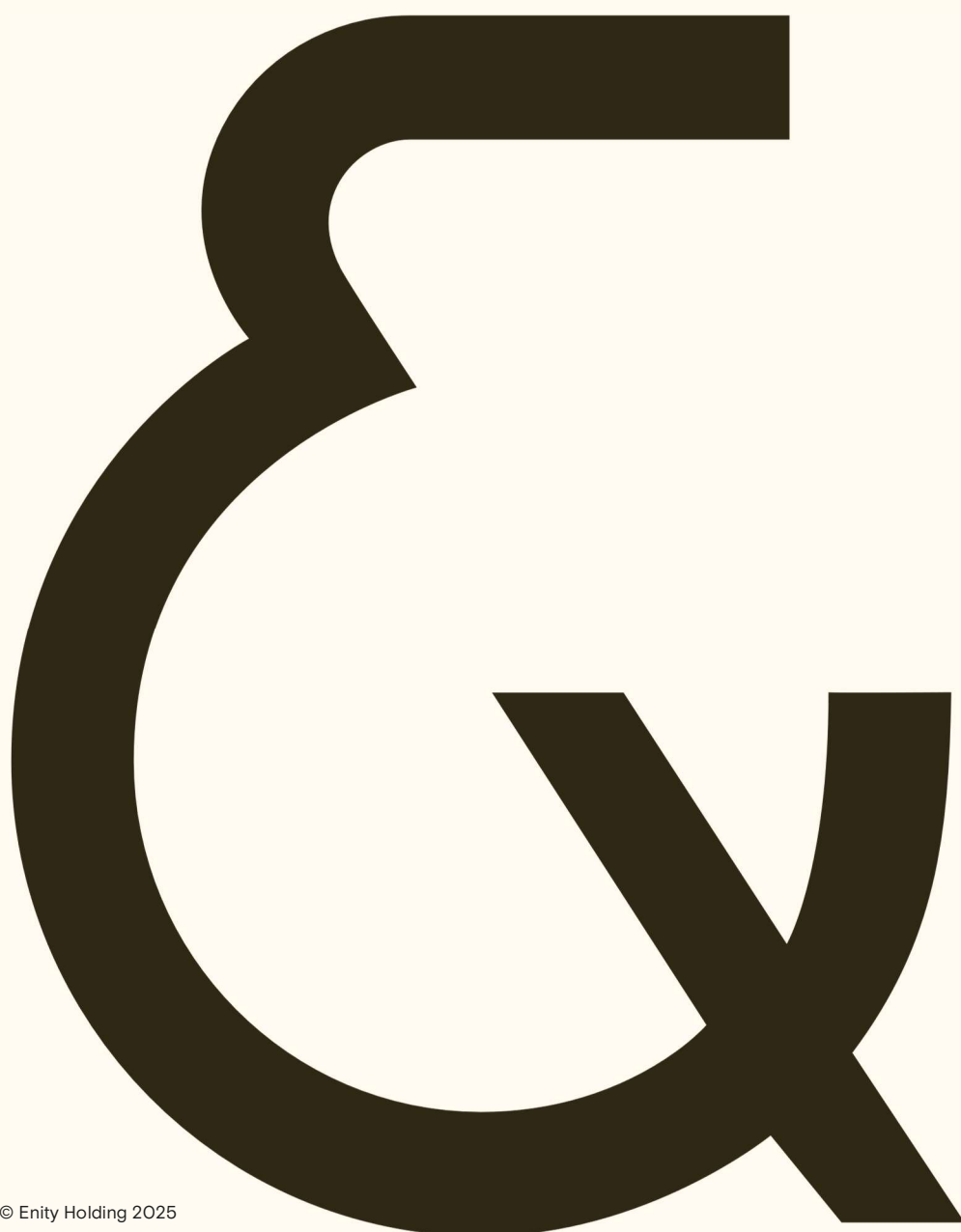


2025

Enity Holding AB (publ)
Bokslutskommuniké
Januari – december



Januari – december 2025

Rekordresultat för helåret och i linje med de finansiella målen

Kv4 2025 jämfört med Kv4 2024

- Räntenettot ökade med 4,7% till MSEK 307 drivet av ökad utlåning, men negativt påverkat av en svagare NOK och något lägre marginaler.
- Rörelsekostnaderna ökade främst till följd av förvärvet av Eiendomsfinans i maj, samt av högre marknadsföringskostnader i syfte att fånga framtida tillväxtmöjligheter.
- Kreditförluster netto var stabilt på SEK18m (17). Kreditförlustnivån rullande tolv månader var 0,26% (0,16).
- Justerat rörelseresultat minskade med -4% och uppgick till MSEK 121 (127).
- Nettoreultatet uppgick till MSEK 112 (14).
- Skatten i kvartalet påverkades positivt av en engångseffekt, vilken även inkluderar estimerade justeringar av inkomstskatt från tidigare år.

Helåret 2025 jämfört med helåret 2024

- Utlåning till allmänheten justerat för valutakurseffekter ökade med 10,0%.
- Räntenettot ökade med 9,3% med stabil marginal.
- God skalbarhet bekräftad genom ett lägre justerat K/I-tal på 46,3% (51,5%), exklusive Eiendomsfinans 2025.
- Justerat rörelseresultat ökade med 16,9%.
- Justerad RoTE uppgick till 19,2 (16,6%).
- I februari förväntas förvärvet av de återstående aktierna i Uno Finans AS slutföras, vilket innebär att Uno Finans kommer att konsolideras till 100% i Enitys siffror från och med mars 2026.
- Styrelsen föreslår en utdelning om SEK 1,40 per aktie, motsvarande en utdelningsgrad på 20% - i linje med utdelningspolicyn.

Nyckeltal

MSEK	Q4 2025	Q3 2025	Δ	Q4 2024	Δ	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024	Δ
Utlåning till allmänheten	30 611,2	30 514,3	0,3%	28 832,4	6,2%	30 611,2	28 832,4	6,2%
In- och upplåning från allmänheten	24 517,2	24 143,0	1,5%	23 202,9	5,7%	24 517,2	23 202,9	5,7%
Räntenetto	306,5	308,2	-0,6%	292,9	4,7%	1 218,2	1 114,7	9,3%
Räntenetto marginal %	4,0%	4,1%	-2,1%	4,1%	-2,7%	4,1%	4,1%	0,0%
Rörelsens kostnader	-202,9	-174,1	16,5%	-191,3	6,0%	-782,8	-695,7	12,5%
Rörelseresultat	103,0	137,6	-25,2%	83,2	23,7%	430,6	393,6	9,4%
Resultat efter skatt	112,5	113,0	-0,5%	13,6	727,0%	351,7	255,6	37,6%
Kreditförluster, %	0,26%	0,26%	0,8%	0,16%	65,5%	0,26%	0,16%	62,7%
Justerat K/I, % ¹	56,9%	45,9%	24,1%	50,8%	12,0%	48,2%	51,5%	-6,3%
Justerat RoTE % ¹	16,4%	21,4%	-23,6%	16,9%	-3,1%	19,2%	16,6%	15,5%
Kärnprimärkapitalrelation, %	14,1%	15,1%	-6,4%	16,7%	-15,5%	14,1%	16,7%	-15,6%
Justerat rörelsens kostnader ¹	-184,7	-148,3	24,5%	-148,3	24,5%	-620,3	-582,8	6,4%
Justerat rörelseresultat ¹	121,2	163,4	-25,8%	126,6	-4,3%	593,1	507,4	16,9%
Justerat resultat efter skatt ¹	96,2	129,7	-25,8%	100,5	-4,3%	471,0	402,9	16,9%
Kapitaltäckningskvot	17,4%	18,6%	-6,2%	18,7%	-6,7%	17,4%	18,7%	-6,9%
Vinst per aktie	2,13	2,13	-0,4%	0,28	659,1%	10,59	5,11	107,2%
Antal anställda ²	285	275	3,6%	258	10,5%	285	258	10,5%

¹ Alternativa nyckeltal, se sida 43 för definitioner.

² Förändringar i antal anställda – se sidan 6.

Balansräkningen jämförs med utgången av det senaste räkenskapsåret (31 december 2024).

Enitys finansiella mål

Enity Holdings styrelse har fastställt följande finansiella mål:

Finansiella mål på medellång sikt

Lånebok – Organisk utlåningstillväxt om 8–10% per år över en konjunkturcykel.

RoTE – Avkastning på justerat rörelseresultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt materiellt eget kapital (RoTE) om cirka 20%.

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

Utdelningspolicy – Målsättning att dela ut 20–40% av årets resultat hänförligt till aktieägare inklusive eventuellt överskottskapital, med beaktande av CET1-målet.

Status finansiella mål 31 December 2025

Lånebok – Utlåningstillväxten, justerad för valutaeffekter, uppgick under de senaste tolv månaderna till 10,0%.

RoTE – Uppgick till 19,2 för 2025.

CET1 uppgick till 14,1% vid periodens slut vilket överstiger det regulatoriska kravet med 215 baspunkter.

Styrelsen föreslår en utdelning om 1,40 SEK per aktie, motsvarande 20% av resultatet.

Vd:s kommentarer

I linje med våra finansiella mål för 2025

Vi inledde 2025 som ett privatägt bolag och firade vårt 20-årsjubileum. Under sommaren börsnoterades Enity och efter den framgångsrika noteringen utsågs Enity i december till "Årets bankaktie" av den svenska affärstidningen Privata Affärer.

Trots ett utmanande makroekonomiskt läge under 2025, präglat av geopolitisk osäkerhet och dämpad ekonomisk aktivitet i Sverige och Finland, har koncernen levererat god tillväxt och utvecklats i linje med samtliga finansiella mål. Utlåningsportföljen, justerad för valutakurseffekter, ökade med 10%. Avkastning på materiellt kapital uppgick till 19,2% och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 14,1%, vilket överstiger det regulatoriska kravet med 215 baspunkter. Stark tillväxt, attraktiva avkastningsnivåer och en balansräkning med låg risk är det som särskiljer Enity.

Under fjärde kvartalet minskade andelen lån i steg 3 i alla tre länder. Jag vill tydliggöra att kreditförlustnivån på 0,26% ska ses i relation till räntenettomarginalen på 4,0%, och att vi väntar oss en gradvis minskning av kreditförlustnivån mot en mer normaliserad nivå kommande år. Den genomsnittliga belåningsgraden i utlåningsportföljen var stabil på cirka 65%. Under fjärde kvartalet ökade kreditförlusterna netto främst till följd av högre avskrivningar i Sverige, vilka inte fullt ut kompensades av återföringar av reserveringar. På helårsbasis redovisade Sverige lägre kreditförluster netto än under 2024, medan kreditförlusterna i Norge alltjämt låg på en något förhöjd nivå.

När vi blickar framåt ser vi tecken på förbättrade makroekonomiska förutsättningar i både Sverige och Finland, vilket förväntas stödja kreditkvaliteten samt fortsatt tillväxt. Dessa positiva signaler, i kombination med vår skalbara affärsmodell och stabila framdrift, positionerar oss väl inför det kommande året.

Bolåneförmedlare blir en allt viktigare del av verksamheten

I maj 2025 förvärvades de återstående aktierna i Eiendomsfinans AS, och i februari 2026 förväntas förvärvet av de återstående aktierna i Uno Finans AS slutföras. Med en ägarandel på 49,6%, bidrog Uno med MSEK 31 till Enitys resultat 2025, jämfört med MSEK 4 under 2024. Vi förutser ett bra bidrag till resultatet framöver. Under 2025 stod förmedlarkanalerna för 69% av försäljningen, med högsta andelen i Norge. Förvärven av Eiendomsfinans och Uno är strategiskt viktiga, då kundanskaffning är avgörande för våra tillväxtambitioner. Vi förväntar oss att förmedlare kommer att spela en allt större roll även i Sverige och Finland. Mot denna bakgrund utvärderar vi, som tidigare nämnts, möjliga förvärv även i Sverige. Vi bedömer att skärpta krav kopplade till

banklicens för kreditförmedlare kan skapa ytterligare möjligheter för Enity.

Svag NOK och ökade marknadsföringskostnader påverkade resultatet

Rörelseresultatet för kvartalet minskade jämfört med tredje kvartalet, till följd av en svagare NOK, som sjönk ytterligare med 3%, till 0,91 per årsskiftet. Valutaförsvagningen hade större påverkan på intäkterna än på kostnaderna, då Norge utgör en större andel av intäktsbasen än kostnadsbasen. Detta kommer även att påverka 2026 givet den låga NOK-kursen vid årsskiftet. Som tidigare kommunicerats förväntas räntenettomarginalen minska något framöver på grund av en högre andel kunder med starkare kreditkvalitet. Detta bedöms mer än väl kompenseras av fortsatt stark tillväxt i utlåningen.

