

2025

Enity Bank Group AB (publ) Års- och Hållbarhetsredovisning



Innehåll

Det här är Enity	4
Bolagsstyrningsrapport	6
Styrelse	10
Ledning	11
Förvaltningsberättelse	13
Hållbarhetsrapport	20
Finansiella rapporter	41
Noter till de finansiella rapporterna och hållbarhetsredovisningen	50
Definitioner av alternativa nyckeltal	111
Styrelsens och VD:s underskrifter	112
Revisionsberättelse	113
Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten	118

Sidorna 13-117 utgör den formella årsredovisningen.
Koncernens hållbarhetsrapport beskrivs på sidorna 20-40.

Det här är Enity

Enity verkar på den nordiska bolånemarknaden, och väljer att se potentialen i varje enskild kund. Sedan 2005 har vi lett vägen mot ökad finansiell inkludering i samhället genom att erbjuda bolånelösningar för fler. Enity är idag den ledande moderna specialistbolånebanken i Norden.

Våra marknader

Enity består av flera bolånebanker och är en ledande aktör i Norden, med fokus på specialiserade bolån i Sverige, Norge och Finland. Segmentet omfattar alla säkerställda bolåneprodukter som erbjuds av långgivare utanför storbankerna – så kallade "specialistlånggivare". Vi erbjuder även inlåningsprodukter till privatpersoner i Sverige, Norge och Tyskland.

Vårt erbjudande och vår roll i samhället

Enity verkar för ökad finansiell inkludering och för att möjliggöra för fler att äga sitt boende och ta kontroll över sin ekonomi. Genom våra konsumentvarumärken Bluestep Bank, 6Oplusbanken och Bank2, samt med flexibla lösningar

och djup förståelse för våra kunders behov, skapar vi möjligheter där traditionella aktörer säger nej på grund av exempelvis anställningsform, kredithistorik eller ålder. Vi gör en ansvarsfull kreditbedömning och undersöker noggrant varje individs enskilda potential och faktiska betalningsförmåga. Vi väljer att se möjligheter där andra per automatik ser hinder.

I Sverige erbjuder vi även kapitalfrigöringskrediter. Genom att frigöra kapital som är låst i bostaden möjliggör 6Oplusbanken för fler att exempelvis genomföra nödvändiga renoveringar och bibehålla sin levnadsstandard som pensionär, utan att behöva sälja sin bostad.

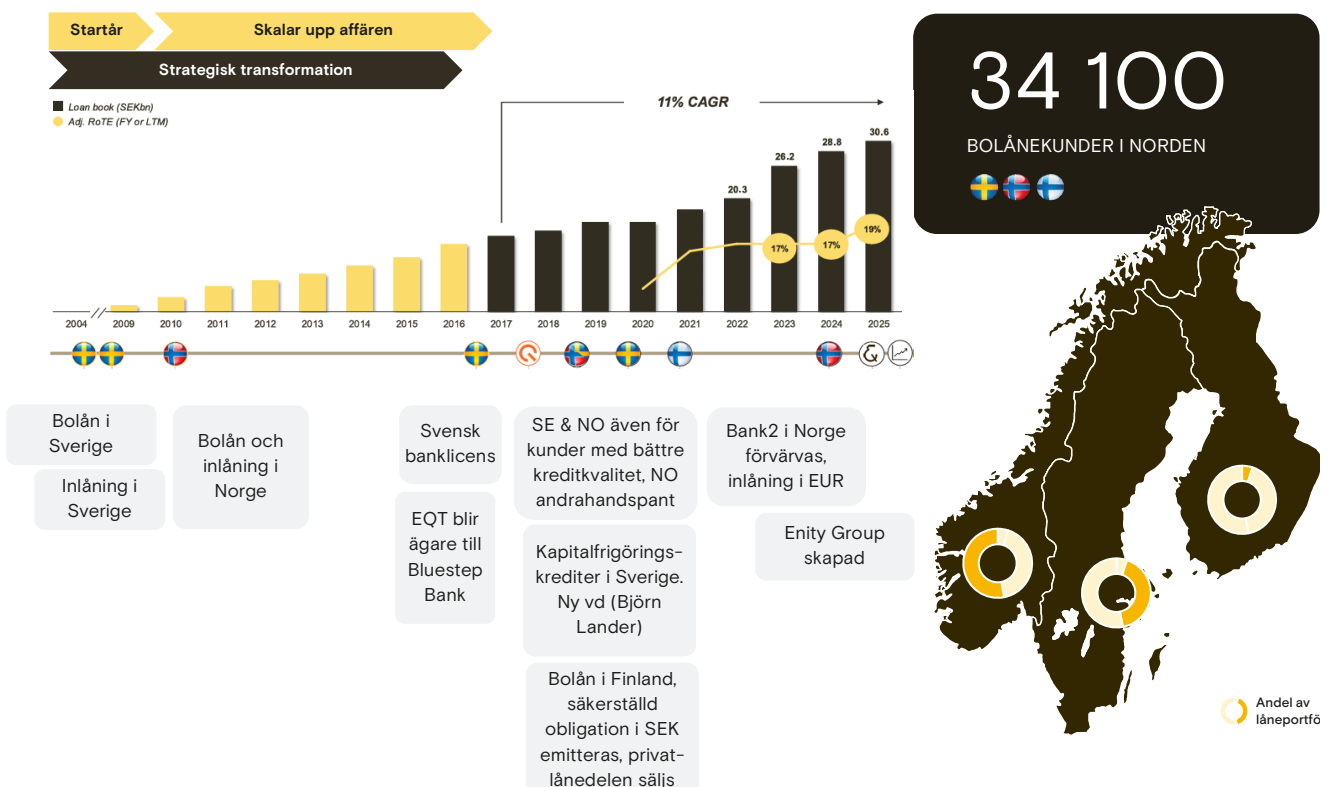
Individer i en utsatt ekonomisk situation, som äger sin bostad, har även möjlighet att refinansiera sina skulder i ett utökat bolån. De kan

därigenom sänka sin månadskostnad samt få kontroll och förbättra den ekonomiska situationen framåt. Krympande ekonomiska marginaler för många hushåll i Norden har medfört ökad efterfrågan på vårt refinansierings-erbjudande.

Enity är också ägare av två låneförmedlare Eiendomsfinans och Uno Finans.

Vårt kundlöfte

Enity står under samma tillsyn och regelverk som traditionella banker. Vårt syfte är att hjälpa fler och vi är i framkant vad gäller ansvarsfull och rättvis kreditgivning. Vi säkerställer att varje enskild individ förbättrar sin ekonomiska situation hos oss. Det är det mervärde vi lovar våra kunder.





Bolags- styrningsrapport

Koncernen strävar efter att kontinuerligt upprätthålla högsta möjliga standard i bolagsstyrningen, då effektiv styrning är avgörande för att främja marknadens förtroende och generera värde för alla intressenter. För att förhindra intressekonflikter, har Koncernen definierat roller och klara ansvarsområden som fördelas mellan styrelsen, verkställande direktör ("VD") och andra intressenter. Denna rapport om bolagsstyrning har upprättats i enlighet med kraven i Årsredovisningslagen (1995:1554). För detaljerad information om koncernstrukturen, se förvaltningsberättelsen.

Översikt över bolagsstyrningen

Koncernens ramverk för bolagsstyrning baseras på svensk lagstiftning, föreskrifter och allmänna råd från Finansinspektionen. Bolagsstyrningen överensstämmer med riktlinjerna från Europeiska bankmyndigheten ("EBA"), Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter, Oslo Børs regler för emittenter och harmoniserade regler. Ramverket stöds ytterligare av Enity Bank Group AB:s ("Banken") bolagsordning och interna policyer och instruktioner.

Koncernen har en traditionell form av bolagsstyrning, där aktieägarna utser styrelsen, som sedan övervakar Koncernens strategiska riktning, inklusive utnämningen av VD. Koncernen upprätthåller interna och externa kontrollfunktioner för att säkerställa efterlevnad och effektiv förvaltning.

Årsstämman

Banken styrs av sin årsstämma i enlighet med de grundläggande reglerna för styrning och organisation av ett aktiebolag. Vid årsstämman har aktieägarna flera viktiga ansvarsområden:

- Fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt den konsoliderade resultaträkningen och den konsoliderade balansräkningen för Banken och Koncernen.

- Fastställa utdelning och andra dispositioner enligt Bankens finansiella resultat.
- Bevilja ansvarsfrihet för styrelsen och VD, välja styrelsemedlemmar och fastställa styrelsearvodena.
- Utse bankens externa revisor.

Den utsedda externa revisorn ansvarar för att granska års-redovisningen och koncernredovisningen för Banken, den föreslagna resultatdispositionen och styrelsens och VD:s förvaltning av Banken och dess verksamhet. Revisionsrapporten lämnas därefter till årsstämman för granskning.

Bankens bolagsordning är upprättad i enlighet med Aktiebolagslagen (2005:551), i synnerhet avseende obligatoriska uppgifter. Bolagsordningen innehåller inte några särskilda bestämmelser om utnämning och entledigande av styrelseledamöter, ändringar av bolagsordningen, eller några särskilda bestämmelser som påverkar beslutsfattandet vid årsstämman. Det finns heller inga begränsningar för antalet röster som varje aktieägare kan avge vid årsstämman. Bolagsordningen har godkänts av Finansinspektionen i enlighet med Lagen om bank- och finansieringsrörelse (2004:297) ("LBF").

För närvarande har årsstämman inte bemyndigat styrelsen i Banken att emittera nya aktier eller återköpa Bankens egna aktier.

Styrelsen

Styrelsen är ytterst ansvarig för Bankens förvaltning och organisation. Styrelsens uppgifter styrs främst av Aktiebolagslagen, LBF och föreskrifter från Finansinspektionen.

Styrelsens huvuduppgifter inkluderar, bland annat:

- Fastställa och överse Bankens mål och strategier, med hänsyn till dess långsiktiga finansiella mål och därmed förknippade risker.
- Säkerställa efterlevnad av kapitalkrav, regulatoriska krav, interna regler för riskhantering, riskkontroll och rapportering av risker.
- Säkerställa att de interna styrdokumenterna regelbundet utvärderas.

Syftet är att säkerställa att Banken och Koncernens verksamhet bedrivs på ett sätt som skyddar dess förpliktelser, att allvarliga brott mot regelverken rapporteras i enlighet med riktlinjerna och att dessa övervakas och följs upp samt att Banken och Koncernens verksamhet bedrivs på ett sunt och optimerat sätt. Detta innefattar att upprätthålla en sund riskkultur, särskilt vad gäller kreditrisker som är hänförliga till Banken och Koncernens affärsmodell. Styrelsen ska övervaka Banken och Koncernens ekonomiska utveckling och säkerställa kvaliteten i den finansiella rapporteringen och kontrollfunktionernas rapportering.

Styrelsen följer en skriftlig arbetsordning, som antas årligen och överensstämmer med Aktiebolagslagen, LBF och Finansinspektionens regler. Arbetsordningarna styr även fördelningen av uppgifter mellan styrelseledamöterna och VD.

Styrelsen har det yttersta ansvaret för Bankens riskprofil och riskhanteringsramverk samt för att säkerställa att Banken har adekvata kontroller på plats.

Styrelsen ger direktiv till VD genom policyer relaterade till styrning, hantering, kontroll och rapportering av risker.

Styrelsens utskott och Bankens ersättningsprinciper

Styrelsen har etablerat en revisions-, risk- och regelefterlevnadskommitté (eng. Audit, Risk and Compliance Committee, "ARCCO") som bistår styrelsen med översyn av finansiell rapportering, riskhantering, regelefterlevnad, internkontroll och revision. För mer information om ARCCO, se avsnittet Kontrollmiljö nedan.

Banken har även en ersättningskommitté. I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter, följer kommittén policyer, instruktioner och processer för att säkerställa en sund ersättningsstruktur. Ersättning till VD och andra nyckelpersoner som har en väsentlig inverkan på företagets riskprofil beslutas av styrelsen efter beredning av ersättningskommittén. Ersättning till andra ledande befattningshavare beslutas av VD och i vissa fall efter samråd med styrelsemedlemmar. Ersättning till VD och ledande befattningshavare består av grundlön samt pensionstillskott. Bankens ersättningsprinciper är utformade för att säkerställa att ersättningar till individer inte motverkar Bankens långsiktiga intressen.

För mer detaljerad information om sammansättningen och de olika rollerna inom styrelsekommittéerna, se www.enity.com/corporate-governance.

VD:s roll i bolagsstyrningen

VD har det övergripande ansvaret för att säkerställa att alla Bankens affärsrisker hanteras i enlighet med etablerade policyer och riktlinjer. Detta ansvar inkluderar även att Bankens organisation och operativa processer kontinuerligt är i linje med tillämpliga regelverk. Enligt interna styrdokument är VD även ansvarig för Bankens finansiella rapportering. Det är avgörande att VD förser styrelsen med tillräcklig och relevant information för att korrekt bedöma Bankens och Koncernens finansiella ställning och finansiella resultat. Detta inkluderar uppdateringar om likviditet och kreditrisk, betydande affärstransaktioner och andra faktorer som kan vara viktiga för beslutsfattande för styrelsen och aktieägarna.

VD är också ansvarig för att leda Bankens ledningsgrupp (eng. Senior Management Team, "SMT") i att verkställa beslut som fattats av styrelsen.

Riskhantering

Styrelsen och VD är ansvariga för operationalisering av riskhantering och efterlevnad av verksamheten samt att säkerställa att Banken och Koncernen regelbundet följer upp åtgärder som vidtagits som svar på rapporter från kontrollfunktionerna.

En Chief Risk Officer ("CRO"), underställd VD, leder riskhanteringsfunktionen, och säkerställer att risker korrekt identifieras, bedöms, hanteras, övervakas och rapporteras.

Bankens riskhanteringsramverk inkluderar dessa kommittéer:

- Risk- och regelefterlevnadskommitté (eng. Risk and Compliance Committee, "RiCO") för operativa risker, regelefterlevnad, regulatoriska- och revisionsfrågor.
- Kommittén för godkännande av nya produkter (eng. New Product Approval Process, "NPAP") för beslut om nya eller modifierade produkter, processer, tjänster, system och väsentliga organisationsförändringar.
- Tillgångs- och skuldhanteringskommitté (eng. Asset and Liability Management Committee, "ALCO") för hantering av balansräkningsrelaterade frågor och risker.
- Hållbarhetsstyrningskommittén (eng. Sustainability Management Committee) för övervakning av miljömässig, social och styrningsmässig ("ESG") strategi, efterlevnad av hållbarhetsrapporteringsstandarder och hantering av ESG-relaterade risker.

Kontrollmiljön

Styrelsen har antagit flera styrdokument som, tillsammans med externa regelverk, utgör grunden för Bankens och Koncernens kontrollmiljö. Det är alla anställdas ansvar att följa de antagna styrdokument. Styrelsen har även antagit styrdokument som reglerar VD:s och styrelsens ansvar.

Bankens riskstyrning utförs från ett organisationsperspektiv samt från ett perspektiv med tre

försvarslinjer. Det organisatoriska perspektivet består av styrelsen, VD, SMT, affärsfunktioner och kontrollfunktioner.

Perspektivet med tre försvarslinjer består av följande ansvarsområden för riskhantering, regelefterlevnad och internkontroll:

- **Första linjen:** Affärsfunktioner är de primära riskägarna, hanterar daglig riskhantering, regelefterlevnad och internkontroll. Dessa funktioner rapporterar till SMT och VD.

- **Andra linjen:** Består av Risk- och Compliancefunktionerna, med ansvar för att etablera ramverk och tillhandahålla oberoende övervakning. CRO och Head of Compliance rapporterar till VD och styrelsen.
- **Tredje linjen:** Internrevisionsfunktionen, som är utlagd till Deloitte AB, ansvarar för oberoende granskning av riskhantering, regelefterlevnad och internkontroll, och rapporterar direkt till styrelsen.



Internkontroll – finansiell rapportering

Styrelsens ansvar för internkontroll regleras främst av Aktiebolagslagen, Årsredovisningslagen samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd samt riktlinjer från EBA.

Bankens och Koncernens procedurer för internkontroll, riskhantering, kontrollaktiviteter och övervakning av den finansiella rapporteringen är utformade för att säkerställa en korrekt och tillförlitlig finansiell rapportering i enlighet med International Financial Reporting Standards ("IFRS"), tillämpliga lagar och regler samt andra krav som gäller för företag med noterade värdepapper. Processen involverar styrelsen, SMT och andra relevanta anställda.

Internkontroll – styrdokument

En viktig del av Bankens internkontroll utgörs av upprättandet och underhållet av styrdokument. Dessa styrdokument innefattar policyer, instruktioner, rutiner och processbeskrivningar, vilka täcker väsentliga verksamhetsområden och tillhandahåller en strukturerad ram för Bankens och Koncernens aktiviteter. Alla policyer godkänns av styrelsen medan instruktionerna godkänns av VD. Relevanta styrdokument är tillgängliga för all personal på intranätet.

De styrande policyerna är föremål för löpande utvärdering och uppdateras åtminstone årligen samt vid behov.

Riskbedömning

Bankens ramverk för riskhantering säkerställer att utfallen överensstämmer med riskstrategier och riskaptit samt upprätthåller en balans mellan risk och avkastning. Bankens riskstyrning och riskhanteringsramverk, som är en del av det bredare ramverket för styrning och internkontroll, stödjer strategisk planering och kapitalförvaltning. Det omfattar risker i affärs- och organisationsaktiviteter, begränsade av etablerad riskaptit. Detta arbetssätt gör det lättare att ta välgrundade beslut om risker och ökar förståelsen för riskhantering i Banken. Detta ramverk styrs av "Risk Management Policy", som har godkänts av styrelsen.

Banken definierar risk som möjligheten att en händelse inträffar och negativt påverkar uppfyllnaden av ett mål eller en process. Riskhanteringen omfattar både faktiska och framåtblickande risker, på och utanför balansräkningen, som Banken är eller kan vara utsatt för i sin verksamhet och i sina ansträngningar att uppnå uppsatta mål för tillväxt, lönsamhet och finansiell stabilitet. För detaljerad information om riskhanteringen, se riskavsnittet i årsredovisningen.

Styrelsens övervakning av riskhantering och utvärdering

Styrelsen ansvarar för att övervaka rapporteringen av operativa risker och den löpande utvärderingen av Bankens styrning. Kvartalsrapporter om väsentliga risker och eventuella brister lämnas till styrelsen och VD av Risk- och Compliancefunktionerna. Denna process säkerställer att styrelsen är tillräckligt informerad och kan vidta nödvändiga åtgärder på ett snabbt och effektivt sätt. Dessutom granskar styrelsen regelbundet rapporter från internrevisionen och kommittéer som ARCCO, som i sin tur granskar rapporter från RiCO, NPAP, ALCO och Hållbarhetsstyrningskommittén. Dessa aktiviteter hjälper styrelsen att effektivt hantera Bankens risknivåer och effektivitet för dess riskhanteringsramverk.

Styrelse

Utses av aktieägarna vid årsstämman.



Jayne Almond

Styrelseordförande

Vald till styrelsen: 2022

Född: 1957

Övriga uppdrag: Styrelseordförande för Enity Holding AB (publ), styrelseledamot i Arbutnot Banking Group PLC.

Relevant bankerfarenhet: Managing Director för European Internet Banking på Lloyds TSB och på Barclays Home Finance, grundare och vd för Stonehaven Equity Release samt styrelseordförande i Kensington Mortgage Co. Ltd.



Christopher Rees

Styrelseledamot

Vald till styrelsen: 2023

Född: 1972

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Enity Holding AB (publ), Hoist Finance AB (publ), Revel Capital AB och Seerave Foundation. Partner på Bolver Group AB.

Relevant bankerfarenhet: CFO och chef för Finance and Treasury på Nordea Bank Abp, Head of Finance & Treasury och ställföreträdande chef för Wholesale Banking samt chef för Markets på Barclays Bank PLC, Executive Director på Morgan Stanley Europe samt för European Liability Management and Restructuring inom Strategic Solutions Group, Merrill Lynch International.



Rolf Stub

Styrelseledamot

Vald till styrelsen: 2020

Född: 1963

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Enity Holding AB (publ) och Hypido AB, styrelseordförande för Eiendomsfinans AS, Eiendomsfinans Drift AS och Oto9 AB.

Relevant bankerfarenhet: Vd och chef för Strategy & Business Development på Enity Bank Group AB, vd för Aktiv Kapital ASA samt för Olympia Capital ASA.



Vesa Koskinen

Styrelseledamot

Vald till styrelsen: 2023

Född: 1979

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Enity Holding AB (publ), Desotec SA, BioGala AB, Oterra A/S, Cerba SARL och Lämpimurtosäätiö, styrelseordförande i Kirva Holding Oy. Partner på EQT Partners och styrelseledamot i EQT Partners Oy.



Julia Ehrhardt

Styrelseledamot

Vald till styrelsen: 2021

Född: 1980

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Enity Holding AB (publ), Morrow Bank AB (publ) och Ework Group AB (publ). Vice styrelseordförande i den ideella föreningen DNA.

Relevant bankerfarenhet: Styrelseledamot i Oto9 AB. CFO och Treasurychef på Gillion, Chief Retail Banking och Business Development Officer på Hoist Finance AB (publ) samt Head of Debt Investor Relations and Rating på SEB.

Ledning

Ansvarar för det löpande operativa beslutsfattandet inom koncernen.



Björn Lander

Verkställande direktör

Anställd: 2019

Född: 1975

Tidigare erfarenheter: Affärsområdeschef OCP på Bauer Media. CEO på Zmarta Group. CEO på Webguidepartner. CFO på Highlight Media. Controller på Modern Times Group.



Pontus Sardal

Chief Financial Officer

Anställd: 2021

Född: 1967

Tidigare erfarenheter: CFO Ikano Bank. CFO och Deputy CEO på Hoist Finance. Olika CFO roller på SEB.



Christian Marker

Chief Legal Officer

Anställd: 2005

Född: 1979

Tidigare erfarenheter: Olika roller inom bolån hos SBAB.



Anna Fogelström

Chief Information Officer

Anställd: 2022

Född: 1983

Tidigare erfarenheter: Head of CTO Office på Swedbank, Chief Product Owner på Swedbank, Management Consultant på EY i Stockholm och New York.



Caroline Redare

Chief Human Resource Officer

Anställd: 2022

Född: 1968

Tidigare erfarenheter: HR Manager på Qbrick, HR Manager på Forsen, Nordisk HR Manager på Olympus, HR Manager Inrego.



Erik Walberg Olstad

Chief Commercial Officer

Anställd: 2012

Född: 1987

Tidigare erfarenheter: Kundkonsult på DNB. Chef för kundsupport och kundcenter Bluestep Bank.



Christer Pettersson

Chief Customer Acquisition Officer

Anställd: 2022

Född: 1967

Tidigare erfarenheter: Head of E-Commerce and Commercial Digitalization på Hultafor Group, Head of E-Commerce and Marketing på Arvato Financial Solutions, Nordic E-commerce Manager på Apollo.



David Nilsson Nannini

Chief Data Officer

Anställd: 2023

Född: 1981

Tidigare erfarenheter: Head of Product på Sergel Group, Head of Business Development på Bisnode.



Anna Wahldén

Chief Risk Officer

Anställd: 2023

Född: 1977

Tidigare erfarenheter: Olika roller på Swedbank, bl.a. Director Strategic Finance – Swedish Banking, Head of Operational Risk (CEO Office), Head of Strategic Planning – LC&I, Client Executive Banks och FI – LCF&I. Olika roller inom SEB inklusive Deputy Client Executive Banks – Merchant Banking, Middle Office, Back Office.



Förvaltningsberättelse



Förvaltningsberättelse

Verksamheten och finansiell översikt

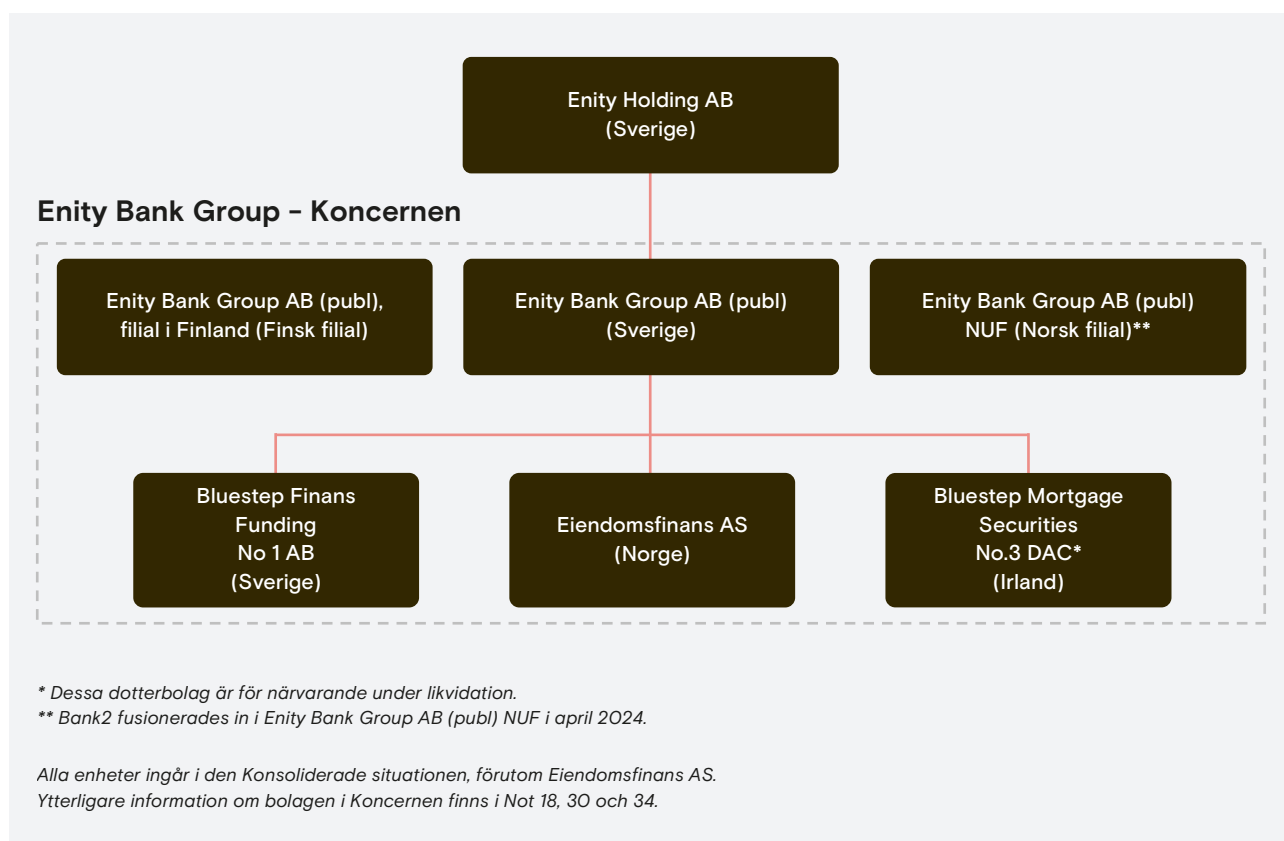
Enity Bank Group AB ("Banken", även benämnd "Moderbolaget"), organisationsnummer 556717-5129 med säte i Stockholm är ett publikt bankaktiebolag i Enity Holding Koncernen ("Koncernen" eller "Konsoliderad situation"). Koncernen består av Banken och dess helägda dotterbolag.

Koncernen är Nordens ledande 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. Bankens moderbolag, Enity Holding AB (publ) är sedan 13 juni 2025 noterat på Nasdaq Stockholms huvudlista.

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

Helåret avser 1 januari – 31 december 2025 (jämfört med samma period föregående år).

Finansiellt resultat

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden ökade med 27,8% till 511 MSEK (400). Justerat rörelseresultat uppgick till 577 MSEK (505), med jämförelsestörande poster på 66 MSEK (105)

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 9,3% till 1 218 MSEK (1 114) under året. Ökad utlåning till allmänheten på samtliga marknader bidrog till ett förbättrat räntenetto. Räntenettomarginalen var fortsatt stabil på 4,1% (4,0%). 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 31 MSEK (4) och avser extern låneförmedlingsprovision från Eiendomsfinans AS per juni.

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

Andel av resultat från intresseföretag och joint ventures uppgick till 0 MSEK (-5), och var hänförligt till ett högre resultat från innehavet i Uno Finans AS. Under 2024 omfattade innehavet i intressebolag endast Eiendomsfinans AS som förvärvades fullt ut i maj 2025, varvid en nedskrivning om -4,5 MSEK 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 678 MSEK (686) och påverkas av jämförelsestörande poster samt avskrivningar av övervärde från tidigare förvärv om 66 MSEK (105). Rörelsekostnader efter justering för jämförelsestörande poster för perioden uppgick till 612 MSEK (581).

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 31 MSEK 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 48,5% (51,4%). 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 73 MSEK (41), en ökning med 32 MSEK, av vilken 12 MSEK 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% (0,16%). 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 10.

Skatt

Skattekostnaden för 2025 uppgick till 114 MSEK (143). Koncernens effektiva skattesats påverkas av strukturella skillnader i nationella skattesatser. Dessa skillnader innebär att koncernen löpande genererar skattemässiga carry forward-belopp. Omräkningsdifferenser från utländska verksamheter kan uppstå till följd av valutakursrörelser och tidsmässiga skillnader, vilket kan påverka den redovisade inkomstskatten. Sådana effekter motverkas delvis genom motsvarande skatteeffekter som redovisas i rapport över totalresultat. Per balansdagen uppgick koncernens skattemässiga carry forward-belopp till 128 MSEK, vilka kan utnyttjas mot framtida skattepliktiga resultat. Efter publiceringen av bokslutskommunikén har bolaget, baserat på fördjupad analys och kompletterande underlag, uppdaterat den skattemässiga behandlingen av vissa poster. Detta har medfört att de finansiella utfallen i årsredovisningen avviker från vad som tidigare kommunicerats i bokslutskommunikén.

Nettoresultat

Nettoresultatet uppgick till 297 MSEK (256).

Finansiell ställning

Per 31 december 2025 (jämfört med samma datum föregående år).

Utlåning

Bankens utlåning till allmänheten ökade med 6,2% till 30 611 MSEK (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 1 500 MSEK, samtidigt som en säkerställd obligation om 2 000 MSEK återbetalades.

Inlåning från allmänheten uppgick till 24 517 MSEK (23 203) vid periodens slut. Inlåning i NOK uppgick till 13 440 MSEK (11 978) och inlåning i EUR till 2 779 MSEK (3 666).

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

Vid periodens slut uppgick den utestående nominella volymen av säkerställda obligationer till 4 700 MSEK (5 200). Den nominella volymen av icke säkerställda obligationer uppgick till 2 300 MSEK (2 300) respektive

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

Likviditetsreserv

Koncernens likviditetsreserv uppgick till 3 986 MSEK (4 513) vid periodens utgång och fördelades enligt följande:

- 656 MSEK (605) var placerat hos centralbanker.
- 1 732 MSEK (2 560) var placerat hos kreditinstitut.
- 1 598 MSEK (1 349) var placerade 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 nettofinansierings-kvoten (Net Stable Funding Ratio, "NSFR") uppgick till 124,4% (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 13,9% (16,7%). CET1-kravet (Pelare 1, P2R och kombinerat buffertkrav) uppgick till 11,9%. Den totala kapitalrelationen var 17,2% (18,7%). Totalt kapitalkrav uppgick till 16,0%.

Kärnprimärkapitalet (CET1) uppgick till 2 358 MSEK (2 473). Kapitalbasen uppgick till 2 924 MSEK (2 767). Minimikapitalkravet ökade till 1 358 MSEK. Se not 29 för mer information.

