriga skulder		18,1	0,0	-
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader		2,6	0,2	0,0
Summa skulder		20,7	0,2	0,0
Eget kapital				
Aktiekapital		0,5	0,4	0,4
Reservfond		26,0	26,0	26,0
Överkursfond		190,7	190,7	190,7
Primärkapitalinstrument		250,0	-	-
Balanserat resultat inklusive periodens resultat		4 646,8	4 892,0	4 891,4
Summa eget kapital		5 114,0	5 109,1	5 108,5
Summa eget kapital och skulder		5 134,7	5 109,3	5 108,6

Förändring i eget kapital i sammandrag

Moderbolaget

MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Omräknings-reserv	Innehav i primärkapitalinstrument	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	
Ingående balans 1 jan 2024	0,4	26,0	190,7		4 888,7	5 105,9
Periodens resultat					2,7	2,7
Utgående balans 31 december 2024	0,4	26,0	190,7		4 891,4	5 108,6
Ingående balans 1 jan 2024	0,4	26,0	190,7		4 888,7	5 105,9
Periodens resultat					3,1	3,1
Utgående balans 30 juni 2024	0,4	26,0	190,7		4 891,8	5 108,9
Opening balance 1 Jan 2025	0,4	26,0	190,7		4 891,4	5 108,5
Primärkapitalinstrument				250,0		250,0
Kostnad för primärkapitalinstrument (AT1)					-7,5	-7,5
Utdelning					-250,0	-250,0
Fondemission	0,1				-0,1	-0,1
Periodens resultat					13,0	13,0
Utgående balans 30 juni 2025	0,5	26,0	190,7	250,0	4 646,8	5 113,9

Aktiekapitalet ovan består av 50 000 000 stamaktier av samma slag med kvotvärdet 100 kr. Samtliga aktier har lika röstvärde.

Kassaflödesanalys i sammandrag

Moderbolaget

MSEK	Not	Jan-jun 2025	Jan-jun 2024	Jan-dec 2024
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat		-87,1	-0,3	-0,8
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet				
Orealiserade värdeförändringar		0,4	-	0,0
Upplupna räntor		0,1	-	-
Summa justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		0,5	-	0,0
Betald skatt		0,0	-0,0	-0,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-86,6	-0,3	-0,8
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning(-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar		-2,0	-	-0,1
Ökning(+)/minskning (-) av kortfristiga skulder		20,2	-	-0,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-68,3	-0,1	-0,9
Finansieringsverksamheten				
Erhållna koncernbidrag		100,0	-	-
Primärkapitalinstrument		250,0	-	-
Kostnad för primärkapitalinstrument (AT1)		-7,5	-	-
Utdelning till aktieägare		-250,0	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		92,5	-	-
PERIODENS KASSAFLÖDE		24,2	-0,1	-0,9
Likvida medel vid årets början		8,6	9,5	9,5
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT		32,8	9,3	8,6
- varav utlåning till kreditinstitut		32,8	9,3	8,6
I kassaflödet ingår räntebetalningar med		0,1	-	0,3
I kassaflödet ingår ränteutbetalningar med		-	-	-

Not 1. Redovisningsprinciper

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

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

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

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

Ändrade redovisningsprinciper föranledda av nya eller ändrade IFRS

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

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

Presentation och upplysningar i finansiella rapporter (IFRS 18)

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

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

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

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

Aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)

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

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

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

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

Not 2. Rapportering av rörelsessegment

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

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

kostnadseffektivitet genom ökad effektivitet i olika processer.

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

Balansräkning 30 juni 2025

MSEK	Koncernen					
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	235,4	981,8	1 094,6	2,0	-	2 313,8
Utlåning till allmänheten	12 317,0	15 718,3	1 551,0	46,4	-	29 632,6
In- och upplåning från allmänheten	7 600,7	13 011,4	3 156,9	-	-	23 769,0

Balansräkning 30 juni 2024

MSEK	Koncernen					
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	226,6	438,4	464,3	-	-	1 129,3
Utlåning till allmänheten	11 885,4	14 927,7	1 002,8	148,5	-	27 964,4
In- och upplåning från allmänheten	6 551,6	12 877,0	1 884,7	2,3	-	21 315,5

Balansräkning 31 dec 2024

MSEK	Koncernen					
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Other	Elimineringar	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	195,0	535,2	1 838,2	-	-	2 568,4
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-juni 2025