De justerade rörelsekostnaderna ökade med 6% jämfört med föregående år, främst till följd av förvärvet av Eiendomsfinans. De ökade marknadsföringskostnaderna från och med fjärde kvartalet 2025 reflekterar ett proaktivt strategiskt beslut att positionera Enity för fortsatt tillväxt under 2026, genom att dra nytta av ett förbättrat konsumentförtroende och gynnsamma trender på bostadsmarknaden – särskilt i Sverige. Under kvartalet vann vårt varumärke Bluestep Bank Svenska SEO-priset 2025 i kategorin Finans, som ett erkännande för ett strategiskt och datadrivet SEO-arbete. Detta resulterade i en tillväxt på 350% inom kategorin och stödjer vårt uppdrag att göra bolån tillgängliga för fler.

Mot bakgrund av våra tillväxtutsikter, skalbarhetsfördelar och synergier från tidigare strategiska initiativ förväntar vi oss fortsatt ett förbättrat K/I-tal på 40–42% på medellång sikt (exklusive förmedlarverksamheten). Det justerade K/I-talet, exklusive Eiendomsfinans, minskade till 46,3% (51,5) för 2025.

Med hänsyn tagen till god tillväxt och förvärvsmöjligheter föreslår styrelsen en utdelning om 1,40 SEK per aktie, motsvarande 20% av vinsten och inom den nedre delen av utdelningspolicyn.

Stark utveckling under 2025 trots låg marknadsaktivitet

Avslutningsvis är jag nöjd med vårt starka finansiella och strategiska resultat, trots en marknad präglad av låg aktivitet. Jag vill rikta ett varmt tack till våra medarbetare, kunder och investerare för värdefulla dialoger och insikter under året.

Med god framfart, en mer optimistisk bostadsmarknad, betydande skalbarhet och ett engagerat team går vi in i 2026 med tillförsikt.

Björn Lander,
Verkställande direktör

Finansiell översikt

Enity Holding AB ("Enity", "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 specialist inom bolånefinansiering, med huvudsakligt fokus på säkerställd utlåning finansierad genom eget kapital, inlåning från allmänheten samt emission 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. Koncernen innefattar även två låneförmedlare, varav den

ena är helägd och den andra ägs till 49%. Dessa låneförmedlare är verksamma i Norge och Finland.

All finansiell information tillhandahålls för Koncernen om inget annat anges, medan de regulatoriska upplysningarna avser den Konsoliderade situation som Koncernen rapporterar till Finansinspektionen. Enity Holding AB noterades på Nasdaq Stockholms huvudlista den 13 juni 2025.

Koncernen presenterar härmed finansiella rapporter och koncernredovisning för det fjärde kvartalet 1 Oktober – 31 December 2025 och för perioden 1 januari – 31 December 2025.

Koncernens resultat

Kv4 2025 jämfört med Kv4 2024

Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 23,7% till MSEK 103 (83). Såväl totala intäkter som kostnader ökade. En svagare NOK påverkade intäkterna mer än kostnaderna, då en större andel av intäkterna genereras i Norge. Justerat rörelseresultat uppgick till MSEK 121 (127). Jämförelsestörande poster uppgick till MSEK 18 (43).

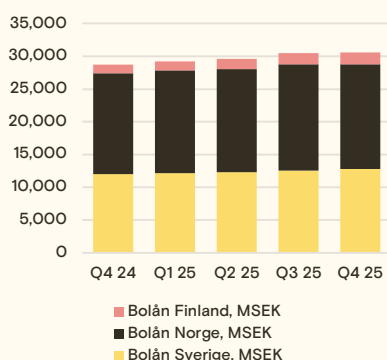
Räntenetto

Räntenettet ökade med 4,7% till MSEK 307 (293) jämfört med fjärde kvartalet 2024. Ränteintäkterna ökade som ett resultat av utlåningstillväxt, medan räntekostnaderna var stabila. Försvagad NOK hade en negativ effekt. Räntenettomarginalen minskade något till 4,0% (4,1%). Utlåning till allmänheten ökade i lokala valutor på samtliga marknader.

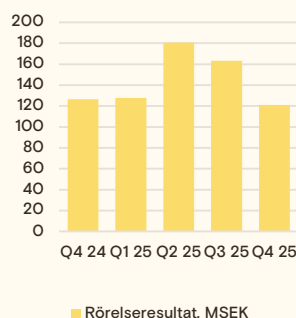
Övriga intäkter

Provisionsintäkter netto ökade till SEK 14m (3), hänförligt till externa låneförmedlingsprovisioner från Eiendomsfinans AS. De återstående aktierna i Eiendomsfinans förvärvades i maj 2025.

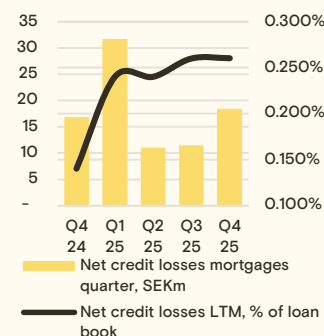
Lånebok



Justerat rörelseresultat



Kreditförluster



Nettoreultatet av finansiella transaktioner var MSEK-10 (-6). Förändringar i marknadsvärderingar av derivat som används för säkringsändamål påverkade intäkterna negativt under kvartalet.

Andel av resultat från intresseföretag och joint ventures, vilket i fjärde kvartalet 2025 i sin helhet är hänförligt till 49,6% av innehavet i Uno Finans AS, ökade till MSEK 11 (-1). Fjärde kvartalet 2024 innehåller minoritetsägandet i både Eiendomsfinans och Uno Finans, där Uno redovisade en vinst och Eiendomsfinans en förlust. I februari 2026 förväntas de återstående aktierna i Uno Finans förvärfas i enlighet med ett aktieägaravtal, vilket innebär att Uno Finans kommer att konsolideras till 100% i Enitys siffror från och med mars 2026.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna ökade till MSEK 203 (191), primärt hänförligt till högre personalkostnader relaterade till förvärvet av Eiendomsfinans under 2025 samt högre marknadsföringskostnader för att fånga tillväxt kopplad till ett förväntat förbättrat marknadsläge, särskilt i Sverige.

Av de totala rörelsekostnaderna avser MSEK 19 (0) Eiendomsfinans AS.

Rörelsekostnader justerat för jämförelsestörande poster uppgick till MSEK 185 (148). I fjärde kvartalet 2025 avsåg MSEK 13 (43) retentionsincitament. Avskrivning av övervärden från tidigare förvärv ingår också. För fjärde kvartalet 2024 avsåg justerade rörelsekostnader organisationsförändringar med relaterade personalneddragningar. I första kvartalet 2026 väntas ytterligare MSEK 11 i retentionsincitament. För mer information se sidan 36.

Det justerade K/I-talet uppgick till 56,9% (50,8%) för kvartalet. Justerat för effekten av konsolideringen av Eiendomsfinans AS var K/I-talet 54,1%.

Personal

Antalet anställda i Koncernen uppgick vid kvartalets slut till 285 (258). Ökningen hänförs till 71 nya medarbetare hos Eiendomsfinans, som förvärvades 2025.

Kreditförluster

Kreditförluster uppgick till MSEK 18 (17). Kreditförlustnivån LTM var 0,26% (0,26%).

Andelen lån i steg 3 uppgick till 6,9% (5,6%) och ökade på grund av ofördelaktig omfördelning mellan kreditsteg och längre ledtider vid försäljning av fastigheter. Jämfört med tredje kvartalet minskade andelen lån i steg 3 med 0,3 procentenheter. Detta var en kombination av förbättrad

utveckling i samtliga länder, men även en effekt av försvagad NOK. Den totala andelen lån i steg 2 ökade med 0,5 procentenheter till 9,2%. För ytterligare information, se Not 3 "Kreditförluster".

Skatt

Skatten för kvartalet uppgick till en pluspost på MSEK 9 (-69,6). Skatten påverkades positivt av en engångseffekt avseende inkomstskatt för såväl 2025, som uppskattningar för tidigare år. Framöver påverkas koncernens effektiva skattesats framför allt av skillnader i nationella skattesatser. Omräkningsdifferenser från utländska verksamheter kan dock uppstå på grund av tidsaspekter vilket påverkar inkomstskatten, men kompenseras av ett motsvarande skattebelopp redovisat i rapport över totalresultat.

Nettoreultat

Kvartalets nettoreultat uppgick till 112 MSEK (14). Justerat rörelseresultat efter skatt var MSEK 96 (101).

Januari – december 2025 jämfört med januari – december 2024

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden ökade med 9,4% till MSEK 431 (394). Justerat rörelseresultat ökade med 16,9% till MSEK 593 (507), med jämförelsestörande poster på MSEK 163 (114).

Det justerade rörelseresultatet förbättrades genom fortsatt tillväxt i utlåningen till allmänheten med bibehållen räntenettomarginal, stärkt av ökade intäkter från innehavet i intressebolaget Uno Finans AS och förbättrad kostnadseffektivitet, medan nettokreditförlusterna ökade något.

Räntenetto

Räntenettet ökade med 9% till MSEK 1 218 (1 115) under året. Ökad utlåning till allmänheten på samtliga marknader bidrog till ett förbättrat räntenetto. Räntenettomarginalen var fortsatt stabil på 4,1% (4,1%). Utlånings- och inlåningsräntor har justerats i takt med marknadsräntorna i SEK och EUR. I NOK har räntorna däremot legat kvar på en hög och i stort sett oförändrad nivå, eftersom Norges Bank först nyligen påbörjat sina räntesänkningar.

Övriga intäkter

Provisionsintäkter netto uppgick under året till MSEK 31 (4) och avser extern låneförmedlingsprovision från Eiendomsfinans AS per juni.

Nettoresultatet av finansiella transaktioner uppgick till MSEK 1 (5).

Andel av resultat från intresseföretag och joint ventures uppgick till MSEK 25 (-2), och var hänförligt till ett högre resultat från innehavet i Uno Finans AS. Under 2024 omfattade innehavet i intressebolag både Uno Finans AS och Eiendomsfinans AS. Eiendomsfinans AS förvärvades fullt ut i maj 2025, varvid en nedskrivning om MSEK -4,5 belastade resultatet.

I februari 2026 förväntas förvärvet av de återstående 50,4% av aktierna i Uno Finans avslutas i enlighet med ett aktieägaravtal, vilket innebär att Uno Finans kommer att konsolideras till 100% i Enitys siffror från och med mars 2026.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnader uppgick till MSEK 783 (696) och påverkas av jämförelsestörande poster samt avskrivningar av övervärde från tidigare förvärv om MSEK 163 (114). Rörelsekostnader efter justering för jämförelsestörande poster för perioden uppgick till MSEK 620 (583).

Jämförelsestörande poster för 2025 avser främst kostnader relaterade till börsnoteringen, inklusive förberedande arbete, rådgivningsarvoden och retentionsincitament för personal. Därutöver har kostnader för slutförandet av integrationen av Bank2 inkluderats. För 2024 avsåg jämförelsestörande poster integrationen av Bank2 samt avgångsvederlag kopplade till personalneddragningar möjliggjorda av synergier och ökad automatisering.

Konsolideringen av Eiendomsfinans AS som helägt dotterbolag har ökat rörelsekostnaderna med MSEK 46 under 2025. Justerade rörelsekostnader, exklusive Eiendomsfinans AS, minskade jämfört med föregående år till följd av förbättrad automatisering och realiserade synergier från förvärvet av Bank2. Det justerade K/I-talet uppgick till 48,2% (51,5%). Justerat för effekten av konsolideringen av Eiendomsfinans AS var K/I-talet 46,3%.

Personal

Antalet anställda i Koncernen uppgick vid periodens slut till 285 (258). Ökningen är hänförlig till förvärvet av Eiendomsfinans AS, vilket tillförde 71 anställda. Exklusive effekten från Eiendomsfinans har antalet medarbetare minskat till följd av de personalreduceringsprogram som genomfördes under föregående år.

Kreditförluster

Kreditförluster netto uppgick till MSEK 73 (41), en ökning med MSEK 32, av vilken MSEK 12 förklaras av engångsposter kopplade till integrationen av Bank2 samt specifika reserveringar i Bank2:s avvecklingsportfölj. Konstaterade förluster ökade jämfört med samma period föregående år, men motverkades till stor del av upplösningar av reserveringar och återvinningar. Förändringen i reserveringar hänför sig huvudsakligen till en högre andel lån i steg 2 och 3 inom den norska portföljen. Kreditförlustnivån LTM uppgick till 0,26% (0,26%). Andelen lån i steg 3 uppgick till 6,9% (5,6%) och har ökat till följd av ogynnsamma övergångar till högre riskstadier samt längre ledtider vid försäljning av fastigheter. För ytterligare information om kreditförluster, se Not 3 "Kreditförluster".