Nyckeltal Koncernen	2025	2024	2023	2022	2021
Rörelseresultat, MSEK	510,8	399,6	297,7	309,9	325,2
Bruttointäkter / Utlåning till allmänheten, % ¹	7,8%	8,4%	7,4%	6,4%	6,3%
Räntenetto / Utlåning till allmänheten, % ¹	4,1%	4,0%	4,1%	4,8%	4,8%
Kreditförluster, % ¹	0,26%	0,16%	0,18%	0,14%	0,04%
Kärnprimärkapital, MSEK	2 357,5	2 472,7	2 002,8	1 624,0	1 390,1
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,9%	16,7%	15,5%	17,0%	16,4%
Avkastning på eget kapital, % ¹	10,8%	12,4%	11,2%	13,9%	14,6%
Likviditetsreserv, MSEK	3 986,0	4 513,3	4 253,9	3 041,0	2 334,0
In- och upplåning från allmänheten, MSEK	24 517,2	23 202,9	20 513,1	13 239,1	10 426,0
Övrig extern finansiering, MSEK	7 573,1	7 933,5	7 583,0	8 158,9	8 521,1
Utlåning till allmänheten, MSEK	30 611,2	28 832,4	26 205,1	20 346,3	18 333,1
Medelantal anställda	290,0	258,0	291,0	264,0	272,0

¹ Se avsnittet "Definitioner av alternativa nyckeltal"

Avkastning på eget kapital

Avkastningen på eget kapital uppgick till 10,8 procent (12,4) för helåret.

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 2025**Notering på Nasdaq Stockholm**

Den 13 juni 2025 noterades bankens moderbolag, på Nasdaq Stockholm.

Förvärv av resterande aktier i Eiendomsfinans AS

Den 5 maj 2025 beslutade styrelsen att förvärva resterande 51 procent av aktierna i Eiendomsfinans AS, inklusive dotterbolaget Eiendomsfinans Drift AS, från Butterfly HoldCo Pte. Ltd. Köpeskillingen uppgick till 83 MSEK, och förvärvet slutfördes den 6 maj 2025. Efter transaktionen blev Eiendomsfinans AS ett helägt dotterbolag till Enity Bank. I samband med förvärvet redovisades en nedskrivning om 4,5 MSEK på den tidigare innehavda andelen om 49 procent.

Strukturella valutapositioner

Finansinspektionen har den 1 juli 2025 beviljat Enity ett utökat tillstånd att undanta vissa strukturella valutapositioner i NOK vid beräkningen av valutakursrisk. Tillståndet har medfört en minskning av riskvägda exponeringar med cirka 500 MSEK.

Långsiktigt incitamentsprogram (LTIP)

Den 1 juli 2025 trädde ett långsiktigt incitamentsprogram i kraft, riktat till ledning och nyckelpersoner. Programmet kan ge upphov till en viss framtida utspädning av resultatet per aktie och redovisas enligt IFRS 2 Share-based Payments.

Väsentliga regulatoriska ändringar

Den 1 januari 2025 implementerades uppdaterade kapitaltäckningsregler enligt CRR3, vilket stärkte koncernens kärnprimärkapitalrelation med 0,8 procentenheter.

Koncernintern transaktion – försäljning av andel i Uno Finans AS

Under fjärde kvartalet 2025 sålde Enity Holding sin 49 procent andel i Uno Finans AS, en norsk låneförmedlare, till Enity Bank Group AB till bokfört värde. Syftet med transaktionen är att skapa en effektiv koncernstruktur och förbereda för koncernens åtagande att förvärva resterande 51 procent av aktierna under första kvartalet 2026. Investeringen har klassificerats som ett intresseföretag och redovisas enligt kapitalandelsmetoden.

Omvärldsbevakning

Såväl handelspolitisk- som geopolitisk osäkerhet kastade en skugga över konjunkturutsikterna under 2025. Centralbanker försökte stötta tillväxten via räntesänkningar, om än med viss försiktighet utifrån kvarvarande inflationsrisker.

Ledningen följer utvecklingen noggrant och utvärderar löpande de möjliga effekterna på Enitys kreditrisk, finansiella ställning och resultat.

Under året har Riksbanken tagit beslut om att sänka styrräntan från 2,50 till 1,75 procent och signalerar oförändrad ränta under 2026. Norges Bank påbörjade räntesänkningarna i mitten av 2025 och har sänkt räntan från 4,50 till 4,00 procent. Centralbanken signalerar viss sannolikhet för ytterligare sänkningar under 2026. Den europeiska centralbanken sänkte styrräntan från 3,00 till 2,00 procent under året och har intagit en mer avvaktande inställning inför 2026.

Väsentliga händelser och övrig information efter periodens slut

Efter balansdagen förvärvade bolaget de återstående 51 procent av aktierna i Uno Finans AS i enlighet med aktieägaravtalet. Uno Finans blev därmed ett helägt dotterbolag till banken och konsolideras fullt ut från mars 2026.

Efter publiceringen av bokslutskommunikén har bolaget, baserat på fördjupad analys och kompletterande underlag, uppdaterat den skattemässiga behandlingen av vissa poster. Se sida 14.

I övrigt har inga väsentliga händelser som påverkar Bankens resultat- och balansräkning inträffat efter den 31 december 2025.

Riskhantering

Riskhantering i allmänhet

Bankens riskhantering syftar till att säkerställa att risktagande överensstämmer med fastställd riskhanteringsstrategi och riskaptit, och att uppnå en lämplig balans mellan risk och avkastning. Banken definierar risk som sannolikheten att en händelse skulle kunna inträffa och som negativt påverkar att uppnå strategiska mål och affärsmål. Riskhanteringsprocessen, innefattar att identifiera, värdera, hantera, övervaka, kontrollera och rapportera risker, ger förutsättningar att ta och hantera risker samtidigt som möjlighet ges för att uppnå satta strategiska, affärsmässiga och operativa mål. Riskhanteringen innefattar bakåtblickande, nuvarande och framåtblickande risker, i och utanför balansräkningen, som Banken är eller skulle kunna exponeras för.

Banken exponeras för olika slags risker, såsom kreditrisk, marknadsrisk, likviditetsrisk, operativa risker och ESG-risker. Identifierade risker bedöms kvalitativt utifrån sannolikhet och påverkan för ekonomisk förlust, negativ resultatförändring eller väsentlig förändring av riskprofilen. Riskerna begränsas och hanteras genom fastställd riskaptit, fastställda policyer och instruktioner, implementerade processer och rutiner, och mitigerande åtgärder, vilket möjliggör att fatta välinformerade beslut om risktagande och att säkerställa en medvetenhet och förståelse för riskhantering inom Banken.

Ramverket för riskhantering är en tydlig struktur för hur risker hanteras i hela banken. Ramverket för riskhantering omfattar principer, riskkultur, riskhanteringsstrategier för att hantera och mitigera risker på ett effektivt sätt. Ramverket innehåller även riskaptit, riskhanteringsprocesser, riskkontroller, godkännande för nya produkter (NPAP) och Ramverket för riskhantering operationaliseras genom riskhanteringsstrategi, via fastställda policyer och instruktioner, utförande i dagliga processer och rutiner, och följs upp och kontrolleras av riskägare och kontrollfunktioner. Rapportering skertill verkställande direktör, styrelse och diverse kommittéer.

Riskstyrningen sker utifrån såväl ett organisationsperspektiv som ett perspektiv med tre försvarslinjer. Bankens ramverk för riskhantering styrs av Risk Management Policy and Instruction som är fastställd av styrelsen.

För ytterligare information om riskhantering per riskkategori, se Not 2 "Riskhantering".

Kapitaltäckning

För den Konsoliderade situationen uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 13,9 procent (16,7) och den totala kapitalrelationen var 17,2 procent (18,7). För Banken uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 15,7 procent (16,7), och den totala kapitalrelationen till 17,8 procent (19,2).

För den Konsoliderade situationen reducerades kärnprimärkapitalet till 2 358 MSEK (2 473), vilket huvudsakligen förklaras av en kapitalbasstruktur-optimering där 250 MSEK betalats ut i en extrautdelning samtidigt som ett AT1-instrument på samma belopp emitterats. I Banken ökade kärnprimärkapitalet till 2 644 MSEK (2 470). Av årets resultat har Banken föreslagit styrelsen en utdelning om 70 MSEK, motsvarande 22%, vilket dragits av från kärnprimärkapitalet.

Den totala kapitalbasen uppgick till 2 924 MSEK (2 767) för den Konsoliderade situationen och 2 999 MSEK (2 828) för Banken. Kapitalkravet enligt Pelare I har ökat med 172 MSEK under året vilket huvudsakligen förklaras av ökad utlåning samt att riskexponeringsbeloppet ökat med 2 096 MSEK till följd av en avsättning enligt artikel 3 i CRR i syfte att ta hänsyn till framtida förvärv. Under året har implementeringen av CRR3 samt ett utökat tillstånd om att undanta vissa strukturella valutapositioner i NOK vid beräkningen av valutakursrisk reducerat kapitalkravet.

Bruttosoliditetsgraden för den Konsoliderade situationen var 7,3 procent (7,1) och i Banken 7,4 procent (7,1).

För ytterligare information om kapitaltäckning, se Not 29, Kapitaltäckningsanalys.

Kapitalhantering

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

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

Bankens kapitalbas ska, vid alla tidpunkter, överstiga det riskbaserade kapitalkravet och bruttosoliditetskravet. Riskhanteringsfunktionen övervakar kapitalkrav och kapitaltäckning mot satta risklimiter och rapporterar månadsvis utfallet till bankens styrelse och VD. Under året har ett kärnprimärkapitalmål om 200-300 basispunkter över kärnprimärkapitalkravet beslutats av styrelsen.

För ytterligare information om risk- och kapitalhantering, se Not 29 "Kapitaltäckningsanalys" i denna rapport, och periodisk information om riskhantering, kapitaltäckning och likviditet publicerad på www.enity.com.

Likviditetshantering

Ramverket för likviditets- och finansieringshantering styrs genom Liquidity and Financing Risk Management Policy, fastställd av styrelsen, och täcker roller och ansvarsområden, principer, riskhanteringsstrategi, riskhanteringsprocess, riskkontroll och rapportering avseende likviditets- och finansieringsrisker.

Den dagliga hanteringen av likviditetsrisk utförs av Treasury-funktionen. Riskkapiten är låg, varför Banken håller betydande likviditetsöverskott i en likviditetsreserv.

Banken mäter likviditetsreserver i såväl förväntade som stressade scenarier för att verifiera att minimikravet på likviditet upprätthålls. Miniminivån på likviditetsreserven fastställs av styrelsen. Banken använder riskindikatorer för att, på ett tidigt stadium, upptäcka avvikelser gentemot förväntad likviditetsutveckling. Beredskapsplaner har även upprättats för att snabbt kunna initiera åtgärder i syfte att minska risker hänförliga till likviditetsreservens storlek.

Mätning och rapportering av likviditetsrisk sker på daglig basis, och omfattar nivån på Bankens likviditetsreserv och dess sammansättning såväl under förväntade- som stressade scenarier. Verkställande direktör avger månatligen rapport över hantering av likviditet och likviditetsrisk till styrelsen. Riskhanteringsfunktionen utför oberoende kontroller av likviditetsrisk och rapporterar till styrelse och verkställande direktör. Rapporterna visar nyckeltal gällande likviditetsrisker så som bland andra likviditetsreserv, likviditetstäckningsgrad ("LCR") och stabil nettofinansieringskvot ("NSFR").

Oberoende granskning avseende likviditetshanteringen utförs även inom ramen för internrevisionen.

Storleken och sammansättningen av likviditetsreserven analyseras och utvärderas regelbundet gentemot estimerade beredskapsbehov i den interna kapital- och likviditetsutvärderingen ("IKLU") vilken adresserar likviditetsbrister i situationer av finansiell stress.

LCR mäter i vilken utsträckning det finns tillräckligt med högkvalitativa likvida tillgångar för att täcka likviditetsbehovet i stressade situationer under de närmaste 30 dagarna. LCR-kravet efterlevs för samtliga valutor konsoliderat. Vidare eftersträvas även god balans av valutasammansättningen i likviditetsreserven gentemot potentiella nettoutflöden för respektive relevant valuta, vilka är SEK, NOK samt EUR. Kraven för NSFR efterlevs likaså, vilket innebär att långfristiga tillgångar finansieras av en miniminivå av stabil långsiktig finansiering. Utöver LCR samt NSFR används interna mått och limiter för att säkerställa att likviditetsrisken hanteras på ett sätt som överensstämmer med beslutad risktolerans. De interna måtten samt limiterna är främst hänförliga till storleken och sammansättningen av likviditetsreserven. Likviditetsreserven ställs i förhållande till totala skulder och även storleken samt löptid på

inlåningen från allmänheten. Därutöver finns interna mått för att säkerställa att verksamheten kan drivas vidare utan tillskott av likviditet under en längre period.

Koncernen har etablerat en strategi som diversifierar finansieringen i både källa och löptid genom bland annat inlåning från allmänheten, och utgivande av säkerställda- samt icke-säkerställda obligationer.

För ytterligare information kring likviditetsrisk, se Not 2 "Riskhantering".

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att årsstämman den 7 maj 2026 beslutar att det fria egna kapitalet bestående av balanserade vinstmedel, årets vinst och omräkningsreserv, vilka enligt den fastställda balansräkningen uppgår till 2 713,6 MSEK, ska disponeras så att 35 MSEK per aktie delas ut till aktieägarna och att resterande belopp överförs i ny räkning. Detta motsvarar en utdelning om totalt 70 MSEK.

Till årsstämmans förfogande står följande fritt eget kapital:

Balanserade vinstmedel	2 515 589 254
Omräkningsreserv	-98 760 200
Årets resultat	263 983 286
Summa	2 680 812 340
Styrelsen föreslår följande fördelning:	
Utdelning till aktieägare (35 MSEK per aktie)	70 000 000
Till ny räkning förs	2 610 812 340
Summa	2 680 812 340

Styrelsen bedömer att den föreslagna utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital samt bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen.

Bolagsstyrningsrapport

Bolagsstyrningsrapporten har upprättats som en från förvaltningsberättelsen skild rapport.

Bolagsstyrningsrapporten återfinns på sidorna 6–9 i denna årsredovisning.

Hållbarhetsrapport



Hållbarhetsrapport

ESRS 2 Allmän information

Om hållbarhetsförklaringen

BP-1

Hållbarhetsrapporten är framtagen på konsoliderad grund och omfattar hela Enity inklusive dotterbolag. Den 6 maj 2025 slutförde banken förvärvet av återstående 51% av Eiendomsfinans AS (EF) som därmed blev ett helägt dotterbolag. I vissa medarbetarrelaterade nyckeltal är dessa uppdelade på Enity och EF på grund av begränsning i de administrativa systemen. Utsläppsredovisningen omfattar endast Enity.

Enity har för sin hållbarhetsrapport för räkenskapsåret 2025 använt ESRS som ramverk för frivilligt upprättande av hållbarhetsupplysningar.

Strategi, affärsmodell och värdekedja

Affärsmodell

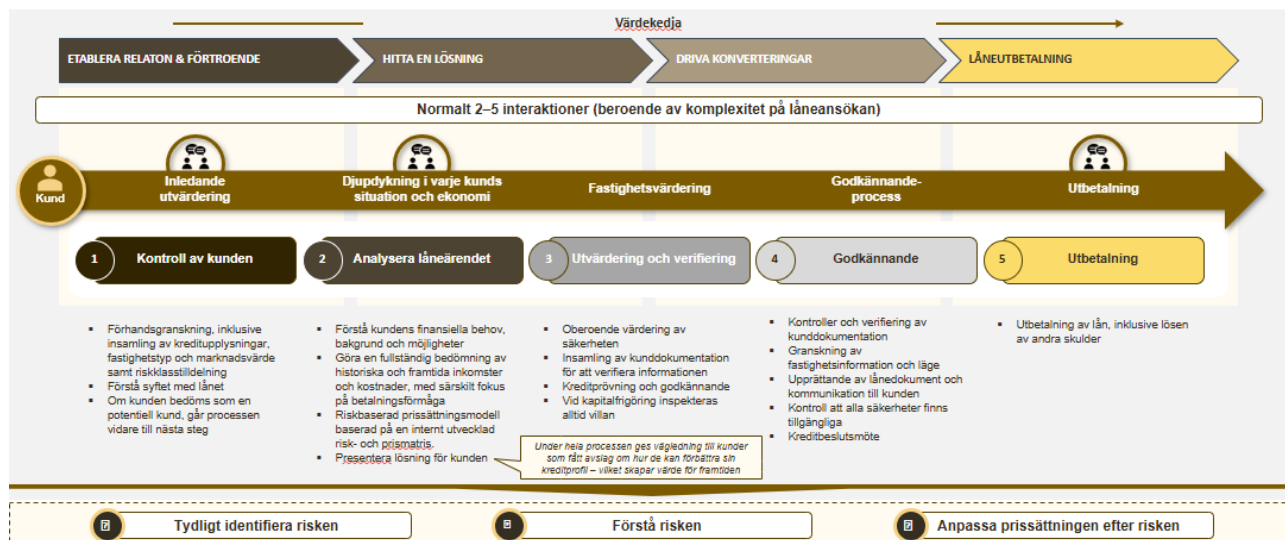
SBM-1

Enity grundades 2005 som en modern specialist-bolånebank på den svenska marknaden och är idag den ledande aktören inom specialiserade bolån i Norden, med verksamhet i Sverige, Norge och Finland.

Erbjudandet riktar sig till privatpersoner och Enity arbetar för att öka den finansiella inkluderingen samt

stärka individers ekonomiska självbestämmande. Enity fokuserar på privatpersoner som, på grund av olika omständigheter, inte får bolån från traditionella aktörer. Istället för att enbart förlita sig på automatiserade processer gör Enity en individuell bedömning av varje kunds potential och ser möjligheter snarare än hinder. En viktig del är även att hjälpa kunder att konsolidera dyra krediter till billigare, mer förmånliga bostadslån, vilket sänker deras månadskostnader och förbättrar deras finansiella stabilitet över tid. I Sverige erbjuds även kapitalfrigöringskrediter till privatpersoner över 60 år som äger sin bostad, vilket möjliggör för fler att utföra nödvändiga renoveringar och bibehålla sin önskade levnadsstandard även i pensionsåldern. Under 2023 och 2024 har banken genomfört viktiga strukturella förändringar, bland annat en fusion med Bank2, som stärker positionen ytterligare, samt gjort en digital transformation med visionen att bygga framtidens bolånebank baserad på automatisering, skalbarhet och kundförtroende.

Sammanfattningsvis bygger Enitys affärsmodell och värdekedja på en unik kombination av inkluderande kreditgivning, personlig bedömning och hållbar finansiering, med syftet att möjliggöra för fler människor att ta del av bostadsmarknaden och skapa ekonomisk trygghet.



Värdekedja

Bankens värdekedja kännetecknas av att påverkan uppströms är begränsad och främst kopplad till ett fåtal inköp för den egna verksamheten, såsom IT- och molntjänster, lokaler och stödfunktioner. Den egna verksamheten består huvudsakligen av de tjänster som beskrivits ovan. Den största påverkan sker nedströms genom bankens relation till privatkunder och de bolåneprodukter som erbjuds där Enitys påverkan framför allt hänger samman med ansvarsfull

kreditgivning, kundbemötande och hur banken kan stödja sina privatkunder.

Samhällsrollen

I dagens bostadsmarknad möter många unga samt personer med moderna anställningsformer betydande svårigheter att etablera sig. Genom att erbjuda flexibla och ansvarsfulla bolån bidrar Enity till att öka finansiell inkludering och ge fler människor möjlighet till ekonomisk trygghet och självständighet. Verksamheten

arbetar aktivt för att motverka exkludering och för att stärka individers möjlighet att köpa och behålla sin bostad, även under utmanande marknadsförhållanden.

Hållbarhetsstrategi

Hållbarhet hos Enity speglar engagemanget i att främja en ansvarsfull samhällsutveckling med finansiell inkludering som det centrala temat, vilket genomsyrar koncernens arbete. Enity ser som sitt ansvar att stödja social, etisk, miljömässig och finansiell hållbarhet. En dubbel väsentlighetsanalys, som identifierar väsentlig påverkan, risker och möjligheter för Enity, ligger till grund för hållbarhetsstrategin. Den ses över årligen och uppdateras vid större förändringar i bolaget eller omvärlden.

Strategin har anpassats utifrån olika ambitionsnivåer. Miljöarbetet fokuserar på att uppfylla lagkrav och minska och/eller bibehålla Enitys redan relativt låga klimatavtryck samt undvika klimatrelaterade risker som kan påverka verksamheten. Sociala frågor är där Enity bedöms ha störst positiv påverkan och här ligger störst fokus för att bidra till att förbättra den finansiella inkluderingen i samhället. Inom bolagsstyrning följer Enity en hög standard för att skydda och utveckla verksamheten samt stärka koncernens varumärken.

Koncernen följer vidare FN:s Global Compacts tio principer för ansvarsfullt företagande och har valt att prioritera de fyra globala mål som är mest relevanta för påverkan och avgörande för verksamheten: mål 5 (Jämställdhet), mål 8 (Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt), mål 10 (Minskad ojämlikhet) samt mål 13 (Bekämpa klimatförändringarna).

Bolagsstyrning för hållbarhet

Bolagsstyrningsstruktur

GOV-1, G1. GOV-1, GOV-2

Styrelsen har det yttersta ansvaret för att säkerställa ett aktivt och långsiktigt hållbarhetsarbete i verksamheten. Den beslutar om strategi, mål och hållbarhetspolicy samt följer upp och utvärderar koncernens hållbarhetsarbete. Styrelsen fastställer även strategier för att nå de långsiktiga målen och ger vd i uppdrag att bryta ner dessa till affärs- och operativa mål. För att möjliggöra styrning och uppföljning kräver styrelsen nyckeltal och riskindikatorer med gränsvärden i linje med fastställda mål och koncernens riskaptit. Vd fattar beslut om prioriteringar och strategiska val inom hållbarhetsarbetet och säkerställer att hållbarhetspolicyn understöds av en lämplig organisation.

Koncernens hållbarhetschef ansvarar för att samordna hållbarhetsarbetet och arbetar aktivt med strategiska hållbarhetsfrågor tillsammans med vd och styrelse. Själva hållbarhetsarbetet är integrerat i verksamheten, men hållbarhetschefen stöttar koncernen i övergripande hållbarhetsfrågor samt gentemot kapitalmarknad. Koncernen har en hållbarhetskommitté, utsedd av styrelsen, som regelbundet möts för att utveckla hållbarhetspolicy, ramverk och strategi samt för att övervaka den operativa implementeringen av hållbarhetsaktiviteter.

Riskhantering är en integrerad del av koncernens styrning och strategi, och risker bedöms utifrån sannolikhet och påverkan. Arbetet baseras på modellen med tre försvarslinjer, som tydliggör ansvarsfördelningen mellan affärsverksamheten, kontrollfunktioner och internrevision. Detta säkerställer effektiv styrning och oberoende tillsyn. Ramverket styrs av Riskhanteringspolicy och instruktioner fastställda av styrelsen, kompletterat med policys för olika riskkategorier. Koncernen utvärderar risker, inklusive ESG, genom kvalitativa och kvantitativa metoder. Bedömningarna ligger till grund för styrelsens fastställande av riskaptit och specifika gränsvärden, vilket begränsar finansiell påverkan. Riskidentifiering, bedömning och övervakning sker löpande. Utsedda riskägare ansvarar för risker inom sina områden, medan kontrollfunktionerna utövar tillsyn. Beslutsstrukturen säkerställer att väsentliga risker beaktas vid större beslut. Den löpande riskrapporteringen säkerställer att ledning och styrelse får aktuell och heltäckande information för välgrundade beslut.

För mer information om Enitys styrning, se bolagsstyrningsrapporten.

Riskhantering i hållbarhetsrapportering

GOV-5

Enity upprättar sin hållbarhetsrapport i enlighet med europeisk och nationell lagstiftning, specifikt Lag 1995:1559 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt rapporterar inspirerat av ESRS-standarderna som ramverk. Rapporten publiceras som en del av årsredovisningen och kvalitetsgranskas av koncernens externa revisorer.

Känslighetsanalyser, stresstester och scenarioanalyser genomförs minst årligen och integreras i den interna kapitaltäckning- och likviditetsbedömningsprocessen.

Intressenternas engagemang

SBM-2

Enity genomför intressentdialoger kontinuerligt med sina viktigaste intressenter. Intressenternas perspektiv påverkar strategi och affärsmodell på följande sätt:

- Kundernas förväntningar är centrala för affärsmodell och strategi. Enity anpassar sina finansiella tjänster och erbjudanden för att i möjligaste mån möta kunders behov, inklusive krav på hållbarhet och ansvarstagande.
- Medarbetarna är avgörande för verksamheten och för att förverkliga tillväxtstrategin. En säker och hälsosam arbetsmiljö är av största vikt, samt att upprätthålla höga och konsekventa arbetsstandarder inom hela organisationen. Resultaten från medarbetarundersökningar (se S1-2) ligger till grund för medarbetarstrategin och stödjer initiativ och åtgärder.
- Kapitalmarknad, leverantörer, myndigheter och samhället i stort är centrala för verksamheten.

Enity säkerställer att synpunkter och intressen från intressenter regelbundet rapporteras till företagets ledning och tillsynsorgan. Vd och operativa ledare har direkta kontakter med kunder och samarbetspartners,

vilket möjliggör en kontinuerlig dialog och säkerställer att intressenternas förväntningar är i linje med affärsutvecklingen.

Enitys HR-chef, som ingår i ledningsgruppen, presenterar och diskuterar löpande medarbetarperspektivet som är en strategisk framgångsfaktor och nyckel till långsiktig tillväxt.

Banken förväntar sig inga större förändringar i arbetssätt för intressentdialog eller nivån på interaktion med olika intressentgrupper.

Väsentlighet

Dubbel väsentlighetsanalys

IRO-1, E1, IRO-1, G1, IRO-1, IRO-2

Beskrivningar av processer för att identifiera och bedöma väsentlig påverkan, risker och möjligheter

Enity har genomfört en dubbel väsentlighetsanalys. Analysen har genomförts i enlighet med EU:s direktiv om företags hållbarhetsrapportering (CSRD) samt de antagna europeiska standarderna för hållbarhetsrapportering (ESRS) publicerade i juli 2023, och med stöd av en oberoende konsult.

Processen utgår från principen om dubbel väsentlighet, vilket innebär att såväl påverkan på människor och miljö (påverkansväsentlighet) som hållbarhetsfaktorer påverkan på bankens finansiella situation (finansiell väsentlighet) beaktas.

Processen genomfördes i följande fyra steg:

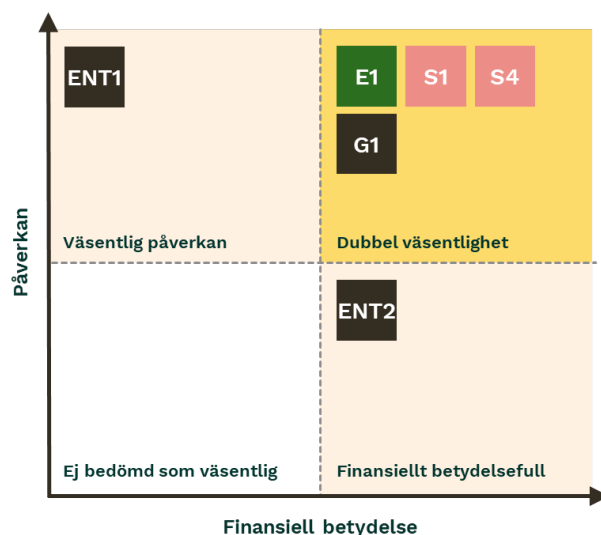
- **Identifiering av hållbarhetsämnen:** En lista över ESG-ämnen och underkategorier, baserad på ESRS 1:s allmänna krav, sammanställdes med hänsyn till bankens affärsmodell, geografiska verksamhetsområden, sektor och värdekedja. Även preliminära frågor utanför ESRS som kan vara relevanta för banken inkluderades. Den initiala kartläggningen resulterade i en lista med 37 hållbarhetsämnen som täcker bankens hela värdekedja och olika tidshorisonter.
- **Process- och intressentdialog:** Utvärdering av den sammanställda listan över ämnen genomfördes för att analysera bankens positiva och negativa påverkan samt relaterade finansiella risker och möjligheter. Detta inkluderade insamling av insikter från externa informationskällor, workshops och intervjuer med interna experter samt annan intern dokumentation. Effekterna kopplades till respektive hållbarhetsämne och bedömdes över följande tidshorisonter enligt ESRS:s definitioner:
 1. Kort tidshorisont: den period som banken tillämpar i sin rapportering
 2. Medel tidshorisont: upp till fem år efter kort tidshorisont
 3. Lång tidshorisont: mer än fem år

- **Bedömning av väsentlighet:** Med insamlade insikter relaterade till den identifierade listan av ämnen genomfördes en bedömning av väsentlighet. Negativa effekter bedömdes utifrån allvarlighetsgrad – en sammansatt bedömning av omfattning, räckvidd och åtgärdbarhet – samt sannolikhet. Särskild vikt lades vid allvarlighetsgrad vid negativa effekter på mänskliga rättigheter. Positiva effekter bedömdes utifrån omfattning, räckvidd och sannolikhet. Finansiella risker och möjligheter bedömdes utifrån finansiell effekt och sannolikhet.
- **Fastställande av väsentliga hållbarhetsfrågor:** Hållbarhetsämnen där någon effekt översteg fördefinierade tröskelvärden klassificerades som väsentliga. Beslutet grundades på både kvantitativa poäng samt kvalitativa dialoger med bankens projektdeltagare och befintliga processer.

De viktiga besluten i processen omfattade urvalet av intressentrepresentanter, poängsättningen av varje påverkan, risk och möjlighet samt den slutgiltiga utvärderingen av hållbarhetsämnen. Interna kontroller tillämpades genomgående i hela processen. För att en hållbarhetsfråga skulle beaktas som väsentlig måste den ha identifierats av en intressentrepresentant. Varje påverkan, risk och möjlighet dokumenterades noggrant med en utförlig beskrivning av grunden för dess väsentlighet, vilket säkerställer transparens och spårbarhet i bankens interna kontrollprocess samt att väsentlighetsanalysen är anpassad till bankens hållbarhetsarbete.

Enitys väsentliga påverkan, risker och möjligheter

SBM-3



Enitys väsentliga områden omfattar ESRS-standarderna E1, S1, S4 samt G1. Därutöver rapporterar banken även kring sina bolagsspecifika väsentliga områden. Vidare detaljer om väsentlig påverkan, risker och möjligheter beskrivs i respektive kapitel för tillhörande standard. Banken kommer inte att rapportera några kvantitativa datapunkter avseende nuvarande eller förväntade

finansiella effekter. Där sådana är beskrivna rapporteras finansiella effekter i kvalitativa termer.

Resiliensanalys

SBM-3, E1.SBM-3

Hållbarhetsrelaterade ämnen identifieras och bedöms som en integrerad del av bankens riskprocess och hanteras och rapporteras inom ramen för det övergripande riskhanteringsramverket, med samma metodik och processer som för andra verksamhetsrelaterade risker. Hållbarhetsrisker kategoriseras som fysiska och omställningsrelaterade klimatrisker, sociala risker och bolagsstyrningsrisker. Banken har inte identifierat några väsentliga brister eller gap i sin strategi och affärsmodells förmåga att hantera väsentlig påverkan, risker eller att dra nytta av väsentliga möjligheter. Banken är dock medveten om vikten av kontinuerlig uppföljning och utvärderar därför löpande behovet av att genomföra en resiliensanalys för att säkerställa att dess strategiska inriktning och affärsmodell fortsatt är robust och anpassningsbar inför förändrade externa förhållanden och potentiella risker.

Enity har genomfört en klimatscenarioanalys fokuserad på översvämningsrisker och identifierat att bankens bolån endast i mycket enskilda fall skulle kunna utgöra en risk med avseende på fysiska klimatrelaterade risker för bostäder.

Allmän grund för upprättande

BP-2

Avgränsning i rapporterade mätetal

Data har på bästa möjliga sätt för S1 integrerats från köpt bolag under 2025. Saknas dock i siffror för klimatdata (Scope 1, 2 och 3). Klimatdata avgränsas till det som Enity kan rapportera (vilket omfattar främst Sverige).

Införlivande genom hänvisning

Följande upplysningskrav och datapunkter enligt ESRS har införlivats genom hänvisning: ESRS 2 IRO-2 Lista över de upplysningskrav i ESRS som följts vid utarbetandet av hållbarhetsförklaringen.