Koncernen

MSEK	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	Totalt
Ränteintäkter	549,4	713,7	85,9	8,6	-114,2	1 243,4
varav utlåning till allmänheten	416,4	658,4	60,0	5,0	-	1 139,8
varav koncerninterna ränteintäkter	101,4	0,2	8,9	3,7	-114,2	-
Räntekostnader	-279,4	-417,0	-53,4	-4,4	114,2	-640,0
varav inlåning från allmänheten	-124,4	-308,2	-53,4	-	-	-486,0
varav emitterade värdepapper	-121,7	-13,3	-	-	-	-135,0
varav koncerninterna räntekostnader	-9,0	-101,4	0,0	-3,8	114,2	-0,0
Räntenetto	270,0	296,8	32,5	4,2	-	603,4
Summa rörelsens intäkter	277,6	304,0	33,3	9,7	14,0	638,6
Summa rörelsens kostnader	-134,2	-143,2	-35,6	-101,7	8,9	-405,9
Resultat före kreditförluster	143,3	160,7	-2,3	-92,0	22,9	232,7
Kreditförluster, netto	2,3	-32,0	-5,8	-7,2	-	-42,7
RÖRELSERESULTAT	145,6	128,8	-8,2	-99,2	22,9	190,0
Jämförelsestörande poster	2,1	11,3	-	105,2	-	118,6

Resultaträkning Jan-juni 2024

Koncernen

MSEK	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	Totalt
Ränteintäkter	570,5	642,1	52,2	6,9	-51,3	1 220,4
varav utlåning till allmänheten	473,8	615,1	43,6	6,9	-	1 139,4
varav koncerninterna ränteintäkter	51,3	-	-	-	-51,3	-
Räntekostnader	-323,5	-370,1	-32,6	-0,4	51,3	-675,4
varav inlåning från allmänheten	-133,5	-314,1	-26,5	-	-	-474,1
varav emitterade värdepapper	-182,1	-10,9	-	-	-	-192,9
varav koncerninterna räntekostnader	-	-45,2	-6,1	-	51,3	-
Räntenetto	247,0	272,0	19,6	6,5	-	545,0
Summa rörelsens intäkter	263,2	272,5	21,7	1,7	-4,9	554,2
Summa rörelsens kostnader	-156,6	-167,5	-37,5	-4,8	4,9	-361,4
Resultat före kreditförluster	106,6	105,0	-15,8	-3,1	-	192,8
Kreditförluster, netto	-16,8	-2,4	-2,8	3,4	-	-18,6
RÖRELSERESULTAT	89,8	102,6	-18,6	0,4	-	174,2
Jämförelsestörande poster	31,6	23,2	1,9	7,8	-	64,5

Resultaträkning Jan-dec 2024

Koncernen

MSEK	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	Totalt
Ränteintäkter	1 158,4	1 319,4	121,3	12,2	-142,8	2 468,5
varav utlåning till allmänheten	941,0	1 263,9	99,6	12,2	-	2 316,7
varav koncerninterna ränteintäkter	142,8	-	-	-	-142,8	-
Räntekostnader	-652,4	-769,1	-73,9	-1,2	142,8	-1 353,7
varav inlåning från allmänheten	-296,4	-606,8	-67,9	-	-	-971,1
varav emitterade värdepapper	-338,8	-25,2	-	-	-	-364,0
varav koncerninterna räntekostnader	-	-136,7	-6,1	-	142,8	-
Räntenetto	505,9	550,3	47,4	11,0	-	1 114,7
Summa rörelsens intäkter	521,1	554,0	48,5	14,7	-8,0	1 130,4
Summa rörelsens kostnader	-303,5	-348,1	-68,0	-16,7	40,8	-695,7
Resultat före kreditförluster	217,6	205,9	-19,6	-2,0	32,8	434,7
Kreditförluster, netto	-19,4	-13,4	-3,4	-4,8	-	-41,0
RÖRELSERESULTAT	198,3	192,5	-23,0	-6,9	32,8	393,6
Jämförelsestörande poster	52,6	60,8	0,2	-	-	113,2

Not 3. Kreditförluster

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

Kvartalet april – juni

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

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

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

Kreditförlusterna uppgick till 11,1 MSEK under kvartalet. Under kvartalet har de expertbedömda justeringar som redovisades under första kvartalet 2025 avseende specifika, icke återkommande händelser, lösts upp.