Skatt

Skattekostnaden för 2025 uppgick till MSEK 79 (138). Skatten påverkades positivt av en uppskattad engångseffekt avseende inkomstskatt för tidigare år. Framöver påverkas koncernens effektiva skattesats framför allt av skillnader i nationella skattesatser. Omräkningsdifferenser från utländska verksamheter kan dock uppstå på grund av tidsaspekter vilket påverkar inkomstskatten, men kompenseras av ett motsvarande skattebelopp redovisat i rapport över totalresultat.

Nettoresultat

Nettoresultatet uppgick till MSEK 352 (256). Justerat rörelseresultat ökade med 16,9% och uppgick till MSEK 471 (403).

Finansiell ställning

Per 31 december 2025, jämfört med 31 december 2024.

Utlåning

Utlåning till allmänheten ökade med 6,2% till MSEK 30 611 (28 832). Justerat för valutakurseffekter var ökningen 10,0%. Norge stod för 52%, Sverige för 42% och Finland för 6%. Fördelningen mellan länderna är i stort sett oförändrad jämfört med årsskiftet, med en relativ ökning för Finland.

Finansiering och inlåning

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

Koncernens finansieringskällor utgjordes vid periodens utgång av eget kapital, subordinerade kapitalinstrument (AT1- respektive T2-obligationer), inlåning från allmänheten i Sverige, Norge och Tyskland, säkerställda obligationer samt senior icke-säkerställda obligationer. Under kvartalet emitterades en säkerställd obligation om MSEK 1 500, samtidigt som en säkerställd obligation om MSEK 2 000 återbetalades.

Inlåning från allmänheten uppgick till MSEK 24 517 (23 203) vid periodens slut. Inlåning i NOK uppgick till MSEK 13 440 (3 666) och inlåning i EUR till MSEK 2 779 (3 666).

Inlåningsprodukterna i samtliga länder omfattas av den svenska statliga insättningsgarantin, vilken uppgick till SEK 1 050 000. Insättningsgarantin höjdes från och med den 1 januari 2026 till SEK 1 150 000. I Norge omfattas belopp överstigande den svenska insättningsgarantin även av den norska insättningsgarantin, vilken uppgår till NOK 2 000 000 via Bankenes sikringsfond.

Vid periodens slut uppgick den utestående nominella volymen av säkerställda obligationer till MSEK 4 700 (5 200). Den nominella volymen av icke säkerställda

obligationer uppgick till MSEK 2 300 (2 300) respektive MNOK 200 (-). Utestående nominell volym av supplementär-kapitalinstrument ("T2") uppgick till MSEK 300 (300) samt MNOK 60 (60).

Likviditetsreserv

Koncernens likviditetsreserv uppgick vid periodens slut till MSEK 4 032 (4 522), fördelat som följer:

- MSEK 656 (605) var placerat hos centralbanker.
- MSEK 1 777 (2 568) var placerat hos kreditinstitut.
- MSEK 1 598 (1 349) var placerat i svenska, norska, finska och tyska stats-, kommun-, och bostadsobligationer.

Likviditetstäckningsgraden (Liquidity Coverage Ratio, "LCR") i den Konsoliderade situationen uppgick till 442,5% (579,2%) vid periodens slut. Den stabila nettofinansieringskvoten (Net Stable Funding Ratio, "NSFR") uppgick till 124,6% (135,4%). Både LCR och NSFR överstiger såväl internt satta limiter som regulatoriska krav.

Kassaflöde

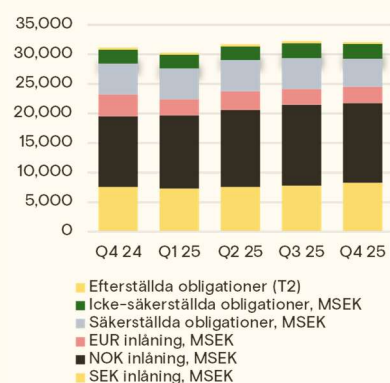
Kassaflödet var stabilt under perioden och speglar den löpande verksamheten och finansieringsaktiviteterna.

Kapitaltäckning

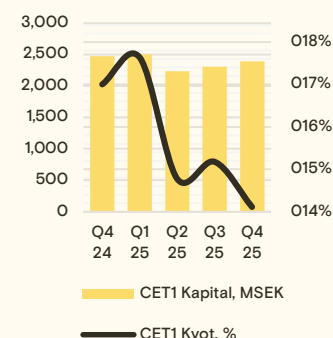
Kärnprimärkapitalrelationen (CET1) uppgick till 14,1% (16,7%). CET1-kravet (Pelare 1, P2R och kombinerat buffertkrav) uppgick till 11,9%. Den totala kapitalrelationen var 17,4% (18,7%). Totalt kapitalkrav uppgick till 16,0%.

Kärnprimärkapitalet (CET1) uppgick till MSEK 2 394 (2 473). Kapitalbasen uppgick till MSEK 2 957 (2 767). Minimikapitalkravet har ökat till MSEK 1 359. Se not 6 för mer information.

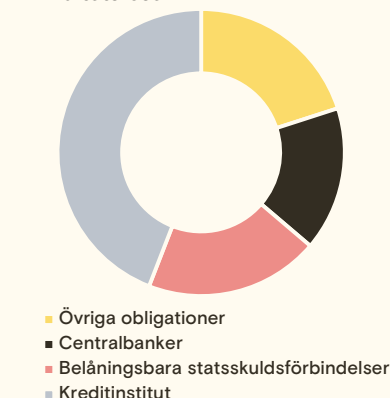
Finansieringskällor



CET1- kapital



Likviditetsreserv



Kreditbetyg

Bankens kreditbetyg (långfristigt emittentbetyg från Moody's) är Baa1, med stabil ratingutsikt sedan juni 2025.

Bankens säkerställda obligationer har kreditbetyget Aa1 från Moody's.

Väsentliga händelser

Händelser under kvartalet

Koncernintern transaktion – försäljning av andel i Uno Finans AS

Under fjärde kvartalet 2025 avyttrade Enity Holding sin andel om 49,6% i Uno Finans AS, en norsk låneförmedlare, till Enity Bank Group AB till bokfört värde. Syftet med transaktionen är att skapa en effektiv koncernstruktur samt att förbereda för koncernens åtagande att förvärva de återstående 50,4% av aktierna under första kvartalet 2026. Innehavet har klassificerats som ett intressebolag och redovisas enligt kapitalandelsmetoden.

Extern omvärldsutveckling

Den federala nedstängningen i USA bidrog till ökad osäkerhet kring utsikterna för världsekonomin under det fjärde kvartalet. Det spända handelsläget föreföll avta något under perioden, men osäkerheten kvarstod på en hög nivå. De geopolitiska spänningarna är fortsatt betydande. Trots detta bedöms utsikterna för de nordiska ekonomierna som stabila till positiva inför 2026.

Riksbanken, Norges Bank och ECB höll samtliga sina respektive styrräntor oförändrade under kvartalet.

Valberedning

Valberedningen består av styrelseordförande Jayne Almond, Vesa Koskinen som representerar EQT, Peter Lundkvist som representerar AP3 och Carl Rydin som representerar Jofam. Vesa Koskinen har utsetts till ordförande i valberedningen. För mer information om valberedningen, se enity.com.

Årsstämma 2026

Årsstämman i Enity Holding AB (publ) hålls torsdagen den 7 maj 2026 kl. 10.00 på Helio GT30, Grev Turegatan 30, Stockholm.

Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på årsstämman ska skriftligen begära detta hos styrelsen i god tid så att ärendet kan tas med i kallelsen till årsstämman. Begäran ska adresseras till Enity Holding AB (publ), Att: Juristavdelningen, Box 23138, 104 35 Stockholm, och ska

ha inkommit senast torsdagen den 19 mars 2026 för att ärendet ska kunna tas upp i kallelsen till årsstämman.

Händelser under perioden 1 januari till 31 december

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

Notering på Nasdaq Stockholm

Den 13 juni 2025 noterades bolaget på Nasdaq Stockholm.

Kapitalstruktur

Den 12 maj 2025 emitterade bolaget Holding AT1-obligationer om SEK 250m och betalade ut extra utdelning om MSEK 250 för att optimera Koncernens kapitalstruktur. Inför listningen av AT1-obligationen ökade bolaget aktiekapitalet från SEK 400 000 till SEK 500 000 genom en fondemission och genomförde en aktiesplit, vilket ökade antalet aktier från 5 000 till 50 000 000. Se not 9 för mer information.

Förvärv av resterande aktier i Eiendomsfinans

Den 6 maj 2025 slutförde Enity Bank Group AB (publ) förvärvet av återstående 51% av Eiendomsfinans AS (inklusive dotterbolaget Eiendomsfinans Drift AS) från Butterfly HoldCo Pte. Ltd. för MSEK 83, vilket innebär att Eiendomsfinans AS nu är ett helägt dotterbolag. Se not 10 för mer information.

Strukturella valutaeffekter

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

Långsiktigt incitamentsprogram

Den 1 juli 2025 trädde ett långsiktigt incitamentsprogram (LTIP) i kraft med en maximal framtida utspädning om 0,99% av aktiekapitalet. Se not 1 och 9.

Väsentliga händelser och övrig information efter periodens slut

Inga andra väsentliga händelser som påverkar Koncernens resultaträkning eller balansräkning har inträffat efter den 31 december 2025.

Segmentsinformation

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

Verksamheten är uppdelad i tre huvudsakliga rörelsesegment: Sverige, Norge och Finland. Segmentet Övrigt inkluderar verksamheten som är under avveckling från förvärvet av Bank2, resultaten från Enitys helägda låneförmedlare samt IFRS-relaterade justeringar. Enity erbjuder även EUR inlåning till allmänheten i Tyskland, genom ett samarbete med Raisin. Resultatet av denna verksamhet ingår i segmentet Finland där utlåning erbjuds i EUR.

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.

Därtill erbjuds även 60pluslånet till kunder över 60 år där de har möjligheten att frigöra kapital ur sin bostad med bostaden som säkerhet.

Enity erbjuder även inlåningskonton med rörlig och fast ränta.

Norge

I Norge erbjuder Enity bolån för bostadsköp, refinansiering genom sammanslagning av lån och krediter, samt möjlighet att utöka befintliga lån med säkerhet i andrahands pant. Bolåneerbjudandena är anpassade för att möta kundernas behov i olika livssituationer.

Därutöver erbjuds inlåningskonton med både rörlig och fast ränta.

Finland

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

Segmentens intäkter och resultat

Rörelseresultat och rörelseresultat efter justering för jämförelsestörande poster och andra alternativa resultatmått rapporteras till verkställande direktören för bedömning av segmentens resultat.

Informationen nedan sammanfattar resultatet per affärsområde. Segmentinformationen enligt IFRS 8 redovisas i not 2 i denna rapport.

Sverige

Volym och marknadsutveckling Kv4 2025

Utlåningstillväxten LTM uppgick till 6,6%, och till 1,8% under kvartalet.

Samtidigt som de makroekonomiska förutsättningarna i Sverige fortsatte att stabiliseras, var konsumentförtroendet fortsatt dämpat och bostadsmarknaden avvaktande. Det tidigare höga utbudet av bostadsrätter och småhus började minska, och priserna uppvisade måttliga uppgångar, särskilt för småhus, medan bostadsrätter utvecklades något svagare.

Lägre räntor och förbättrade ekonomiska förutsättningar har bidragit till en mer positiv marknadssyn inför 2026, men ett fortsatt svagt hushållssentiment begränsar återhämtningen. Riksbanken höll styrräntan oförändrad på 1,75%, och någon förändring förväntas inte i närtid.

Finansiell utveckling under Kv4 2025

Det justerade rörelseresultatet uppgick till 42 (71), en minskning med -40,9%. Lägre räntenetto och räntenettomarginal, berodde huvudsakligen på tidsmässiga effekter kopplade till koncernintern utlåning. De justerade rörelsekostnaderna ökade, främst till följd av säsongsmässigt låga personalkostnader under tredje kvartalet samt högre marknadsföringskostnader.

Nettokreditförlusterna ökade, påverkade av högre avskrivningar som inte fullt ut kompensades av återföringar av reserveringar. Kreditförlustnivån rullande tolv månader uppgick till 0,06% (-0,01%).