Miljöinformation

E1 Klimatförändringar

Övergångsplan

E1-1

Banken har inte antagit någon separat klimatomställningsplan. Klimatrelaterade omställningsfrågor beaktas inom ramen för bankens pågående arbete med att utveckla styrning, policys och processer för hantering av

klimatrelaterade risker kopplade till utlåningen. Banken arbetar löpande med att vidareutveckla arbetssätt för att identifiera, bedöma och följa upp klimatrelaterade risker, i takt med förbättrad datatillgång och den regulatoriska utvecklingen.

I detta sammanhang kan Enitys arbete med att stödja och vägleda kunder i att fatta välgrundade finansiella beslut även främja övergången till en mer hållbar ekonomi och underlätta investeringar i gröna och klimatsmarta produkter.

Påverkan, risker och möjligheter

SBM-3, E1.SBM-3, E1-9

Kategori	IRO beskrivning	Negativ/Positiv Risk/möjlighet	Värdekedjan			Tidshorisont		
			Uppströms	Egen verksamhet	Nedströms	Kort sikt	Medellång sikt	Lång sikt
Begränsning av klimatförändringar	Scope 2 utsläpp från företagets uppvärmning	Faktiskt Negativ	*	*	*	*		
	Scope 3-finansierade utsläpp genom utlåning till bostadsfastigheter och bolån	Faktiskt Negativ			*	*		
	Scope 3-utsläpp (övriga utsläpp)	Faktiskt Negativ	*	*		*		
	Risk för minskade intäkter på grund av klimatförändringar och begränsad tillgång till externt kapital	Risk		*		*	*	*
	Utvidgning av gröna lån	Möjlighet		*	*	*	*	*

Trots Enitys begränsade växthusgasutsläpp från egen verksamhet har banken en god förståelse för att utsläpp har en väsentlig påverkan på klimatförändringar. Banken har identifierat en risk samt en möjlighet i relation till begränsning av klimatförändringar. Risken härrör från bankens exponering mot bostadsmarknaden via bolån, där fysiska klimatrelaterade händelser kan skada bostäder och påverka säkerheternas värde samt låntagarnas återbetalningsförmåga. Möjligheten identifieras främst utifrån att det finns en finansiell möjlighet för Enity att utöka sina gröna lån.

Hantering av påverkan, risker och möjligheter

Policyer

E1-2, MDR-P

Enity har antagit en hållbarhetspolicy som integrerar hållbarhetsrisker i koncernens kreditriskhanteringsstrategi, verksamhet och finansieringsstrategi. Hållbarhetsrisker definieras som risker för ekonomiska förluster, negativ förändring i intäkter eller väsentlig förändring i riskprofil på grund av externa och interna bidrag till klimatförändringar samt sociala och styrningsrelaterade faktorer. Policyn kräver att samtliga medarbetare följer tillämpliga lagar och interna standarder, främjar riskmedvetenhet samt föreskriver årlig utbildning. Koncernens hållbarhetsarbete omfattar finansiella, miljömässiga, sociala, styrnings- och etiska aspekter och stöds av en uppförandekod.

Åtgärder

E1-3, MDR-A

Banken har inte implementerat åtgärder som omfattar samtliga väsentliga frågor enligt bankens dubbla väsentlighetsanalys, men utvärderar behovet.

Bankens egna utsläpp är mycket begränsade i förhållande till de utsläpp som är kopplade till finansierade verksamheter. Mot denna bakgrund har banken prioriterat utvärdering av interna processer relaterade till bolån. Som en del av detta genomför banken klimatscenarioanalyser av bolåneportföljen för att identifiera och bedöma fysiska klimatrisker, exempelvis kopplade till ökad frekvens av översvämningar och extrema väderhändelser som kan påverka bostäders värde och säkerheter över tid. Bankens bolån visade sig endast i mycket enskilda fall utgöra en klimatrisk.

Prestanda

Mål

E1-4, MDR-T

Enity har inte fastställt några specifika klimatrelaterade mål. I stället fokuserar banken på att utveckla och tillämpa processer för att identifiera, bedöma och följa upp klimatrelaterade risker som kan påverka verksamheten. Klimatrelaterade faktorer beaktas som en del av bankens övergripande riskhantering och utvecklas successivt i takt med förbättrad datatillgång och regulatorisk utveckling.

Mått

E1-6, MDR-M

Utsläpp av växthusgaser

Tabell 1

	2025	2024
Scope 1 växthusgasutsläpp		
Bruttoväxthusgasutsläpp inom scope 1 (tCO ₂ e)	0	0
Scope 2 växthusgasutsläpp		
Platsbaserade bruttoväxthusgasutsläpp inom scope 2 (tCO ₂ e)	16,6	12,2
Marknadsbaserade växthusgasutsläpp inom scope 2(tCO ₂ e)	15,8	10,8
Betydande scope 3 växthusgasutsläpp		
Totala indirekta bruttoutsläpp inom scope 3 (tCO ₂ e)	170	190
2 Kapitalvaror	20	23,1
3 Bränsle- och energirelaterade verksamheter (inte inkluderade i scope 1 eller scope 2)	3,67	3,22
6 Affärsresor	67,7	105
7 Pendling	79	58,2
Totala växthusgasutsläpp		
Totala utsläpp av växthusgaser (platsbaserade) (tCO ₂ e)	187	202
Totala utsläpp av växthusgaser (marknadsbaserade) (tCO ₂ e)	186	201

Tabell 2

	2025	2024
Totala utsläpp av växthusgaser (platsbaserade) per nettointäkt, (tCO ₂ e/MSEK)	0,15	0,18
Totala utsläpp av växthusgaser (marknadsbaserade) per nettointäkt, (tCO ₂ e/MSEK)	0,14	0,18

Enitys totala bruttoutsläpp för perioden består främst av aktiviteter i värdekedjan (Scope 3), där de största bidragen är anställdas pendling och affärsresor. Inventeringen är avgränsad till Enity.

Enity har ännu inte inkluderat finansierade utsläpp, men förbereder för att kunna rapportera dessa framöver.

Redovisningsprinciper

Beräkningarna är genomförda i linje med GHG Protokoll och utsläppen rapporteras enligt Scope 1–3 (där Scope 2 redovisas både plats- och marknadsbaserat). Utsläppen omfattar de samtliga

växthusgaser och omräknas till CO₂e med GWP enligt IPCC AR5.

Redovisningen av växthusgasutsläpp har avgränsats till det som banken i dagsläget kan rapportera som aktivitetsdata. Ingen extrapolering har genomförts då Enity vill säkerställa god datakvalitet. Banken utvärderar löpande behovet av att göra en total inventering och identifiera relevanta kategorier utöver de som inkluderas i dagsläget.

S1 Den egna arbetskraften

Påverkan, risker och möjligheter

SBM-3, S1.SBM-3

Kategori	IRO beskrivning	Negativ/Positiv Risk/möjlighet	Värdekedjan			Tidshorisont	
			Uppströms	Egen verksamhet	Nedströms	Kort sikt	Medellång sikt
Arbetsvillkor	Främjar goda arbetsvillkor	Faktiskt Positiv		*		*	
	Främjande av medarbetares välbefinnande genom välmåendeinitiativ och stöd	Faktiskt Positiv		*		*	
	Främjar goda arbetsvillkor – Ekonomiska möjligheter	Möjlighet		*		*	*
Likabehandling och möjligheter för alla	Inkluderande rekryteringsmetoder	Faktiskt Positiv		*		*	
	Intern utbildning och utveckling	Faktiskt Positiv		*		*	
	Att utnyttja köns mångfald och lönejämställdhet för ökad prestation och talangattraktion	Möjlighet		*			*
	Möjlighet att driva innovation och engagemang genom inkluderande rekrytering och intern utveckling	Möjlighet		*		*	*

Enity bedömer att arbetsvillkor samt likabehandling och möjligheter för alla är väsentliga områden i den egna verksamheten, då de påverkar bankens förmåga att attrahera, utveckla och behålla kompetens samt skapa en hållbar och inkluderande arbetsmiljö. Banken har identifierat positiv påverkan, kopplat till att främja goda arbetsvillkor, stärka medarbetares välbefinnande samt arbeta med inkluderande rekrytering och intern utbildning och utveckling. Utöver detta har banken identifierat finansiella möjligheter att öka prestation, talangattraktion, innovation och engagemang över kort, medellång och lång sikt. Detta genom att vidareutveckla arbetsvillkor och arbetsgivarerbjudande samt ta tillvara på mångfald och lönejämställdhet.

Hantering av påverkan, risker och möjligheter

Policyer

S1-1, MDR-P,

Policyramverk för egen arbetskraft

Enity har antagit ett antal HR-relaterade policyer och en uppförandekod. Syftet är att etablera en enhetlig strategi som säkerställer rättvisa, transparenta och värdeskapande rutiner och processer i hela organisationen. Enity främjar en arbetsmiljö som stödjer medarbetarnas välbefinnande och utveckling.

Nyckelkomponenter i policyerna

För att adressera viktiga områden rörande medarbetare och chefer reglerar policyerna följande huvudområden:

- **Arbetsmiljö:** Enitys ambition är att skapa en attraktiv arbetsplats som kännetecknas av hög motivation och ett högt engagemang bland medarbetare och chefer.

Arbetsmiljön omfattar fysiska, organisatoriska och sociala aspekter.

- **Kränkande särbehandling, trakasserier och diskriminering:** Enity tillämpar nolltolerans mot trakasserier och diskriminering. (Se fördjupning under avsnittet Mångfald, inkludering och lika möjligheter nedan).
- **Ersättning:** Ersättningsstrukturen ska vara rättvis, konkurrenskraftig och transparent, utformad för att attrahera och behålla kompetens utan att uppmuntra till överdrivet risktagande.
- **Alkohol & Droger:** Enity har som ambition att arbeta med alkohol- och drogrelaterade frågor på ett öppet, professionellt och ansvarsfullt sätt. Det inkluderar förebyggande arbete, att identifiera problem så tidigt som möjligt och att erbjuda rätt individuell hjälp.
- **Visselblåsning:** För att hantera risker kopplade till oegentligheter har Enity etablerat en visseblåsartjänst som möjliggör anonym rapportering.

Kommunikation och förankring

Styrdokumentet kommuniceras till alla medarbetare, konsulter och oberoende uppdragstagare. Spridningen sker primärt via bankens intranät.

Kommunikationen förstärks genom obligatoriska årliga utbildningar samt ett introduktionsprogram för nyanställda som omfattar områden såsom uppförandekod, penningtvätt och datasäkerhet. För att säkerställa att målgrupperna förstår styrdokumentens innebörd och tillämpning genomförs även kunskapstester.

Mänskliga rättigheter och uppföljning

Enity har integrerat åtaganden avseende mänskliga rättigheter och arbetsvillkor i sina styrdokument, med hänvisning till FN:s Global Compact principer samt ILO:s deklaration om grundläggande principer och rättigheter i arbetslivet. Detta innefattar rätten till föreningsfrihet och kollektiva förhandlingar.

För att säkerställa en god arbetsmiljö och ett gott samarbetsklimat tillämpas följande processer:

- Regelbundna medarbetarundersökningar genomförs för att identifiera bankens styrkor och utvecklingsområden. Respektive chef ansvarar för uppföljande dialoger samt handlingsplaner tillsammans med sitt team.
- Öppen dialog sker genom löpande individuella samtal, teammöten och samverkan med lokala skyddsombud samt det nordiska medarbetarrådet.

Mångfald, inkludering och lika möjligheter

Enity arbetar aktivt för att främja mångfald och inkludering. Arbetet utgår från nolltolerans mot alla former av diskriminering, trakasserier och kränkande särbehandling oavsett kön, könsöverskridande identitet eller uttryck, etnisk tillhörighet, religion eller annan trosuppfattning, funktionsnedsättning, sexuell läggning eller ålder.

För att säkerställa efterlevnad och driva utvecklingen framåt fokuserar banken på följande områden:

- **Rekrytering och karriär:** Rekryteringsprocessen är kompetensbaserad och utformad för att motverka omedvetna fördomar, där meriter och färdigheter utgör grunden för anställning. Målsättningen är att bygga team som speglar samhällets mångfald. Samma principer gäller för lönesättning och befordran.
- **Jämställdhet:** Enity arbetar i linje med FN:s globala mål 5 med ambitionen att uppnå en balanserad könsfördelning på alla nivåer.
- **Balans i livet:** För att stödja medarbetare i olika livssituationer finns policyåtaganden som möjliggör kombinationen av förvärvsarbete och föräldraskap, uppsatta mål kring arbetsmiljö samt ett omfattande försäkringspaket för samtliga medarbetare.
- **Uppföljning:** Arbetet följs upp löpande genom medarbetarundersökningar och årliga lönekartläggningar för att identifiera och åtgärda osakliga skillnader i arbetsvillkor samt säkerställa en inkluderande arbetsmiljö, oavsett bakgrund eller funktionsvariation. Vid misstanke om avvikelser finns fastställda rutiner för utredning via närmaste chef eller HR-avdelningen.

Medarbetarengagemang

S1-2, S1-3

En strukturerad process för löpande dialog med medarbetarna syftar till att identifiera och hantera väsentliga risker.

Årliga medarbetarsamtal hålls för att utvärdera individuell utveckling och måluppfyllnad, medan kvartalsvisa medarbetarundersökningar systematiskt fångar upp synpunkter på arbetsmiljö, inkludering och

välstånd. Vid särskilda händelser eller förändringar i verksamheten intensifieras dialogen vid behov.

Samverkan

Regelbunden samverkan sker med utsedda skyddsombud. Koncernen respekterar rätten till kollektiva förhandlingar och samråder med arbetstagarföreträdare i enlighet med tillämplig lagstiftning.

Det operativa ansvaret för att säkerställa ett ändamålsenligt engagemang ligger ytterst hos vd, som fastställer prioriteringar i enlighet med affärsstrategin. Det funktionella ansvaret är delegerat till Chief Human Resource Officer (CHRO), som ansvarar för styrdokument och kulturfrågor. Den strategiska styrningen kompletteras av Sustainability Management Committee, där både vd och CHRO ingår, vilket säkerställer att väsentliga medarbetarfrågor integreras i koncernens övergripande beslut.

Process för åtgärder och klagomålshantering

S1-4, MDR-A

Formella mekanismer finns etablerade för att identifiera och hantera negativ påverkan på den egna arbetskraften. Rapporteringsvägarna är flera, beroende på ärendets karaktär, och tillgängliga för samtliga medarbetare, konsulter och externa intressenter:

- **Visselblåstjänst:** En central kanal för anonym och konfidentiell rapportering av allvarliga oegentligheter såsom lagöverträdelse, bedrägerier, miljöbrott och korruption.
- **HR och ledning:** Diskriminering, trakasserier och arbetsmiljöproblem rapporteras i första hand till närmaste chef eller HR.
- **Incidentrapportering:** För operativa risker och incidenter i den dagliga verksamheten finns ett rapporteringsformat tillgängligt via intranätet.
- **Särskilda funktioner:** Intressekonflikter rapporteras till Head of Compliance, dataskyddsfrågor till Dataskyddsombudet (DSO) och misstankar om penningtvätt till AML-funktionen.

Information och instruktioner om kanalerna finns lättillgängliga via koncernens intranät och externa webbplatser.

Koncernen tillämpar strikta rutiner för hantering av inkomna ärenden:

1. Alla rapporter utreds av oberoende funktioner (såsom Compliance, HR eller Risk).
2. Vid bekräftade missförhållanden vidtas korrigerande åtgärder för att hantera den negativa påverkan och förhindra upprepning.
3. Enity garanterar att inga repressalier vidtas mot personer som rapporterar i god tro. Skyddet är fastställt i koncernens uppförandekod och stärks genom möjligheten till anonymitet.

Riskkontrollfunktionen ansvarar för oberoende övervakning av incidenter.

Prestanda**Mål**

S1-5, MDR-T

Intressenternas krav utgör en central komponent i processen för fastställande av mål, med syftet att säkerställa efterlevnad och uppfylla intressenternas förväntningar som en ansvarsfull aktör.

Bankens har fastställt följande mål:

Mål för jämställdhet

Andel kvinnor/män bland anställda	>60%
Andel kvinnor/män bland chefer	>60%
Andel kvinnor/män i högsta ledningen	>70%

Mått

S1-6, S1-7, S1-8, S1-9, S1-10, S1-11, S1-12, S1-13, S1-14, S1-15, S1-16, S1-17, MDR-M

Egenskaper hos anställda

	Enity 2025	Enity 2024	EF 2025	EF 2025
S1-6: Personalomsättning (S1-6 5O.c & AR 59)				
Personalomsättning [%]	26,4	31,0	13,6	14,5
Antal anställda som lämnade företaget	70	96	11	12

Med början 2024 och in i 2025 genomförde Enity AB två stora omorganisationer, vilket ledde till personalneddragningar. Dessa är inkluderade i personalomsättningen för både för 2024 och 2025.

Aggregerad procentuell personalomsättning inkluderar inte Eiendomsfinans (EF) som förvärvades 2025.

S1-6: Totalt antal anställda efter kön (S1-6 AR 55 Tabell 1)	Antal anställda (head count)
Män	165
Kvinnor	119
Övrigt	1
Ej rapporterat	0
Totalt antal anställda	285

S1-6: Totalt antal anställda per land (S1-6 AR 55 Tabell 2)	Antal anställda (head count)
Sverige	142
Norge	122
Finland	21

S1-6: Samtliga anställda efter kontraktstyp, uppdelat efter kön (S1-6 AR 55 Tabell 3)	Kvinnor	Män	Övrigt	Ej rapporterat	Totalt
Antal anställda	119	165	1	0	285
Antal fasta anställda	116	165	1	0	282
Antal tillfälliga anställda	0	0	0	0	0
Antal anställda som inte är garanterade timmar	0	0	0	0	0
Antal heltidsanställda	116	165	1	0	282
Antal deltidsanställda	3	0	0	0	3

S1-6: Samtliga anställda efter kontraktstyp, uppdelat efter region (S1-6 AR 55 Tabell 4)	Antal anställda	Antal fasta anställda	Antal tillfälliga anställda	Antal anställda som inte är garanterade timmar
Sverige	142	142	0	0
Norge	122	119	3	0
Finland	21	21	0	0
Totalt	285	282	3	0

S1-6: Samtliga anställda efter kontraktstyp, uppdelat efter region, heltid och deltid (S1-6 AR 55 Tabell 4)	Antal heltidsanställda	Antal deltidsanställda
Sverige	142	0
Norge	119	3
Finland	21	0
Totalt	282	3

Egenskaper hos icke-anställda i egen personalstyrka

S1-7: Icke-anställda (S1-7 55.a & 57)	2025	2024
Antal icke-anställda arbetstagare i företagets egen arbetsstyrka (absoluta siffror)	22	17
Antal icke-anställda i företagets egen arbetsstyrka (uppskattade siffror)		
Totalt	22	17

Mångfaldsmått

S1-9: Mångfald efter kön i högsta ledning i Enity (S1-9 66.a)	2025	2024
Antal kvinnor i högsta ledningen	3	3
Andelen kvinnor i högsta ledningen [%]	33	33
S1-9: Mångfald efter ålder i koncernen (S1-9 66.b)	2025	2024
Antal anställda under 30 år	60	63
Antal anställda 30–50 år gamla	179	205
Antal anställda över 50 år	46	52
Andelen anställda under 30 år [%]	21	20
Andelen anställda 30–50 år gamla [%]	63	64
Andelen anställda över 50 år [%]	16	16

Mått för utbildning och kompetensutveckling

S1-13: Prestationssamtal, samtliga anställda (S1-13 83.a & AR 77)	2025	2024
Total delaktighet i prestationsbedömningar [%]	100	100

Mått för balans mellan arbete och privatliv 2025

S1-15: Familjeledighet (S1-15 93), %	Enity	EF
Andelen anställda som har rätt att ta ut familjerelaterad ledighet	100	100
Andelen berättigade anställda som tog familjerelaterad ledighet	20,0	1
Andelen berättigade kvinnor som tog familjerelaterad ledighet	22	0
Andelen berättigade män som tog familjerelaterad ledighet	19,5	5
Andelen berättigade andra* anställda som tog familjerelaterad ledighet	0	0
Andelen berättigade anställda med ej angivet kön som tog familjerelaterad ledighet	0	0

* De allmänna socialförsäkringssystemen berättigar alla anställda att ta ut föräldraledighet.

Siffror för 2024 saknas på grund av begränsning i administrativa system.

Ersättningsmått

S1-16: Aggregerad löneskillnad mellan könen (S1-16 97.a, AR 98 & AR 100)	Enity 2025	EF 2025	Enity 2024
Aggregerad löneskillnad mellan könen [%]	93,54	77,20	89,34

Vd ingår ej i beräkningen

S4 Konsumenter och slutanvändare

Påverkan, risker och möjligheter

SBM-3, S4.SBM-3

Kategori	IRO beskrivning	Negativ/Positiv Risk/möjlighet	Värdekedjan			Tidshorisont		
			Uppströms	Egen verksamhet	Nedströms	Kort sikt	Medellång sikt	Lång sikt
Informationsrelaterade påverkan	Förbättrat ekonomiskt beslutsfattande genom transparent information	Potentiell Positiv			*	*	*	*
	Möjligheter från att tillhandahålla tydlig information till kunder	Möjlighet			*	*	*	*
Personlig säkerhet	Stöd för mental hälsa för kunder som har ekonomiska svårigheter	Potentiell Positiv			*	*	*	*
Social inkludering av	Omedveten partiskhet som leder till diskriminerande metoder i kundengagemang	Potentiell Negativ			*	*	*	*
	Att förbättra finansiell tillgång för ett bredare spektrum av marknaden	Potentiell Positiv			*	*	*	*
	Inkluderande lån för icke-traditionella boende och äldre kunder	Potentiell Positiv			*	*	*	*
	Negativ påverkan från risken för långsiktig ekonomisk press på sårbara kunder på grund av högräntelån.	Potentiell Negativ			*	*	*	*
	Möjligheter i att fokusera på kundgrupper som vanligtvis förbises av traditionella banker	Möjlighet			*	*	*	*

Bankens väsentliga påverkan, risker och möjligheter kopplade till konsumenter och slutanvändare uppstår i mötet med kunder och genom bankens erbjudande och kundkommunikation. Inom informationsrelaterad påverkan har banken identifierat en potentiell positiv påverkan genom att transparent och tydlig information kan stärka kunders ekonomiska självbestämmande över kort, medellång och lång sikt. I samma område finns även en möjlighet att skapa ytterligare värde genom att utveckla hur information tillhandahålls, vilket kan öka kundnöjdhet, minska missförstånd och stärka förtroendet.

Inom personlig säkerhet har banken identifierat en potentiell positiv påverkan genom att kunna stödja kunders mentala hälsa vid ekonomiska svårigheter, exempelvis genom anpassade lösningar. Samtidigt är social inkludering ett väsentligt område med både positiv och negativ potentiell påverkan. Banken ser risk för potentiell negativ påverkan om omedveten partiskhet leder till diskriminerande bemötande eller beslut, samt om högräntelån bidrar till långsiktig ekonomisk press för sårbara kunder. Parallellt har banken identifierat potentiell positiv påverkan genom att förbättra finansiell

tillgång för fler kundgrupper, inklusive mer inkluderande utlåning för icke-traditionella boendeformer och äldre kunder. Utöver detta finns en möjlighet att fokusera på kundgrupper som ofta förbises av traditionella banker, vilket kan bidra till ökad inkludering och samtidigt öppna nya affärsmöjligheter över kort, medellång och lång sikt.

I bedömning av väsentlighet i den dubbla väsentlighetsanalysen har banken inkluderat samtliga relevanta kundgrupper.

Hantering av påverkan, risker och möjligheter

Policyer

S4-1, MDR-P

Policyramverk för konsumenter och slutanvändare

Enitys arbete med och erbjudande till konsumenter och slutanvändare styrs primärt av policyn för konsumentskydd, för att tillhandahålla ansvarsfulla och hållbara finansiella tjänster, såsom bolån och inlåning. Syftet är att säkerställa likvärdig behandling och att garantera att kunder fullt ut förstår de ekonomiska konsekvenserna av sina kreditavtal, vilket bidrar till

långsiktig kundnöjdhet och minskad risk för finansiell utsatthet.

Nyckelkomponenter i policyn

- **Ansvarsfull kreditgivning:** Robusta kontroller genomförs vid kreditgivning, inklusive bedömning av betalningsförmåga genom kvar-att-leva-på-kalkyler (KALP). Detta minskar den finansiella risken kopplad till återbetalningssvårigheter och motverkar överskuldsättning.
- **Transparent kommunikation:** Banken tillämpar tydlig, korrekt och objektiv kommunikation i marknadsföring och i den dokumentation som föregår kreditavtal. Genom att tillhandahålla heltäckande information om låneåtaganden möjliggörs välgrundade beslut för kunden.
- **Etik och integritet:** Konsumentskyddspolicyn är integrerad med övriga styrande dokument, såsom policyn för etiska riktlinjer, för att främja ärlighet och integritet i hela kundrelationen.

Kommunikation och tillgänglighet

Enity säkerställer ett tydligt och inkluderande kundengagemang genom att tillhandahålla lättillgänglig och begriplig information.

För att överbrygga språkliga hinder och säkerställa att lånevillkor och rättigheter förstås av samtliga kundgrupper har Enity flerspråkiga medarbetare, som tillsammans talar över 20 språk, samt auktoriserade tolkar vid behov. Detta minskar risken för informationsasymmetri och säkerställer att kunder får korrekt och begriplig information.

Mänskliga rättigheter och uppföljning

Koncernens åtagande avseende mänskliga rättigheter baseras på anpassning till OECD:s riktlinjer och principerna i FN:s Global Compact.

För att övervaka efterlevnaden och hantera klagomål tillämpas följande processer:

- **Klagomålshantering:** Koncernen har en transparent och strukturerad process för klagomål som säkerställer en opartisk och grundlig utredning baserad på kundens beskrivning av händelsen.
- **Rättsmedel:** Kunder informeras tydligt om sin rätt att överklaga beslut till externa instanser, såsom Allmänna reklamationsnämnden eller allmän domstol. Detta säkerställer transparens och tillgång till rättsmedel vid eventuella tvister eller upplevda kränkningar.

Process för engagemang med konsumenter och slutanvändare

S4-2, S4-3, S4-4

Koncernen integrerar systematiskt konsumenters och slutanvändares perspektiv i beslut och aktiviteter. Detta sker genom en kombination av direkt dialog i den dagliga verksamheten och samarbete med externa aktörer, i syfte att förebygga negativ påverkan och stärka den finansiella inkluderingen.

Direkta engagemangsmekanismer

- **Kreditgivning (Förebyggande):** Affärsmodellen bygger på delvis manuell kreditprövning och personlig interaktion. Under processen bedöms, utöver

betalningsförmåga, förmågan att förstå avtalets ekonomiska följder. Medarbetare ansvarar för att förklara komplexa villkor, vilket minskar risken för överskuldsättning och säkerställer att kunden fattar informerade beslut.

- **Klagomålshantering (Utvärderande):** Den interna klagomålsprocessen kräver att medarbetarna noggrant lyssnar till kundens beskrivning av ärendet. Detta säkerställer att kundens perspektiv beaktas i utredningen och att återkoppling används systematiskt för att förbättra produkter och rutiner.
- **Proaktivt stöd:** Särskilt utsedda medarbetare kontaktar proaktivt kunder i ekonomiska svårigheter för att identifiera individanpassade lösningar.

Engagemang via ombud och samarbetspartners

Koncernen samarbetar med specialiserade aktörer. Ett exempel är samarbetet med Riksförbundet Hjärnkoll, som tillför kompetens kring sambandet mellan ekonomisk stabilitet och psykisk hälsa.

Ansvar och styrning

Det operativa ansvaret för konsumentengagemang ligger på Chief Legal Officer (CLO), som även är klagomålsansvarig. För att säkerställa en professionell hantering genomgår samtliga medarbetare årliga obligatoriska utbildningar i konsumentskydd, GDPR och hantering av intressekonflikter. CLO ansvarar för att personal med kundkontakt har mandat och kompetens att bedöma kunders förståelse och hantera klagomål korrekt.

Process för åtgärder och kanaler för konsumenter

Enity har etablerade, formella kanaler som möjliggör för konsumenter att framföra synpunkter och få dessa utredda. De syftar till att identifiera, hantera och gottgöra eventuell negativ påverkan på ett rättssäkert sätt.

Klagomålshantering och gottgörelse

Den primära kanalen för åtgärdande är den interna rutinen för kundklagomål. Processen följer strikta riktlinjer:

1. **Mottagande:** Klagomål registreras omedelbart och målsättningen är att ge svar inom två veckor.
2. **Utredning:** Ärendet utreds opartiskt och noggrant, med utgångspunkt i kundens version.
3. **Beslut och gottgörelse:** Om felaktigheter identifieras beslutas om korrigerande åtgärder eller ekonomisk kompensation. Kompensationsnivån baseras på en bedömning av faktisk och potentiell skada.
4. **Uppföljning:** Klagomålsdata sammanställs kvartalsvis och rapporteras till Risk- och regelefterlevnadskommittén (RICO), vd och styrelse för att driva organisatoriskt lärande.

Åtgärder

S4-4, MDR-A

Enity genomför riktade åtgärder för att hantera väsentlig påverkan och tillvarata möjligheter kopplade till finansiell inkludering och kundtrygghet. Arbetet syftar till att främja hållbarhet i linje med koncernens prioriterade globala mål (SDG 8, 10 och 13).

Nyckelåtgärder och resultat

- **Motverka överskuldssättning (Riskreducering):** En kärnprocess är ansvarsfull skuldkonsolidering där kunder får hjälp att samla dyra blancolån i bolån med lägre ränta. Detta kombineras med manuell kreditprövning baserad på betalningsförmåga (kvar-att-leva-på) snarare än automatiserade mallar.
Resultat: Låga kreditförluster (0,26%) indikerar en framgångsrik tillämpning av ansvarsfull kreditgivning och god betalningsförmåga hos kunderna.
- **Produktinnovation för inkludering:** Koncernen utvecklar nischade produkter för grupper som ofta exkluderas av traditionella banker:
60plusbanken: Kapitalfrigöringskrediter som möjliggör bibehållen levnadsstandard för äldre genom att frigöra kapital som annars är låst i bostaden.
Kompisavtalet: Möjliggör gemensamt bostadsägande för vänner eller syskon.
Gröna bolån: Ränterabatter för energieffektiva bostäder (Energiklass A eller B), med en utbetald volym på 6,1 MSEK under 2025.
- **Transparens och tillgänglighet:** För att säkerställa att alla kunder förstår innebörden av sina avtal erbjuder koncernen service på över 20 språk samt tillgång till tolkar.
Digital effektivitet: Enity har en välinvesterad, effektiv och molnbaserad teknisk plattform. En digital transformation gjordes med avslutning under 2024 och förvärvet av Bank 2 integrerades. Även processer effektiviserades vilket förbättrat såväl effektivitet som service. Enity har ett centralt backoffice och arbetar som en enhetlig bank över hela Norden. Justerat K/I-tal minskade till 46,3% (51,5), exklusive konsolideringen av Eiendomsfinans, och den genomsnittliga handläggningstiden minskade ytterligare.
- **Utbildning och stöd:**
Internt: Obligatorisk årlig utbildning för personal inom AML, etik och GDPR stärker konsumentskyddet.
Extern: Lanseringen av "Ekonomiskolan" (inklusive en version anpassad för äldre) samt samarbetet med Hjärnkoll (inlett 2024) erbjuder kunder verktyg för bättre finansiell och mental hälsa.

Uppföljning och utvärdering

Koncernen säkerställer att åtgärderna får avsedd effekt genom robusta uppföljningsmekanismer:

- **Kvantitativ uppföljning:** Nyckeltal såsom kreditförluster och antal kunder som löst dyra blancolån (7 300 kunder 2025) mäts löpande.
- **Klagomålshantering:** En formaliserad process för kundklagomål används för att utvärdera produkter och rutiner. Väsentliga ärenden rapporteras kvartalsvis till Risk- och regelefterlevnadskommittén (RiCO), vd och styrelsen.

- **Visselblåsning:** Under 2025 mottogs inga rapporter via visselblåsartjänsten och koncernen har inte varit föremål för regulatoriska sanktioner.

Hantering av inverknings i värdekedjan

Koncernen använder sitt kommersiella inflytande genom Supplier Code of Conduct. Denna ställer krav på social och etisk prestation hos leverantörer och deras underleverantörer. Bristande efterlevnad kan leda till avslutad affärsrelation. Proaktiv aktsamhetsgranskning (due diligence) genomförs enligt relevanta ramverk som transparenslagen.