Perioden januari – juni

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

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

Not 4. Utlåning till allmänheten

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

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

30 juni 2025 Koncernen									
MSEK	Redovisat bruttovärde				Reserveringar				Redovisat värde
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Summa
Bolån Sverige	9 370,0	649,7	510,8	10 530,4	-6,5	-10,9	-29,6	-47,0	10 483,4
Bolån Norge	12 599,4	1 809,4	1 376,0	15 784,8	-5,0	-13,7	-47,7	-66,5	15 718,3
Bolån Finland	1 344,1	83,4	136,1	1 563,7	-0,9	-1,2	-10,6	-12,7	1 551,0
Företagslån	-	62,7	15,6	78,3	-	-35,3	-1,0	-36,3	42,0
Lån utan säkerhet	0,7	1,5	6,0	8,2	-0,1	-0,1	-3,6	-3,9	4,4
Summa	23 314,3	2 606,7	2 044,4	27 965,4	-12,6	-61,2	-92,5	-166,3	27 799,1

30 juni 2024 Koncernen									
MSEK	Redovisat bruttovärde				Reserveringar				Redovisat värde
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Summa
Bolån Sverige	8 757,9	1 371,9	299,2	10 429,0	-5,9	-29,0	-28,8	-63,7	10 365,3
Bolån Norge	12 123,7	2 061,4	796,4	14 981,5	-4,1	-19,3	-24,4	-47,8	14 933,7
Bolån Finland	850,5	108,9	50,7	1 010,1	-0,3	-2,3	-4,6	-7,2	1 002,9
Företagslån	7,9	139,1	19,3	166,3	-7,6	-20,3	-1,1	-29,0	137,3
Lån utan säkerhet	0,1	2,6	6,2	8,9	-0,1	-0,1	-3,8	-4,0	4,9
Summa	21 740,1	3 683,9	1 171,8	26 595,8	-18,0	-71,0	-62,7	-151,7	26 444,1

31 dec 2024 Koncernen									
MSEK	Redovisat bruttovärde				Reserveringar				Redovisat värde
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Summa
Bolån Sverige	8 670,9	1 314,7	417,8	10 403,4	-6,6	-19,9	-32,7	-59,2	10 344,2
Bolån Norge	12 155,5	2 317,6	983,2	15 456,3	-5,5	-29,6	-24,5	-59,6	15 396,7
Bolån Finland	1 125,9	94,6	97,1	1 317,6	-0,4	-1,8	-5,8	-8,0	1 309,6
Företagslån	-	132,1	13,6	145,7	-	-29,0	-1,0	-30,0	115,7
Lån utan säkerhet	0,7	1,8	6,0	8,5	-0,1	-0,2	-3,7	-4,0	4,5
Summa	21 953,0	3 860,8	1 517,7	27 331,5	-12,6	-80,5	-67,7	-160,8	27 170,7

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

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

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

Not 5. Beräkning av verkligt värde

Finansiella instrument redovisade till verkligt värde

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

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

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

Värderat till verkligt värde via resultaträkningen per nivå

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

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

MSEK	Koncernen					
	Ingående balans	Nya lån	Lösta lån	Orealiserade ränteintäkter	Vinster/förluster på omvärdering	Summa
Utlåning till allmänheten	1 661,8	249,4	-133,8	-0,4	0,2	1 833,5

MSEK	Koncernen					
	Ingående balans	Nya lån	Lösta lån	Orealiserade ränteintäkter	Vinster/förluster på omvärdering	Summa
Utlåning till allmänheten	1 312,8	208,1	-57,6	57,2	-0,4	1 520,1

MSEK	Koncernen					
	Ingående balans	Nya lån	Lösta lån	Orealiserade ränteintäkter	Vinster/förluster på omvärdering	Summa
Utlåning till allmänheten	1 312,8	380,6	-147,6	0,3	-0,1	1 661,7

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

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

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

Upplysning om verkligt värde

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

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

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

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

Not 6. Kapitaltäckningsanalys

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

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

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

Ändringar i CRR och CRD

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

Riskbaserat kapitalkrav

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

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

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

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

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

Utökat tillstånd om att undanta strukturella valutapositioner vid beräkningen av valutakursrisk

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

Den Konsoliderade situationens totala kapitalkrav visas nedan.

Kapitalkrav och Pelare II-vägledning MSEK	Konsoliderad situation		
	30 jun 2025	30 jun 2024	31 dec 2024
Pelare I kapitalkrav	1 216,9	1 103,9	1 186,3
Pelare II kapitalkrav	182,5	165,6	177,9
Kombinerade buffertkrav	1 032,4	933,4	985,8
Pelare II-vägledning	-	-	-
Summa kapitalkrav	2 431,8	2 202,9	2 350,0

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

Den Konsoliderade situationen uppfyller kapitalbaskravet.