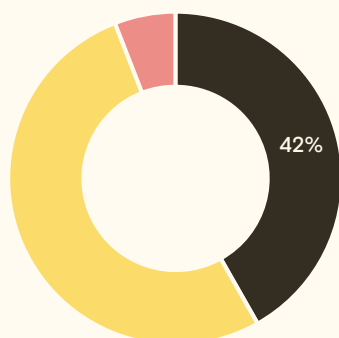
	Q4	Q3		Q4		Jan-dec	Jan-dec	
MSEK om inget annat anges ¹	2025	2025	Δ	2024	Δ	2025	2024	Δ
Räntenetto	112,0	122,6	-8,7%	131,8	-15,0%	504,5	505,9	-0,3%
Summa rörelsens intäkter	109,6	124,0	-11,6%	128,8	-14,9%	511,2	511,4	-0,0%
Rörelsens kostnader	-60,7	-50,3	20,8%	-86,1	-29,5%	-238,0	-303,2	-21,5%
Justerat rörelsens kostnader	-60,7	-50,3	20,7%	-72,5	-16,3%	-236,0	-250,8	-5,9%
Kreditförluster	-6,8	-2,4	181,9%	1,2	-647,0%	-6,9	-19,4	-64,4%
Justerat rörelseresultat	42,1	71,3	-40,9%	57,5	-26,8%	268,4	241,3	11,2%
Utlåning till allmänheten	12 793,0	12 569,3	1,8%	12 005,9	6,6%	12 793,0	12 005,9	6,6%
Inlåning från allmänheten	8 297,8	7 774,3	6,7%	7 559,4	9,8%	8 297,8	7 559,4	9,8%
Justerat K/I ratio (%)	55,4%	40,6%	36,5%	56,3%	-1,6%	46,2%	49,0%	-5,9%
Kreditförluster, % ²	0,06%	-0,01%	-626,7%	0,19%	-66,4%	0,06%	0,19%	-66,7%
Räntenetto marginal %	3,5%	3,9%	-10,4%	4,4%	-19,7%	4,1%	4,3%	-5,4%

¹ Se avsnittet Definitioner av alternativa nyckeltal.

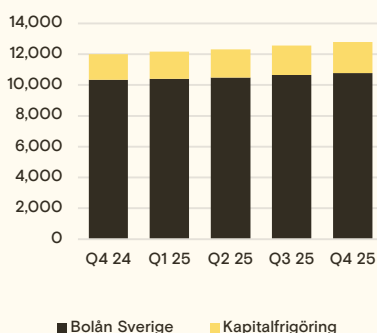
² Nyckeltal är uppräknade till helår.

D

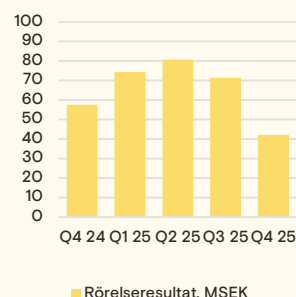
Andel av utlåning



Låneutveckling



Justerat rörelseresultat



Norge

Volym och marknadsutveckling Kv4 2025

Utlåningstillväxten LTM ökade med 3,8% och i lokal valuta med 10,2%. Under kvartalet ökade utlåningsvolymerna i NOK med 1,8%.

Marknadsutvecklingen var dämpad under fjärde kvartalet, även om bostadspriserna ökade med 5% under 2025. Höjningen av den maximala belåningsgraden från 85% till 90%, som trädde i kraft den 1 januari, bidrog till att stödja bostadsmarknaden under 2025 genom lättade kontantinsatskrav och förbättrad tillgång till kredit, särskilt för förstagångs köpare. Transaktionsvolymerna låg fortsatt tydligt över nivåerna 2024, delvis till följd av förbättrad lånekapacitet efter regeländringen. Begränsat ytterligare stöd från räntor talar dock för mer balanserade förhållanden på bostadsmarknaden inför 2026.

Norges Bank lämnade styrräntan oförändrad på 4,00% under fjärde kvartalet, efter två räntesänkningar tidigare under året. Centralbanken behöll en försiktig hållning och hänvisade fortsatt till osäkra ekonomiska utsikter samt betonade att eventuella ytterligare lättnader kommer att ske gradvis och vara tydligt datadrivna.

Finansiell utveckling under Kv4 2025

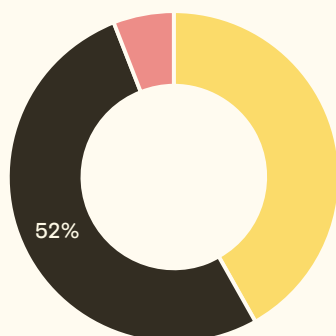
Det justerade rörelseresultatet uppgick till MSEK 95 (90), en ökning med 5,1%. Räntenettet förbättrades, där den försvagade NOK motverkades av tidsmässiga effekter kopplade till koncernintern utlåning. Rörelsekostnaderna ökade, främst till följd av ökade marknadsföringskostnader.

Jämfört med föregående år har synergier från förvärvet av Bank2 tillsammans med effektiviseringsåtgärder under 2024 bidragit till en lägre kostnadsbas.

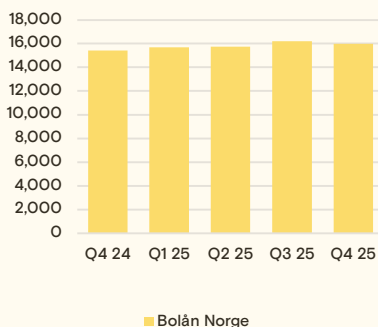
Kreditförluster netto för kvartalet var fortsatt förhöjda och uppgick till MSEK 11 (16). Ökningen hänförs främst till högre reserveringar till följd av förlängd exponeringstid i steg 3 samt en ökad andel lån i steg 2. Även om andelen lån i steg 3 minskade, påverkades utfallet även positivt av försvagad NOK. Kreditförlustnivån rullande tolv månader uppgick till 0,33% (0,37).

	Q4	Q3		Q4		Jan-dec	Jan-dec	
MSEK om inget annat anges ¹	2025	2025	Δ	2024	Δ	2025	2024	Δ
Räntenetto	162,7	154,6	5,2%	144,0	13,0%	614,0	550,3	11,6%
Summa rörelsens intäkter	163,3	153,4	6,5%	143,9	13,5%	620,7	554,0	12,0%
Rörelsens kostnader	-57,5	-54,3	5,9%	-89,4	-35,6%	-238,7	-313,7	-23,9%
Justerat rörelsens kostnader	-57,5	-54,1	6,4%	-63,7	-9,7%	-227,1	-264,8	-14,3%
Kreditförluster	-10,9	-9,1	20,6%	-15,6	-29,8%	-51,9	-13,4	287,6%
Justerat rörelseresultat	94,9	90,3	5,1%	64,6	46,8%	341,7	275,7	23,9%
Utlåning till allmänheten	15 974,1	16 189,8	-1,3%	15 396,6	3,8%	15 974,1	15 396,6	3,8%
Inlåning från allmänheten	13 440,1	13 676,5	-1,7%	11 977,7	12,2%	13 440,1	11 977,7	12,2%
Justerat K/I ratio (%)	35,2%	35,2%	-0,0%	44,3%	-20,4%	36,6%	47,8%	-23,5%
Kreditförluster, % ²	0,33%	0,37%	-9,5%	0,09%	258,2%	0,33%	0,09%	268,0%
Räntenetto marginal %	4,0%	3,9%	4,4%	3,8%	6,2%	3,9%	3,8%	3,0%

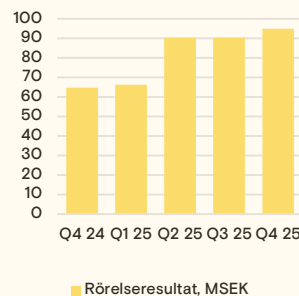
Andel av utlåning



Låneutveckling



Justerat rörelseresultat



¹ Se avsnittet Definitioner av alternativa nyckeltal.

² Nyckeltal är uppräknade till helår.

Finland

Volymer och marknadsutveckling Kv4 2025

Utlåningstillväxt LTM uppgick till 38%, eller 46,2% i lokal valuta. Under kvartalet ökade utlåningen med 7,6% i EUR. Efterfrågan på konsolidering av skulder och inflödet av låneansökningar var stabilt, även om köpmarknaden var fortsatt svag och påverkade nyutlåningen.

De underliggande förutsättningarna i den finska ekonomin fortsatte att förbättras mot slutet av 2025, med stöd av lägre räntor och avtagande inflationstryck. Samtidigt fortsatte en svag arbetsmarknad och lågt konsumentförtroende att tynga återhämtningstakten. Aktiviteten på den finska bostadsmarknaden fortsatte att förbättras under fjärde kvartalet, med transaktionsvolymerna som låg i en fortsatt uppåtgående trend jämfört med samma period föregående år. Bostadspriserna visade ytterligare tecken på stabilisering, men var fortsatt lägre i årstakt, samtidigt som försäljningstiderna fortfarande var långa.

Efter kumulativa räntesänkningar tidigare under året lämnade Europeiska centralbanken styrräntan oförändrad på 2,00% under fjärde kvartalet. Centralbanken upprepade en försiktig hållning och signalerade att framtida penningpolitiska beslut kommer att fattas möte för möte.

Finansiell utveckling under Kv4 2025

Justerat rörelseresultat uppgick till MSEK-1 (2) för kvartalet. Den finska verksamheten redovisade ett positivt rörelseresultat för första gången i tredje kvartalet, och det negativa resultatet för fjärde kvartalet hänförs till ökade marknadsföringskostnader i syfte att ta tillvara ett mer positivt marknadssentiment inför 2026.

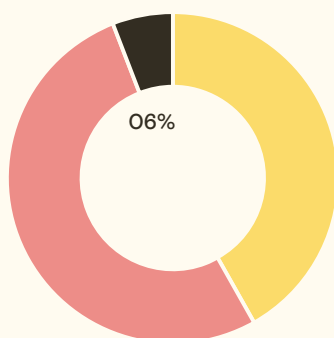
Nettokreditförluster uppgick till MSEK 1 (1), motsvarande en kreditförlustnivå rullande tolv månader om 0,48% (0,50).

	Q4	Q3		Q4		Jan-dec	Jan-dec	
MSEK om inget annat anges ¹	2025	2025	Δ	2024	Δ	2025	2024	Δ
Räntenetto	19,6	18,4	6,6%	15,1	29,5%	70,5	47,4	48,7%
Summa rörelsens intäkter	19,4	18,4	5,3%	14,9	30,2%	71,1	48,5	46,8%
Rörelsens kostnader	-19,3	-15,8	22,2%	-18,4	4,7%	-70,6	-68,0	3,9%
Justerat rörelsens kostnader	-19,3	-15,8	22,2%	-17,6	9,3%	-70,6	-68,3	3,5%
Kreditförluster	-0,7	-1,0	-33,5%	-0,2	320,1%	-7,5	-3,4	118,8%
Justerat rörelseresultat	-0,5	1,7	-132,0%	-2,9	-81,5%	-7,0	-23,3	-69,8%
Utlåning till allmänheten	1 807,4	1 716,1	5,3%	1 309,6	38,0%	1 807,4	1 309,6	38,0%
Inlåning från allmänheten	2 779,3	2 692,2	3,2%	3 665,7	-24,2%	2 779,3	3 665,7	-24,2%
Justerat K/I ratio (%)	99,3%	85,6%	16,1%	118,3%	-16,0%	99,3%	140,9%	-29,5%
Kreditförluster, % ²	0,48%	0,50%	-2,9%	0,33%	45,0%	0,48%	0,34%	41,5%
Räntenetto marginal %	4,5%	4,5%	-1,1%	5,0%	-11,6%	4,5%	4,6%	-1,7%

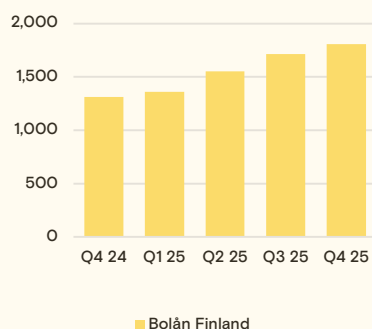
¹ Se avsnittet Definitioner av alternativa nyckeltal.

² Nyckeltal är uppräknade till helår.

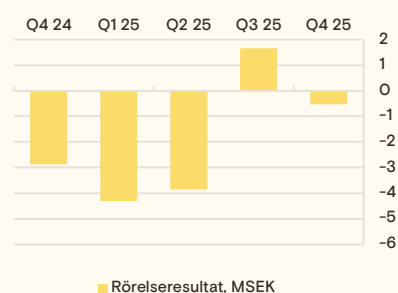
Andel av utlåning



Låneutveckling



Justerat rörelseresultat



Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

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

Risk- och kapitalhantering

Riskhantering

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

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

Ramverket för riskhantering styrs av Risk Management Policy och Instruktion, fastställd av styrelsen.