Tidsramar och resurser

De flesta åtgärder, såsom kreditprövning och skuldkonsolidering, är löpande operativa processer utan slutdatum.

Prestanda

Mål

S4-5, MDR-T

Enity har under året prioriterat genomförandet av börsnoteringen. På grund av denna resurskrävande process samt tidigare integration av Bank2 har arbetet med att fastställa nya explicita och tidsbestämda mål för konsumenter och slutanvändare skjutits fram. Koncernen bedömer att en fördjupad analys av den utökade koncernstrukturen behövs för att säkerställa att målen blir relevanta och träffsäkra.

- **Ambition och inriktning:** Koncernens övergripande ambition är oförändrad: att stärka den finansiella inkluderingen genom ansvarsfull kreditgivning.
- **Uppföljning av effektivitet (MDR-T):** Trots att nya kvantitativa resultatmål inte fastställts, följer Enity proaktivt upp ändamålsenligheten i policyer och åtgärder genom etablerade styrnings- och kontrollfunktioner.
- **Policyefterlevnad och utbildning:** Ett centralt verktyg för att säkerställa efterlevnad av policyer rörande konsumentskydd, dataskydd och etik är obligatoriska årliga utbildningar.

Utfall 2025: 100% av samtliga medarbetare genomförde och godkändes i kunskapstesterna.

Jämförelse: Resultatet är oförändrat jämfört med basåret 2024 (100%), vilket indikerar en fortsatt hög medvetandegrad i organisationen.

Mått

MDR-M

Antalet kunder som löst dyra blancolån och därmed kunnat sänka sina räntekostnader mäts löpande.

	2025	2024
Antal kunder	7 300	5 915

G1 Ansvarsfullt företagande

Påverkan, risker och möjligheter

ESRS 2 SBM-3

Kategori	IRO beskrivning	Negativ/Positiv Risk/möjlighet	Värdekedjan		Tidshorisont		
			Uppströms	Egen verksamhet	Nedströms	Kort sikt	Medellång sikt
Företagskultur	God företagskultur leder till positiv påverkan inom organisationen	Potentiell positiv		*		*	*
	En god företagskultur attraherar och behåller talanger	Möjlighet		*		*	*
Korruption och mutor	Mutor och olyckor inom korruptionsbekämpning	Potentiell Negativ	*			*	*
	Finansiell risk om Enity misslyckas med sina antikorrupsions- och mutprocesser	Risk	*	*	*	*	*
Skydd av visseblåsare	Negativ påverkan av misslyckande att skydda visseblåsare, vilket leder till okontrollerat misskötsel och en rädslakultur	Potentiell Negativ		*		*	*
	Finansiell risk om Enity misslyckas med att skydda visseblåsare	Risk		*		*	*
Enhetsspecifik	Fel i AML/KYC- och PEP-processer	Faktiskt Negativ			*	*	
	Finansiell risk på grund av cybersäkerhet	Risk			*	*	*

Enity bedömer att ansvarsfullt företagande är ett väsentligt område som spänner uppströms, över den egna verksamheten och nedströms, eftersom styrning, efterlevnad och affärsetik påverkar såväl interna arbetssätt som relationer med leverantörer, partners och kunder. Inom företagskultur finns en positiv påverkan där en stark kultur kan bidra till en välfungerande organisation över kort, medellång och lång sikt, samt en möjlighet att attrahera och behålla talanger.

Inom korruption och mutor finns en potentiellt negativ påverkan kopplad till brister i bekämpningen av detta, samt en risk där bristande processer kan leda till finansiella risker och skador på förtroendet. Det finns även en potentiellt negativ påverkan om skyddet av visseblåsare brister, vilket kan skapa tveksamhet att rapportera och i sin tur leda till finansiella konsekvenser av ej omhändertagna risker.

Vidare har banken identifierat enhetsspecifik påverkan och risk kopplad till regelefterlevnad och säkerhet. Dessa är negativ påverkan vid fel i AML/KYC- och PEP-processer samt risker kopplade till cybersäkerhet, där

incidenter kan medföra både finansiella och operativa konsekvenser över kort, medellång och lång sikt.

Hantering av påverkan, risker och möjligheter

Policies

G1-1, MDR-P

Policyramverk för affärsbeteende och företagskultur

Enity har etablerat policyer och instruktioner för att hantera väsentlig påverkan, risker och möjligheter kopplade till ansvarsfullt företagande och företagskultur. Styrdokumenten utgör en central del av koncernens ramverk för intern styrning och kontroll och omfattar alla anställda inom koncernen, inklusive styrelseledamöter och konsulter. De tillämpas i samtliga verksamhetsländer med nödvändiga lokala anpassningar för att säkerställa efterlevnad av nationell arbetsrätt. Styrelsen har det yttersta ansvaret för att säkerställa efterlevnad av interna styrdokument och att verksamheten bedrivs i enlighet med koncernens etiska riktlinjer.

Nyckelkomponenter i policyerna

Koncernens uppförandekod behandlar på ett övergripande sätt områden såsom antikorruption, intressekonflikter, mänskliga rättigheter och visseblåsning. Ramverket kompletteras av mer detaljerade policyer och instruktioner som adresserar identifierade riskområden:

- **Affärsetik, gåvor och förmåner:** Etiska riktlinjer reglerar affärsetik samt hantering av gåvor och förmåner för att motverka mutbrott.
- **Anti-penningtvätt:** Policyn anger principer och krav för att förebygga och upptäcka penningtvätt, finansiering av terrorism och andra ekonomiska brott, inklusive rutiner för kundkännedom (KYC), löpande transaktionsövervakning, riskbedömning samt rapportering till relevanta myndigheter. Policyn tydliggör också ansvarsfördelning och utbildningskrav.
- **Intressekonflikter:** Policyn för hantering av intressekonflikter beskriver processer för att identifiera och hantera faktiska och potentiella intressekonflikter.
- **Leverantörsetik:** Uppförandekoden för leverantörer fastställer krav på leverantörers affärsetik, inklusive efterlevnad av lagstiftning avseende korruption och bedrägeri.
- **Informationssäkerhet:** Policyn syftar till att skydda kunddata, säkerställa systemens integritet och upprätthålla kontinuerlig drift genom bland annat riskbedömning, övervakning av IT-infrastruktur och incidenthanteringsprocesser. Policyn adresserar väsentliga risker kopplade till cyberhot, inklusive risk för ekonomiska förluster, minskat förtroende samt regulatoriska påföljder.
- **Visseblåsning och händelser av väsentlig betydelse:** Policy och instruktion beskriver hur farhågor om olagligt beteende eller beteenden som strider mot uppförandekoden kan identifieras, rapporteras och utredas, inklusive via bankens visseblåsartjänst.

Kommunikation och förankring

Styrdokumentet kommuniceras till relevanta målgrupper i organisationen och tillgängliggörs via intranätet, uppdateringar publiceras löpande. Alla medarbetare är skyldiga att ta del av och tillämpa ändringarna.

Uppföljning och revidering

Styrdokumentet följs upp och revideras regelbundet för att säkerställa fortsatt relevans, effektivitet och efterlevnad. Styrelsen ansvarar för övergripande uppföljning av att ramverket stödjer en sund kultur och hög etisk standard som grund för en effektiv intern kontrollmiljö.

Förhållningssätt till affärsuppförande

G1-1, G1-2, G1-3, G1-5, MDR-A

Tillvägagångssätt för företagskultur

Styrelsen och vd grundar företagskulturen genom chefer, där medarbetarna bygger kulturen genom att förverkliga bankens värderingar, beteenden, attityder och principer. Enity bedriver sin verksamhet på ett etiskt ansvarsfullt och professionellt sätt. En sund företagskultur är en förutsättning för god intern styrning och

påverkar det dagliga arbetet. Organisationen upprätthåller en lämplig och transparent struktur för att främja effektiv och ansvarsfull förvaltning. Det möjliggör för styrelsen att övervaka och hantera risker och för tillsynsmyndigheter att utöva tillsyn.

Ledningen säkerställer att styrdokument sprids och implementeras. Enity kräver att alla medarbetare, styrelsemedlemmar och konsulter deltar i minst en obligatorisk complianceutbildning per år. Utbildningen omfattar uppförandekoden, AML-riskbedömning, relevanta lagar och förordningar, förebyggande åtgärder och trender inom penningtvätt och finansiering av terrorism, roller och ansvar samt konsekvenser av bristande efterlevnad. AML-ansvarig fastställer utbildningens innehåll, dokumenterar utbildningen, deltagarnas namn och utbildningsdatum.

Strategi för skydd av visseblåsare

Enity har etablerat en visseblåsartjänst som gäller för medarbetare och arbetssökande, praktikanter, konsulter, aktieägare och styrelseledamöter. Den går ut på att rapportera eventuella oegentligheter, inklusive brott mot lagar och föreskrifter, bedrägeri, falsk dokumentation, överträdelse av arbetsmiljöreregler, miljöregler, fysiskt våld och sexuella trakasserier. Den interna visseblåsartjänsten hanteras normalt av Compliance och HR, vilket säkerställer att de som utreder är oberoende från de personer som är inblandade i korruptions- eller mutärenden. Detta bidrar till en opartisk och självständig utredning.

Rapporteringen av incidenter är konfidentiell och anonym och sker till närmaste chef, personalavdelningen eller via visseblåsartjänsten. Alla rapporterade fall utreds och åtgärder vidtas vid behov. All dokumentation förblir konfidentiell i den mån lagen tillåter. Företaget förbjuder repressalier mot personer som gör berättigade anmälningar. Rutiner för att rapportera överträdelse och visseblåsartjänsten i sig finns tillgängliga på koncernens intranät och webbplatser.

Hantering av korruption och mutor

Enity har tydliga rutiner för att förebygga, upptäcka och hantera anklagelser eller fall som rör korruption och mutor, i enlighet med tillämpliga lagar och interna krav. Dessa inkluderar:

- **Förebyggande åtgärder:** Regelbunden utbildning och kommunikation för att stärka medvetenheten bland medarbetare om företagets nolltolerans mot korruption och mutor.
- **Upptäcktsmekanismer:** Etablerade rapporteringskanaler, såsom visseblåsartjänst.
- **Hanteringsprocesser:** Snabb och konfidentiell utredning av anklagelser, följt av lämpliga disciplinära åtgärder eller rapportering till rättsliga myndigheter vid behov.

De funktioner inom företaget där risken för korruption och mutor bedöms vara som störst inkluderar ledningen samt kundansvariga. Även upphandlings- och kontrollfunktionerna anses vara särskilt utsatta.

Kreditprocesser

Kreditprocesserna är noggrant utformade för att säkerställa att kreditgivning sker på ett ansvarsfullt och transparent sätt samt bidrar till långsiktig stabilitet och regelefterlevnad. Genom att integrera AML- och KYC-krav i kreditbedömningen minimeras risken för att obehöriga eller högrisk kunder får tillgång till kredit och minskar risken för penningtvätt och finansiering av terrorism.

Riskhantering

Riskhanteringsramverket inkluderar kontinuerlig uppföljning och analys av kunddata för att identifiera och hantera potentiella AML-relaterade risker. Genom att använda verktyg och metodiker för riskbedömning kan Enity snabbt upptäcka avvikande beteenden och genomföra nödvändiga åtgärder. Detta stärker motståndskraften mot finansiella brott och säkerställer att verksamheten uppfyller regulatoriska krav.

KYC-process

KYC-processen säkerställer en grundlig verifiering av kunders identitet och affärsrelationer. Processen omfattar insamling och validering av relevant kundinformation, löpande övervakning samt uppdatering av kunddata för att upptäcka och förebygga risker kopplade till penningtvätt och terroristfinansiering. Genom proaktiv kundkännedom stärks förmågan att bedöma risker korrekt och upprätthålla regelefterlevnad

samtidigt som kundrelationer hanteras på ett hållbart och säkert sätt.

Cybersäkerhet

En hög nivå på cybersäkerhet och åtgärder för att minska risken för cyberattacker, såsom dataintrång, ransomware och phishing, är avgörande för att skydda kunddata, upprätthålla systemens integritet samt säkerställa kontinuerlig drift. Genom att investera i teknik, utbildning av medarbetare och ha tydliga rutiner för informationssäkerhet skapar banken möjligheter att stärka sin motståndskraft och säkerställa långsiktig stabilitet. Det bidrar också till att Enity kan agera proaktivt i en snabbt föränderlig digital miljö.

Prestanda

Mål

MDR-T

Banken har som mål att årligen följa upp sina åtaganden enligt gällande policyer samt att utvärdera vidtagna åtgärder för att systematiskt kunna mäta och säkerställa effektiviteten i sina insatser.

Mått

G1-4, MDR-M

Mått för korruption och mutor

Enity har en nollvision för ärenden och incidenter relaterat till korruption och mutor. Under 2025 har inga incidenter noterats. Detta följs upp löpande.

Bilaga 1: Upplysningskrav i ESRS som omfattas av Enty Bank Group:s hållbarhetsrapport

ESRS 2 IRO-2

Förteckning över väsentliga DR	Sida
ESRS 2 – Allmänna upplysningar	
BP-1 Allmän grund för utarbetande av hållbarhetsförklaringen	20
BP-2 Upplysningar med avseende på särskilda omständigheter	23
GOV-1 Förvaltnings-, lednings- och tillsynsorganens roll	21
GOV-2 Information som lämnas till och hållbarhetsfrågor som behandlas av företagets förvaltnings-, lednings- och tillsynsorgan	21
GOV-5 Riskhantering och intern kontroll över hållbarhetsrapportering	21
SBM-1 Strategi, affärsmodell och värdekedja	20
SBM-2 Intressenternas intressen och synpunkter	21
SBM-3 Väsentliga inverknings-, risker och möjligheter samt deras förhållande till strategi och affärsmodell	22
IRO-1 Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga inverknings-, risker och möjligheter	22
IRO-2 Upplysningskrav i ESRS-standarder som omfattas av företagets hållbarhetsförklaring	22
E1 – Klimatförändringar	
E1-1 Omställningsplan för begränsning av klimatförändringarna	24
ESRS 2 SBM-3 Väsentliga inverknings-, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	24
ESRS 2 IRO-1-E1 Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga klimatrelaterade inverknings-, risker och möjligheter	22
E1-2 Policyer för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna	24
E1-3 Åtgärder och resurser med avseende på klimatförändringspolicyer	24
E1-4 Mål för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna	24
E1-6 Bruttoväxthusgasutsläpp inom Scope 1, 2, 3 och totala växthusgasutsläpp	25
S1- Den egna arbetskraften	
ESRS 2 SBM-2-S1 – Intressenters intressen och synpunkter	21
ESRS 2 SBM-3-S1 – Väsentliga inverknings-, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	26
S1-1 Policyer för den egna arbetskraften	26
S1-2 Rutiner för kontakter med den egna arbetskraften och arbetstagarföreträdare angående inverknings-	27
S1-3 Rutiner för att gottgöra för negativa inverknings- och kanaler genom vilka de egna medarbetarna kan uppmärksamma problem	27
S1-4 Åtgärder avseende väsentliga inverknings- för den egna arbetskraften och strategier för att minska de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna, vad gäller den egna arbetskraften, och dessa åtgärders ändamålsenlighet	27
S1-5 Mål för hur väsentliga negativa inverknings- ska hanteras, positiva inverknings- stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras	28
S1-6 Uppgifter om företagets medarbetare	28
S1-7 Uppgifter om medarbetare i den egna arbetskraften som inte är medarbetare	29
S1-9 Mångfaldsindikatorer	29
S1-13 Mått för utbildning och kompetensutveckling	29
S1-15 Mått för balans mellan arbete och fritid	29
S1-16 Ersättningsmått (löneskillnader och total ersättning)	29
S4 Konsumenter och slutanvändare	
ESRS 2 SBM-2-S4 – Intressenters intressen och synpunkter	21
ESRS 2 SBM-3-S4 – Väsentliga inverknings-, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	30
S4-1 Policyer för konsumenter och slutanvändare	30
S4-2 Rutiner för kontakter med konsumenter och slutanvändare angående inverknings-	31

S4-3 Rutiner för att gottgöra för negativa inverkningar och kanaler genom vilka konsumenter och slutanvändare kan uppmärksamma problem	31
S4-4 Åtgärder avseende väsentliga inverkningar och strategier för att minska de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna vad gäller konsumenter och slutanvändare och dessa åtgärders och strategiers ändamålsenlighet	31
S4-5 Mål för hur väsentliga negativa inverkningar ska hanteras, positiva inverkningar stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras	32
G1 – Ansvarsfullt företagande	
ESRS 2 SBM-3-G1 Väsentliga inverkningar, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	33
ESRS 2 GOV-1-G1 Förvaltnings-, lednings- och tillsynsorganens ansvar	21
ESRS 2 IRO-1-G1 Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga inverkningar, risker och möjligheter	22
G1-1 – Affärsetiska policyer och företagskultur	33
G1-2 Hantering av förbindelser med leverantörer	34
G1-3 F Förebyggande arbete mot, och upptäckt av, korruption och mutor	34
G1-4 Bekräftade fall av korruption och mutor	35
G1-5 Politiskt inflytande och lobbyverksamhet	34

Uttalande enligt Åpenhetsloven 2025

Bakgrund och introduktion

Enity Bank Group AB (publ) ("Enity") är en modern specialistbolånebank, etablerad 2005 och verksam i Sverige, Norge och Finland. Erbjudandet riktar sig till privatpersoner och Enity arbetar för att öka den finansiella inkluderingen samt stärka individers ekonomiska självbestämmande. Utöver specialiserade bolån erbjuds kapitalfrigöringskrediter i Sverige via 6Oplusbanken samt inlåning i Sverige, Norge och Tyskland. I vår strävan att bidra till de globala målen för hållbar utveckling (SDG:erna) har Enity anslutit sig till Principles for Responsible Banking och ställt sig bakom FN:s Global Compacts tio principer, som omfattar områdena mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö och antikorrupktion. Åpenhetsloven ("lagen") ligger i linje med dessa principer och främjar respekt för grundläggande mänskliga rättigheter och etableringen av anständiga arbetsvillkor. Lagen trädde i kraft den 1 juli 2022 och gäller större företag som har hemvist i Norge och erbjuder varor och tjänster i eller utanför landet. Enity har leverantörer baserade i alla länder där banken är verksam. Leverantörer, oavsett geografi och plats, omfattas av denna bedömning och detta uttalande gäller Enitys samlade verksamhet i alla tre verksamhetsländer. Definitionen av leverantör i denna rapport omfattar både leverantörskedjan och affärspartners utan särskild åtskillnad. Enity har granskat sina policys, rutiner och riktlinjer i förhållande till lagens krav och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Granskningen gav oss en djupare förståelse och ledde till att en handlingsplan togs fram för att stärka vårt arbetssätt för att upprätthålla respekt för mänskliga rättigheter och arbetsvillkor, både i den egna verksamheten och i leverantörskedjan. Planen omfattar att ytterligare integrera mänskliga rättigheter och anständiga arbetsvillkor i policys och ledningssystem, i den egna verksamheten såväl som i leverantörskedjan, för att säkerställa respekt för mänskliga rättigheter. Enity är medveten om behovet av kontinuerlig utveckling av bedömningen och rutinerna för aktsamhetsbedömning avseende mänskliga rättigheter, vi lär oss genom erfarenhet och det är en fortlöpande process.

Detta uttalande utfärdas av Enity Bank Group i enlighet med § 5 i den norska Åpenhetsloven (2021). Det beskriver bankens arbete under 2025 för att respektera mänskliga rättigheter och främja anständiga arbetsvillkor. Det beskriver också hur Enity genomför aktsamhetsbedömningar i den egna verksamheten och i värdekedjan. Bedömningen syftar till att förebygga och begränsa negativa konsekvenser för mänskliga rättigheter och arbetsvillkor inom banken och bland bankens leverantörer. Alla leverantörer i verksamheten i Sverige, Norge och Finland har inkluderats i aktsamhetsprocessen.

Policys och åtaganden

Enity har utfärdat policys och regelverk för företagets organisatoriska struktur samt riktlinjer för hantering av miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade (ESG) aspekter av bankens verksamhet, inklusive rutiner för att säkerställa att grundläggande mänskliga rättigheter och anständiga arbetsvillkor efterlevs. Arbetet baseras på globala initiativ som banken följer, såsom OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Policys och åtaganden i egen verksamhet och leverantörskedja

- Uppförandekod
- Etiska riktlinjer
- Instruktion avseende arbetsmiljö
- Ersättningspolicy
- Instruktion om mobbning, trakasserier och diskriminering
- Leverantörers uppförandekod
- Hållbarhetspolicy

Enity har implementerat flera centrala policys för att begränsa negativa konsekvenser för mänskliga rättigheter och goda arbetsvillkor, både i den egna verksamheten och i leverantörskedjan. Uppförandekoden, de etiska riktlinjerna och instruktionen avseende arbetsmiljö ska säkerställa efterlevnad av tillämpliga lagar och avtal, fastställa etiska riktlinjer för våra medarbetare och bidra till anständiga arbetsvillkor internt. Syftet med ersättningspolicyn är att rekrytera, behålla och belöna medarbetare samt att förebygga risker, praxis eller beteenden som kan påverka kunder, intressenter eller marknader negativt. Instruktionen om mobbning, trakasserier och diskriminering främjar inkludering och syftar till att eliminera diskriminering på arbetsplatsen. Leverantörers uppförandekod omfattar våra inköpsaktiviteter och ska bifogas som en bilaga till avtalsvillkor. Vi förväntar oss att våra leverantörer läser, förstår och följer vår kod. Slutligen sätter vår hållbarhetspolicy standarden för fokus på finansiellt, miljömässigt och socialt ansvar.

Klagomålsmekanismer och informationsplikt

Enity är åtagat att bedriva verksamhet med högsta etiska standard och upprätthålla transparens i enlighet med tillämpliga lagar och regler. Enity uppmuntrar till att rapportera misstänkta bedrägerier eller oegentligheter som påverkar människor, vår organisation, samhället eller miljön. Visselblåsartjänsten möjliggör en anonym process och hanteras av en extern part, WhistleB. Tjänsten är avsedd enbart för rapportering av misstänkt missförhållande eller oegentligheter; det finns en särskild funktion för kundklagomål. Intern visselblåsning hanteras normalt av Enitys compliancefunktion och HR-teamet. I enlighet med lagen har vi etablerat en intern rutin för att ta emot och besvara förfrågningar från allmänheten om hur vi hanterar faktiska och potentiella negativa

konsekvenser för mänskliga rättigheter. Funktionen finns på företagets webbplats, www.enity.com.

Arbetsätt internt

Enity har ett metodiskt angreppssätt för att förbättra arbetsmiljön och skydda medarbetare från negativa effekter i arbetet. En viktig del är att identifiera huvudsakliga risker omfattande tre huvudsakliga riskbedömningar: en systematisk process för att identifiera operativa risker, medarbetarundersökningar för att regelbundet få återkoppling om exempelvis arbetsmiljön, samt årliga arbetsmiljöinspektioner.

Det finns flera utsedda skyddsombud.

Skyddsombuden är arbetstagarnas representanter i arbetsmiljöfrågor. De utses antingen av fackförbundet (om sådant finns) eller av arbetstagarna. Relevant personal har utbildats under de senaste åren och nya chefer får tillämplig utbildning när de börjar på Enity. Enity har flera policys och riktlinjer kopplade till etik och arbetsvillkor. Dessa finns tillgängliga på intranätet och det förväntas att nyanställda tar del av dessa i onboardingprocessen. Årlig utbildning i policys är obligatorisk för alla medarbetare och syftar till att säkerställa att de har en heltäckande förståelse och medvetenhet om våra etiska principer, penningtvätt, banksekretess, informationssäkerhet och GDPR.

Leverantörer

Enity är en liten bank och är därför i stor utsträckning beroende av att köpa tjänster från externa parter. Vi har över 150 leverantörer inom olika branscher, med en koncentration till områden såsom information och kommunikation, finansiell verksamhet samt vetenskaplig och teknisk verksamhet. Leverantörerna tillhandahåller produkter och tjänster med tyngdpunkt på tjänster. De flesta leverantörer bedriver sin verksamhet inom EU/EES och oftast i Norden. De består av både stora, välrenommerade globala företag och mindre lokala företag. Vi stödjer gärna mindre lokalsamhällen.

Generellt bedöms risken för negativa konsekvenser för mänskliga rättigheter eller anständiga arbetsvillkor i leverantörskedjan som låg, särskilt för leverantörer i Norden på grund av stark lagstiftning och tydliga skyldigheter. Få av våra leverantörer bedriver verksamhet i geografiska områden kända för potentiellt högre risk. För dessa har vi särskilt säkerställt att de har rutiner på plats för att skydda mänskliga rättigheter och att anständiga arbetsvillkor respekteras. Flera åtgärder har beaktats, såsom dialog med intressenter, granskning av leverantörers policys och åtaganden samt en enkät om mänskliga rättigheter och anständiga arbetsvillkor.

Due diligence-process

Processen för att genomföra aktsamhetsbedömningen avseende mänskliga rättigheter i leverantörskedjan inkluderar följande:

- Ett frågeformulär för att bättre förstå hur leverantörer uppfattar och hanterar frågor om mänskliga rättigheter och anständiga arbetsvillkor, vilket tagits fram i samråd med externa konsulter och experter.

- Frågeformuläret skickades till ett omfattande urval av leverantörer. Vissa leverantörer bedömdes vara utanför scope på grund av sin karaktär av att inte vara direkta leverantörer utan snarare intressenter till Enity, såsom exempelvis Skatteetaten (Norges skatteförvaltning) och Riksbanken.
- Frågorna har, i den mån det varit möjligt, besvarats av leverantörens avtalsansvariga eller ESG-ansvarig.
- Leverantörer har kartlagts utifrån företagets storlek (antal anställda), bransch (NACE-koder) och geografi för att identifiera och belysa riskländer och riskbranscher för kränkningar av mänskliga rättigheter.
- Leverantörernas svar har bedömts och utvärderats och har när så behövts lett till en fördjupad analys av leverantören samt dialog.
- Indikatorer såsom risk för barnarbete, risk för modernt slaveri, rätten till föreningsfrihet samt efterlevnad av anständiga arbetsvillkor utvärderas som de viktigaste områdena i screeningprocessen.
- För högriskleverantörer omfattar processen även om dessa har varit föremål för negativ medieexponering på grund av oegentligheter kopplade till mänskliga rättigheter.
- Utfallet har resulterat i en klassificering som anger leverantörens överensstämmelse med bedömningens krav och Enitys förväntningar.

Resultat från processen för due diligence och vägen framåt

Vi har inte identifierat några faktiska negativa konsekvenser eller väsentliga risker kopplade till mänskliga rättigheter i vår verksamhet eller i värdekedjan. Arbetet fortsätter därför med fokus på uppföljning, tydliga krav i relationer med väsentliga leverantörer samt fortsatt förbättring av process och dokumentation, i linje med syftet med den norska Åpenhetsloven att ge insyn i vidtagna åtgärder.

I den inledande processen med en ny tredje part och i befintliga relationer i vår leverantörskedja har vi inkluderat koden i avtalsrelationen. Genom att ha ett avtalsmässigt åtagande från våra leverantörer kan vi säkerställa att kraven på mänskliga rättigheter och hållbarhet styrs som en integrerad del av leverantörs- och avtalsstyrningen, samt som en formell och juridisk grund för att arbeta målinriktat med våra leverantörer.

Majoriteten av våra leverantörer finns inom IT, finans, försäkring och marknadsföring. Ingen av dessa sektorer anses vara högriskbranscher för mänskliga rättigheter enligt FN. Samtidigt innebär vår verksamhet att vi ingår i ett komplext nätverk av leverantörskedjor som omfattar flera geografier, vilka definieras som högriskländer av FN. Det är generellt sett våra medelstora eller stora leverantörer, sett till antal anställda, som bedriver verksamhet i sådana länder. Exponeringen mot högriskländer varierar, från att handla om supporttjänster till mer decentraliserad verksamhet där funktioner är spridda globalt. Risken med de som bedriver verksamhet i högriskländer kan vara att arbetstagares rättigheter inte är tillräckligt skyddade, på grund av svaga standarder i respektive land. Givet att dessa leverantörer är globalt spridda granskas de i större utsträckning av

tillsynsmyndigheter. De har därför behov av mer transparenta och kontrollerade arbetssätt och risken för kränkningar av mänskliga rättigheter bedöms därmed som låg, även om det fortfarande är en faktor som behöver beaktas.

Enitys möjlighet att påverka leverantören varierar från fall till fall. För små och lokala företag finns större möjlighet att kräva förbättringar än för stora leverantörer med global närvaro, där möjligheten är begränsad. Om en risk identifieras inleds en formell process för att definiera lämplig åtgärd. Vi bedömer att bästa resultat uppnås genom dialog. Uppsägning av avtalet ses som en sista utväg.

Enity kommer att fortsätta utveckla och utvärdera åtgärder och bedömningskriterier för att identifiera risker för kränkningar av mänskliga rättigheter i verksamheten och bland våra leverantörer. Det innebär att vi, vid behov, uppdaterar policys och rutiner för att vara i linje med kraven i lagen och OECD:s riktlinjer och sätter tydliga förväntningar på leverantörer avseende mänskliga rättigheter och arbetsvillkor.