Bruttosoliditet

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

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

Bruttosoliditets krav och Pelare II-vägledning MSEK	Konsoliderad situation		
	30 jun 2025	30 jun 2024	31 dec 2024
Minimum kapitalkrav	1 062,2	1 001,7	1 045,0
Pelare II-kapitalkrav	-	-	-
Pelare II-vägledning	53,1	50,1	52,2
Totalt Bruttosoliditets krav och Pelare II-vägledning	1 115,3	1 051,8	1 097,2

Bruttosoliditets krav och Pelare II-vägledning %	Konsoliderad situation		
	30 jun 2025	30 jun 2024	31 dec 2024
Minimum kapitalkrav	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%

Den Konsoliderade situationen uppfyller kravet på total bruttosoliditetsgrad.

Nyckeltal

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

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

¹ som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet

² som en procentandel av det totala exponeringsmåttet

Not 7. Närståenderelationer

Närstående parter

Med närstående parter avses:

- Enity Bank Group AB (publ), org nr 556717-5129, med säte i Stockholm,
- Bluestep Finans Funding No 1 AB, org nr 556791-6928, med säte i Stockholm,
- Bluestep Mortgage Securities No 3 Designated Activity Company, org nr 550839, med säte i Dublin,
- Eiendomsfinans AS, org no 967692301, med säte i Drammen (ett holdingbolag och är ett dotterbolag till Enity Bank Group AB (publ) sedan 6e maj 2025),
- Eiendomsfinans Drift AS, org no 987214597, med säte i Drammen (bedriver förmedlingsverksamhet och är ett helägd dotterbolag till Eiendomsfinans AS),
- Uno Finans AS, org nr 921320639 med säte i Oslo (bedriver förmedlingsverksamhet och är ett intressebolag till Enity Holding AB),
- Uno Finans Oy, org no 33098331, med säte i Helsingfors (ett helägt dotterbolag till Uno Finans AS och bedriver förmedlingsverksamhet).

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

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

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

Övriga tillgångar

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

Allmänna administrationskostnader

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

Förvärv

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

moderbolag till Enity Holding AB (publ). Köpeskillingen uppgick till 83 MSEK och bedömdes vara marknadsmässig. Transaktionen klassificeras som en transaktion med närstående enligt tillämpliga redovisningsprinciper.

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

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.

Not 8. Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden

MSEK	Koncernen		
	30 jun 2025	30 jun 2024	31 dec 2024
Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder			
Utlåning till kreditinstitut	26,0	15,1	22,0
Utlåning till allmänheten	5 772,0	5 824,0	5 772,0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	-	19,9	20,0
Åtaganden			
Lånelöften	43,0	51,9	45,5
Framtida förvärv	68,8		68,8

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.

Belåningsbara statsskuldsförbindelser

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.

Åtaganden avseende framtida förvärv

Bolaget har ingått en bindande förpliktelse att förvärva resterande aktier i Uno Finans AS, där bolaget för närvarande innehar 49 %. Förvärvet ska genomföras under första kvartalet 2026, i enlighet med aktieägaravtalet. Det uppskattade minimibeloppet för transaktionen uppgår till 51 % av det avtalade värdet enligt aktieägaravtalet, vilket motsvarar cirka 68,8 MNOK.

Åtaganden avseende retentionersättningar

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

Not 9. Resultat per aktie

Som ett led i förberedelserna inför noteringen av bolaget på Nasdaq Stockholm genomförde bolaget en fondemission, varigenom aktiekapitalet ökade från 400 000 kronor till 500 000 kronor genom överföring av medel från fritt eget kapital.

Efter fondemissionen genomfördes en uppdelning av aktierna, varigenom antalet aktier ökade från 5 000 till 50 000 000. Dessa förändringar genomfördes innan första handelsdag och syftade till att anpassa bolagets kapitalstruktur och antal aktier inför noteringen.

Ett långsiktigt incitamentsprogram (LTIP) beslutades och har trätt i kraft den 1 juli 2025. Programmet kan potentiellt påverka det framtida resultatet per aktie genom en viss

utspädningseffekt, beroende på utfallet av prestationsvillkor och tilldelning av aktier till anställda. Om incitamentsprogrammet fulltecknas förväntas antalet stamaktier öka med cirka 191 049 antal aktier, vilket motsvarar en utspädningseffekt på ungefär 0,99% av det befintliga aktiekapitalet. Denna prognos baseras på den maximala teckningen av programmet. Påverkan bedöms dock inte vara väsentlig. Det aktuella programmet har inte påverkat resultatet per aktie för den rapporterade perioden.