Kapitalhantering

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

effektiv kapitalplanering. Detta bidrar till att nå Koncernens mål och resultatambitioner, säkerställa finansiell styrka och kontinuitet, upprätthålla tillräcklig likviditet för att möta åtaganden samt skydda Koncernens varumärken och anseende.

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

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

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

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 2025 stängde aktiekursen på SEK 104,26, en uppgång om 20 % under kvartalet och 83% sedan noteringen. Totalt har det under kvartalet omsatts 30,5 miljoner aktier i Enity-aktien på till ett värde av ca MSEK 2 650. Det totala antalet aktier i Enity uppgår till 50 000 000 aktier.

Resultaträkning i sammandrag

Koncernen

MSEK	Not	Q4 2025	Q3 2025	Q4 2024	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024
Rörelsens intäkter						
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	2	580,8	573,6	585,4	2 274,2	2 294,6
Övriga ränteintäkter		57,3	61,8	41,4	242,8	173,9
Räntekostnader		-331,6	-327,2	-333,9	-1 298,8	-1 353,7
Räntenetto		306,5	308,2	292,9	1 218,2	1 114,7
Provisionsintäkter		14,1	13,0	2,7	31,4	3,9
Provisionskostnader		-	-	-0,2	-	-1,0
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-10,0	-8,5	-5,7	0,8	4,9
Resultat från intresseföretag och joint ventures		11,0	7,9	-0,7	24,9	-1,6
Övriga rörelseintäkter		2,6	2,6	2,4	10,6	9,3
Summa rörelsens intäkter		324,2	323,2	291,4	1 286,0	1 130,4
Rörelsens kostnader						
Allmänna administrationskostnader		-173,4	-146,9	-167,9	-677,0	-597,8
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-29,4	-27,2	-23,5	-105,9	-97,9
Summa rörelsens kostnader		-202,9	-174,1	-191,3	-782,8	-695,7
Resultat före kreditförluster		121,4	149,1	100,1	503,2	434,7
Kreditförluster, netto	3	-18,4	-11,5	-16,8	-72,6	-41,0
Rörelseresultat		103,0	137,6	83,2	430,6	393,6
Skatt		9,5	-24,6	-69,6	-78,9	-138,2
PERIODENS RESULTAT		112,5	113,0	13,6	351,7	255,6
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		106,5	107,2	13,6	339,9	254,4
Periodens resultat hänförligt till innehavare av primärkapitalinstrument		5,9	5,8	-	11,8	1,2
Resultat per aktie, kr	9	2,13	2,26	0,28	10,65	5,11
Resultat per aktie efter utspädning	9	2,13	2,13	0,28	10,59	5,11

Rapport över totalresultat i sammandrag

Koncernen

MSEK	Not	Q4 2025	Q3 2025	Q4 2024	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen						
		112,5	113,0	13,6	351,7	255,6
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen						
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-40,4	13,7	1,5	-58,1	-35,5
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		14,8	-0,7	9,5	12,6	11,3
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet (före skatt)		-18,3	-2,4	1,9	-34,7	-6,7
Skatteeffekt säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet		-11,4	0,5	-1,0	7,1	1,4
Summa övrigt totalresultat		-55,2	11,1	11,9	-73,0	-29,6
PERIODENS TOTALRESULTAT		57,2	124,1	25,9	278,7	226,0
Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		51,3	118,3	25,9	266,9	224,8
Periodens totalresultat hänförligt till innehavare av primärkapitaltillskott		5,9	5,8	-	11,8	1,2

Balansräkning i sammandrag

Koncernen

MSEK	Not	31 dec 2025	31 dec 2024
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		656,0	604,7
Belåningsbara statsskuldsförbindelser		791,8	668,8
Utlåning till kreditinstitut		1 777,4	2 568,4
Utlåning till allmänheten	4	30 611,2	28 832,4
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		36,2	-4,4
Derivat		66,9	102,0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5	806,3	680,0
Aktier och andelar		1,1	1,1
Investeringar i intressebolag		82,3	144,6
Goodwill		2 792,9	2 668,7
Immateriella anläggningstillgångar		502,8	493,4
Materiella tillgångar		101,1	69,1
Övriga tillgångar		40,3	166,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		81,6	79,5
Aktuell skattefordran		95,6	92,2
Uppskjuten skattefordran		-	4,4
SUMMA TILLGÅNGAR		38 443,4	37 170,8
Skulder och avsättningar			
In- och upplåning från allmänheten		24 517,2	23 202,9
Emitterade värdepapper		7 573,1	7 933,5
Derivat		65,3	77,0
Övriga skulder		229,1	149,5
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader		84,0	88,1
Avsättningar		7,2	32,3
Aktuell skatteskuld		74,9	65,6
Uppskjuten skatteskuld		84,1	75,5
Summa skulder och avsättningar		32 634,9	31 624,3
Eget kapital			
Aktiekapital		0,5	0,4
Överkurs		190,7	190,7
Reservfond		26,0	26,0
Omräkningsreserv		-128,0	-54,9
Primärkapitalinstrument		250,0	-
Övrigt tillskjutet kapital		1 076,6	1 074,0
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		4 392,7	4 310,4
Summa eget kapital		5 808,5	5 546,6
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		38 443,4	37 170,8

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

Förändring i eget kapital i sammandrag

Koncernen

MSEK	Aktie- kapital	Överkurs	Reserv- fond	Om- räknings- reserv	Innehav i primärkapi- talinstrume- nt	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Totalt	Innehav utan bestäm- mande inflytan- de	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				11,3				11,3		11,3
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet (före skatt)				-6,7				-6,7		-6,7
Skatteeffekt säkring av nettoinvestering i				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 2025	0,4	190,7	26,0	-55,0	-	1 074,0	4 310,4	5 546,5	-	5 546,5
Utfärdad primärkapitalinstrument					250,0			250,0		250,0
Kostnad för primärkapitalinstrument (AT1)							-7,5	-7,5		-7,5
Utdelning							-250,0	-250,0		-250,0
Utdelning primärkapitalinstrument (AT1)					-11,8			-11,8		-11,8
Aktierelaterade ersättningar						2,6		2,6		2,6
Fondemission	0,1						-0,1			
Periodens resultat					11,8		339,9	351,7		351,7
Övrigt totalresultat										
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet				-58,1				-58,1		-58,1
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av				12,6				12,6		12,6
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet (före skatt)				-34,7				-34,7		-34,7
Skatteeffekt säkring av nettoinvestering i				7,1				7,1		7,1
Utgående balans 31 dec 2025	0,5	190,7	26,0	-128,0	250,0	1 076,6	4 392,7	5 808,5	-	5 808,5

Kassaflödesanalys i sammandrag

Koncernen

MSEK	Not	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		430,6	393,6
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar/nedskrivningar, anläggningstillgångar		105,9	97,9
Orealiserade värdeförändringar		-22,8	9,5
Kreditförluster exklusive återvinningar		84,1	51,6
Upplupna räntor		-	0,6
Övrigt		6,0	-60,8
Summa justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		173,2	98,9
Betald skatt		-54,7	-94,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		549,1	398,6
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning(-)/minskning (+) av utlåning till allmänheten		-2 842,8	-2 917,9
Ökning(-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar		176,8	-45,3
Ökning(-)/minskning (+) i obligationer och andra räntebärande värdepapper		581,9	-21,0
Ökning(-)/minskning (+) i belåningsbara statsskuldsförbindelser		-873,8	375,0
Ökning(+)/minskning (-) av inlåning från allmänheten		2 319,4	2 813,5
Ökning(+)/minskning (-) av kortfristiga skulder		-8,7	-328,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-98,0	274,0
Investeringsverksamheten			
Förvärv av rörelse, efter avdrag för likvida medel		-77,5	-
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-45,3	-53,5
Investeringar i materiella tillgångar		-2,6	-3,6
Försäljning av aktier i dotterbolag		-	53,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-125,4	-3,7
Finansieringsverksamheten			
Ökning(+)/minskning (-) av emitterade värdepapper		-351,6	410,1
Inlösen av AT1 instrument		-	-59,9
Utfärdad primärkapitalinstrument		250,0	-
Kostnad för primärkapitalinstrument (AT1)		-7,5	-
Utdelning primärkapitalinstrument (AT1)		-11,8	-
Utdelning till aktieägare		-250	-
Amortering av leasingskuld		-24,2	-26,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-395,1	323,5
PERIODENS KASSAFLÖDE		-618,5	593,8
Likvida medel vid periodens början		3 173,0	2 558,5
Kursdifferens i likvida medel		-121,1	20,7
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT		2 433,4	3 173,0
- varav kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		656,0	604,7
- varav utlåning till kreditinstitut		1 777,4	2 568,4
I kassaflödet ingår räntebetalningar med		2 005,5	2 716,8
I kassaflödet ingår ränteutbetalningar med		-1 229,0	-1 277,2

Resultaträkning i sammandrag

Moderbolaget

	Q4	Q3	Q4	Jan-dec	Jan-dec
MSEK	2025	2025	2024	2025	2024
Rörelsens intäkter					
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	0,3	0,0	0,3	0,2	0,3
Räntenetto	0,3	0,0	0,3	0,2	0,3
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-0,0	-0,1	-	-0,4	-0,0
Summa rörelsens intäkter	0,3	-0,1	0,3	-0,2	0,3
Rörelsens kostnader					
Allmänna administrationskostnader	-4,5	-4,7	0,0	-95,9	-1,1
Summa rörelsens kostnader	-4,5	-4,7	0,0	-95,9	-1,1
Rörelseresultat	-4,2	-4,8	0,3	-96,1	-0,8
Resultat från andelar i koncernföretag	70,0			70,0	
Erhållna koncernbidrag	-	-	-	100,0	-
Skatt	0,0	0,0	-	0,0	3,5
PERIODENS RESULTAT	65,8	-4,8	0,3	73,9	2,7

Rapport över totalresultat i sammandrag

Moderbolaget

	Q4	Q3	Q4	Jan-dec	Jan-dec
MSEK	2025	2025	2024	2025	2024
PERIODENS RESULTAT	65,8	-4,8	0,3	73,9	2,7
PERIODENS TOTALRESULTAT	65,8	-4,8	0,3	73,9	2,7
Periodens totalresultat	65,8	-4,8	0,3	73,9	2,7

Balansräkning i sammandrag

Moderbolaget

MSEK	Not	31 dec 2025	31 dec 2024
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut		45,5	8,6
Aktier och andelar i koncernföretag		5 053,5	5 050,9
Investeringar i intressebolag		-	48,7
Kortfristig fordran på koncernföretag		70,0	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1,9	0,1
Aktuell skattefordran		0,0	0,3
Summa tillgångar		5 170,9	5 108,6
Skulder			
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader		5,0	0,0
Summa skulder		5,0	0,0
Eget kapital			
Aktiekapital		0,5	0,4
Reservfond		26,0	26,0
Överkursfond		190,7	190,7
Primärkapitalinstrument		250,0	-
Balanserat resultat inklusive periodens resultat		4 698,6	4 891,4
Summa eget kapital		5 165,7	5 108,5
Summa eget kapital och skulder		5 170,9	5 108,6

Förändring i eget kapital i sammandrag

Moderbolaget

MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Överkurs	Innehav i primärkapitalinstrument	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 dec 2024	0,4	26,0	190,7		4 891,4	5 108,6
Ingående balans 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 primärkapitalinstrument (AT1)					-11,8	-11,8
Utdelning					-250,0	-250,0
Aktierelaterade ersättningar					2,6	2,6
Fondemission	0,1				-0,1	-0,1
Periodens resultat					73,9	73,9
Utgående balans 31 dec	0,5	26,0	190,7	250,0	4 698,6	5 165,6

Aktiekapitalet ovan består av 50 000 000 stamaktier av samma slag med kvotvärdet 0,01 kr. Samtliga aktier har lika röstvärde.