Rapport över resultat

Koncernen

MSEK	Not	2025	2024
Rörelsens intäkter			
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		2 274,0	2 294,3
Övriga ränteintäkter		242,8	173,9
Räntekostnader		-1 298,8	-1 353,8
Räntenetto	4	1 218,0	1 114,4
Provisionsintäkter		31,4	3,9
Provisionskostnader		-	-1,0
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	1,2	4,9
Resultat från intresseföretag och joint ventures		0,3	-5,1
Övriga rörelseintäkter	6	10,6	9,3
Summa rörelsens intäkter		1 261,5	1 126,5
Rörelsens kostnader			
Allmänna administrationskostnader	7, 8, 9	-581,1	-596,7
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	19, 20	-97,1	-89,1
Summa rörelsens kostnader		-678,2	-685,8
Resultat före kreditförluster		583,4	440,6
Kreditförluster, netto	10	-72,6	-41,0
Rörelseresultat		510,8	399,6
Lämnade koncernbidrag		-100,0	-
Skatt	11	-113,6	-143,4
PERIODENS RESULTAT		297,2	256,2
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		297,2	255,0
Periodens resultat hänförligt till innehavare av primärkapitalinstrument		-	1,2

Rapport över övrigt totalresultat

Koncernen

MSEK	Not	2025	2024
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen		297,2	256,2
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen			
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-59,6	-34,7
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		12,9	11,3
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet (före skatt)		-34,7	-6,7
Skatteeffekt säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet		6,8	1,4
Summa övrigt totalresultat		-74,6	-28,7
PERIODENS TOTALRESULTAT		222,6	227,5
Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		222,6	226,3
Periodens totalresultat hänförligt till innehavare av primärkapitaltillskott		-	1,2

Rapport över finansiell ställning

Koncernen

MSEK	Not	2025	2024
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	12	656,0	604,7
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	13	804,6	668,8
Utlåning till kreditinstitut	14	1 731,9	2 559,8
Utlåning till allmänheten	15	30 611,2	28 832,4
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	16	36,2	-4,4
Derivat	16	66,9	102,0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	793,5	680,0
Aktier och andelar		1,1	1,1
Investeringar i intressebolag	18	82,3	89,9
Goodwill	19	199,8	75,6
Immateriella anläggningstillgångar	19	185,5	167,4
Materiella tillgångar	20	101,1	69,1
Övriga tillgångar	21	40,3	166,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	79,7	79,4
Aktuell skattefordran	11	62,8	91,8
Uppskjuten skattefordran	11	-	4,4
SUMMA TILLGÅNGAR		35 452,9	34 187,9
Skulder och avsättningar			
In- och upplåning från allmänheten	23	24 517,2	23 202,9
Emitterade värdepapper	24	7 573,1	7 933,5
Derivat	16	65,3	77,0
Övriga skulder	25	229,0	149,5
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	26	79,0	88,1
Avsättningar	27	7,2	32,3
Aktuell skatteskuld	11	74,9	65,6
Uppskjuten skatteskuld	11	14,5	4,2
Summa skulder och avsättningar		32 560,4	31 553,0
Eget kapital			
Aktiekapital		100,0	100,0
Omräkningsreserv		-128,0	-51,9
Övrigt tillskjutet kapital		1 121,7	1 119,1
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		1 798,7	1 467,7
Summa eget kapital		2 892,4	2 634,9
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		35 452,9	34 187,9

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

Rapport över förändring av eget kapital

Koncernen

MSEK	Aktie- kapital	Omräkning sreserv	Innehav i primärkapitalins- trument	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Totalt
Ingående balans 1 jan 2024	100,0	-27,9	60,4	1 119,1	1 211,5	2 463,1
Återbetalning övrigt primärkapitalinstrument			-60,4			-60,4
Periodens resultat					256,2	256,2
Övrigt totalresultat						
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-29,9				-29,9
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		11,3				11,3
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet (före skatt)		-6,7				-6,7
Skatteeffekt säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet		1,4				1,4
Utgående balans 31 dec 2024	100,0	-51,9	-	1 119,1	1 467,7	2 634,9
Ingående balans 1 jan 2025	100,0	-51,9	-	1 119,1	1 467,7	2 634,9
Periodens resultat					297,2	297,2
Aktierelaterade ersättningar				2,6		2,6
Koncernjusteringar avseende intressebolag					33,8	33,8
Övrigt totalresultat						-
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-61,2				-61,2
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		12,9				12,9
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet (före skatt)		-34,7				-34,7
Skatteeffekt säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet		6,8	-			6,8
Utgående balans 31 dec 2025	100,0	-128,0	-	1 121,7	1 798,7	2 892,4

Rapport över kassaflöde

Koncernen

MSEK	Not	2025	2024
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		510,8	399,6
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar/nedskrivningar, anläggningstillgångar	20, 21	97,1	89,1
Orealiserade värdeförändringar	5	1,9	9,5
Kreditförluster exklusive återvinningar	10	84,1	52,2
Övrigt		5,5	-58,6
Summa justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		188,6	92,3
Betald skatt		-55,0	-94,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		644,3	397,9
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning(-)/minskning (+) av utlåning till allmänheten		-2 842,8	-2 917,9
Ökning(-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar		178,7	-45,4
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		-13,2	-328,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-5,5	273,3
Investeringsverksamheten			
Förvärv av rörelse, efter avdrag för likvida medel		-126,2	-
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	20	-45,3	-53,3
Investeringar i materiella tillgångar	21	-2,6	-2,4
Förvärv av rörelse, efter avdrag för likvida medel		-	53,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-174,1	-2,3
Finansieringsverksamheten			
Ökning(+)/minskning (-) av emitterade värdepapper		-351,6	410,1
Inlösen av AT1 instrument		-	-59,9
Lämnade koncernbidrag		-100,0	-
Amortering av leasingskuld		-24,2	-26,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-475,8	323,7
PERIODENS KASSAFLÖDE		-655,4	594,7
Likvida medel vid periodens början		3 164,5	2 549,0
Kursdifferens i likvida medel		-121,1	20,7
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT		2 387,9	3 164,4
- varav kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		656,0	604,7
- varav utlåning till kreditinstitut		1 731,9	2 559,8
I kassaflödet ingår räntebetalningar med		2 005,3	2 526,3
I kassaflödet ingår ränteutbetalningar med		-1 229,0	-1 332,6

Resultaträkning

Moderbolaget

MSEK	Not	2025	2024
Rörelsens intäkter			
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		2 262,0	2 294,2
Övriga ränteintäkter		242,9	173,9
Räntekostnader		-1 309,1	-1 352,6
Räntenetto	4	1 195,9	1 115,5
Provisionsintäkter		-	3,9
Provisionskostnader		-	-1,0
Nettoreultat av finansiella transaktioner		1,2	4,9
Resultat från intresseföretag och joint ventures		-10,3	-
Övriga rörelseintäkter	6	10,5	9,3
Summa rörelsens intäkter		1 197,3	1 132,6
Rörelsens kostnader			
Allmänna administrationskostnader	7, 8, 9	-556,2	-624,6
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	19, 20	-89,3	-94,5
Summa rörelsens kostnader		-645,5	-719,1
Kreditförluster, netto	10	-72,6	-41,0
Rörelseresultat		479,3	372,6
Lämnade koncernbidrag		-100,0	-
Skatt	11	-115,3	-142,2
PERIODENS RESULTAT		264,0	230,4

Moderbolaget

Rapport över övrigt totalresultat

MSEK	2025	2024
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen	264,0	230,4
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen		
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	-53,4	-18,8
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	11,8	11,3
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet (före skatt)	-34,7	-6,7
Skatteeffekt säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet	7,1	1,4
Summa övrigt totalresultat	-69,2	-12,8
PERIODENS TOTALRESULTAT	194,8	217,6

Balansräkning

Moderbolaget

MSEK	Not	2025	2024
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	12	656,0	604,7
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	13	804,6	668,8
Utlåning till kreditinstitut	14	1 727,8	2 557,1
Utlåning till allmänheten	15	30 610,7	28 832,4
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	16	36,2	-4,4
Derivat	16	66,9	102,0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	793,5	680,0
Aktier och andelar i dotterbolag	34	161,1	-
Aktier och andelar		1,1	1,1
Investeringar i intressebolag	18	48,7	81,3
Goodwill	19	63,5	102,0
Immateriella anläggningstillgångar	19	146,9	163,2
Materiella tillgångar	20	10,5	12,7
Övriga tillgångar	21	26,0	166,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	80,4	79,4
Aktuell skattefordran	11	60,7	91,8
Uppskjuten skattefordran	11	-	4,4
Summa tillgångar		35 294,7	34 142,4
Skulder			
In- och upplåning från allmänheten	23	24 517,2	23 202,9
Emitterade värdepapper	24	7 573,1	7 933,5
Derivat	16	65,3	77,0
Övriga skulder	25	127,3	94,2
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	26	78,9	87,8
Avsättningar	27	7,2	32,3
Aktuell skatteskuld	11	74,9	65,6
Uppskjuten skatteskuld	11	6,8	2,8
Summa skulder		32 450,7	31 496,1
Eget kapital			
Aktiekapital		100,0	100,0
Fond för utvecklingsutgifter		63,0	62,0
Omräkningsreserv		-98,8	-35,7
Balanserat resultat inklusive periodens resultat		2 779,7	2 520,2
Summa eget kapital		2 843,9	2 646,5
Summa eget kapital och skulder		35 294,7	34 142,4

Rapport över förändring av eget kapital

Moderbolaget

MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Omräkningsreserv	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	
Ingående balans 1 jan 2024	100,0	54,6	-16,8	2 367,5	2 505,3
Periodens resultat				230,4	230,4
Återbetalning AT1-instrument				-59,4	-59,4
Fusionsdifferens				-17,0	-17,0
Totalresultat					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			-18,8		-18,8
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			11,3		11,3
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet (före skatt)			-6,7		-6,7
Skatteeffekt på säkring av nettoinvestering			1,4		1,4
Årets egenupparbetade immateriella tillgångar		6,4		-6,4	-
Utgående balans 31 dec 2024	100,0	62,0	-29,6	2 515,1	2 646,5
Ingående balans 1 jan 2025	100,0	62,0	-29,6	2 515,1	2 646,5
Aktierelaterade ersättningar				2,6	2,6
Periodens resultat				264,0	264,0
Totalresultat					-
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			-53,4		-53,4
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			11,8		11,8
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet (före skatt)			-34,7		-34,7
Skatteeffekt på säkring av nettoinvestering			7,1		7,1
Årets egenupparbetade immateriella tillgångar		2,0		-2,0	-
Utgående balans 31 dec 2025	100,0	63,0	-98,8	2 779,7	2 843,9

Aktiekapitalet ovan består av två stamaktier av samma slag med kvotvärdet 50 MSEK. Samtliga akter har lika röstvärde.

Rapport över kassaflöde

Moderbolaget

MSEK	Not	2025	2024
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		479,3	372,6
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar/nedskrivningar, anläggningstillgångar	19, 20	89,3	94,5
Orealiserade värdeförändringar	5	17,1	9,5
Kreditförluster exklusive återvinningar	10	84,1	51,6
Övrigt		-1,1	-64,7
Summa justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		189,4	91,0
Betald skatt		-52,9	-94,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		615,7	369,6
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning(-)/minskning (+) av utlåning till allmänheten		-2 842,8	-2 917,9
Ökning(-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar		208,9	-45,2
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	2 813,7
Ökning(+)/minskning (-) av kortfristiga skulder		-40,3	-328,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-31,0	245,3
Förvärv av rörelse, efter avdrag för likvida medel		-126,2	-
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	19	-45,3	-51,6
Investeringar i materiella tillgångar	20	-2,7	-2,6
Förändring av finansiella anläggningstillgångar		-	53,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-174,2	-0,8
Finansieringsverksamheten			
Ökning(+)/minskning (-) av emitterade värdepapper		-351,6	410,1
Inlösen av AT1 instrument		-	-59,9
Lämnade koncernbidrag		-100,0	-
Justering av likvida medel från fusion		-	207,2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-451,6	557,4
PERIODENS KASSAFLÖDE		-656,9	801,9
Likvida medel vid periodens början		3 161,7	2 339,1
Kursdifferens i likvida medel		-121,0	20,7
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT		2 383,8	3 161,7
- varav kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		656,0	604,7
- varav utlåning till kreditinstitut		1 727,8	2 557,1
I kassaflödet ingår räntebetalningar med		2 005,3	2 166,8
I kassaflödet ingår ränteutbetalningar med		-1 380,0	-1 331,4

Noter till de finansiella rapporterna och hållbarhetsredovisningen

Angivna belopp i noter är i miljontals kronor (MSEK) och redovisat värde om inget annat anges. Siffror inom parentes avser föregående år.

Not 1 Redovisningsprinciper	51
Not 2 Riskhantering	56
Not 3 Rapportering av rörelsesegment	75
Not 4 Räntenetto	76
Not 5 Nettoresultat av finansiella transaktioner	77
Not 6 Övriga rörelseintäkter	77
Not 7 Allmänna administrationskostnader	77
Not 8 Upplysningar om revisorns arvode och kostnadsersättning	78
Not 9 Löner, arvoden och övriga ersättningar	78
Not 10 Kreditförluster	80
Not 11 Skatt på årets resultat	81
Not 12 Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	82
Not 13 Belåningsbara statsskuldsförbindelser	82
Not 14 Utlåning till kreditinstitut	82
Not 15 Utlåning till allmänheten	83
Not 16 Säkringsredovisning och derivatinstrument	86
Not 17 Räntebärande värdepapper	88
Not 18 Aktier och andelar i intressebolag	89
Not 19 Immateriella anläggningstillgångar	89
Not 20 Materiella tillgångar	91
Not 21 Övriga tillgångar	92
Not 22 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	92
Not 23 In- och upplåning från allmänheten	92
Not 24 Emitterade värdepapper	92
Not 25 Övriga skulder	93
Not 26 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	93
Not 27 Avsättningar	93
Not 28 Finansiella tillgångar och skulder	94
Not 29 Kapitaltäckningsanalys – Moderbolaget och konsoliderad situation	99
Not 30 Närståenderrelationer	106
Not 31 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden	107
Not 32 Vinstdisposition	108
Not 33 Förvärv	109
Not 34 Koncernföretag	110
Not 35 Väsentliga händelser och övrig information efter årets slut	110

Not 1 | Redovisningsprinciper

Företagsinformation

Enity Holding AB (publ) är noterat på Nasdaq Stockholm och följer tillämpliga regelverk för börsnoterade företag. Enity Bank Group AB (publ) ingår i koncernen och är ett bankaktiebolag med tillstånd att bedriva bankrörelse och står under Finansinspektionens tillsyn. Huvudkontoret är beläget på Sveavägen 167, 113 46 Stockholm. Årsredovisningen har godkänts för publicering av Holdings styrelse och innehåller en förvaltningsberättelse som beskriver Enity Holdings och koncernens verksamhet. Informationen är upprättad i enlighet med gällande redovisningsprinciper och börsregler för att säkerställa transparens och korrekt rapportering till aktieägare och tillsynsmyndigheter.

Grunder för redovisningen

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

Grunder för redovisningen – Moderbolaget

Moderbolaget tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS, vilket innebär att IFRS och de redovisningsprinciper som används i koncernredovisningen tillämpas i den utsträckning de är förenliga med svensk lag. Moderbolaget upprättar årsredovisning i enlighet med Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) samt RFR 2 Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för finansiell rapportering.

Antagande om fortsatt drift och tillämpning av redovisningsprinciper

Koncernen har upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen under förutsättning om fortsatt drift. De redovisningsprinciper som beskrivs nedan har tillämpats konsekvent för samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna, om inte annat anges.

Nya och ändrade standarder och regelverk

Nya redovisningsprinciper i Moderbolaget till följd av fusionen med Bank2 & förvärv av Eiendomsfinans **Fusion av utländskt dotterbolag – Bank2**

Moderbolaget har tillämpat Bokföringsnämndens allmänna råd och vägledning BFN 2020:5 Redovisning av fusion vid den gränsöverskridande fusionen med det utländska dotterbolaget Bank2 under 2024. Det överlåtande bolagets totalresultat ingår i moderbolagets totalresultat från och med fusionsdagen.

Det verkliga värdet på det överlåtande bolagets tillgångar och skulder per fusionsdagen har redovisats i balansräkningen. Skillnaden mellan det verkliga värdet av tillgångarna och skulderna och det bokförda värdet av moderbolagets aktieinnehav i det överlåtande bolaget har redovisats som fusionsdifferens i eget kapital.

Förvärv av utländskt dotterbolag – Eiendomsfinans

Moderbolaget har tillämpat Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3) vid förvärvet av det utländska dotterbolaget Eiendomsfinans. Dotterbolagets resultat ingår i koncernens totalresultat från och med förvärvsdagen.

Det verkliga värdet på dotterbolagets tillgångar och skulder per förvärvsdagen har redovisats i koncernbalansräkningen. Skillnaden mellan köpeskillingen och det verkliga värdet av nettotillgångarna har redovisats som goodwill, kundrelationer och varumärke. Goodwill prövas årligen för nedskrivningsbehov.

Goodwill och övriga immateriella tillgångar

Goodwill samt varumärke och kundrelationer har uppstått till följd av förvärvet av Bank2 i oktober 2023. Dessa immateriella tillgångar övertogs vid fusionen, april 2024, och skrivs av över 5 år (goodwill och varumärke) respektive 4 år (kundrelationer). Goodwill prövas årligen för nedskrivningsbehov och ses över löpande.

Goodwill samt varumärke och kundrelationer har uppstått till följd av förvärv av Eiendomsfinans i maj 2025. Dessa immateriella tillgångar övertogs vid förvärv och skrivs av över 5 år (varumärke) respektive 4 år (kundrelationer). Goodwill prövas årligen för nedskrivningsbehov och ses över löpande.

Redovisningsprinciper – Provisions- och avgiftsintäkter

Intäkter från dotterbolagets mäklarverksamhet redovisas som provisionsintäkter i enlighet med IFRS 15. Intäkterna avser förmedlingsavgifter vid låneupplägg och redovisas när tjänsten har utförts, vilket normalt sammanfaller med utbetalning av lånet. Avgifter som är direkt hänförliga till finansiella instrument redovisas enligt effektivräntemetoden i enlighet med IFRS 9.

Aktiebaserade ersättningar

Koncernen tilldelar aktiebaserade ersättningar till anställda i form av aktierelaterade optionsprogram som regleras via eget kapital. Redovisningen sker i enlighet med IFRS 2 Aktiebaserade ersättningar. Det verkliga värdet av de aktierelaterade optionerna fastställs vid tilldelningstidpunkten och redovisas som kostnad över intjäningsperioden, med en motsvarande ökning av eget kapital. Aktierelaterade ersättningsprogram inom koncernen regleras i enlighet med IFRS 2, varvid egetkapitalinstrument emitteras av moderbolaget Enity Holding AB.

Ändrade redovisningsprinciper föranledda av nya eller ändrade IFRS

Inga nya eller ändrade IFRS-standarder eller tolkningar har bedömts ha någon väsentlig effekt på Koncernens finansiella rapporter.

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

Presentation och upplysningar i finansiella rapporter (IFRS 18)

IFRS 18 ska tillämpas från och med den 1 januari 2027, men har ännu ej antagits av EU. Den nya standarden ersätter IAS 1 och inför framför allt nya krav på resultaträkningens struktur samt upplysningar om vissa resultatmått. Förtidstillämpning är tillåten, men Koncernen planerar inte att förtidstillämpa standarden. Koncernens bedömning av påverkan på de finansiella rapporterna pågår.

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

Ändringarna avser framför allt vägledning vid bedömning av kontraktuella kassaflöden i finansiella tillgångar som innehåller villkor beroende av framtida händelser, samt de upplysningskrav som är relaterade till dessa. Ändringarna ska tillämpas från och med den 1 januari 2026 och bedöms inte ha någon väsentlig påverkan på Koncernens finansiella rapporter.

Betydande bedömningar och uppskattningar

Presentation av finansiella rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar som påverkar rapporterade belopp för tillgångar, skulder och upplysningar om eventuella tillgångar och ansvarsförbindelser per balansdagen. Detta omfattar även rapporterade intäkter och kostnader under rapportperioden.

Företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar för att fastställa värden på vissa finansiella tillgångar och skulder, såsom utlåning till allmänheten och tillgångssäkrade obligationer. Bedömningar och uppskattningar baseras på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden bedöms vara rimliga.

Beräkning av förväntade kreditförluster kräver att Koncernen gör bedömningar och uppskattningar, exempelvis när en signifikant ökning i kreditrisk har inträffat, och beräknas med hänsyn till intern och extern information. Informationen består av tidigare händelser, nuvarande omständigheter samt rimliga och verifierbara prognoser av framtida ekonomiska förhållanden som kan påverka förväntade framtida kassaflöden. De förväntade kreditförlusterna tar hänsyn till både tillgångsspecifika och makroekonomiska faktorer och avspeglar Koncernens förväntningar om dessa. I dagsläget inkluderas inte några specifika hållbarhetsaspekter vid beräkningen av ECL. För utförligare beskrivning av beräkning, uppskattningar och bedömningar avseende förväntade kreditförluster, se Not 2 "Riskhantering".

Bedömningar

Vid fastställandet av verkliga värden för finansiella instrument används olika metoder beroende på graden av observerbarhet av marknadsdata samt aktiviteten på marknaden. I första hand används noterade priser på aktiva marknader. Saknas noterade priser på aktiva marknader används i stället vedertagna värderingsmodeller. Koncernen bedömer när marknader anses inaktiva och när noterade priser inte längre motsvarar verkligt värde, varvid värderingsmodeller i stället behöver användas för att fastställa verkligt värde för instrumenten.

Goodwill prövas för nedskrivning årligen.

Nyttjandevärdet fastställs med hjälp av en DDM-modell (Dividend Discount Model). Detta innebär att värdet av eget kapital för respektive kassagenererande enhet härleds genom att enhetens förväntade framtida kassaflöden från utdelningar diskonteras. Kassaflödena nuvärdesberäknas med en diskonteringsränta som återspeglar avkastningskravet på eget kapital samt investeringens relativa risk och tidsvärdet av pengar.

Uppskattningar

I tillämpningen av Koncernens redovisningsprinciper görs uppskattningar för att fastställa redovisade värden på vissa tillgångar och skulder. Dessa uppskattningar baseras på historisk utveckling samt andra faktorer, såsom förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden.

Uppskattningar för tillgångssäkrade obligationer grundas på förväntad livslängd och genomsnittlig avkastning, med utgångspunkt från historisk utveckling, förväntade kassaflöden och räntor. Koncernen gör även uppskattningar av materiella och immateriella tillgångars nyttjandeperiod.

Koncernredovisning

Ett dotterföretags finansiella ställning tas in i koncernredovisningen från och med den tidpunkt då dotterföretaget förvärvas och inkluderas fram till det datum då det bestämmande inflytandet upphör. Bestämmande inflytande föreligger när Koncernen har över 50 procent av rösterna i ett bolag samt är exponerad för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i bolaget.

Koncerninterna mellanhavanden och transaktioner elimineras vid upprättandet av koncernens finansiella rapporter.

Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter och räntekostnader redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden inom räntenettot. De ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av:

räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden, räntor från finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde över resultatet.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner innehåller realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstår till följd av finansiella transaktioner klassificerade som innehav för handel, instrument som ingår i säkringar av verkligt värde, eventuell ineffektivitet i

säkringsrelationer samt valutavinster och valutaförluster på finansiella tillgångar och finansiella skulder. Även räntekompensation som erhålls vid förtidsinlösen av lån värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas under nettoresultat av finansiella transaktioner.

Tillgångar och skulder i utländsk valuta

Koncernens monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som gäller på balansdagen.

Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i resultaträkningen.

Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakursen vid transaktionstillfället. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till verkliga värden omräknas till den funktionella valutan till den kurs som gäller vid tidpunkten för värdering till verkligt värde.

Utlandsverksamheternas intäkter och kostnader i utländsk valuta räknas om enligt genomsnittskurs per den månad de uppkommer, vilket utgör en approximation av den kurs som tillämpats vid varje transaktionstidpunkt. Koncernens rapporteringsvaluta är svenska kronor.

Finansiella instrument

Merparten av Koncernens poster i balansräkningen utgör finansiella instrument. Ett finansiellt instrument definieras som varje avtal som ger upphov till en finansiell tillgång i ett företag och en finansiell skuld eller ett eget kapitalinstrument i ett annat företag. Finansiella tillgångar inkluderar exempelvis utlåning till allmänheten och kreditinstitut, obligationer och andra räntebärande värdepapper samt derivat. Bland skulder återfinns bland annat in- och upplåning från allmänheten, emitterade värdepapper, derivat, skulder till kreditinstitut samt leverantörsskulder.

Finansiella tillgångar redovisas i balansräkningen på likviddagen. Skulder tas upp när motparten har presterat och en avtalsenlig betalningsskyldighet föreligger, även om faktura ännu inte mottagits. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna enligt avtalet realiserar, förfaller eller alla väsentliga risker och fördelar överförs. En finansiell skuld tas bort när förpliktelsen enligt avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Finansiella instrument redovisas initialt till verkligt värde, vilket motsvarar anskaffningsvärdet med tillägg för transaktionskostnader, för alla finansiella instrument utom de som redovisas till verkligt värde via resultatet. Efterföljande redovisning baseras på hur de finansiella instrumenten har kategoriserats:

Finansiella tillgångar/skulder till verkligt värde via resultatet

Finansiella tillgångar/skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella tillgångar / skulder värderade till verkligt värde via resultatet

Denna kategori omfattar finansiella tillgångar som innehåller i en affärsmodell som inte enbart innebär att inkassera avtalsenliga kassaflöden eller att delvis inkassera avtalsenliga kassaflöden och delvis kassaflöden från försäljning. Affärsmodellen bedöms

även utifrån hur portföljen av finansiella tillgångar utvärderas med avseende på avkastning och risk. Kategorin omfattar också finansiella tillgångar vars avtalsenliga kassaflöden inte enbart består av kapitalbelopp, ränta och avgifter.

Koncernens tillgångar i denna kategori omfattar:

- i) derivatinstrument med positiva marknadsvärden som inte ingår i en effektiv säkringsrelation,
- ii) derivat som utgör effektiva säkringsinstrument,
- iii) obligationer och andra räntebärande värdepapper som innehåller som del i likviditetsriskhanteringen,
- iv) utlåning till allmänheten värderad till verkligt värde, samt
- v) andelar i fond.

Tillgångar i denna kategori redovisas initialt till verkligt värde, medan transaktionskostnader redovisas direkt i resultaträkningen. Förändringar i verkligt värde och realiserade resultat redovisas i resultaträkningen under rubriken "Nettoresultat av finansiella transaktioner", medan upplupen och erhållen ränta redovisas som ränteintäkt. Verkligt värde definieras som det pris som vid värderingstidpunkten skulle erhållas vid försäljning av en tillgång eller betalas vid överlåtelse av en skuld genom en ordnad transaktion mellan marknadsaktörer.

Verkligt värde på finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad, exempelvis svenska säkerställda obligationer, baseras på noterade priser. För instrument som inte handlas på en aktiv marknad fastställs verkligt värde med vedertagna värderingstekniker som i största möjliga mån bygger på observerbara marknadsnoteringar.

Verkligt värde-nivåer:

Nivå 1: Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder.

Nivå 2: Värderingsmodell baserad på andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterade priser på nivå 1, antingen direkt (priser) eller indirekt (härledda priser).

Nivå 3: Värderingsmodeller där väsentliga indata baseras på icke-observerbara data.

Derivat

Koncernens derivatinstrument används för att säkra risker för ränte- och valutakursexponeringar som Koncernen är utsatt för. Säkringsredovisning tillämpas för de säkringsrelationer som uppfyller IAS 39-kraven. Derivat som inte ingår i en säkringsrelation redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. Derivat som ingår i en effektiv säkringsrelation redovisas enligt nedan.

Säkringsredovisning (IAS 39)

Säkring av verkligt värde (portföljsäkring)

Koncernen ingår derivat för att säkra ränterisker i verksamheten. Derivaten redovisas till verkligt värde i balansräkningen, med övrig hantering i linje med respektive säkringsrelation. Vid ingången av säkringsredovisningen dokumenterar Koncernen det ekonomiska sambandet mellan den säkrade posten och säkringsinstrumentet, det vill säga att det finns en välgrundad förväntan om att säkringsinstrumenten i hög grad är effektiva för att motverka den säkrade riskens påverkan på den säkrade posten samt att denna effektivitet kan mätas och utvärderas på ett tillförlitligt sätt. Eventuell ineffektivitet redovisas i resultaträkningen. Om förutsättningarna för säkringsredovisning inte längre är uppfyllda upphör säkringsredovisningen.

Portföljsäkring tillämpas när ränteexponeringen i portföljer av utlåning säkras med derivat. Säkringsredovisningen innebär att den säkrade risken i den säkrade portföljen också omvärderas till verkligt värde. Värdeförändringen för den säkrade risken redovisas på en separat rad i balansräkningen under "värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring".

Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet

Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet används för att skydda Koncernen mot omräkningsdifferenser som uppstår när verksamheter med annan funktionell valuta än rapporteringsvalutan omräknas. Den del av valutakursresultatet på säkringsinstrumentet som är effektiv redovisas i övrigt totalresultat. Eventuell ineffektiv del redovisas under "Nettoresultat av finansiella poster" i resultaträkningen. Vinst och förluster på säkringsinstrumentet omklassificeras från övrigt totalresultat till resultaträkningen vid en eventuell avyttring av utlandsverksamheten.

Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Koncernen har investerat en del av sin överskottslikviditet i obligationer och andra räntebärande värdepapper. Realisationsresultat och värdeförändringar redovisas i resultaträkningen under "Nettoresultat av finansiella transaktioner".

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Denna kategori omfattar finansiella tillgångar som innehåller i en affärsmodell där syftet är att inkassera avtalsenliga kassaflöden. De avtalsenliga kassaflödena består enbart av kapitalbelopp, ränta och avgifter. I balansräkningen representeras dessa tillgångar av posterna "Utlåning till kreditinstitut", "Utlåning till allmänheten" samt "Övriga tillgångar" beroende på karaktär.

Tillgångar i denna kategori redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Lånefordringar redovisas initialt till anskaffningsvärde, vilket utgörs av utbetalt lånebelopp med avdrag för erhållna avgifter och tillägg för kostnader som utgör en integrerad del i avkastningen. Den räntesats som ger lånefordrans anskaffningsvärde som nuvärde av framtida betalningar utgör den effektiva

räntan (effektivräntan). Fordringar som inte är lånefordringar (eller räntebärande) och har kort förväntad löptid redovisas till nominellt belopp utan diskontering. Förväntade kreditförluster redovisas separat utanför rörelsens kostnader.

Utlåning till allmänheten

Utlåning till allmänheten utgörs av lån till privatpersoner med säkerhet i bostäder. Nedskrivningar samt återvinningar redovisas som kreditförluster netto. Se vidare nedan avseende nedskrivningar.

Nedskrivningar av finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde

Enligt IFRS 9 ska förväntade kreditförluster beräknas för samtliga finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde. Reserver för förväntade kreditförluster baseras på den estimerade risken vid beräkningstillfället, huruvida en signifikant ökning i kreditrisk har inträffat sedan första redovisningstillfället samt bedömd makroekonomisk utveckling, även om ingen faktisk förlusthändelse har inträffat. Beräkningen av förväntade kreditförluster tar hänsyn till både intern och extern information. Informationen består av tidigare händelser, nuvarande omständigheter och rimliga, verifierbara prognoser av framtida ekonomiska förhållanden som kan påverka förväntade framtida kassaflöden. Förväntade kreditförluster reflekterar både tillgångsspecifika och makroekonomiska faktorer samt Koncernens förväntningar om dessa. För en mer detaljerad beskrivning av beräkningen av nedskrivningar, se Not 2 "Riskhantering".

Likvida medel

Likvida medel består av kontanta medel hos kreditinstitut samt kortfristiga placeringar med en löptid från anskaffningstidpunkten understigande tre månader, vilka endast är utsatta för en obetydlig risk för värdefluktuationer. Likvida medel redovisas till nominellt belopp.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet

Koncernens skulder i denna kategori utgörs av derivatinstrument med negativa marknadsvärden, vilka obligatoriskt klassificeras som värderade till verkligt värde via resultaträkningen. Derivaten kan både ingå i en effektiv säkringsrelation eller inte. För mer information, se avsnittet "Säkringsredovisning".

Skulder i denna kategori redovisas initialt till verkligt värde, medan hänförliga transaktionskostnader redovisas i resultaträkningen. Förändringar i verkligt värde och realiserade resultat redovisas direkt i resultaträkningen under rubriken "Nettoresultat av finansiella transaktioner", medan upplupen och betald ränta redovisas i räntenettet.

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Upplåning, inlåning, emitterade värdepapper samt övriga finansiella skulder, såsom leverantörsskulder, ingår i denna kategori. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Förlagslån

Förlagslån värderas till upplupet anskaffningsvärde och är efterställda alla andra skulder.

Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar. Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Immateriella tillgångar med bestämd nyttjandeperiod skrivs av från det datum de är tillgängliga för användning. Den förväntade nyttjandeperioden bedöms till fem år. Immateriella tillgångar redovisas endast om tillgången är identifierbar, det är sannolikt att den kommer generera framtida ekonomiska fördelar och Koncernen har kontroll över tillgången.

Det redovisade värdet för en immateriell tillgång tas bort ur balansräkningen vid utrangering, avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning. Vinst eller förlust vid avyttring eller utrangering utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde, med avdrag för direkta försäljningskostnader, och redovisas som övrig rörelseintäkt eller kostnad.

Rörelseförvärv och goodwill

Rörelseförvärv konsolideras i koncernredovisningen enligt förvärvsmetoden. Kostnaden för ett förvärv beräknas som summan av den överförda ersättningen, värderad till verkligt värde per förvärvstidpunkten, samt eventuella innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade bolaget. För varje rörelseförvärv väljer Koncernen om innehav utan bestämmande inflytande ska värderas till verkligt värde eller till proportionell andel av det förvärvade bolagets identifierbara nettotillgångar.

Goodwill representerar skillnaden mellan anskaffningsvärdet för rörelseförvärvet och det verkliga värdet av förvärvade tillgångar, övertagna skulder och eventualefterpliktelser. Goodwill värderas till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella ackumulerade nedskrivningar. För att testa nedskrivningsbehov fördelas goodwill till respektive rapporteringssegment, vilket är den lägsta nivå på vilken goodwill följs upp i Koncernens interna styrning.

Varumärken

Förvärvade varumärken redovisas till bedömt verkligt värde med avdrag för eventuella ackumulerade nedskrivningar. Koncernen bedömer att varumärken har en obestämd nyttjandeperiod. Utgifter för internt upparbetade varumärken kostnadsförs i den period de uppkommer.

Kundrelationer

Förvärvade kundrelationer redovisas till bedömt verkligt värde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när Koncernen har en legal eller informell förpliktelse som en följd av inträffade händelser och det är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen. Dessutom måste beloppet kunna uppskattas tillförlitligt och det uppskattade utflödet nuvärdesberäknas.

Avsättningar redovisas bland annat för omstruktureringar, det vill säga genomgripande organisationsändringar såsom exempelvis att anställda erhåller avgångsvederlag vid förtida uppsägning eller vid nedläggning av kontor.