Nämnaren som används för att beräkna både resultat per aktie före och efter utspädning har justerats för att reflektera den nyemission som genomfördes under andra kvartalet 2025.

Resultat per aktie	Apr-jun 2025	Apr-jun 2024	Jan-juni 2025	Jan-juni 2024	Jan-dec 2024
Genomsnittligt antal aktier	23 079 077	50 000 000	36 465 171	50 000 000	50 000 000
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	23 079 077	50 000 000	36 465 171	50 000 000	50 000 000
Vägt genomsnittligt antal aktier för potentiella stamaktier som ger upphov till utspädningseffekt till följd av aktierelaterade ersättningsprogram	23 079 077	50 000 000	36 465 171	50 000 000	50 000 000
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	23 079 077	50 000 000	36 465 171	50 000 000	50 000 000
Resultat, mkr	77,2	94,5	126,2	140,6	255,6
Periodens resultat hänförligt till Enity Holding AB:s aktieägare	77,2	94,5	126,2	139,4	254,4
Resultat använt vid beräkning av resultat per aktie					
Resultat per aktie, kr	3,345	1,890	3,462	2,788	5,088
Resultat per aktie före utspädning	3,345	1,890	3,462	2,788	5,088
Resultat per aktie efter utspädning	3,345	1,890	3,462	2,788	5,088

Not 10. Rörelseförvärv

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

Förvärvet har redovisats enligt förvärvsmetoden i IFRS 3. Enity har omvärderat sitt tidigare innehav i Eiendomsfinans AS till verkligt värde och redovisat -4.5 MSEK som förlust i resultaträkningen. Förvärvskostnad uppgår till ca 0,4 MSEK.

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

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

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

Goodwill

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

Effekt på koncernens kassaflöde

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

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 direktörs försäkran

Denna delårsrapport har ej granskats av bolagets revisor.

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

Stockholm den 26 augusti, 2025

Björn Lander
Verkställande direktör

Definitioner av alternativa nyckeltal

Justerad K/I-tal (%)

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

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

	Apr-jun 2025	Apr-jun 2024	Jan-jun 2025	Jan-jun 2024	Jan-dec 2024
K/I-tal (%)					
Totala rörelsekostnader	217,0	160,0	405,9	361,4	695,6
Rörelsens intäkter	336,9	279,1	638,6	554,2	1 130,3
K/I-tal	64,4%	57,3%	63,6%	65,2%	61,6%

	Apr-jun 2025	Apr-jun 2024	Jan-jun 2025	Jan-jun 2024	Jan-dec 2024
Justerat K/I-tal (%)					
Totala rörelsekostnader	217,0	160,0	405,9	361,4	696,6
(-) Jämförelsestörande poster	-63,2	-11,1	-101,6	-57,8	-49,3
<i>Förvärv, integration och avyttring</i>					-47,4
<i>Strategisk översyn</i>					-1,9
(-) Avskrivning av övervärden från förvärv	-0,8	-4,5	-7,3	-6,7	-11,4
(-) Nedskrivningar	4,5	-	4,5	-	-
(-) Omstrukturering	-0,0	-	5,2	-	-53,1
Justerade totala rörelsekostnader	148,5	144,4	287,3	296,9	682,1
Rörelsens intäkter	336,9	279,1	638,6	554,2	1 130,3
Justerat K/I-tal (%)	44,1%	51,8%	45,0%	53,6%	51,5%

Räntenetto/marginal (%)

Räntenetto i relation till genomsnittlig utlåning till allmänheten.

Används som prestationsmått för att analysera marginalen i utlåningsverksamheten.

	Apr-jun 2025	Apr-jun 2024	Jan-jun 2025	Jan-jun 2024	Jan-dec 2024
Räntenetto i % av utlåning					
Räntenetto	305,0	274,1	603,4	545,0	1 114,0
Årsberäknat räntenetto	1 220,1	1 096,4	1 206,8	1 090,0	1 114,0
(÷) Genomsnittlig utlåning till allmänheten	29 232,5	27 084,7	29 232,5	27 084,7	27 518,7
Räntenetto i % av utlåning	4,1%	4,0%	4,1%	4,0%	4,1%