Kassaflödesanalys i sammandrag

Moderbolaget

MSEK	Not	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-96,1	-1,1
Summa justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		70,4	-
Betald skatt		0,3	-0,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-25,3	-1,1
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning(-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar		-72,3	-0,1
Ökning(+)/minskning (-) av kortfristiga skulder		5,1	0,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-92,5	-1,0
Investeringsverksamheten			
Förvärv av rörelse, efter avdrag för likvida medel		48,7	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		48,7	-
Finansieringsverksamheten			
Erhållna koncernbidrag		100,0	-
Utfärdad primärkapitalinstrument		250,0	-
Kostnad för primärkapitalinstrument (AT1)		-7,5	-
Utdelning primärkapitalinstrument (AT1)		-11,8	-
Utdelning till aktieägare		-250,0	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		80,7	-
PERIODENS KASSAFLÖDE		36,9	-1,0
Likvida medel vid periodens början		8,6	9,5
Kursdifferens i likvida medel		-	-
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT		45,5	8,5
- varav kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		-	-
- varav utlåning till kreditinstitut		45,5	8,5
I kassaflödet ingår räntebetalningar med			
I kassaflödet ingår ränteutbetalningar med		0,2	0,1

Note 1. Redovisningsprinciper

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

I rapporten tillämpas de redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som beskrivs i Årsredovisningen för 2024, Not 1.

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 Presentation and Disclosure in Financial Statements ersätter IAS 1 och träder i kraft för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2027 eller senare, under förutsättning av EU-godkännande. Standarden inför nya krav avseende resultaträkningens struktur, inklusive klassificering av intäkter och kostnader i definierade kategorier för den operativa verksamheten, investeringsverksamheten och finansieringsverksamheten, samt utökade upplysningskrav avseende av ledningen definierade resultatmått. Förtidstillämpning är tillåten, men Koncernen avser inte att förtidstillämpa standarden.

Koncernen har genomfört en preliminär bedömning av den förväntade effekten av IFRS 18 baserat på nuvarande verksamhet och affärsmodell, som huvudsakligen består av att tillhandahålla bolånefinansiering till kunder, finansierad främst genom inlåning från kunder. I enlighet med IFRS 18 bedöms koncernen kvalificera som ett företag med en specificerad huvudsaklig verksamhet bestående av

finansiering till kunder. Till följd av detta förväntas räntetäkter och räntekostnader hänförliga till utlånings- och inlåningsverksamheten klassificeras inom den operativa verksamheten i resultaträkningen.

Baserat på den preliminära bedömningen bedöms IFRS 18 huvudsakligen medföra förändringar i presentation och upplysningar i de finansiella rapporterna, särskilt avseende resultaträkningens struktur och tillhörande notupplysningar. I nuläget förväntas ingen väsentlig påverkan på koncernens finansiella resultat, finansiella ställning eller kassaflöden. Koncernen följer fortsatt utvecklingen av standarden och kommer att slutföra sin detaljerade analys efter EU-godkännande.

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

Ändringarna avser främst vägledning vid bedömning av kontrakterade kassaflöden i finansiella tillgångar som inkluderar villkor som är beroende av framtida händelser samt relaterade upplysningskrav och ska tillämpas från 1 januari 2026. Ändringarna bedöms inte ha någon väsentlig påverkan på Koncernens finansiella rapporter.

Aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)

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

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

Intjänandeperioden löper från 1 juli 2025 till 30 juni 2027, och kostnader redovisas linjärt under perioden, förutsatt att prestationsvillkoren uppfylls. Bedömningar av måluppfyllelse och förväntad kvarvaro bland deltagare

uppdateras löpande och påverkar den redovisade kostnaden. Under den pågående intjänandeperioden

har några optioner ännu inte intjänats och kan därför inte utnyttjas. Inga optioner förföll under rapportperioden.

Den totala redovisade kostnaden för aktierelaterade ersättningar, redovisad under personalkostnader, uppgick till MSEK 1 (juli–december 2025), MSEK 3 (januari–december 2025) och MSEK 0 för motsvarande perioder föregående år.

Teckningsperioden för aktier löper från 1 juli 2027 till 31 december 2027. Den totala redovisningsmässiga kostnaden för programmet beräknas till cirka MSEK 11 över två år, samt arbetsgivaravgifter om cirka MSEK 4, baserat på antagandet att aktiepriset ökar med 14% under perioden. Detta återspeglar det verkliga värdet vid anskaffningstidpunkten och den förväntade intjänandeperioden enligt IFRS 2.

Note 2. Rapportering av rörelsesegment

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

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

kostnadseffektivitet genom ökad effektivitet i olika processer.

Verksamheten i Norge och Finland bedrivs genom respektive filial. Bank2s verksamhet, som var ett eget bolag fram till fusionen i april 2024, är inkluderad i det norska segmentet.

Segmentet Övrigt inkluderar koncerngemensamma kostnader som inte är hänförliga till övriga segment (t.ex. säkringsposter, valutaeffekter och noteringsrelaterade kostnader för perioden), resultaten och den finansiella ställningen för koncernägda låneförmedlare, avvecklingsportföljer från Bank2 samt vissa IFRS-justeringar på koncernnivå.

Balansräkning 31 dec 2025

MSEK	Koncernen					
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	227,8	1 011,0	489,0	49,6	–	1 777,4
Utlåning till allmänheten	12 793,0	15 974,1	1 807,4	36,6	–	30 611,2
In- och upplåning från allmänheten	8 297,8	13 440,1	2 779,3	–	–	24 517,2

Balansräkning 31 dec 2024

MSEK	Koncernen					
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	194,9	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-dec 2025

Koncernen

MSEK	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	Totalt
Ränteintäkter	1 062,1	1 459,0	165,7	31,4	-201,2	2 517,0
varav utlåning till allmänheten	829,7	1 353,7	128,0	18,7	-	2 330,1
varav koncerninterna ränteintäkter	176,2	0,2	12,5	12,4	-201,2	-0,0
Räntekostnader	-557,5	-845,0	-95,2	-8,0	206,9	-1 298,8
varav inlåning från allmänheten	-241,2	-638,3	-95,2	-	-	-974,7
varav emitterade värdepapper	-232,0	-27,5	-	-	-	-259,5
varav koncerninterna räntekostnader	-12,5	-176,2	0,0	-12,6	201,2	-0,0
Räntenetto	504,5	614,0	70,5	23,5	5,7	1 218,2
Summa rörelsens intäkter	511,2	620,7	71,1	48,3	34,7	1 286,0
Summa rörelsens kostnader	-238,0	-238,7	-70,6	-235,5	-	-782,8
Resultat före kreditförluster	273,2	382,0	0,5	-187,2	34,7	503,2
Kreditförluster, netto	-6,9	-51,9	-7,5	-6,3	-	-72,6
RÖRELSERESULTAT	266,3	330,1	-7,0	-193,5	34,7	430,6
Jämförelsestörande poster	2,0	11,6	-	148,9	-	162,6
Justerat resultat	268,4	341,7	-7,0	-44,6	34,7	593,1

Resultaträkning jan-dec 2024

Koncernen

MSEK	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	Totalt
Ränteintäkter	1 172,6	1 320,1	121,2	12,2	-157,5	2 468,5
varav utlåning till allmänheten	824,2	1 193,1	99,3	12,2	-	2 128,7
varav koncerninterna ränteintäkter	151,5	-	5,9	-	-157,5	-
Räntekostnader	-666,6	-769,8	-73,7	-1,1	157,5	-1 353,8
varav inlåning från allmänheten	-284,6	-605,8	-67,7	-	-	-958,1
varav emitterade värdepapper	-355,2	-25,1	-	-	-	-380,2
varav koncerninterna räntekostnader	-5,9	-145,5	-6,0	-	157,5	-
Räntenetto	505,9	550,3	47,4	11,0	-	1 114,7
Summa rörelsens intäkter	511,4	554,0	48,5	7,1	9,4	1 130,3
Summa rörelsens kostnader	-303,2	-313,7	-68,0	-10,8	-	-695,6
Resultat före kreditförluster	208,2	240,3	-19,5	-3,7	9,4	434,7
Kreditförluster, netto	-19,4	-13,4	-3,4	-4,8	-	-41,0
RÖRELSERESULTAT	188,9	226,9	-23,0	-8,5	9,4	393,7
Jämförelsestörande poster	52,4	48,8	-0,3	12,8	-	113,7
Justerat resultat	241,3	275,7	-23,3	4,3	9,4	507,4

Note 3. Kreditförluster

Den underliggande kreditkvaliteten i Koncernens låneportfölj är fortsatt god, med en stabil utveckling på samtliga tre marknader – Sverige, Finland och Norge. Mot bakgrund av rådande omvärldsläge och osäkerhet kring ekonomisk återhämtning har Koncernen en fortsatt försiktig hållning i sin riskhantering, anpassad till rådande marknadsförhållanden. Koncernen tillämpar en fortsatt försiktig och disciplinerad kreditriskstrategi, och inga systematiska risker har identifierats

Kvartalet oktober – december

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

Kreditförlusterna uppgick till SEK 18m under kvartalet. Detta speglar den underliggande portföljens utveckling och stabila riskparametrar.

Perioden januari – december

Kreditförlusterna uppgick till MSEK 73 för perioden januari till december 2025. Utfallet speglar främst specifika, icke återkommande händelser som redovisades under det första kvartalet, däribland en justering av reserveringar i koncernens avvecklingsportfölj samt identifierade och åtgärdade förluster i samband med migreringen av Bank2:s låneportfölj.

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

MSEK	Koncernen				
	Q4	Q3	Q4	Jan-dec	Jan-dec
	2025	2025	2024	2025	2024
Steg 1 - Nettoreservering	-0,7	-5,3	7,7	-6,5	4,8
Steg 2 - Nettoreservering	0,8	7,4	15,5	-0,3	19,3
Steg 3 - Periodens reservering och återföringar	-14,2	-10,9	-47,2	-46,9	-67,6
Bortskrivningar					
Periodens konstaterade kreditförluster	-17,3	-14,9	-14,9	-70,8	-47,9
Nyttjad andel av tidigare Steg 3-reserveringar	9,3	9,1	19,6	40,3	39,8
Återvinningar på tidigare bortskrivningar	3,8	3,3	2,4	11,5	10,6
Summa bortskrivningar	-4,2	-2,6	7,0	-19,0	2,5
Summa kreditförluster, netto	-18,4	-11,5	-16,8	-72,6	-41,0

Note 4. Utlåning till allmänheten

MSEK	Koncernen	
	31 dec 2025	31 dec 2024
Värderade till upplupet anskaffningsvärde		
Bolån Sverige	10 779,8	10 344,2
Bolån Norge	15 974,1	15 396,6
Bolån Finland	1 807,4	1 309,6
Företag/ factoring/ lån utan säkerhet	36,6	120,2
Värderade till verkligt värde		
Bolån Sverige	2 013,3	1 661,8
Summa utlåning till allmänheten'	30 611,2	28 832,4

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

MSEK	Koncernen								
	Redovisat bruttovärde				Reserveringar				Redovisat värde
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Summa
Bolån Sverige	9 759,8	589,8	475,4	10 825,0	-6,9	-10,1	-28,2	-45,2	10 779,8
Bolån Norge	12 805,0	1 872,3	1 366,8	16 044,1	-5,5	-15,6	-48,9	-70,0	15 974,1
Bolån Finland	1 584,0	119,2	118,4	1 821,6	-0,9	-1,7	-11,5	-14,1	1 807,4
Företagslån	-	62,6	4,3	66,9	-	-33,3	-0,9	-34,3	32,6
Lån utan säkerhet	0,7	1,3	5,8	7,8	-0,1	-0,1	-3,5	-3,8	4,0
Summa	24 149,5	2 645,2	1 970,6	28 765,3	-13,4	-60,8	-93,2	-167,4	28 597,9

MSEK	Koncernen								
	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 31 dec 2025	24 149,0	2 645,7	1 970,6	28 765,3
Reserveringar 1 jan 2025	-12,6	-80,5	-67,7	-160,8
Nya finansiella tillgångar	-5,3	-7,2	-2,5	-15,0
Förändring i PD/LGD/EAD	0,9	-1,5	-25,4	-26,0
Förändring pga. expertutlåtande	-	-10,0	-0,1	-10,1
Överföringar mellan steg	0,2	17,7	-25,6	-7,7
-Överföring från steg 1 till 2	1,6	-11,1	-	-9,5
-Överföring från steg 1 till 3	0,5	-	-10,1	-9,6
-Överföring från steg 2 till 1	-1,6	13,3	-	11,7
-Överföring från steg 2 till 3	-	16,9	-23,1	-6,2
-Överföring från steg 3 till 1	-0,3	-	3,0	2,7
-Överföring från steg 3 till 2	-	-1,4	4,7	3,2
Valutakursförändring	0,3	3,5	2,7	6,5
Borttagna finansiella tillgångar	3,1	17,2	25,4	45,7
Reserveringar 31 dec 2025	-13,4	-60,8	-93,2	-167,4
Redovisat värde 1 jan 2025	21 939,8	3 780,8	1 450,0	27 170,6
Redovisat värde 31 dec 2025	24 135,6	2 584,9	1 877,4	28 597,9