För att en avsättning för omstrukturering ska redovisas krävs att en omstruktureringsplan har fastställts och tillkännagivits, så att det skapas en välgrundad förväntan hos dem som berörs att företaget kommer att genomföra omstruktureringen. Avsättningen omfattar enbart de direkta kostnader som uppstår i samband med omstruktureringen och som inte är kopplade till den framtida verksamheten, såsom kostnader för avgångsvederlag.

Eget kapital

Omräkningsreserv består av orealiserade valutakurseffekter som uppstår vid omräkning av utländska enheter.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod i enlighet med IAS 7. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar.

Moderbolagets redovisningsprinciper

Koncernens redovisningsprinciper tillämpas även i moderbolaget, med undantag för följande:

Aktieägartillskott och koncernbidrag

Moderbolaget redovisar koncernbidrag och aktieägartillskott i enlighet med huvudregeln i Rådet för finansiell apportionerings rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer.

Erhållna koncernbidrag från dotterföretag redovisas som finansiell intäkt.

Lämnade koncernbidrag till dotterföretag redovisas som en ökning av andelar i koncernföretag.

Koncernbidrag som lämnas till moderföretag redovisas som finansiell kostnad.

Beslutade koncernbidrag som inte har utbetalats per rapporteringsdagen skuldförs, även om beslutet fattades efter rapportperiodens slut.

Mottagna aktieägartillskott redovisas direkt i eget kapital.

Företagsförvärv och goodwill

Vid rörelseförvärv beräknas anskaffningsvärdet som summan av verkligt värde för erlagda tillgångar, skulder och eget kapitalinstrument vid transaktionsdagen. Även utgifter som är direkt hänförliga till rörelseförvärvet ingår i anskaffningsvärdet.

Not 2 | Riskhantering

Enity lämnar i den här noten information om riskhantering för väsentliga riskkategorier. För generell beskrivning av riskhantering och riskstyrning samt ägarstruktur, se avsnitt "Förvaltningsberättelse".

Kreditrisk

Definition

Kreditrisk definieras som risken för ekonomisk förlust, negativ resultatförändring eller väsentlig förändring i riskprofilen på grund av att en motpart inte fullgör sina förpliktelser i enlighet med överenskomna villkor.

Riskhantering

Givet verksamhetens natur med utlåning till allmänheten utgör kreditrisk en materiell risk för Banken.

Kreditförluster kan uppstå dels till följd av bristande betalningsuppfyllelse på grund av oförmåga eller ovilja hos en motpart att uppfylla sina åtaganden i samband med utlåning (fallissemang), dels att de belopp som kan återvinnas från obetalda lån inte räcker för att täcka kapitalbelopp, upplupna räntor och övriga kostnader (ekonomisk förlust vid fallissemang). Kreditrisk kan dessutom avspeglas i form av förluster via avsättningar till följd av minskade portföljvärden på grund av faktisk eller upplevd försämrad kreditkvalitet.

Huvudsakliga kreditriskexponeringar är bolån, investeringar såsom statsobligationer och säkerställda obligationer samt exponeringar mot andra institut.

Banken tillhandahåller bolån i Sverige, Norge och Finland med pant i fastighet eller bostadsrätt. Kreditportföljen är väldiversifierad och består av ett stort antal kunder, främst inom kundsegment med något högre kreditrisk jämfört med traditionella bolåneaktörer.

Kreditrisken hanteras främst genom kreditpolicy och kreditinstruktioner samt av styrelsen fastställd riskhanteringsstrategi med uttryckt riskaptit. Aktiv kreditriskhantering uppnås via kreditverksamheten som säkerställer att ett försiktigt och väl avvägt kundurval görs. Kreditverksamheten ansvarar för kreditbeslutsprocessen och efterlever styrdokument för kreditriskhantering.

Kreditstrategin baseras vidare på kundens förväntade återbetalningsförmåga och dess kredithistorik, och för att mäta fallissemangsrisk delas bolånekunderna in i olika riskklasser vid beviljning.

Riskklassificeringssystemet är centralt för kreditprocessen och omfattar arbets- och beslutsprocesser för kreditgivning, kredituppföljning och kvantifiering av kreditrisk. Beviljandet av en kredit förutsätter att kunden på goda grunder kan förväntas fullgöra sitt åtagande mot Banken. En sund, långsiktigt robust och riskmässigt balanserad kreditgivning förutsätter att kreditaffären sätts i relation till påverkande omvärldsfaktorer. Detta innebär att kunskap

om förväntad lokal, regional och global förändring och utveckling, av betydelse för affären och dess risk, beaktas. Systematisk analys av de enskilda kreditexponeringarna sker genom löpande uppföljning av individuella engagemang.

En aktiv kreditriskhantering säkerställs även genom kravavdelningarna som ansvarar för förfallna lån, där kunder har upphört att betala sitt lån och därigenom bryter mot sina lånevillkor, och försöker få dessa att återgå till planerlig betalning eller vidtar åtgärder för att reducera förlustrisken.

För att upprätthålla en väldiversifierad kreditportfölj med balanserad riskprofil och en god avvägning mellan risk och avkastning arbetar Banken kontinuerligt med att förstå kunderna och deras förutsättningar samt att följa upp säkerheterna för bolånen. Bolåneportföljernas utveckling övervakas kontinuerligt och riskfaktorer analyseras, vilket möjliggör en bättre förståelse av den underliggande kreditrisken.

Mätning av kreditrisk

Mätning av kreditrisk för riskhanteringsändamål är komplex och kräver användning av statistiska modeller, eftersom riskexponeringen varierar med förändringar i marknads-förhållandena, förväntade kassaflöden och tidsförloppet. Banken mäter kreditrisk genom att använda modeller för att mäta Sannolikhet för fallissemang (eng. Probability of Default, "PD"), Exponering vid fallissemang (eng. Exposure at Default, "EAD") samt Förlust givet fallissemang (eng. Loss Given Default ("LGD")). Estimat från de tre modellerna används tillsammans för att beräkna förväntade kreditförluster (eng. Expected Credit Loss, "ECL").

Efter det första kreditbedömningstillfället övervakas kundernas återbetalningsförmåga, säkerheternas värde samt säkerheternas förhållande till kundens exponering, vilket direkt avspeglas i PD- och LGD-estimatet.

Säkerheter och belåningsgrad

Belåningsgraden (eng. Loan-to-Value, "LTV") beskriver hur stor del av säkerhetens värde som ett lån utgör och används för att uttrycka förhållandet mellan lånebeloppet och säkerhetens värde. Ju högre LTV, desto högre risk löper Banken att drabbas av en ekonomisk förlust vid ett eventuellt fallissemang. De huvudsakliga säkerheterna för Bankens bolån utgörs av pantbrev i fastigheter samt pantsättning av bostadsrätter. Banken värderar samtliga säkerheter för bolånen som en del av kreditprocessen, vilken regleras i en separat policy.

Under året har det inte skett någon signifikant förändring i den totala kvaliteten på de säkerheter som innehas av Banken jämfört med föregående rapporteringsperiod, vilket framgår av tabellerna nedan. I raderna avseende LTV över 100 % återfinns osäkrade lån, såsom handpennings- och överbryggnadslån.

Sverige	31 dec 2025		31 dec 2024	
	Exponering, brutto	Nedskrivningar	Exponering, brutto	Nedskrivningar
Fördelning LTV, MSEK				
-50%	937,5	1,6	1 008,8	3,2
50 - 60%	790,9	2,8	779,7	2,5
60 - 70%	1 653,0	7,0	1 665,5	7,0
70 - 80%	3 507,5	14,0	3 439,6	10,3
80 - 90%	3 885,9	19,1	3 508,3	36,3
90 - 100%	-	-	1,4	0,0
100%+	50,2	0,6	-	-
Totalt	10 825,0	45,2	10 403,3	59,2

Norge	31 dec 2025		31 dec 2024	
	Exponering, brutto	Nedskrivningar	Exponering, brutto	Nedskrivningar
Fördelning LTV, MSEK				
-50%	2 677,8	4,5	2 121,8	7,6
50 - 60%	1 874,5	8,6	1 500,0	4,1
60 - 70%	2 741,2	16,5	2 439,9	8,8
70 - 80%	4 583,2	28,8	3 972,0	13,9
80 - 90%	3 829,2	10,9	5 310,9	21,1
90 - 100%	306,8	0,7	77,9	2,0
100%+	31,0	0,1	33,7	1,9
Totalt	16 043,7	70,0	15 456,3	59,5

Finland	31 dec 2025		31 dec 2024	
	Exponering, brutto	Nedskrivningar	Exponering, brutto	Nedskrivningar
Fördelning LTV, MSEK				
-50%	896,3	3,7	677,3	4,4
50 - 60%	362,4	4,5	207,2	1,2
60 - 70%	250,6	1,3	179,7	1,3
70 - 80%	166,2	0,9	165,8	0,8
80 - 90%	109,4	2,4	87,7	0,4
90 - 100%	25,9	1,3	-	-
100%+	10,8	0,0	-	-
Totalt	1 821,5	14,1	1 317,6	8,1

Känslighetsanalys

Det främsta antagandet som påverkar LTV och därigenom ECL (reserveringar för kreditförluster) är husprisindex ("HPI") i respektive land, främst på grund av dess inverkan på LGD-estimatet. I känslighetsanalysen, som framgår av tabellerna, visas hur ECL per den 31

december 2025, utan beaktande av makroekonomiska scenarier, förändras vid olika antaganden om HPI. För mer information om makroekonomiska scenarier vid beräkningar av ECL, se avsnitt "Framåtblickande information".

	Sverige 2025				
	-20%	-10%	+/- 0%	+10%	+20%
Påverkan på ECL (MSEK)	0.4	0.3	0.0	-0.1	-0.1
	Norge 2025				
	-20%	-10%	+/- 0%	+10%	+20%
Påverkan på ECL (MSEK)	0.0	0.0		-0.1	-0.1
	Finland 2025				
	-20%	-10%	+/- 0%	+10%	+20%
Påverkan på ECL (MSEK)	0.2	0.1		-0.1	-0.1
	Sverige 2024				
	-20%	-10%	+/- 0%	+10%	+20%
Påverkan på ECL (MSEK)	0.2	0.1		-0.1	-0.3
	Norge 2024				
	-20%	-10%	+/- 0%	+10%	+20%
Påverkan på ECL (MSEK)	-0.1	-0.1		-0.1	-0.0

Beräkning av förväntade kreditförluster (ECL)

Reserveringar för kreditförluster (ECL) beräknas med hjälp av internt utvecklade statistiska riskmodeller som främst bygger på historiska data om kundbeteende, fallissemangsutfall, konstaterade förluster samt säkerhetsvärden. Utöver PD-, LGD- och EAD-modellerna som omnämns ovan behöver även återstående löptid och effektiv ränta beaktas, liksom huruvida lånet är kreditförsämrat eller har uppvisat en väsentlig riskökning sedan det första kreditbedömningstillfället. Utöver dessa komponenter ska även framtidsblickande information i form av prognoser över makroekonomiska faktorer beaktas vid beräkningen av ECL. Makroekonomiska faktorer prognostiseras över en överskådlig framtid enligt flera scenarier, vilka därefter viktas samman så att ett objektivt och väntevärdesriktigt estimat kan erhållas.

Banken har därutöver möjlighet att göra expertbaserade bedömningar och justeringar av eventuella effekter på ECL som de statistiska modellerna inte nödvändigtvis fångar (eng. Management overlay).

Nedan följer några källor till osäkerhet som kan ha särskild betydelse för beräkningen av ECL och nivån på reserveringar för kreditförluster

- Mätning av betydande ökning i kreditrisk
- Beaktande av framtidsblickande makroekonomiska scenarier, inklusive deras sammanvägning
- Skattning av PD-estimat över återstående löptid.

Metod och antaganden för PD, LGD och EAD

Vid beräkning av ECL delas lånen i kreditportföljen in utifrån deras relativa kreditkvalitet. Lån som bedöms vara fallerade enligt Bankens interna fallissemangsdefinition hänförs till Steg 3. För mer information, se avsnittet "Definition av fallissemang". Lån som uppvisar en ökning i kreditrisk sedan det första kreditbedömningstillfället hänförs till Steg 2, medan övriga lån som bedöms fungera tillfredsställande allokteras till Steg 1. För lån i Steg 2 och Steg 3 beräknas ECL över lånets återstående löptid, medan ECL för lån i Steg 1 beräknas över en 12-månadersperiod.

ECL beräknas genom att PD, EAD och LGD-estimat multipliceras för varje enskilt lån årsvis framåt i tiden. ECL diskonteras därefter tillbaka till balansdagen med hjälp av den effektiva låneräntan för att beakta pengars tidsvärde. Vid beräkning av ECL för lån i Steg 2 motsvarar PD ett estimat över lånets återstående löptid (livstids-PD), vilken kan uppgå till 40 år, medan PD för lån i Steg 1 motsvarar en 12-månaders PD. Den återstående löptiden begränsas till den maximala avtalsperiod under vilken Banken är exponerad för kreditrisk. Vid fastställandet av den förväntade löptiden beaktas samtliga avtalsvillkor, inklusive återbetalnings-, förlängnings- och överföringsalternativ som är bindande för Banken.

Ett 12-månaders PD skattas med hjälp av en anpassad logistisk regressionsmodell, baserad på en uppsättning riskdrivare främst kopplade till kundbeteende, som historiskt har uppvisat en stark korrelation med interna

fallissemangsutfall. Utifrån regressionsmodellen genereras ett PD-score baserat på värdena för riskdrivarna per balansdag. Denna score mappas därefter till homogena riskklasser avsedda för ECL-ändamål. Det är de genomsnittliga fallissemangsfrekvenserna per riskklass som sedan används som PD-estimat för en 12-månadersperiod. Vid beräkningen av dessa genomsnitt beaktas även eventuella förtidslösen som kan inträffa under perioden. Lån som är i fallissemang tilldelas den högsta (sämsta) riskklassen och erhåller ett PD-estimat på 100 %.

För att skatta livstids-PD används de homogena riskklasserna tillsammans med en migrationsmatris som avspeglar historiska migrationer mellan riskklasser över en 12-månadersperiod. Migrationsmatrisen innehåller även ett tillstånd för förtidslösen av lån. Genom matricmultiplikation kan ett livstids-PD skattas över den återstående kontraktuella löptiden, där migrationerna mellan riskklasser (inklusive till riskklassen för fallissemang) antas upprepas för bolåneportföljen över tiden.

För att skatta ett 12-månaders-PD respektive ett livstids-PD krävs en riskklassstilldelning för varje enskilt bolån, vilken erhålls från PD-regressionsmodellen. Riskklasserna för ECL-ändamål tilldelas månadsvis per balansdag.

EAD-estimatet baseras på det bruttoredovisade värdet för lånet, det vill säga kapitalfordran, upplupen ränta och avgifter samt eventuella justeringar avseende förmedlingsavgifter. Därtill tillämpas amorteringsfaktorer som avspeglar genomsnittliga historiska amorteringsfrekvenser i respektive landsspecifik bolåneportfölj, baserade på fallerade lån under en 12-månadersperiod före fallissemangstillfället.

Amorteringsfrekvenserna tillämpas endast för lån i Steg 1 och Steg 2, medan ingen amortering förväntas ske för lån i Steg 3.

LGD-estimaten skattas baserat på förväntade återvinningar vid realisering av de underliggande säkerheterna. I likhet med PD-modellen bygger LGD-modellen på regression och en uppsättning riskdrivare som i detta fall har en stark korrelation med ekonomiska förluster. Den mest framträdande variabeln är LTV. Utöver de förväntade återvinningarna tillämpas även ett förutbestämt försäljningspris för den residual som kan kvarstå efter avskrivningstillfället i samband med en tvångs- eller exekutiv försäljning och som därefter överlämnas till inkassobolag för indrivning. Detta för att ta höjd för återvinningar som inträffar efter låneavskrivningar.

Banken har under 2025 utvecklat nya PD-, LGD- och EAD-modeller för bolåneportföljerna i Sverige och Norge. I Finland, som befinner sig i en uppbyggnads- och tillväxtfas, finns fortfarande för få fallissemangsutfall och ingen förlustdata för att möjliggöra utveckling av egna modeller. I stället tillämpas de PD- och LGD-modeller som tagits fram för Sverige även för den finska portföljen, där riskdrivarnas värden avser de finska lånen.

Betydande ökning av kreditrisk

För att bedöma om en betydande ökning av kreditrisken har skett (eng. Significant Increase in Credit Risk, "SICR") och huruvida ett lån ska överföras till Steg 2 utgår Banken från lånets ursprungligen tilldelade riskklass inom ramen för ECL-modellen i relation till lånets nuvarande riskklass per balansdagen.

Notera att de ursprungliga riskklasserna för ECL-ändamål inte är desamma som de som tilldelas inom kreditprocessen för bedömning av kundens återbetalningsförmåga och som ligger till grund för prissättningen, även om stora överlapp av förklarliga skäl förekommer.

För att en SICR ska anses ha inträffat krävs en relativ och betydande förändring av riskklassen, och därigenom det underliggande PD-score som ursprungligen tilldelats och som varierar mellan riskklasserna. Lån i bättre riskklasser kräver större riskklassmigrationer för att en SICR ska anses ha inträffat, och vice versa.

De olika tröskelnivåerna för respektive riskklass har tagits fram genom att maximera kvoten mellan historiska

lån som klassificerats i Steg 2 och som slutligen leder till fallissemang någon gång under återstående löptid, och historiska lån som klassificerats i Steg 2 men inte leder till fallissemang. Mot denna bakgrund är det motiverat att använda riskklasser baserade på 12-månaders PD som approximation vid bedömningen av SICR, i stället för att jämföra livstids-PD vid de två tidpunkterna, eftersom tröskelvärdena för riskklasserna har kalibrerats utifrån historiska Steg 2-låns utfall över återstående löptid.

SICR tillämpas individuellt för varje riskklass inom respektive landsspecifik PD-modell. Inga kvalitativa kriterier tillämpas för närvarande som komplement, eftersom det kvantitativa kriteriet baserat på förändring i PD bedöms vara tillräckligt för att identifiera lån med förhöjd risk i ett tidigt skede. Det finns heller inga karantänperioder för lån som återhämtar sig från Steg 2. Eftersom SICR baseras på PD-score, som i sin tur bygger på riskdrivare där vissa variabler speglar betalningsbeteende under en 12-månadersperiod, anses modellen redan innehålla en naturlig tidsfördröjning. Därmed minskar behovet av särskilda karantänperioder för lån i Steg 2.



I tabellerna nedan presenteras en uppdelning av lån värderade till upplupet anskaffningsvärde fördelade efter PD-intervall och dess stegallokering. Notera att nya ECL-modeller har implementerats under 2025, inklusive nya PD-modeller som har tränats på uppdaterade modelleringsdata, bland annat med en reviderad definition av fallissemang. Detta medför att jämförelsesiffrorna för 2024 inte är direkt jämförbara. För ytterligare information om genomförda modellförändringar hänvisas till avsnittet "Modellförändringar under 2025".

PD intervall Bolån**31 dec 2025, MSEK**

-0,6%
0,6% - 1,2%
1,2% - 4,8%
4,8% - 9,6%
9,6% - 19,2%
19,2%+
100%

Totalt

Reserv för förväntade kreditförluster

Summa utlåning till allmänheten värderat till upplupet anskaffningsvärde

Koncernen

Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
6 798,9	-	-	6 798,9
7 340,9	-	-	7 340,9
7 854,9	16,1	-	7 871,0
1 217,9	38,9	-	1 256,8
744,9	376,8	-	1 121,7
175,8	2 064,5	100,0	2 340,3
-	-	1 960,5	1 960,5
24 133,3	2 496,3	2 060,6	28 690,2
-13,3	-27,4	-88,7	-129,4
24 120,0	2 468,9	1 971,9	28 560,8

PD intervall Bolån 31 dec 2024, MSEK	Koncernen			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
-0,6%	4 086,6	72,9	-	4 159,4
0.6% - 1.2%	4 250,6	109,1	-	4 359,7
1.2% - 4.8%	11 769,9	998,5	-	12 768,5
4.8% - 9.6%	901,4	395,5	-	1 296,9
9.6% - 19.2%	621,8	676,9	-	1 298,7
19.2%+	322,0	1 473,9	-	1 795,9
100%	-	-	1 498,1	1 498,1
Totalt	21 952,2	3 726,9	1 498,1	27 177,2
Reserv för förväntade kreditförluster	-12,5	-51,3	-63,0	-126,7
Summa utlåning till allmänheten värderat till upplupet anskaffningsvärde	21 939,7	3 675,6	1 435,1	27 050,5

Definition av fallissemang

Banken definierar en fallissemangshändelse enligt följande:

- Lånet har varit förfallet till betalning i mer än 90 dagar efter att det utestående beloppet överstigit tröskelvärdena för väsentlighet. Tröskelvärdena motsvarar 1 procent av lånebeloppet samt 1 000 kronor (100 EUR).
- Det bedöms att det föreligger osannolikhet för betalning från kunden. Detta kan exempelvis uppstå om Banken har vidtagit åtgärder för anstånd med betalning. Andra indikationer kan vara att kunden uppvisar varaktiga betalningssvårigheter, att rättsliga indrivningsåtgärder har inletts mot kunden eller att kunden har försatts i konkurs eller beviljats skuldsanering.

Lån anses inte längre vara i fallissemang när inget av ovan angivna kriterier för fallissemang är uppfyllt under minst tre på varandra följande månader. I situationer där

kunden beviljas omfattande anståndsåtgärder krävs en längre period innan lånet anses ha lämnat fallissemang och tillfrisknat.

Banken tillämpar denna fallissemangsdefinition för att avgöra om lånet ska hänföras till Steg 3 och därmed erhålla ett PD-estimat på 100 %.

Backstop för Steg 2 och Steg 3

För både Steg 2 och Steg 3 tillämpar Banken de minimikriterier (backstops) som stipuleras i IFRS 9. Lån som är förfallna med mer än 30 dagar hänförs till Steg 2, oberoende av om SICR har identifierats utifrån den relativa förändringen i PD. Lån som är förfallna med mer än 90 dagar hänförs till Steg 3, oberoende av om fallissemang annars har identifierats. Det bör dock noteras att Bankens interna fallissemangsdefinition bland annat omfattar lån som är förfallna i 90 dagar eller mer, vilket innebär att denna backstop i praktiken är överflödigt och ersätts av Bankens fallissemangsdefinition.

Tabellerna nedan och på nästa sida visar känsligheten i de tröskelvärden som Banken använder vid bedömningen av SICR. Då Banken under året har implementerat nya ECL-modeller med en ny metodik för SICR, presenteras ingen jämförelse per den 31 december 2024. Tabellerna visar dels fördelningen av exponeringar över ursprungliga riskklasser samt de riskklasser som utgör tröskelvärden för att ett lån ska migrera till Steg 2. Vidare presenteras en känslighetsanalys som visar effekten i reserveringar för kreditförluster då tröskelvärdena höjs respektive sänks med en riskklass.

Sverige 31 december 2025**Kreditförlustreservering påverkan**

Riskklass vid kreditbedömningstillfället (inkl. PD-intervall)	Riskklassgräns för SICR	Förändrad gräns för SICR, +1 riskklass	Förändrad gräns för SICR, -1 riskklass	Kredit-förlust-reserv MSEK	Brutto-belopp MSEK	Andel av portföljen
1 (-0,5%)	5	-	-	0,3	2 619,9	24%
2 (0,5 - 0,8%)	6	-	0,0%	0,8	2 806,9	26%
3 (0,8 - 1,6%)	7	-	0,0%	1,1	2 226,3	21%
4 (1,6 - 3,3%)	7	-	3,2%	1,2	1 055,0	10%
5 (3,3 - 6,8%)	7	-1,9%	10,4%	1,4	623,7	6%
6 (6,8 - 15,8%)	8	-2,3%	61,3%	2,4	450,8	4%
7 (15,8 - 44,4%)	8	-9,3%	3,5%	6,2	405,8	4%
8 (44,4%+)	-	-	-	3,7	161,3	1%
Lån i Steg 3 (100%)	-	-	-	28,2	475,4	4%
Totalt	-	-	-	45,2	10 825,0	100%

Norge 31 december 2025
Kreditförlustreservering påverkan
Norge 31 dec 2025

Riskklass vid kreditbedömningstillfället (inkl. PD-intervall)	Riskklassgräns för SICR	Förändrad gräns för SICR, +1 riskklass	Förändrad gräns för SICR, -1 riskklass	Kredit-förlust-reserv MSEK	Brutto-belopp MSEK	Andel av portföljen
1 (-0,7%)	5	-	-	0,2	2 551,9	16%
2 (0,7 - 1,4%)	6	-	-	0,6	3 441,4	21%
3 (1,4 - 2,5%)	7	-	-	1,4	4 140,5	26%
4 (2,5 - 4,7%)	7	-	-	1,0	1 321,2	8%
5 (4,7 - 11,6%)	7	-	5,8%	1,2	928,8	6%
6 (11,6 - 18,5%)	8	-6,5%	23,4%	1,5	465,7	3%
7 (18,5 - 44,3%)	8	-7,5%	5,4%	6,0	1 036,3	6%
8 (44,3%+)	-	-	-	10,7	961,9	6%
Lån i Steg 3 (100%)	-	-	-	48,9	1 366,8	8%
Totalt	-	-	-	71,4	16 214,5	100%

Finland 31 dec 2025
Kreditförlustreservering påverkan
Finland 31 dec 2025

Riskklass vid kreditbedömningstillfället (inkl. PD-intervall)	Riskklassgräns för SICR	Förändrad gräns för SICR, +1 riskklass	Förändrad gräns för SICR, -1 riskklass	Kredit-förlust-reserv MSEK	Brutto-belopp MSEK	Andel av portföljen
1 (-0,5%)	5	-	-	-	-	-
2 (0,5 - 0,8%)	6	-	-	0,1	509,5	30%
3 (0,8 - 1,6%)	7	-	-	0,2	773,5	46%
4 (1,6 - 3,3%)	7	-	-	0,1	115,5	7%
5 (3,3 - 6,8%)	7	-	-	0,2	98,6	6%
6 (6,8 - 15,8%)	8	-	85,2%	0,2	66,9	4%
7 (15,8 - 44,4%)	8	-9,1%	5,1%	0,1	8,7	1%
8 (44,4%+)	-	-	-	0,1	4,1	-
Lån i Steg 3 (100%)	-	-	-	11,5	118,4	7%
Totalt	-	-	-	12,4	1 695,3	100%

Framåtblickande information

Framåtblickande information beaktas vid beräkning av ECL. Den framåtblickande informationen utgörs av prognoser för relevanta makroekonomiska faktorer som statistiskt har bedömts ha en särskilt stark koppling till Bankens historiska fallissemangsutfall eller ekonomiska förluster. De mest väsentliga faktorerna för PD är bolåneräntor och arbetslöshet, medan huspriser utgör den huvudsakliga (och enda) relevanta faktorn för LGD. De ovan angivna faktorerna är landsspecifika för Sverige och Norge. För Finland har ännu inga relevanta makroekonomiska faktorer identifierats för PD. Däremot är huspriserna relevanta även där vad gäller påverkan på LGD.

Effekterna från de faktorer som är relevanta för PD beaktas genom en övergripande justering av PD-score, vilket kan leda till en förändrad riskklass och därigenom ett nytt PD-estimat. Faktorn för LGD (huspriser) påverkar LGD-estimatet direkt genom att belåningsgraden (LTV) förändras. Effekterna av de makroekonomiska faktorerna appliceras över relevant tidshorisont – 12 månader eller återstående löptid – beroende på om lånet är allokerat till Steg 1 eller till ett högre kreditsteg.

Banken simulerar faktorvärden över en överskådlig framtid motsvarande en horisont på tre år. Detta är i linje med bankens planeringshorisont för affärsplan samt kapitalutvärdering och kapitalplanering. I ECL-modellen används tre scenarier: ett basscenario, ett positivt scenario och ett negativt scenario.

Basscenariot speglar marknadens förväntningar och utgör även det huvudscenario som affärsplanen i stor utsträckning baseras på. Prognoser för makroekonomiska faktorer hämtas från Riksbankens ränteprognoiser, Konjunkturinstitutet, Statistiska centralbyråer samt externa marknadsbedömningar, inklusive publicerade förväntningar från större nordiska banker.

Det positiva respektive negativa scenariot utgår från basscenariot, men med justerade faktorvärden i en bättre respektive sämre riktning. För arbetslöshet och bolåneräntor sker justeringen med en standardavvikelse i endera riktningen. För huspriser görs justeringen utifrån en kvalitativ bedömning av den senaste periodens utveckling, med stöd i historiska perioder av husprisfall.

För varje scenario beräknas ECL på lånenivå. Det slutliga ECL, och därmed reserveringen, fastställs genom en sammanvägning av de tre scenariobaserade ECL-värdena. Scenarioviktningen är expertbaserad och syftar till att återspegla sannolikheten för att banken ska realisera en förlust motsvarande ECL i respektive scenario, med beaktande av riskprofilen i nuvarande bolåneportfölj. Basscenariot ska tilldelas den största andelen av vikterna och utgöra majoriteten av den sammanvägda scenarioviktningen.

Den framåtblickande informationen, inklusive makroekonomiska prognoser och scenariovikter, revideras regelbundet, minst kvartalsvis. Beslut om uppdateringar av den framåtblickande informationen fattas av CFO. Besluten bereds inom ett etablerat CFO-forum (Management Overlay Committee, "MOC"), där

representanter från bland annat kreditavdelningar och analytiker med ansvar för modellutveckling ingår.

Modellförändringar under 2025

Under slutet av 2024 och början av 2025 har Banken genomfört ett arbete med att harmonisera definitionen av fallissemang med EBA:s riktlinjer och gällande kapitaltäckningsregelverk ("CRR"). Som en följd av detta har metodik och modellantaganden för mätning av kreditrisk setts över, och de statistiska modellerna har tränats om baserat på uppdaterade modelleringsdata. De huvudsakliga modellförändringarna avser införandet av riskklasser för ECL-ändamål, förenklade LGD-modeller, en ny metodik för beräkning av livstids-PD via migrationsmatris samt ett nytt angreppssätt för att beakta framåtblickande information vid beräkning av ECL. EAD-modellen har även förenklats och fokuserar numera enbart på att beakta amorteringar. Arbetet har resulterat i nya landsspecifika ECL-modeller för Sverige och Norge. I Finland är modelleringsdata fortfarande för begränsade för att möjliggöra en sådan modellutveckling. Tills vidare tillämpas därför ECL-modellen, inklusive underliggande statistiska modeller för PD och LGD, som har tagits fram för Sverige på den finska bolåneportföljen.

De framtagna modellerna genomgick en oberoende granskning och validering av extern part innan de implementerades och togs i bruk för rapportering per den 30 juni 2025.

ECL-modellerna återbesöks och utvärderas regelbundet inom ramen för oberoende validering och löpande modellförvaltning. Uppföljningen omfattar bland annat utvärdering mot utfallsdata (fallissemang, konstaterade förluster med efterföljande återvinningar) samt analys av kalibrering och stabilitet. Vid väsentliga avvikelser eller förändrade förutsättningar genomförs omkalibrering eller modelljusteringar. Syftet är att säkerställa att modellerna är väntevärdesriktiga, robusta och ändamålsenliga över tid.

Den totala effekten på reserveringarna för bolån av införandet av de nya ECL-modellerna var en ökning om 3 MSEK. I Sverige minskade reserveringarna med 19 MSEK, främst hänförligt till en minskad andel lån i Steg 2 till följd av ny metod för SICR. Med de nya PD- och LGD-modellerna har PD-estimatet generellt ökat medan LGD-estimatet minskat, vilket sammantaget har bidragit till lägre reserveringar i Steg 3.

I Norge var utvecklingen den motsatta och reserveringarna ökade med 21 MSEK. Ökningen drevs huvudsakligen av högre LGD-estimat för detta segment, vilket i sin tur var ett resultat av ett större dataunderlag i modellutvecklingen än tidigare.

I Finland ökade reserveringarna med 1,5 MSEK, hänförligt till Steg 3.

Beaktande av makroekonomiska antaganden

Tabellen nedan visar den framåtblickande information som tillämpas i ECL-modellerna. Då Banken under året har implementerat modeller med en ny metodik för applicering av effekter från makroekonomiska prognoser, presenteras ingen jämförelse per den 31 december 2024.