	Apr-jun 2025	Apr-jun 2024	Jan-jun 2025	Jan-jun 2024	Jan-dec 2024
Genomsnittlig utlåning till allmänheten					
Utlåning till allmänheten - Ingående balans	28 832,4	26 205,1	28 832,4	26 205,1	26 205,1
Utlåning till allmänheten - Utgående balans	29 632,6	27 964,4	29 632,6	27 964,4	28 832,4
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	29 232,5	27 084,7	29 232,5	27 084,7	27 518,7

Justerad RoTE (%)

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

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

	Apr-jun 2025	Apr-jun 2024	Jan-jun 2025	Jan-jun 2024	Jan-dec 2024
Avkastning på materiellt eget kapital (RoTE) %					
Rörelseresultat	108,8	113,2	190,0	174,2	393,6
(-) Skatt	-31,6	-18,7	-63,7	-33,6	-138,1
Periodens resultat	77,2	94,5	126,2	140,6	255,5
Årsberäknat resultat för perioden	308,8	378,0	252,5	281,2	255,2
Genomsnittligt materiellt eget kapital	2 360,2	2 385,0	2 360,2	2 385,0	2 431,6
Avkastning på materiellt eget kapital (RoTE) %	13,1%	15,9%	10,7%	11,8%	10,5%
Justerad avkastning på materiellt eget kapital (RoTE) %					
Rörelseresultat	108,8	113,2	190,0	174,2	393,6
(+) Jämförelsestörande poster	63,2	11,1	101,6	57,8	49,3
<i>Förvärv, integration och avyttring</i>					47,4
<i>Strategisk översyn</i>					1,9
(+) Avskrivning av övervärden från förvärv	0,8	4,5	7,3	6,7	11,4
(+) Nedskrivningar	4,5	-	4,5	-	-
(+) Omstrukturering	-0,0	-	5,2	-	53,1
(-) Skatt	-36,5	-26,5	-63,6	-49,2	-104,5
Justerat rörelseresultat efter skatt	140,8	102,2	245,0	189,5	402,9
Årsberäknat justerat rörelseresultat efter skatt	563,2	408,9	490,0	379,1	402,9
(+) Genomsnittligt materiellt eget kapital	2 360,2	2 385,0	2 360,2	2 385,0	2 431,6
Justerad avkastning på materiellt eget kapital (RoTE) %	23,9%	17,1%	20,8%	15,9%	16,6%

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.

	Apr-jun 2025	Apr-jun 2024	Jan-jun 2025	Jan-jun 2024	Jan-dec 2024
Justerat rörelseresultat					
Rörelseresultat	108,8	113,2	190,0	174,2	393,6
(+) Jämförelsestörande poster	63,2	11,1	101,6	57,8	49,3
<i>Förvärv, integration och avyttring</i>	-			-	47,4
<i>Strategisk översyn</i>	-			-	1,9
(+) Avskrivning av övervärden från förvärv	0,8	4,5	7,3	6,7	11,4
(+) Nedskrivningar	4,5	-	4,5	-	-
(+) Omstrukturering	-0,0	-	5,2	-	53,1
Justerat rörelseresultat	177,3	128,7	308,6	238,7	507,4

Justerat rörelseresultat efter skatt

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

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

	Apr-jun 2025	Apr-jun 2024	Jan-jun 2025	Jan-jun 2024	Jan-dec 2024
Justerat rörelseresultat efter skatt					
Rörelseresultat	108,8	113,2	190,0	174,2	393,6
(+) Jämförelsestörande poster	63,2	11,1	101,6	57,8	49,3
<i>Förvärv, integration och avyttring</i>	-			-	47,4
<i>Strategisk översyn</i>	-			-	1,9
(+) Avskrivning av övervärden från förvärv	0,8	4,5	7,3	6,7	11,4
(+) Nedskrivningar	4,5	-	4,5	-	-
(+) Omstrukturering	-0,0	-	5,2	-	53,1
Justerat rörelseresultat	177,3	128,7	308,6	238,7	507,4
(-) Skatt	-36,5	-26,5	-63,6	-49,2	-104,5
Justerat rörelseresultat efter skatt	140,8	102,2	245,0	189,5	402,9

Kreditförlustnivå rullande 12 mån (%)

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

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

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

Total kapitalrelation

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

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

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

Finansiell kalender

Delårsrapporter 2025

Delårsrapport tredje kvartalet, 6 november, 2025

Bokslutskommuniké, 5 februari, 2026

Kontakt

Pontus Sardal

CFO

pontus.sardal@enity.com

John Womack

Investor Relations

john.womack@enity.com