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

Note 5. Beräkning av verkligt värde

Finansiella instrument redovisade till verkligt värde

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

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

Tillgångar och skulder 31 dec 2025

Koncernen

MSEK	Värderad till verkligt värde över resultatet	varav säkrings- redovisning	Upplupet anskaffnings- värde	Icke-finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	656,0	-	656,0
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 777,4	-	1 777,4
Utlåning till allmänheten	2 013,3	-	28 597,9	-	30 611,2
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	-	36,2	-	36,2
Derivat	66,9	21,9	-	-	66,9
Obligationer	806,3	-	-	-	806,3
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	791,8	-	-	-	791,8
Aktier och andelar	-	-	1,1	-	1,1
Andelar i intresseföretag	-	-	-	82,3	82,3
Goodwill	-	-	-	2 792,9	2 792,9
Övriga tillgångar	-	-	40,3	-	40,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	59,6	22,0	81,6
Övriga icke-finansiella tillgångar	-	-	-	699,3	699,3
Summa tillgångar	3 678,2	21,9	31 168,5	3 596,5	38 443,2
Skulder och avsättningar					
Inlåning från allmänheten	-	-	24 517,2	-	24 517,2
Emitterade värdepapper	-	-	7 573,1	-	7 573,1
Derivat	65,3	57,5	-	-	65,3
Övriga skulder	-	-	207,7	21,4	229,1
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	-	-	84,0	-	84,0
Avsättningar	-	-	-	7,2	7,2
Icke-finansiella skulder	-	-	-	158,8	158,8
Summa skulder och avsättningar	65,3	57,5	32 382,1	187,4	32 634,7

Tillgångar och skulder 31 dec 2024

Koncernen

MSEK	Värderad till verkligt värde över resultatet	varav säkrings- redovisning	Upplupet anskaffnings- värde	Icke-finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	604,7	-	604,7
Utlåning till kreditinstitut	-	-	2 568,4	-	2 568,4
Utlåning till allmänheten	1 661,8	-	27 170,6	-	28 832,4
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	-	-4,4	-	-4,4
Derivat	102,0	70,3	-	-	102,0
Obligationer	680,0	-	-	-	680,0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	668,8	-	-	-	668,8
Aktier och andelar	1,1	-	-	-	1,1
Andelar i intresseföretag	-	-	-	144,6	144,6
Goodwill	-	-	-	2 668,7	2 668,7
Övriga tillgångar	-	-	166,1	-	166,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	58,3	21,3	79,5
Övriga icke-finansiella tillgångar	-	-	-	658,9	658,9
Summa tillgångar	3 113,6	70,3	30 563,7	3 493,5	37 170,8
Skulder och avsättningar					
Inlåning från allmänheten	-	-	23 202,9	-	23 202,9
Emitterade värdepapper	-	-	7 933,5	-	7 933,5
Derivat	77,0	65,1	-	-	77,0
Övriga skulder	-	-	132,5	17,0	149,5
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	-	-	88,1	-	88,1
Avsättningar	-	-	-	32,3	32,3
Icke-finansiella skulder	-	-	-	141,1	141,1
Summa skulder och avsättningar	77,0	65,1	31 356,9	190,4	31 624,4

Värderat till verkligt värde via resultaträkningen per nivå

MSEK	Koncernen							
	2025-12-31				2024-12-31			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar								
Utlåning till allmänheten	-	-	2 013,3	2 013,3	-	-	1 661,8	1 661,8
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	-	1,1	1,1
Derivat	-	66,9	-	66,9	-	102,0	-	102,0
Obligationer / räntebärande värdepapper	1 598,1	-	-	1 598,1	1 348,8	-	-	1 348,8
Summa	1 598,1	66,9	2 013,3	3 678,2	1 348,8	102,0	1 662,9	3 113,6
Skulder								
Derivat	-	65,3	-	65,3	-	77,0	-	77,0
Summa	-	65,3	-	65,3	-	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 ränteutgifter	Vinster/ förluster på omvärdering	Summa
Utlåning till allmänheten	1 661,8	504,4	-267,3	115,4	-1,0	2 013,3

Jan-dec 2024

Koncernen

MSEK	Koncernen					Summa
	Ingående balans	Nya lån	Lösta lån	Orealiserade ränteintäkter	Vinster/ förluster på omvärdering	
Utlåning till allmänheten	1 312,8	380,6	-147,6	115,4	0,6	1 661,8

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

Koncernen har genomfört en känslighetsanalys av utlåning till allmänheten värderad till verkligt värde, klassificerad inom nivå 3 i verkligt värde-hierarkin. Analysen illustrerar effekten av förändringar i väsentliga icke observerbara indata som används i värderingsmodellerna: parallell förskjutning av avkastningskurvan med +1 procentenhet respektive -1 procentenhet samt en minskning och ökning av bostadsprisindex med 10 procentenheter.

Känslighetsanalysen baseras på hypotetiska förändringar i centrala antaganden och utgör inte ledningens förväntningar på framtida marknadsutveckling. Scenarierna tillämpas var för sig och förutsätter att samtliga övriga variabler hålls konstanta.

Effekten av dessa förändringar på verkligt värde redovisas i tabellen nedan:

Scenario	Förändring antaganden	2025-12-31	2024-12-31
Parallell förskjutning av kurva	+100 bps	-6,4	-5,0
Parallell förskjutning av kurva	-100 bps	0,5	0,5
Minskning av husprisindex	-10%	-7,6	-6,0
Ökning av husprisindex	+10%	0,5	-0,5

Uppllysning om verkligt värde

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

Verkligt värde för utlåning till allmänheten uppgår till MSEK 31 198 (29 418).

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

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

Note 6. Kapitaltäckningsanalys

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

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

Banken har förhandstillstånd från Finansinspektionen att inkludera delårsöverskott i kärnprimärkapitalet i enlighet med artikel 26.2 i CRR. Rapport om risk- och kapitalhantering i enlighet med Pelare III-uppglysningskraven 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, P2R) och kombinerat buffertkrav. Nedan ges en översikt över de metoder som används för att beräkna det riskbaserade kapitalkravet.

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.

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.

Till följd av den förväntade kapitaltäckningseffekten vid köpet av Uno Finans AS har det självpålagda riskexponeringsbeloppet (artikel 3, CRR) justerats upp jämfört med tredje kvartalet. Se Not 8 för ytterligare information.

Den Konsoliderade situationens totala kapitalkrav visas nedan

Kapitalkrav och Pelare II-vägledning	Konsoliderad situation	
	31 dec 2025	31 dec 2024
MSEK		
Pelare I kapitalkrav	1 358,8	1 186,3
Pelare II kapitalkrav	203,8	177,9
Kombinerade buffertkrav	1 149,2	985,8
Pelare II-vägledning	-	-
Summa kapitalkrav	2 711,9	2 350,0

Kapitalkrav och Pelare II-vägledning

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

Den Konsoliderade situationen uppfyller kraven på kapitalbas.

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

Pelare 2-vägledning (Pillar 2 Guidance, P2G) för bruttosoliditet ska uppfyllas med kärnprimärkapital. Bruttosoliditetsgraden visas nedan.

Bruttosoliditets krav och Pelare II-vägledning

MSEK	Konsoliderad situation	
	31 dec 2025	31 dec 2024
Minimum kapitalkrav	1 075,4	1 045,0
Pelare II-kapitalkrav	-	-
Pelare II-vägledning	53,8	52,2
Totalt Bruttosoliditets krav och Pelare II-vägledning	1 129,2	1 097,2

Bruttosoliditets krav och Pelare II-vägledning

%	Konsoliderad situation	
	31 dec 2025	31 dec 2024
Minimum kapitalkrav	3,00%	3,00%
Pelare II-kapitalkrav	-	-
Pelare II-vägledning	0,15%	0,15%
Totalt Bruttosoliditets krav och Pelare II-vägledning	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			
	2025-12-31	2025-09-30	2025-06-30	2024-12-31
Tillgänglig kapitalbas (belopp)				
1 Kärnprimärkapital	2 393,6	2 303,3	2 234,9	2 472,7
2 Primärkapital	2 643,6	2 553,3	2 484,9	2 472,7
3 Totalt kapital	2 956,7	2 837,7	2 771,5	2 766,9
Riskvägda exponeringsbelopp				
4 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	16 985,6	15 297,7	15 211,7	14 828,3
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)				
5 Kärnprimärkapitalrelation (i %)	14,1%	15,1%	14,7%	16,7%
6 Primärkapitalrelation (i %)	15,6%	16,7%	16,3%	16,7%
7 Total kapitalrelation (i %)	17,4%	18,6%	18,2%	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%	1,2%
EU 7b varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%
EU 7c varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%
EU 7d Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	9,2%	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%	2,5%
EU 8a Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	-	-	-	-
9 Institutspecifik kontryckisk kapitalbuffert (i %)	2,2%	2,2%	2,2%	2,2%
EU 9a Systemriskbuffert (i %)	2,1%	2,4%	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%	7,1%	6,8%	6,7%
EU 11a Samlade kapitalkrav (i %)	16,0%	16,3%	16,0%	15,9%
12 Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	8,2%	9,4%	9,0%	9,5%
Bruttosoliditetsgrad				
13 Totalt exponeringsmått	35 847,9	36 067,9	35 407,0	34 832,6
14 Bruttosoliditetsgrad (i %)	7,4%	7,1%	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%	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%	3,0%
Likviditetstäckningskvot				
15 Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	2 175,4	2 725,6	2 036,0	1 897,1
EU 16a Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	1 966,2	3 657,9	1 737,7	1 310,1
EU 16b Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	1 892,3	3 203,3	2 397,8	2 464,4
16 Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	491,6	914,5	434,4	327,5
17 Likviditetstäckningskvot (i %)	442,5%	298,0%	468,7%	579,2%
Stabil nettofinansieringskvot				
18 Total tillgänglig stabil finansiering	29 147,7	28 265,0	27 989,2	28 760,8
19 Totalt behov av stabil finansiering	23 402,3	23 260,7	22 765,4	21 240,9
20 Stabil nettofinansieringskvot (i %)	124,6%	121,5%	123,0%	135,4%

1 som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet

2 som en procentandel av det totala exponeringsmättet

Note 7. Närståenderrelationer

Bolagets namn	Organisationsnummer	Styrelsens säte	Ägarförhållanden
Enity Bank Group AB (publ)	556717-5129	Stockholm	100%
Bluestep Finans Funding No 1 AB***	556791-6928	Stockholm	100%
Bluestep Mortgage Securities No 3 Designated Activity Company**	550839	Dublin	100%
Eiendomsfinans AS*	967692301	Drammen	100%
Eiendomsfinans Drift AS*	987214597	Drammen	100%
Uno Finans AS*	921320639	Oslo	49,6%
Uno Finans Oy*	33098331	Helsinki	49,6%

*Låneförmedlingstjänster

**Under likvidation

***Vilande

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

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

Intäkter och kostnader	Koncernen	
MSEK	31 dec 2025	31 dec 2024
Allmänna administrationskostnader		
Intressebolag	43,5	44,2
Summa	43,5	44,2

Övriga tillgångar

Övriga tillgångar avser ett lån till Eiendomsfinans AS utgivet på marknadsmässiga villkor. Detta lån eliminerades inte enligt kapitalandelsmetoden när Eiendomsfinans AS var ett intressebolag. När bolaget blev ett dotterbolag eliminerades det koncerninterna lånet under 2025.

Allmänna administrationskostnader

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

Förvärv

Under det andra kvartalet 2025 förvärvade Enity Bank AB (publ) återstående 51% av Eiendomsfinans AS från Butterfly Holdco Pte. Ltd. för MSEK 83, på marknadsmässiga villkor. Transaktionen klassificeras som en transaktion med närstående. Butterfly Holdco Pte. Ltd. hade per balansdagen ett kvarstående ägarintresse om 24%.

Transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning

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

Note 8. Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden

MSEK	Koncernen	
	31 dec 2025	31 dec 2024
Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	72,3	22,7
Utlåning till allmänheten	5 640,0	5 772,0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	-	20,0
Åtaganden		
Lånelöften	226,0	262,4
Framtida förvärv	62,2	68,8
Åtaganden gentemot anställda	10,5	-

Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker

Reserverade medel avser kassakrav hos Bank of Finland och Sveriges Riksbank.

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% av marknadsvärdet. I händelse av Koncernens insolvens har innehavarna av de säkerställda obligationerna förmånsrätt till de pantförskrivna tillgångarna.