I tabellen visas prognostiserade värden för relevanta makroekonomiska faktorer, de olika scenariernas vikter samt resulterande ECL per scenario i syfte att visa känsligheten i beräkningarna. Framåtblickande information tillämpas för närvarande inte för utlåningsportföljen i Finland.

31 december 2025	Basscenario (50 %)			Positivt scenario (30 %)			Negativt scenario (20 %)		
	År + 1	År + 2	År + 3	År + 1	År + 2	År + 3	År + 1	År + 2	År + 3
Bolån Sverige – Utlåningsränta	2,7%	2,7%	2,7%	2,0%	2,0%	2,0%	4,0%	3,5%	3,5%
Bolån Sverige – Arbetslöshet	8,4%	7,6%	7,0%	7,3%	6,5%	5,9%	9,5%	8,7%	8,1%
Bolån Sverige – Bostadspriser	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	10,0%	10,0%	-5,0%	-10,0%	-10,0%
Bolån Sverige – Förväntade kreditförluster (ECL)	40,8	-	-	33,5	-	-	79,3	-	-
Bolån Sverige – Scenario-viktade förväntade kreditförluster	45,2	-	-	-	-	-	-	-	-
Bolån Norge – Utlåningsränta	5,4%	5,2%	5,0%	4,8%	4,6%	4,4%	6,0%	5,8%	5,6%
Bolån Norge – Arbetslöshet	4,3%	4,2%	4,0%	2,8%	2,7%	2,5%	5,9%	5,8%	5,6%
Bolån Norge – Bostadspriser	4,9%	5,3%	4,3%	7,0%	7,0%	-	-5,0%	-5,0%	-4,0%
Bolån Norge – Förväntade kreditförluster (ECL)	72,8	-	-	62,3	-	-	116,0	-	-
Bolån Norge – Scenario-viktade förväntade kreditförluster	76,6	-	-	-	-	-	-	-	-

Kreditrisk avseende finansiella motparter

Banken ingår derivatavtal under International Swaps and Derivatives Association ("ISDA") ramavtal, vilket innebär att när en motpart inte kan reglera sina åtaganden avbryts avtalet och alla utestående mellanhavanden mellan

parterna ska regleras med nettobelopp. ISDA-avtalen uppfyller inte kriterierna för kvittning i balansräkningen eftersom kvittning endast är tillåten vid parts oförmåga att reglera, samt att avsikt att nettoreglera inte föreligger. Därmed kvittas inga belopp i balansräkningen.

Koncernen 31 dec, MSEK

Belopp som inte kvittas i balansräkningen	2025				2024			
	Bruttobelopp	Kvittade	ISDA-avtal	Nettobelopp	Brutto-belopp	Kvittade	ISDA-avtal	Netto-belopp
Derivat	66,9	-	-65,3	1,6	102,0	-	-77,0	24,9
Summa finansiella tillgångar	66,9	-	-65,3	1,6	102,0	-	-77,0	24,9
Derivat	65,3	-	-65,3	-0,0	1,0	-	-77,0	0,0
Summa finansiella skulder	65,3	-	-65,3	-0,0	77,0	-	-77,0	0,0

Maximal kreditriskexponering

Följande tabeller redovisar Bankens samt Koncernens maximala kreditriskexponering per geografiskt område.

Maximal kreditriskexponering

MSEK	Koncernen 31 dec 2025				
	Sverige	Norge	Finland	Danmark	Tyskland
Regeringar och centralbanker					
- Kreditkvalitetssteg 1	617,2	-	38,8	-	-
Summa regeringar och centralbanker	617,2	-	38,8	-	-
Utlåning till kreditinstitut					
- Kreditkvalitetssteg 1	461,8	996,2	318,0	-	-
Summa utlåning till kreditinstitut	461,8	996,2	318,0	-	-
Utlåning till allmänheten					
- Lån utan säkerhet	51,1	4,0	-	-	-
- Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	12 741,9	15 973,6	1 807,4	-	-
- Lån med säkerhet i fastigheter, övrigt	-	32,6	-	-	-
Summa utlåning till allmänheten	12 793,0	16 010,3	1 807,4	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper					
- Kreditkvalitetssteg 1	165,3	403,3	119,5	-	105,4
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	165,3	403,3	119,5	-	105,4
Belåningsbara statsskuldsförbindelser					
- Kreditkvalitetssteg 1	750,6	-	-	-	54,0
Summa belåningsbara statsskuldsförbindelser	750,6	-	-	-	54,0
Derivat					
- Kreditkvalitetssteg 1	-	-	31,2	35,7	-
Summa derivat	-	-	31,2	35,7	-
Övriga tillgångar					
- Utan rating	29,9	83,4	3,6	-	-
Summa övriga tillgångar	29,9	83,4	3,6	-	-
Summa per geografi	14 863,8	17 493,1	2 318,6	35,7	374,1
Totalt			35 085,4		

Maximal kreditriskexponering

Följande tabell redovisar Bankens samt Koncernens maximala kreditriskexponering per geografiskt område.

Maximal kreditriskexponering

MSEK	Koncernen 31 dec 2024				
	Sverige	Norge	Finland	Danmark	Tyskland
Regeringar och centralbanker					
- Kreditkvalitetssteg 1	569,3	–	35,4	–	–
Summa regeringar och centralbanker	569,3	–	35,4	–	–
Utlåning till kreditinstitut					
- Kreditkvalitetssteg 1	769,3	526,2	1 264,4	–	–
Summa utlåning till kreditinstitut	769,3	526,2	1 264,4	–	–
Utlåning till allmänheten					
- Lån utan säkerhet	34,9	3,7	–	–	–
- Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	11 971,0	15 397,4	1 309,6	–	–
- Lån med säkerhet i fastigheter, övrigt	–	115,8	–	–	–
Summa utlåning till allmänheten	12 005,9	15 516,9	1 309,6	–	–
Oblagioner och andra räntebärande värdepapper					
- Kreditkvalitetssteg 1	69,2	332,6	19,9	146,1	112,1
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	69,2	332,6	19,9	146,1	112,1
Belåningsbara statsskuldsförbindelser					
- Kreditkvalitetssteg 1	612,5	–	–	–	56,3
Summa belåningsbara statsskuldsförbindelser	612,5	–	–	–	56,3
Derivat					
- Kreditkvalitetssteg 1	–	–	24,3	77,6	–
Summa derivat	–	–	24,3	77,6	–
Övriga tillgångar					
- Utan rating	95,8	39,6	125,3	–	–
Summa övriga tillgångar	95,8	39,6	125,3	–	–
Summa per geografi	14 130,5	16 415,3	2 778,9	223,7	168,4
Totalt			33 716,9		

MSEK	Moderbolaget 31 dec 2025				
	Sverige	Norge	Finland	Danmark	Tyskland
Regeringar och centralbanker					
- Kreditkvalitetssteg 1	569,3	-	35,4	-	-
Summa regeringar och centralbanker	569,3	-	35,4	-	-
Utlåning till kreditinstitut					
- Kreditkvalitetssteg 1	766,5	526,2	1 264,4	-	-
Summa utlåning till kreditinstitut	766,5	526,2	1 264,4	-	-
Utlåning till allmänheten					
- Lån utan säkerhet	36,7	4,3	-	-	-
- Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	11 969,2	15 396,8	1 309,6	-	-
- Lån med säkerhet i fastigheter, övrigt	-	115,8	-	-	-
Summa utlåning till allmänheten	12 005,9	15 516,9	1 309,6	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper					
- Kreditkvalitetssteg 1	69,2	332,6	19,9	146,1	112,1
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	69,2	332,6	19,9	146,1	112,1
Belåningsbara statsskuldsförbindelser					
- Kreditkvalitetssteg 1	612,5	-	-	-	56,3
Summa belåningsbara statsskuldsförbindelser	612,5	-	-	-	56,3
Derivat					
- Kreditkvalitetssteg 1	-	-	24,3	77,6	-
Summa derivat	-	-	24,3	77,6	-
Övriga tillgångar					
- Utan rating	57,8	76,9	128,3	-	-
Summa övriga tillgångar	57,8	76,9	128,3	-	-
Summa per geografi	14 081,2	16 452,6	2 781,8	223,7	168,4
Totalt			33 707,7		

MSEK	Moderbolaget 31 dec 2024				
	Sverige	Norge	Finland	Danmark	Tyskland
Regeringar och centralbanker					
- Kreditkvalitetssteg 1	569,3	-	35,4	-	-
Summa regeringar och centralbanker	569,3	-	35,4	-	-
Utlåning till kreditinstitut					
- Kreditkvalitetssteg 1	766,5	526,2	1 264,4	-	-
Summa utlåning till kreditinstitut	766,5	526,2	1 264,4	-	-
Utlåning till allmänheten					
- Lån utan säkerhet	34,9	3,7	-	-	-
- Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	11 971,0	15 397,4	1 309,6	-	-
- Lån med säkerhet i fastigheter, övrigt	-	115,8	-	-	-
Summa utlåning till allmänheten	12 005,9	15 516,9	1 309,6	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper					
- Kreditkvalitetssteg 1	69,2	332,6	19,9	146,1	112,1
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	69,2	332,6	19,9	146,1	112,1
Belåningsbara statsskuldsförbindelser					
- Kreditkvalitetssteg 1	612,5	-	-	-	56,3
Summa belåningsbara statsskuldsförbindelser	612,5	-	-	-	56,3
Derivat					
- Kreditkvalitetssteg 1	-	-	24,3	72,3	-
Summa derivat	-	-	24,3	72,3	-
Övriga tillgångar					
- Utan rating	121,9	39,6	125,3	-	-
Summa övriga tillgångar	121,9	39,6	125,3	-	-
Summa per geografi	14 145,3	16 415,3	2 778,8	218,4	168,4
Totalt			33 339,5		

Kreditrisk

Lånefordringar privatpersoner, MSEK	Koncernen					
	31 dec 2025			31 dec 2024		
	Sverige	Norge	Finland	Sverige	Norge	Finland
Ej förfallna	12 347,3	14 537,6	1 709,4	11 007,1	13 647,4	1 206,5
Förfallna 30-60 dagar	79,2	172,5	15,0	551,8	686,7	31,4
Förfallna 61-90 dagar	36,9	127,2	9,5	230,0	504,9	28,0
Förfallna 91+ dagar	329,6	1 173,0	73,5	217,0	677,9	43,7
Summa	12 793,0	16 010,2	1 807,4	12 005,9	15 516,9	1 309,6
Reserveringar	45,2	108,1	14,1	59,2	59,5	8,1

Koncernen 31 dec 2025

Övriga finansiella tillgångar, MSEK	Sverige	Norge	Finland	Danmark	Tyskland
Ej förfallna fordringar	2 086,7	935,7	1 472,2	223,7	168,4
- Kreditkvalitetssteg 1	2 028,8	858,8	1 343,9	223,7	168,4
- Kreditkvalitetssteg 2					
- Utan rating	57,8	76,9	128,3	-	-
Förfallna finansiella fordringar					
Summa	2 086,7	935,7	1 472,2	223,7	168,4
Reserveringar	-	-	-	-	-

Koncernen 31 dec 2024

Övriga finansiella tillgångar, MSEK	Sverige	Norge	Finland	Danmark	Tyskland
Ej förfallna fordringar	2 116,0	898,4	1 445,0	146,1	168,4
- Kreditkvalitetssteg 1	2 020,3	858,8	1 319,7	146,1	168,4
- Kreditkvalitetssteg 2	-	-	-	-	-
- Utan rating	95,8	39,6	125,3	-	-
Förfallna finansiella fordringar	-	-	-	-	-
Summa	2 116,1	898,4	1 445,0	146,1	168,4
Reserveringar	-	-	-	-	-

Kreditrelaterad koncentrationsrisk

Definition

Kreditrelaterad koncentrationsrisk definieras som risken för ekonomisk förlust, negativ resultatförändring eller väsentlig förändring i riskprofilen på grund av enskilda motpartsexponeringar eller grupper av motpartsexponeringar vars kreditrisk representerar en väsentlig grad av samvariation.

Riskhantering

Exponering för koncentrationsrisk är en naturlig del av affärsmodellen, varför koncentrationsrisken är ett centralt fokusområde vid kreditbedömning av kunder och finansiella motparter. Koncentrationsrisk kan uppstå på grund av bristande diversifiering och alltför stor utlåning i en bransch, marknad, geografiskt område.

Kreditkvalitet, geografisk exponering och maximal exponering för kreditrisk framgår ytterligare av avsnittet "Maximal kreditriskexponering" ovan.

Eftersom Banken enbart bedriver verksamhet i Sverige, Norge och Finland, och den utestående låneportföljen i stort består av lån med säkerhet, finns en viss exponering för koncentrationsrisk inbyggd i affärsmodellen. Koncentrationsrisken är ett av fokusområdena vid kreditbedömning av kunder, och följs fortlöpande upp. Riskhanteringsfunktionen utför oberoende bedömning av koncentrationsrisken för att säkerställa att riskprofilen är i linje med fastställd riskstrategi och hanteras på ett korrekt sätt.

För koncentrationsrisk beräknas Pelare II-kapitalkrav under tre olika kategorier: individuell koncentration, branschkoncentration och geografisk koncentration.

Det totala kapitalkravet för koncentrationsrisk är summan av kapitalkraven för de tre olika kategorierna av koncentrationsrisk. Utifrån detta upprätthåller Banken tillräckligt kapital för den bedömda koncentrationsrisken.

Kreditvärdighetsjusteringsrisk

Definition

Kreditvärdighetsjusteringsrisk definieras som risken för ekonomisk förlust, negativ resultatförändring eller väsentlig förändring av riskprofilen på grund av förändringar i motpartscreditspreadar och marknadsriskfaktorer som driver marknadspriser på derivattransaktioner och värdepappersfinansieringstransaktioner.

Riskhantering

Kreditvärderingsjusteringsrisk härrör till att en motpart i en transaktion fallerar före den slutliga regleringen av transaktionen. Mer precist innebär det att en justering görs av mittpunkten i marknadsvärdet på en portfölj av transaktioner med givna motparter för att återspegla det aktuella marknadsvärdet på kreditrisken avseende motparten, men exkluderar det aktuella marknadsvärdet på institutets kreditrisk för motparten.

Banken använder OTC-derivat för sina säkringsstrategier, och kreditvärderingsjusteringsrisken är mycket känslig för marknadens löpande värderingar samt villkoren för transaktionen. Banken har inga ratingtriggers i sina derivatkontrakt, det vill säga att Bankens tillhandahållande av säkerheter enligt derivatavtal inte skulle påverkas av en förändring i Bankens kreditvärdighet.

Exponeringar av kreditvärderingsjustering utvärderas och rapporteras kontinuerligt. Eftersom kreditvärderingsjusteringsrisk är en följd av säkringsaktiviteter, och den genomsnittliga löptiden för majoriteten av dessa aktiviteter är tre år eller kortare, vidtas inga särskilda ytterligare mitigerande åtgärder.

Marknadsrisk

Marknadsrisk definieras som risken för ekonomisk förlust, negativ resultatförändring eller väsentlig förändring i riskprofilen på grund av svängningar i nivån eller volatiliteten av marknadspriserna för tillgångar, skulder och finansiella instrument.

Valutarisk

Definition

Valutakursrisk är en underriskkategori till marknadsrisk, och definieras som risken för ekonomisk förlust, negativ resultatförändring eller väsentlig förändring i riskprofilen på grund av valutakursförändringar i valutakurser och förändringar i det relativa värdet av de inblandade valutorna.

Riskhantering

Mot bakgrund verksamhet i Norge och Finland är Banken exponerad för marknadsrisk relaterad till förändringar i valutakurser. Treasuryfunktionen säkrar

valutakursrisken genom derivat samt genom att valutamatcha skulder och tillgångar. Vidare anses en del av valutaexponeringen i NOK vara av strukturell karaktär (bestående av balanserade vinstmedel i NOK). En sådan exponering hålls öppen för att minska negativa effekter på CET1-kvoten som härrör från förändringar i NOK/SEK-växelkursen över tid. En öppen exponering kan naturligtvis ge upphov till förluster (vid en depreciering av den utländska valutan).

Storleken, utvecklingen och effektiviteten (när det gäller att säkra CET1-kvoten mot valutarörelser) av den öppna strukturella positionen övervakas och är föremål för intern rapportering på månadsbasis. Det finns etablerade policies, instruktioner, processer och rutiner för att hantera exponering för marknadsrisk.

Tabellen nedan visar att en förändring av relevanta valutakurser i förhållande till svenska kronan med -10% skulle per balansdagen innebära en effekt i övrigt totalresultat, ej justerad får skatt, uppgående till -105,3 MSEK (-86,8 MSEK). Effekt på eget kapital skulle bli -105,3 MSEK (-86,8 MSEK).

MSEK	31 dec 2025	Värdeförändring -10%	Värdeförändring +10%	31 dec 2024	Värdeförändring -10%	Värdeförändring +10%
EUR position	-182,7	18,3	-18,3	-191,9	19,2	-19,2
NOK position	1 447,1	-144,7	144,7	1 245,2	-124,5	124,5
Resultateffekt	1 264,4	-126,4	126,4	1 053,3	-105,3	105,3

Av tabellen nedan framgår nettopositionen i utländska valutor per balansdagen samt nettopositionen ur ett kapitaltäckningsperspektiv. Skillnaden mot tabellen ovan består i undantagna positioner av strukturell karaktär, i enlighet med beslut från FI.

En förändring av relevanta valutakurser i förhållande till svenska kronan med -10% skulle per balansdagen innebära en effekt på övrigt totalresultat, ej justerad för skatt, uppgående till -40,4 MSEK (-20,7 MSEK). Effekt på eget kapital skulle bli -40,4 MSEK (-20,7 MSEK).

MSEK	31 dec 2025	Värdeförändring -10%	Värdeförändring +10%	31 dec 2024	Värdeförändring -10%	Värdeförändring +10%
EUR position	-182,7	18,3	-18,3	-191,9	19,2	-19,2
NOK position	430,2	-43,0	43,0	595,6	-59,6	59,6
Resultateffekt	247,4	-24,7	24,7	403,7	-40,4	40,4

Ränterisk i bankboken

Definition

Ränterisk i bankboken är en underriskkategori till marknadsrisk, och definieras som risken för ekonomisk förlust, negativ resultatförändring eller väsentlig förändring i riskprofilen på grund av ogynnsamma förändringar i marknadsräntor som påverkar tillgångar, skulder och utanför balansräkningen poster, inklusive gaprisk, basisrisk och optionsrisk.

Riskhantering

Ränterisken härrör från låne- respektive skuldportföljen, till följd av osäkra framtida räntor. I synnerhet kan Banken drabbas av förluster eller minskade intäkter då räntor fluktuerar över tid, där såväl tillgångs- som skuldbasen utgår en blandning av fasta och rörliga räntebärande poster med olika löptider. Banken har inget handelslagar.

Banken är därmed exponerad för risken för förluster som uppkommer av negativa rörelser i marknadsräntor från

den ut- och upplåning som Banken bedriver. Ränterisker är främst hänförliga till att utlåningen i större utsträckning sker till längre ränteperioder, medan finansiering i större utsträckning sker till kortare ränteperioder. Banken hanterar aktivt ränterisken genom att matcha fasta och rörliga räntor och löptider på tillgångar och skulder där så är möjligt,

eller genom att mitigera risken med derivatinstrument.

Enligt Finansinspektionens metod för att bedöma individuella risktyper är exponeringar för ränterisker som uppkommer som en följd av räntefluktuationer en del av Pelare II-kapitalkravet.

Genom att använda ett antal olika stressscenarier beräknas ränterisken under ogynnsamma förhållanden. Om exponeringen skulle överskrida fastställda limiter, eller är nära att göra det, ingår Banken nya säkringsinstrument för att reducera ränteexponeringen till en nivå som ligger inom de satta limiterna.

Treasuryfunktionen följer upp och rapporterar månatligen aspekter av ränterisk till styrelse och

verkställande direktör, liksom riskhanteringsfunktionen som gör oberoende uppföljning och rapportering.

Känslighetsanalys om marknadsräntan förändras med 100 baspunkter ("bp")

Banken beräknar ränteriskexponering på flera sätt, inklusive de som är baserade på Finansinspektionens metoder för bedömning av enskilda risktyper inom Pelare II-kapitalkravet. Tabellerna nedan visar exponeringen vid en positiv/negativ förändring av marknadsräntorna om 100bp.

MSEK	Förändring	Absolut risk	Risk, % av kapitalbas
Höjda räntor	+100bp	-6,3	-0,20%
Sänkta räntor	-100bp	7,7	0,30%

Beräkningen utgår från antagandet att marknadsräntorna stiger/sjunker med 100bp och anger den momentana förändringen i det ekonomiska värdet för Banken.

MSEK	Förändring	Absolut risk	Risk, % av räntenetto
Höjda räntor	+100bp	35,9	2,90%
Sänkta räntor	-100bp	-36,0	-3,00%

Beräkningen utgår från antagandet att marknadsräntorna stiger/sjunker med 100bp och anger förändringen i räntenettet för Banken under de närmaste 12 månaderna.

Likviditetsrisk

Definition

Likviditetsrisk definieras som risken för ekonomisk förlust, negativ resultatförändring eller väsentlig förändring i riskprofilen på grund av att inte kunna fullgöra betalningsförpliktelser vid en given förfallodag utan att kostnaden för att erhålla medlen ökar avsevärt.

Riskhantering

Riskaptiten avseende likviditetsrisk är låg, och Banken ska bibehålla en tillräcklig överskottslikviditet i en likviditetsreserv för att kunna klara oförutsedda utflöden av kontanta medel. Likviditetsreserven består enbart av likvida värdepapper med högt kreditbetyg (stats-, kommun- och säkerställda obligationer) och bankmedel i enlighet med Bankens Liquidity and Financing Risk Management Policy. Styrelsen har fastställt en minimigräns för den likviditetsreserv och likviditetsbuffert som Banken alltid ska upprätthålla.

Banken använder risknyckeltal för att i ett tidigt skede upptäcka avvikelser från den förväntade likviditetsutvecklingen. Beredskapsplaner har också upprättats för att möjliggöra snabba insatser för att mildra risker relaterade till storleken på likviditetsreserven.

Omfattningen av likviditetsriskexponering beror även på Bankens förmåga att skaffa den nödvändiga finansieringen för att uppfylla sina åtaganden, varför finansieringsrisken är sammankopplad med likviditetsrisken. Banken är huvudsakligen exponerad för

likviditetsrisk hänförlig till inlåning från allmänheten samt refinansiering av emitterade värdepapper (främst icke säkerställda obligationer samt säkerställda obligationer) och kreditfaciliteter. Diversifiering av finansieringen medför att likviditetsrisken reduceras. Löpande räntebetalningar är väl matchade med motsvarande flöden hänförliga till de underliggande bolånetillgångarna, vilket också reducerar likviditetsrisken. Eftersom Banken diversifierar sina finansieringskällor är egenskaper och prissättning

för inlåningsprodukterna utformade för att maximera förhållandet mellan kostnad och effektiv riskhantering. Banken erbjuder inlåning till allmänheten i Norge, Sverige och Tyskland, vilket ytterligare reducerar likviditetsrisken. Inlåningsprodukterna i Sverige och Tyskland omfattas av den svenska insättningsgarantin. I Norge omfattas inlåningsprodukterna av den svenska

insättningsgarantin (upp till 1 050 000 SEK). Därutöver täcks de norska produkterna även av den norska insättningsgarantin (överskjutande belopp upp till 2 000 000 NOK). Banken erbjuder olika inlåningsprodukter beroende på Bankens behov och marknadspriser och införlivar denna risk i sitt beslutsfattande.

Återstående löptid 31 dec 2025	Koncernen						
	Odiskonterade kontraktssenliga kassaflöden						Totalt
	Betalbar på anfordran	< 3 mån	3 mån– 1 år	1 – 5 år	> 5 år	Utan löptid	
MSEK							
Tillgångar							
Kassa och tillgodohavanden hos kreditinstitut	656,0	-	-	-	-	-	656,0
centralbanker	-	57,4	110,5	650,6	54,4	-	872,9
Utlåning till kreditinstitut	1 727,8	-	-	-	-	-	1 727,8
Utlåning till allmänheten	320,6	644,4	1 802,2	9 452,4	53 214,0	3 800,5	69 234,2
Derivat	-	33,1	21,9	7,9	-	-	63,0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	98,9	11,4	739,1	-	-	849,4
Övriga tillgångar	-	161,8	-	-	-	-	161,8
Summa	2 704,5	995,5	1 946,1	10 850,1	53 268,4	3 800,5	73 565,1
Skulder							
Emitterade värdepapper	-	1 063,7	2 158,0	4 479,2	441,4	-	8 142,3
Inlåning från allmänheten	7 054,9	12 351,5	5 061,7	139,4	-	-	24 607,5
Derivat	-	12,0	29,6	32,5	-	-	74,1
Övriga skulder	-	159,4	18,5	51,1	-	-	229,0
- varav leasingkulder	-	6,2	18,5	64,8	-	-	89,5
Summa	7 054,9	13 586,6	7 267,8	4 702,2	441,4	-	33 053,0

Återstående löptid 31 dec 2024	Koncernen						
	Odiskonterade kontraktssenliga kassaflöden						Totalt
	anfordran	< 3 mån	1 år	1 – 5 år	> 5 år	löptid	
MSEK							
Tillgångar							
kreditinstitut	604,7	-	-	-	-	-	604,7
Skuldförbindelser som är belåningsbara hos centralbanker	-	102,5	227,2	370,0	-	-	699,7
Utlåning till kreditinstitut	2 559,8	-	-	-	-	-	2 559,8
Utlåning till allmänheten	-	564,0	1 643,5	8 487,0	46 983,6	1 779,8	59 457,9
portföljsäkring	-	-	-	-	-	-4,4	-4,4
Derivat	-	38,5	39,4	20,1	-	5,3	103,3
värdepapper	-	106,4	163,6	455,6	-	-	725,6
Övriga tillgångar	-	166,1	-	-	-	-	166,1
Summa	3 164,5	977,6	2 073,7	9 332,7	46 983,6	1 780,7	64 312,8
Skulder							
Emitterade värdepapper	-	81,6	2 215,8	5 811,7	465,0	-	8 574,1
Inlåning från allmänheten	6 626,4	9 518,1	7 017,7	137,2	-	-	23 299,4
Derivat	-	4,2	24,4	81,9	-	-	110,5
Övriga skulder	-	78,6	38,3	32,8	-	-	149,7
- varav leasingkulder	-	5,8	17,4	32,8	-	-	55,9
Summa	6 626,4	9 682,4	9 296,2	6 063,6	465,0	-	32 133,7

MSEK	Konsoliderad situation	
	31 dec 2025	31 dec 2024
Likviditetsreserv		
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	656,0	604,7
Utlåning till kreditinstitut	1 777,4	2 559,8
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multinationella utvecklingsbanker	1 506,2	1 084,9
Säkerställda obligationer emitterade av andra institutioner	91,9	263,9
Summa likviditetsreserv	4 031,5	4 513,3

Tal i ovanstående tabell innehåller upplupen ränta. LCR och NSFR beräknas och övervakas varje månad. Treasuryfunktionen svarar för verksamhetens löpande hantering av likviditetsrisker, och rapporterar likviditetssituationen på daglig samt månadsbasis.

Ytterligare likviditetsövervakningsmått (Eng. additional liquidity monitoring metrics; "ALMM") rapporteras även till tillsynsmyndigheterna på kvartalsbasis. Tabellen nedan visar LCR respektive NSFR för den Konsoliderade situationen.

MSEK	Konsoliderad situation	
	31 dec 2025	31 dec 2024
Likviditetstäckningsgrad (LCR), %	442,5%	579,2%
Likvida tillgångar nivå 1	2 175,4	1 897,1
Likvida tillgångar nivå 2	-	-
Högkvalitativa likvida tillgångar, MSEK	2 175,4	1 897,1
Kundinlåning	1 512,3	938,7
Övriga kassautflöden	454,0	371,4
Kassautflöden, MSEK	1 966,2	1 310,1
Inflöde från förfallande utlåning till icke-finansiella kunder	354,7	324,4
Övriga kassainflöden	1 537,5	2 140,0
Kassainflöden (max. 75% av Kassautflöden)	1 474,7	982,6
Nettofinansieringskvot (NSFR), %	124,4%	135,3%
Tillgänglig stabil upplåning	29 111,6	2 880,0
Erforderlig stabil upplåning	23 402,3	2 130,0

Risker avseende miljö, social hållbarhet och bolagsstyrning (Eng. Environmental Social & Governance "ESG")

Definition

förlust, negativ förändring i intäkter eller väsentlig förändring av riskprofilen på grund av externa och interna bidrag till klimatförändringar, biologisk mångfald, energiförbrukning, föroreningar och avfallshantering, samt brister i mänskligt kapital, arbetsnormer, jämlikhet, mångfald och inkludering samt arbetsplatsens hälsa och säkerhet, och brister i företagsstyrning och företagsbeteende.

Riskhantering

Banken upprätthåller en robust hållbarhetsstruktur inom verksamheten med en utsedd hållbarhetschef, och som styres och övervakas av Sustainability Management Committee. Sustainability Policy godkänns av styrelsen och hållbarhetsstrategin integreras med affärsstrategin och riskhanteringsramverket. Riskkaptiten är satt som låg, med definierade risknyckelindikatorer och gränslimit, i linje med hållbarhetsstrategin.

Hållbarhetsrisker bedöms med metoder och procedurer liknande de som används för andra verksamhetsrelaterade risker. Riskbedömningen bedömer sannolikhet och potentiell påverkan på Bankens affärsmodell, hållbarhet och långsiktiga motståndskraft. Målet är att säkerställa överensstämmelse med det riskhanteringsramverket och att skydda Bankens stabilitet. Hållbarhetsrisker bedöms regelbundet kvalitativt, baserat på sannolikhet och påverkan, i Bankens ESG Material Assessment, regelbunden riskbedömning, och integreras i Bankens IKL. Hållbarhetsrisker kategoriseras som fysiska och omställningsrelaterade miljörisker, sociala risker och styrningsrisker för identifiering och bedömning. Hållbarhetsrisker integreras proportionellt som faktorer och riskdrivare, och potentiell påverkan av hållbarhetsfaktorer kan materialiseras genom andra slags risker, såsom affärsrisk, kreditrisk, finansiell risk, operativ risk eller ryktesrisk. Hållbarhetsrisker hanteras effektivt och begränsas inom definierad riskkapital och risktolerans, vilket möjliggör informerade risktagande beslut och främjar en djupgående förståelse för riskhantering i Bankens verksamhet.

Hållbarhetsarbetet, innefattande hållbarhetsrisker, rapporteras av hållbarhetschefen till Sustainability Management Committee och styrelsen, samt av Riskhanteringsfunktionen som en del av riskrapporteringen.

Operativ risk

Definition

Operativ risk definieras som risken för ekonomisk förlust, negativ resultatförändring eller väsentlig förändring i riskprofilen på grund av otillräckliga eller misslyckade interna processer, personal, system eller från externa händelser, och inkluderar legal risk, modellrisk och informations- och kommunikationsteknikrisk.

Riskhantering

Banken har en rad åtgärder och verktyg för att identifiera, bedöma, hantera, övervaka, kontrollera, dokumentera och rapportera operativa risker. Detta styrs av policyer, instruktioner, processer, förfaranden och rutiner för att säkerställa att de operativa riskerna i verksamheten är på en acceptabel nivå, och att processer och IT-system fungerar som de ska. Dessutom genomför Bankens regelbundna utbildningar av personalen, såsom obligatorisk utbildning i hantering av operativa risker, incidenthantering, penningtvätt och finansiering av terrorism, GDPR, banksekretess, intressekonflikter, uppförandekod och informationssäkerhet. Bankens har även en formell whistleblowing-process för att rapportera oegentligheter.

Som en del av ramverket för riskhantering genomför samtliga avdelningar inom verksamheten självriskutvärdering två gånger per år. Identifierade operativa risker delas in utifrån sannolikhet att inträffa och påverkan av en sådan möjlig händelse. Bankens genomför även regelbundet uppföljningar och kontroller av verksamheter som utförs av tredjepartsleverantörer för att bibehålla styrning och kontinuitet av verksamheten.