Värdepapper som är refinansieringsbara hos centralbanker

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

Beviljade men ej utbetalda lån

Avser lånelöften som kontraktsmässigt beviljats kunder men ännu inte betalats ut. Dessa utgör bindande

åtaganden om att tillhandahålla medel och redovisas som poster utanför balansräkningen fram till utbetalning. Det redovisade beloppet har justerats för tidigare perioder för att inkludera både bolån och kapitalfrigöringskrediter, i syfte att säkerställa jämförbarhet.

Åtaganden avseende framtida förvärv

Enity har ingått en bindande förpliktelse att förvärva resterande aktier i Uno Finans AS, där bolaget för närvarande innehar 49,6%. Förvärvet förväntas genomföras under första kvartalet 2026, i enlighet med aktieägaravtalet.

Åtaganden avseende retentionersättningar

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

Note 9. Resultat per aktie

Som ett led i förberedelserna inför noteringen av bolaget på Nasdaq Stockholm genomförde bolaget en fondemission, varigenom aktiekapitalet ökade från SEK 400 000 till SEK 500 000 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 185 396 aktier, vilket motsvarar en utspädningseffekt på ca. 0,99% av det befintliga aktiekapitalet. Denna prognos baseras på den maximala teckningen av programmet. Påverkan bedöms dock inte vara väsentlig.

Nämnamnaren 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.

	Q4	Q3	Q4	Jan-dec	Jan-dec
Resultat per aktie	2025	2025	2024	2025	2024
Genomsnittligt antal aktier	50 000 000	50 000 000	50 000 000	50 000 000	50 000 000
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	50 000 000	50 000 000	50 000 000	31 919 255	50 000 000
Vägt genomsnittligt antal aktier för potentiella stamaktier som ger upphov till utspädningseffekt till följd av aktierelaterade ersättningsprogram	50 000 000	50 000 000	50 000 000	31 919 255	50 000 000
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	50 185 396	50 185 396	50 000 000	32 104 664	50 000 000
Resultat, mkr	112,5	113,0	14,0	351,7	255,6
Periodens resultat hänförligt till Enity Holding AB:s aktieägare	106,6	107,0	14,0	339,9	254,4
Resultat använt vid beräkning av resultat per aktie	5,8	5,9	-	11,8	1,2
Resultat per aktie, kr					
Resultat per aktie före utspädning	2,13	2,26	0,28	10,65	5,11
Resultat per aktie efter utspädning	2,13	2,13	0,28	10,59	5,11

Note 10. Rörelseförvärv

Eiendomsfinans AS är en norsk bolåneförmedlare där Enity Bank Group AB (publ) ägde cirka 49% av aktierna och rösterna. Den 5 maj 2025 beslutade Enity Banks styrelse 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 MSEK 161 (inklusive tidigare ägda andelar om ca 49%). Förvärvet slutfördes den 6 maj 2025 och Eiendomsfinans AS är sedan dess 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 Rörelseförvärv. Enity har omvärderat sitt tidigare innehav i Eiendomsfinans AS till verkligt värde och redovisat – MSEK 4,5 som förlust i resultaträkningen under det andra kvartalet 2025. Förvärvskostnaden uppgick till ca MSEK 0,4.

Intäkter och resultat hänförligt till förvärvat bolag

Från förvärvstidpunkten har Eiendomsfinans AS bidragit med en extern provisionsintäkt på MSEK 36 och ett nettointäkt på MSEK 1.

Goodwill

I samband med förvärvsanalysen har övervärden om MSEK 157 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 MSEK 83 på tillträdesdagen och förvärvad kassa uppgick till MSEK 3. Effekten på Koncernens kassaflöde uppgår därmed till MSEK 81.

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

Verkställande direktörens och styrelsens försäkran

Denna bokslutskommuniké har ej granskats av bolagets revisor.

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

Stockholm den 4 februari, 2026

Björn Lander
Verkställande direktör

Christopher Rees
Styrelseledamot

Jayne Almond
Styrelseordförande

Julia von Mecklenburg Ehrhardt
Styrelseledamot

Vesa Koskinen
Styrelseledamot

Rolf Stub
Styrelseledamot

Definitioner av alternativa nyckeltal

Justerat K/I-tal (%)

Justerade totala rörelsekostnader i relation till justerade totala rörelseintäkter. Totala rörelsekostnader är justerade 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.

Räntenettomarginal (%)

Räntenetto i relation till genomsnittlig utlåning till allmänheten.

Används som prestationsmått för att analysera marginalen i utlåningsverksamheten.

	Q4	Q3	Q4	Jan-dec	Jan-dec
K/I-tal (%)	2025	2025	2024	2025	2024
Totala rörelsekostnader	202,9	174,1	191,3	782,8	695,7
Rörelsens intäkter	324,2	323,2	291,8	1 286,0	1 130,3
K/I-tal	62,6%	53,9%	65,6%	60,9%	61,6%

	Q4	Q3	Q4	Jan-dec	Jan-dec
Justerat K/I-tal (%)	2025	2025	2024	2025	2024
Totala rörelsekostnader	202,9	174,1	191,3	782,8	696,6
(-) Jämförelsestörande poster	-13,2	-20,7	-22,0	-134,3	-49,3
<i>Förvärv, integration och avyttring</i>	-	-	-	-	-47,4
<i>Strategisk översyn</i>	-	-	-	-	-1,9
(-) Avskrivning av övervärden från förvärv	-5,0	-5,1	-3,0	-17,3	-11,4
(-) Nedskrivningar	-	-	-	-4,5	-
(-) Omstrukturering	0,0	-0,0	-18,0	-6,3	-53,1
Justerade totala rörelsekostnader	184,7	148,3	148,3	620,3	582,8
Rörelsens intäkter	324,2	323,2	291,8	1 286,0	1 130,3
Justerat K/I-tal (%)	56,9%	45,9%	50,8%	48,2%	51,5%

	Q4	Q3	Q4	Jan-dec	Jan-dec
Räntenetto i % av utlåning	2025	2025	2024	2025	2024
Räntenetto	306,5	308,2	292,9	1 218,2	1 114,7
Årsberäknat räntenetto	1 226,2	1 233,0	1 171,4	1 218,2	1 114,7
(÷) Genomsnittlig utlåning till allmänheten	30 562,7	30 073,4	28 420,4	29 721,8	27 518,7
Räntenetto i % av utlåning	4,0%	4,1%	4,1%	4,1%	4,1%

	Q4	Q3	Q4	Jan-dec	Jan-dec
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	2025	2025	2024	2025	2024
Utlåning till allmänheten - Ingående balans	30 514,3	29 632,6	28 008,5	28 832,4	26 205,1
Utlåning till allmänheten - Utgående balans	30 611,2	30 514,3	28 832,4	30 611,2	28 832,4
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	30 562,7	30 073,4	28 420,4	29 721,8	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.

Avkastning på materiellt eget kapital (RoTE) %	Q4 2025	Q3 2025	Q4 2024	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024
Rörelseresultat	103,0	137,6	83,6	430,6	393,6
(-) Skatt	9,5	-24,6	-69,6	-78,9	-138,1
Periodens resultat	112,5	113,0	14,0	351,7	255,5
Årsberäknat resultat för perioden	449,8	452,0	56,0	351,7	255,2
Genomsnittligt materiellt eget kapital	2 351,3	2 421,8	2 380,4	2 456,1	2 431,6
Avkastning på materiellt eget kapital (RoTE) %	19,1%	18,7%	2,4%	14,3%	10,5%

Justerad avkastning på materiellt eget kapital (RoTE) %

Rörelseresultat	103,0	137,6	83,6	430,6	393,6
(+) Jämförelsestörande poster	13,2	20,7	22,0	134,3	49,3
<i>Förvärv, integration och avyttring</i>	-	-	-	-	47,4
<i>Strategisk översyn</i>	-	-	-	-	1,9
(+) Avskrivning av övervärden från förvärv	5,0	5,1	3,0	17,3	11,4
(+) Nedskrivningar	-	-	-	4,5	-
(+) Omstrukturering	-0,0	0,0	18,0	6,3	53,1
(-) Skatt	-25,0	-33,7	-26,1	-122,2	-104,5
Justerat rörelseresultat efter skatt	96,2	129,7	100,5	471,0	402,9
Årsberäknat justerat rörelseresultat efter skatt	384,9	518,9	402,2	471,0	402,9
(+) Genomsnittligt materiellt eget kapital	2 351,3	2 421,8	2 380,4	2 456,1	2 431,6
Justerad avkastning på materiellt eget kapital (RoTE) %	16,4%	21,4%	16,9%	19,2%	16,6%

Justerat rörelseresultat

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

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

	Q4 2025	Q3 2025	Q4 2024	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024
Justerat rörelseresultat	103,0	137,6	83,6	430,6	393,6
(+) Jämförelsestörande poster	13,2	20,7	22,0	134,3	49,3
<i>Förvärv, integration och avyttring</i>	-	-	-	-	47,4
<i>Strategisk översyn</i>	-	-	-	-	1,9
(+) Avskrivning av övervärden från förvärv	5,0	5,1	3,0	17,3	11,4
(+) Nedskrivningar	-	-	-	4,5	-
(+) Omstrukturering	-0,0	0,0	18,0	6,3	53,1
Justerat rörelseresultat	121,2	163,4	126,6	593,1	507,4

Justerat rörelseresultat efter skatt

Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster, avskrivningar av övervärden från förvärv, nedskrivningar av immateriella tillgångar samt omstrukturingskostnader justerat för skatt (skattesats 20,6%).

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

Justerat rörelseresultat efter skatt	Q4 2025	Q3 2025	Q4 2024	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024
Rörelseresultat	103,0	137,6	83,6	430,6	393,6
(+) Jämförelsestörande poster	13,2	20,7	22,0	134,3	49,3
<i>Förvärv, integration och avyttring</i>	-	-	-	-	47,4
<i>Strategisk översyn</i>	-	-	-	-	1,9
(+) Avskrivning av övervärden från förvärv	5,0	5,1	3,0	17,3	11,4
(+) Nedskrivningar	-	-	-	4,5	-
(+) Omstrukturering	-0,0	0,0	18,0	6,3	53,1
Justerat rörelseresultat	121,2	163,4	126,6	593,1	507,4
(-) Skatt	-25,0	-33,7	-26,1	-122,2	-104,5
Justerat rörelseresultat efter skatt	96,2	129,7	100,5	471,0	402,9

Kreditförlustnivå rullande 12 mån (%)

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

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

Kreditförluster rullande 12 månader %	Q4 2025	Q3 2025	Q4 2024	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024
Kreditförluster, netto (rullande 12 månader)	72,6	71,0	40,9	72,6	40,9
Utlåning till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde – 2023-12-31	24 892,3	24 892,3	24 892,3	24 892,3	24 892,3
Utlåning till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde – 2024-09-30	26 406,5	26 406,5	26 406,5	26 406,5	26 406,5
Utlåning till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde – 2024-12-31	27 170,6	27 170,6	27 170,6	27 170,6	27 170,6
Utlåning till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde – 2025-09-30	28 585,2	28 585,2	28 585,2	28 585,2	28 585,2
Utlåning till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde – 2025-12-31	28 597,9	28 597,9	28 597,9	28 597,9	28 597,9
(+) Genomsnittlig utlåning till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde (rullande 12 månader)	27 884,3	27 495,8	26 031,5	27 884,3	26 031,5
Kreditförluster rullande 12 månader %	0,26%	0,26%	0,16%	0,26%	0,16%

Kärnprimärkapitalrelationen

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.

	Q4 2025	Q3 2025	Q4 2024	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024
Total kapitaltäckningsgrad					
Primärkapital (CET1)	2 393,6	2 303,3	2 472,7	2 393,6	2 472,7
(+) Ytterligare primärkapital (AT1)	250,0	250,0	–	250,0	–
(+) Supplementärt kapital (T2)	313,1	284,4	294,2	313,1	294,2
Totala egna medel	2 956,7	2 837,7	2 766,9	2 956,7	2 766,9
(+) Riskvägt exponeringsbelopp	16 985,6	15 297,7	14 828,3	16 985,6	14 828,3
Total kapitaltäckningsgrad	17,4%	18,6%	18,7%	17,4%	18,7%

Finansiell kalender

Årsredovisning och hållbarhetsrapport 2025, 27 mars 2026

Kvartalsrapport, Q1 2026, 30 april 2026

Årsstämma 2026, 7 maj 2026

Kvartalsrapport, Q2 2026, 24 juli 2026

Kvartalsrapport, Q3 2026, 5 november, 2026

Kontakt

Pontus Sardal
CFO
pontus.sardal@enity.com

Sofia Svavar
Chef för Investor Relations
sofia.svavar@enity.com