IT-relaterade risker mitigeras genom utveckling och förvaltning av pålitliga IT-system med inbyggda kontroller, avstämningar, backup-processer och kontinuitet i verksamheten genom beredskapsplaner, kontinuitetsplaner samt återställningsplaner i händelse av en materiell störning. Det genomförs fortlöpande tester av planer för verksamhetskontinuitetshanteringen, och det bedrivs ett strukturerat arbete för att skydda information. Bankens har en säkerhetsfunktion etablerad som säkerställer och upprätthåller en hög informationssäkerhetsnivå i verksamheten. Funktionen arbetar proaktivt med att öka säkerhetsmedvetenheten hos såväl personal som samarbetspartners samt att löpande förbättra säkerheten i systemmiljön.

Not 3 | 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 bolänesegment 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. sättningsposter, 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					Totalt
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	
Utlåning till kreditinstitut	227,8	1 011,0	489,0	4,1	-	1 731,9
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					Totalt
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	
Utlåning till kreditinstitut	186,4	535,2	1 838,2	-	-	2 559,8
Utlåning till allmänheten	12 005,9	15 396,6	1 309,6	120,2	-	28 832,4
In- och upplåning från allmänheten	7 559,4	11 977,7	3 665,7	-	-	23 202,9

Resultaträkning 2025

MSEK	Koncernen					Totalt
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	
Ränteintäkter	1 062,1	1 459,0	165,7	31,2	-201,2	2 516,7
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	23,2	5,7	1 218,0
Summa rörelsens intäkter	511,2	620,7	71,1	23,8	34,7	1 261,5
Summa rörelsens kostnader	-238,0	-238,7	-70,6	-130,8	-	-678,2
Resultat före kreditförluster	273,2	382,0	0,5	-107,0	34,7	583,4
Kreditförluster netto	-6,9	-51,9	-7,5	-6,3	-	-72,6
Rörelseresultat	266,3	330,1	-7,0	-113,3	34,7	510,8

Resultaträkning 2024

MSEK	Koncernen					Totalt
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimi- neringar	
Ränteintäkter	1 172,3	1 320,1	121,2	12,2	-157,5	2 468,2
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	10,8	-	1 114,4
Summa rörelsens intäkter	511,4	554,0	48,5	3,2	9,4	1 126,4
Summa rörelsens kostnader	-303,2	-313,7	-68,0	-0,9	-	-685,8
Resultat före kreditförluster	208,2	240,3	-19,5	2,3	9,4	440,7
Kreditförluster netto	-19,4	-13,4	-3,4	-4,8	-	-41,0
Rörelseresultat	188,9	226,9	-23,0	-2,5	9,4	399,7

Not 4 | Räntenetto

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Ränteintäkter				
Utlåning till kreditinstitut	69,8	95,0	69,8	94,9
Utlåning till allmänheten	2 330,1	2 316,6	2 318,2	2 316,6
Derivat	72,0	-	72,0	-
Obligationer	41,8	56,2	41,8	56,2
Övrigt	3,0	0,4	3,0	0,4
Summa ränteintäkter	2 516,7	2 468,2	2 504,8	2 468,1
varav ränteintäkter från finansiella poster beräknade enligt effektivräntemetoden	2 274,0	2 294,3	2 262,0	2 494,2
Räntekostnader				
Utlåning till kreditinstitut	-0,4	-4,2	-0,4	-4,2
In- och upplåning från allmänheten	-974,7	-971,1	-974,7	-971,1
varav insättningsgaranti	-44,8	-31,0	-44,8	-31,0
Derivat	-73,4	-13,3	-73,4	-13,3
Emitterade värdepapper	-259,5	-363,9	-259,5	-363,9
Övrigt	9,3	-1,2	-1,0	-0,1
varav räntekostnad för leasing	-1,9	-1,2	-	-
Summa räntekostnader	-1 298,8	-1 353,8	-1 309,1	-1 352,6
varav ränteintäkter från finansiella poster beräknade enligt effektivräntemetoden	-1 225,4	-1 339,3	-1 235,7	-1 339,3
Summa räntenetto	1 218,0	1 114,4	1 195,9	1 115,5

Not 5 | Nettoresultat av finansiella transaktioner

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Obligationer - realiserade värdeförändringar	-	-	-	-
Obligationer - orealiserade värdeförändringar	3,3	1,9	3,3	1,9
Summa Obligationer	3,3	1,9	3,3	1,9
Valutarelaterade derivat - realiserade värdeförändringar	27,5	-7,9	27,5	-7,9
Valutarelaterade derivat - orealiserade värdeförändringar	24,6	-8,8	24,6	-8,8
Interna lån valutakurseffekt - realiserad	31,5	28,0	31,5	28,0
Interna lån valutakurseffekt - orealiserad	-85,8	-13,0	-85,8	-13,0
Summa FX hedge	-2,2	-1,7	-2,2	-1,7
Säkringsredovisning - värdeförändring för säkrad post	39,7	78,1	39,7	78,1
Säkringsredovisning - värdeförändring för säkringsinstrument	-39,8	-77,2	-39,8	-77,2
Ränterelaterade derivat - realiserade värdeförändringar	-	-	-	-
Ränterelaterade derivat - orealiserade värdeförändringar	0,0	-0,7	0,0	-0,7
Summa Portföljhedge	-0,1	0,2	-0,1	0,2
Valutakursförändring övriga fordringar och skulder	0,3	4,5	0,3	4,5
Summa nettoresultat av finansiella transaktioner	1,2	4,9	1,2	4,9

Not 6 | Övriga rörelseintäkter

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Aviseringsavgifter	10,1	9,3	10,1	9,3
Övriga intäkter	0,5	0,0	0,4	0,0
Summa övriga rörelseintäkter	10,6	9,3	10,5	9,3

Not 7 | Allmänna administrationskostnader

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Personalkostnader				
Löner och arvoden	-264,6	-258,5	-230,7	-258,5
Rörliga ersättningar	-	-2,1	-	-2,1
Sociala avgifter	-71,2	-57,9	-66,7	-57,9
Pensionskostnader	-23,5	-27,4	-23,5	-27,4
Övriga personalkostnader	-12,8	-12,6	-11,8	-12,6
Avgår aktiverade lönekostnader	25,4	27,0	25,4	27,0
Summa	-346,8	-331,6	-307,4	-331,6
Övriga administrationskostnader				
Administrationskostnader in- och upplåning från allmänheten	-0,0	-	-0,0	-
Administrationskostnader utlåning till allmänheten	-6,6	-10,4	0,2	-10,4
Externa tjänster	-40,3	-41,3	-37,2	-41,2
System och IT	-35,7	-70,8	-33,5	-70,8
Marknadsföring	-110,5	-95,4	-105,8	-95,4
Övriga administrationskostnader	-41,2	-47,3	-72,5	-75,2
Summa	-234,3	-265,2	-248,8	-293,0
Summa allmänna administrationskostnader	-581,1	-596,7	-556,2	-624,6

Not 8 | Upplysningar om revisorns arvode och kostnadsersättning

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
RSM				
Revisionsuppdrag	-	664,0	-	-
Ernst & Young AB				
Revisionsuppdrag	5 283,1	4 679,5	5 204,4	3 340,0
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	1 027,3	64,4	1 027,3	1 215,0
Skatterådgivning	744,0	573,8	744,0	549,0
BDO AS				
Revisionsuppdrag	586,4	-	-	-
Summa arvode till revisor	7 640,8	5 981,7	6 975,7	5 104,0

Med revisionsuppdrag avses revisorns ersättning för den lagstadgade revisionen. Arbetet innefattar granskningen av årsredovisningen och bokföringen, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt arvode för

revisionsrådgivning som lämnats i samband med revisionsuppdraget. Allt annat är revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget, skatterådgivning eller övriga uppdrag.

Not 9 | Löner, arvoden och övriga ersättningar

Styrelsen

Årstämma fastställer styrelsens arvode. Styrelsen bestod vid årets slut av fem ledamöter.

För deltagande i styrelsens arbete i Banken, styrelsens kommitté ARCCO, samt ersättningskommittén får fyra av ledamöterna ersättning. Det har ej utgått något arvode för resterande styrelseledamot.

Ledande befattningshavare

Ersättning till verkställande direktör (VD) och andra individer identifierade som särskilt reglerad personal beslutas av styrelsen efter beredning av ersättningskommittén. ersättning till andra ledande befattningshavare beslutas av VD och i vissa fall efter samråd med medlemmar i styrelsen. ersättning till VD och ledande befattningshavare utgörs av grundlön och pensionstillskott. Uppsägningstiden för VD är tolv månader. Avgångsvederlag för VD samt övriga ledande befattningshavare regleras av individuella avtal. Information om ersättningar enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om ersättningspolicy (FFFS 2011:1) är publicerad på enity.com.

Pensionsåtaganden

I den svenska verksamheten tillämpas en avgiftsbestämd pensionsplan implementerad för samtliga anställda enligt vilken det avsätts 4,5% av den anställdes bruttolön på månadsbasis samt 30% på inkomster över 7,5 inkomstbasbelopp (i enlighet med BTB-plan). I den norska Filialen avsätts 7% av bruttolönen på månadsbasis samt 13% till på inkomster mellan 7,1-12 inkomstbasbelopp och i den finska Filialen avsätts ett genomsnitt på 25,08% av lönesumman, där arbetsgivare står för ett genomsnitt av 17,88% av utbetald bruttolön.

Aktierelaterade ersättningar

Enity Holding AB tillämpar aktierelaterade ersättningsprogram som regleras med eget kapital, inom vilka verkställande direktören, medlemmar av koncernledningen (C-Level) samt, efter särskild inbjudan, andra Senior Managers tilldelas rättigheter att erhålla stamaktier i Enity Holding AB.

Tilldelningarna är förenade med krav på fortsatt anställning samt uppfyllelse av förutbestämda prestationsvillkor kopplade till finansiella nyckeltal. Rättigheterna tjänas in under en fastställd intjänandeperiod och förfaller om tillämpliga tjänstgörings- eller prestationsvillkor inte uppfylls.

Egetkapitalreglerade tilldelningar värderas till verkligt värde, fastställt som aktiernas marknadsvärde per tilldelningsdagen. Det verkliga värdet redovisas som personalkostnad linjärt över intjänandeperioden, med motsvarande ökning av eget kapital.

Typ av tilldelning: Teckningsoptioner

Tilldelningsdag: 5 juni 2025

Intjänandeperiod: 2025-07-01 – 2027-06-30

Prestationsperiod: 2025-07-01 – 2026-06-30

Totalt antal teckningsoptioner: 191 049 st

Totalt antal utestående optioner: 185 447 st

Total kostnad över intjänandeperioden (exkl. skatteeffekt): 10,9 MSEK

Personalkostnad hänförlig till programmet: 2,6 MSEK

Uppskjuten skattekostnad: 1,5 MSEK

Tilldelade/Förverkade 2025: 0 st

Löner och ersättningar – Styrelseledamöter och VD

	Aktierelaterade			
TSEK	Lön	ersättningar	Pension	Summa
VD - Björn Lander	5 836,3	488,9	579,3	6 904,5
Styrelseordförande - Jayne Almond	1 094,1	-	-	1 094,1
Styrelseledamot - Christopher Rees	765,8	-	-	765,8
Styrelseledamot - Rolf Stub	564,2	-	-	564,2
Styrelseledamot - Vesa Koskinen	-	-	-	-
Styrelseledamot - Julia Ehrhardt	492,3	-	-	492,3
Styrelseledamot - Christian Shin Høegh Andersen (avgick mars 2025)	-	-	-	-
Övriga ledande befattningshavare exklusive VD - 8 personer	33 302,7	1 155,6	3 417,9	37 876,2
Totala löner och ersättningar 2025	42 055,5	1 644,4	3 997,2	47 697,2

TSEK	Lön	Aktierelaterade		Summa
		ersättningar	Pension	
VD - Björn Lander	4 433,7	-	552,0	4 985,8
Styrelseordförande - Jayne Almond	1 170,0	-	-	1 170,0
Styrelseledamot - Christopher Rees	546,0	-	-	546,0
Styrelseledamot - Rolf Stub	351,0	-	-	351,0
Styrelseledamot - Vesa Koskinen	-	-	-	-
Styrelseledamot - Julia Ehrhardt	468,0	-	-	468,0
Styrelseledamot - Christian Shin Høegh Andersen	-	-	-	-
Övriga ledande befattningshavare exklusive VD - 8 personer	14 347,4	-	2 976,6	17 324,0
Totala löner och ersättningar 2024	21 316,1	-	3 528,6	24 844,8

Löner och ersättningar – Övriga anställda TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Löner och andra ersättningar	222 586,2	239 369,8	188 986,7	239 369,8
Pensionskostnader	19 531,8	23 876,1	19 531,8	23 876,1
Aktierelaterade ersättningar	988,5	–	988,5	–
Sociala avgifter	71 197,7	57 904,0	66 681,8	57 904,0
Övriga personalkostnader	10 160,0	12 566,3	9 169,3	12 566,3
Avgår aktiverade lönekostnader	–25 350,8	–26 986,4	–25 350,8	–26 986,4
Totala löner, ersättningar och pensionskostnader	299 113,3	306 729,8	260 007,2	306 729,8

Könsfördelning i styrelsen och ledningen	Moderbolaget	
	2025	2024
Styrelsen		
Kvinnor	2	2
Män	3	4
Totalt	5	6
Övriga ledande befattningshavare inkl VD		
Kvinnor	3	3
Män	6	6
Totalt	9	9

Medelantal anställda

Medelantal anställda	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Sverige				
Kvinnor	74	82	74	82
Män	74	84	74	84
Totalt	148	166	148	166
Norge			-	-
Kvinnor	35	29	18	29
Män	87	42	37	42
Totalt	122	71	55	71
Finland			-	-
Kvinnor	11	12	11	12
Män	9	9	9	9
Totalt	20	21	20	21
Totalt medelantal anställda	290	258	223	258
Totalt antal anställda per 31 december	285	251	214	251

Not 10 | Kreditförluster

Reserveringar för förväntade kreditförluster beräknas med hjälp av kvantitativa modeller som bygger på indata och antaganden gjorda av företagsledningen. Banken beräknar inga reserveringar på åtaganden utanför balansräkningen, till exempel lånelöften, då dessa avtal inte bedöms vara oåterkalleliga åtaganden och därmed inte omfattas av nedskrivningskraven.

Förändrade migreringsmönster mellan stegen drivs av en kombination av uppdaterade kreditvärderingar och makroekonomiska faktorer såsom ränteutveckling

och köpkraft. Som en del av en löpande kalibrering av ECL modellen har den tidigare overlay på 10 MNOK för den svenska portföljen upplösts. Dessa åtgärder reflekterar en proaktiv och datadriven riskhantering som säkerställer att reserveringarna är väl avvägda och anpassade till den rådande marknadsmiljön.

Kreditförluster

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Steg 1 - Nettoreservering	-6,5	4,8	-6,5	4,8
Steg 2 - Nettoreservering	-0,3	19,3	-0,3	19,3
Steg 3 - Årets reservering och återföringar	-46,9	-67,6	-46,9	-67,6
Bortskrivningar				
Årets konstaterade kreditförluster	-70,8	-47,9	-70,8	-47,9
Nyttjad andel av tidigare Steg 3 reserveringar	40,3	39,8	40,3	39,8
Återvinningar på tidigare bortskrivningar	11,5	10,6	11,5	10,6
Summa bortskrivningar	-19,0	2,5	-19,0	2,5
Summa kreditförluster, netto	-72,6	-41,0	-72,6	-41,0

Not 11 | Skatt på årets resultat

Skattesatsen i Sverige för 2025 är 20,6% (20,6%), i Norge för 2025 är den 25,0% (25,0%) och i Finland för 2025 är den 20,0% (20,0%).

Redovisad skatt i resultaträkningen

Redovisad skatt i resultaträkningen

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Aktuell skatt på årets resultat	-111,0	-112,4	-112,1	-111,3
Uppskjuten skattekostnad	0,5	-0,2	-	-
Skatt hänförlig till tidigare år	-3,1	-30,9	-3,1	-30,9
varav uppskjuten skatt tidigare år	-	-29,5	-	-29,5
Totalt redovisad skatt	-113,6	-143,4	-115,3	-142,2

Avstämning effektiv skatt

Avstämning effektiv skatt

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Årets resultat	297,2	256,2	264,0	230,4
Skatt	113,6	143,4	115,3	142,2
Redovisat resultat före skatt	410,8	399,6	379,3	372,6
Aktuell skatt är hänförlig till				
Skatt enligt gällande skattesats 20,6% (20,6%)	-84,6	-82,3	-78,1	-76,8
Skatteeffekt utländsk skattesats	-5,3	-27,9	-10,6	-27,9
Skatteeffekt ej skattepliktiga intäkter	8,0	-	8,0	-
Skatteeffekt ej avdragsgilla kostnader	-29,3	-4,4	-31,4	-8,8
Skatteeffekt av underskottsavdrag	0,2	-	-	-
Uppskjuten skatt	0,5	2,0	-	2,1
Skatt hänförlig till tidigare år	-3,1	-30,9	-3,1	-30,9
Totalt redovisad skatt	-113,6	-143,4	-115,3	-142,2

Skatteeffekt redovisad i övrigt totalresultat

Skatteeffekt av valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet

	19,7	12,7	18,9	12,7
--	------	------	------	------

Total skatteeffekt

	19,7	12,7	18,9	12,7
--	-------------	-------------	-------------	-------------

Uppskjuten skatt på temporära skillnader

Uppskjuten skattefordran	-0,0	4,4	-0,0	4,4
varav uppskattad utländsk skatt	-0,0	4,4	-0,0	4,4
Uppskjuten skatteskuld	-14,5	-4,2	-6,8	-2,8
varav skatt för brand och Customer relations från utlandsverksamhet	-14,5	-4,2	-6,8	-2,8
Total uppskjuten skatt	-14,5	0,1	-6,8	1,5

Skatt redovisad i balansräkningen

Aktuell skattefordran	62,8	91,8	60,7	91,8
Aktuell skatteskuld	-74,9	-65,6	-74,9	-65,6

Not 12 | Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2025	31 dec 2024	31 dec 2025	31 dec 2024
Tillgodohavanden hos centralbanker	656,0	604,7	656,0	604,7
Summa kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	656,0	604,7	656,0	604,7

Not 13 | Belåningsbara statsskuldsförbindelser

MSEK	Koncernen			
	31 dec 2025		31 dec 2024	
	Anskaffningsvärde	Redovisat värde	Anskaffningsvärde	Redovisat värde
Belåningsbara statsskuldsförbindelser				
Svenska emittenter				
Emitterade av svenska staten och kommuner	743,5	750,6	527,8	612,5
Emitterade av svenska kreditinstitut	-	-	-	-
Utländska emittenter				
Emitterade av utländska stater och kommuner	52,7	54,0	55,8	56,3
Emitterade av utländska kreditinstitut	-	-	-	-
Summa belåningsbara statsskuldsförbindelser	796,3	804,6	583,7	668,8

MSEK	Moderbolaget			
	31 dec 2025		31 dec 2024	
	Anskaffningsvärde	Redovisat värde	Anskaffningsvärde	Redovisat värde
Belåningsbara statsskuldsförbindelser				
Svenska emittenter				
Emitterade av svenska staten och kommuner	743,5	750,6	527,8	612,5
Emitterade av utländska stater och kommuner	-	-	-	-
Utländska emittenter				
Emitterade av utländska stater och kommuner	52,7	54,0	55,8	56,3
Emitterade av utländska kreditinstitut	-	-	-	-
Summa belåningsbara statsskuldsförbindelser	796,3	804,6	583,7	668,8

Not 14 | Utlåning till kreditinstitut

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2025	31 dec 2024	31 dec 2025	31 dec 2024
Svenska banker	190,1	603,4	190,1	603,4
Utländska banker	1 541,9	1 956,4	1 537,8	1 953,7
Summa	1 731,9	2 559,8	1 727,8	2 557,1

Not 15 | Utlåning till allmänheten

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2025	31 dec 2024	31 dec 2025	31 dec 2024
Värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Bolån Sverige	10 779,8	10 344,2	10 779,8	10 344,2
Bolån Norge	15 974,1	15 396,6	15 973,6	15 396,6
Bolån Finland	1 807,4	1 309,6	1 807,4	1 309,6
Företagslån, factoring och lån utan säkerhet i avveckling	36,6	120,2	36,6	120,2
Värderade till verkligt värde				
Kapitalfrigöringskrediter – Sverige	2 013,3	1 661,8	2 013,3	1 661,8
Summa utlåning till allmänheten	30 611,2	28 832,4	30 610,7	28 832,4

31 dec 2025	Koncernen								
	Redovisat bruttovärde				Reserveringar				Redovisat värde
	MSEK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	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	28 765,4	-13,4	-60,8	-93,2	-167,4	28 597,9

31 dec 2025	Moderbolaget								
	Redovisat bruttovärde				Reserveringar				Redovisat värde
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Summa
MSEK									
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	12 804,6	1 872,3	1 366,8	16 043,6	-5,5	-15,6	-48,9	-70,0	15 973,6
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	24 149,0	2 645,2	1 970,6	28 764,9	-13,4	-60,8	-93,2	-167,4	28 597,5

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

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

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	Moderbolaget			
	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	24 148,5	2 645,7	1 970,6	28 764,8
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	24 135,1	2 584,9	1 877,4	28 597,5

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

MSEK	Moderbolaget			
	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

Not 16 | Säkringsredovisning och derivatinstrument

Derivatinstrument består av säkringsinstrument avseende utlåning till allmänheten samt obligationer och andra

räntebärande värdepapper. Specifikation av motparter för derivatinstrumenten följer nedan:

Tillgångar	Koncernen					
	31 dec 2025			31 dec 2024		
	Nominellt belopp	Anskaffningsvärde	Redovisat värde	Nominellt belopp	Anskaffningsvärde	Redovisat värde
MSEK						
Svenska kreditinstitut	-	-	-	-	-	-
Utländska kreditinstitut	8 499,3	-	66,9	9 803,1	-	102,0
Summa	8 499,3	-	66,9	9 803,1	-	102,0

Skulder	Koncernen					
	31 dec 2025			31 dec 2024		
	Nominellt belopp	Anskaffningsvärde	Redovisat värde	Nominellt belopp	Anskaffningsvärde	Redovisat värde
MSEK						
Svenska kreditinstitut	-	-	-	-	-	-
Utländska kreditinstitut	9 432,2	-	65,3	6 521,7	-	77,0
Summa	9 432,2	-	65,3	6 521,7	-	77,0

Tillgångar	Moderbolaget					
	31 dec 2025			31 dec 2024		
	Nominellt belopp	Anskaffningsvärde	Redovisat värde	Nominellt belopp	Anskaffningsvärde	Redovisat värde
MSEK						
Svenska kreditinstitut	-	-	-	-	-	-
Utländska kreditinstitut	8 499,3	-	66,9	9 803,1	-	102,0
Summa	8 499,3	-	66,9	9 803,1	-	102,0

Skulder	Moderbolaget					
	31 dec 2025			31 dec 2024		
	Nominellt belopp	Anskaffningsvärde	Redovisat värde	Nominellt belopp	Anskaffningsvärde	Redovisat värde
MSEK						
Svenska kreditinstitut	-	-	-	-	-	-
Utländska kreditinstitut	9 432,2	-	65,3	6 521,7	-	77,0
Summa	9 432,2	-	65,3	6 521,7	-	77,0

Riskaptiten avseende ränterisken är låg och Banken använder derivatinstrument för att uppnå önskad mitigerings av ränterisker. Ränteriskerna är i SEK och NOK och är främst hänförliga till skillnader i räntebindningstid mellan bolånetillgångar och skulder. En större del av utlåningen sker till fast ränta, till skillnad från upplåningen där en större del sker till rörlig ränta.

Säkring av verkligt värde (portföljsäkring)

Banken tillämpar säkring av verkligt värde i enlighet med den så kallade carve out-metoden i IAS 39. De säkrade posterna utgörs av portföljer av upplåning, inlåning och utlåning. Säkringsinstrumenten utgörs av ränteswappar i SEK och NOK där Banken betalar fast ränta och erhåller rörlig, vanligen med en löptid upp till tre år.

Säkringskvoten mellan säkringsinstrument och säkrat föremål är 1:1. Effektiviteten i säkringsförhållandet utvärderas genom en jämförelse av förändring av verkligt värde för säkringsinstrument respektive det säkrade föremålet. Eventuell ineffektivitet i det ekonomiska sambandet är främst hänförlig till skillnader i värdeförändringar i ränteswapparna i förhållande till värdeförändringar i det säkrade föremålet.

Värdeförändring för säkrad post uppgick till 39,7 MSEK (78,1) per den 31 december och motsvarande värdeförändring för säkringsinstrument uppgick till -39,8 MSEK (-77,2). Säkringsredovisningen är effektiv och uppfyller därmed villkoren för när säkringsredovisning får tillämpas.

Säkringsinstrument och effektivitet i säkringar

MSEK	Nominellt belopp		Redovisat värde			
			Tillgångar	Skulder	Förändring som använts för att värdera säkrings-ineffektivitet	Ineffektivitet redovisad i resultat-räkningen
Ränteswappar 2025	16 056,9	21,9	-	-57,5	-39,8	-0,1
Ränteswappar 2024	12 881,8	70,3	-	-65,1	-77,2	0,9

Säkrade poster

MSEK	Redovisat värde		på den säkrade posten		Förändring som använts för att värdera säkrings-ineffektivitet
	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder	
Ränterisk					
Utlåning till allmänheten 2025	16 056,9	-	36,2	-	39,7
Utlåning till allmänheten 2024	12 881,8	-	-	-4,4	78,1

Löptidsprofil och genomsnittspris för säkringsinstrument

MSEK	Återstående kontraktsevenlig löptid					
	31 dec 2025			31 dec 2024		
	<1 år	1-5 år	>5 år	<1 år	1-5 år	>5 år
Verkligt värdesäkring						
Nominellt belopp	3 811,9	12 245,0	-	2 871,0	10 010,8	-
Genomsnittlig fast ränta, %	3,19%	3,43%	-	1,84%	3,19%	-

Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet

Omräkningsdifferenser uppkommer då dotterbolag eller filialer med annan funktionell valuta än svenska kronor omräknas. Valutakursrisken uppkommer som ett resultat av att avistakursen i den utländska verksamhetens funktionella valuta fluktuerar gentemot svenska kronan, vilket medför att det redovisade värdet för nettoinvesteringen varierar. Koncernen säkrar dessa exponeringar med valutaderivat. Valutakursförändringar för säkringsinstrumenten redovisas i övrigt totalresultat istället för i resultaträkningen.

Banken säkerställer att kraven på effektivitet i säkringsförhållandena uppfylls. Det ekonomiska sambandet mellan nettoinvesteringen i utlandsverksamheten och valutaderivatens bedöms med användning av en kvalitativ analys av kritiska villkor, vilka

matchas. Det redovisade värdet förr den säkrade posten och säkringsinstrumentet förväntas att utvecklas i motsatt riktning som ett resultat av förändringar i valutakurserna. Säkringskvoten är 1:1 eftersom det redovisade värdet för säkringsinstrumentet matchar det redovisade värdet för den del av nettoinvesteringen i utlandsverksamheten som är identifierad som säkrad post. Koncernen bedömer säkringens effektivitet genom att jämföra värdeförändringen för den del av nettoinvesteringen i utlandsverksamheten som är identifierad som säkrad post med förändringen av det redovisade värdet för säkringsinstrumenten, som uppkommit till följd av ändrade valutakurser. På nästa sida redovisas information om säkrad post och säkringsinstrument i säkringar av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter.

	2025				2024			
	Redovisat värde	Värdeförändring som använts för att redovisa säkringsineffektivitet	Värdeförändring redovisad i övrigt totalresultat (före skatt)	Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet (efter skatt)	Redovisat värde	Värdeförändring som använts för att redovisa säkringsineffektivitet	Värdeförändring redovisad i övrigt totalresultat (före skatt)	Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet (efter skatt)
MSEK								
Valutarisk								
Valutaderivat	17,2	30,4	-34,7	-27,8	4,0	7,9	-6,7	-5,4
Summa	17,2	30,4	-34,7	-27,8	4,0	7,9	-6,7	-5,4

Koncernen	2025		2024	
	Värdeförändring som använts för att redovisa	Säkringsreserv	Värdeförändring som använts för att redovisa	Säkringsreserv
MSEK				
Nettoinvesteringar i NOK	-61,2	-48,3	-29,9	-18,6
Summa	-61,2	-48,3	-29,9	-18,6

Not 17 | Räntebärande värdepapper

	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2025		31 dec 2025	
MSEK	Anskaffningsvärde	Redovisat värde	Anskaffningsvärde	Redovisat värde
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
Svenska emittenter				
Emitterade av svenska kommuner	167,2	165,3	167,2	165,3
Utländska emittenter				
Emitterade av utländska stater	529,4	536,3	529,4	536,3
Emitterade av utländska kreditinstitut	91,7	91,9	91,7	91,9
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	788,3	793,5	788,3	793,5

	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2024		31 dec 2024	
MSEK	Anskaffningsvärde	Redovisat värde	Anskaffningsvärde	Redovisat värde
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
Svenska emittenter				
Emitterade av svenska kommuner	70,8	69,2	70,8	69,2
Utländska emittenter				
Emitterade av utländska stater	481,0	416,0	481,0	416,0
Emitterade av utländska kreditinstitut	195,5	194,7	195,5	194,7
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	747,4	680,0	747,4	680,0

Not 18 | Aktier och andelar i intressebolag

Företagets namn	Antal andelar	Andel %	Redovisat värde 2025
Uno Finans AS	91 127	49,6%	82,3
Summa			82,3

Företagets namn	Antal andelar	Andel %	Redovisat värde 2024
Eiendomsfinans AS	44 759	49,0%	89,9
Summa			89,9

Företagets namn	Org.nr	Säte	Eget kapital 2025
Uno Finans AS	921320639	Oslo	84,0

Företagets namn	Org.nr	Säte	Eget kapital 2024
Eiendomsfinans AS	967692301	Drammen	9,6

Not 19 | Immateriella anläggningstillgångar

Inköp av immateriella tillgångar består av en kombination av inköp av IT-system och internt utvecklat system- och programutvecklingskostnader. Omräkning av utlandsverksamhet medför en valutakursdifferens om -3,9 MSEK (-0,3 MSEK) per balansdagen. Valutakursdifferensen utgör skillnaden mellan årets avskrivningar enligt plan i balansräkningen och årets avskrivningar i resultaträkningen. Genomsnittlig återstående löptid är 39,4 månader (31).

Goodwill MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Anskaffningsvärde per 1 januari	77,4	77,4	128,3	-
Förvärv av dotterbolag	129,8	-	-	-
Fusion	-	-	-	131,0
Omklassificering	-4,5	-	-8,8	-
Omräkningsdifferenser	-6,5	-	-7,3	-2,7
Anskaffningsvärde per 31 december	196,2	77,4	112,2	128,3
Nedskrivningar per 1 januari	-1,8	-	-26,3	-
Årets avskrivningar	-	-	-24,2	-26,8
Omklassificering	5,5	-	-0,5	-
Omräkningsdifferenser	-0,1	-1,8	2,4	0,5
Nedskrivningar per 31 december	3,6	-1,8	-48,6	-26,3
Redovisat värde per 31 december	199,8	75,5	63,5	102,0

Koncernen										
MSEK	Programvaror		Kundrelationer		Egenupparbetat		Varumärke		Summa	
	31 dec	31 dec	31 dec	31 dec	31 dec	31 dec	31 dec	31 dec	31 dec	31 dec
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	382,2	355,9	13,6	13,6	124,0	96,9	18,0	18,0	537,7	484,4
Balanserad kostnad för intern utveckling	-	-	-	-	25,4	27,0	-	-	25,4	27,0
Inköp	20,0	26,4	14,0	-	-	-	23,3	-	57,2	26,4
Valutakursdifferenser	-1,4	-0,3	-1,0	-	-	-	-1,4	-	-3,9	-0,3
Utrangering	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	400,7	382,2	26,5	13,6	149,3	124,0	39,8	18,0	616,3	537,8
Ingående ackumulerade avskrivningar	-303,5	-268,6	-4,0	-	-62,9	-42,3	0,0	-	-370,3	-310,9
Årets avskrivningar	-30,2	-34,9	-5,6	-4,0	-23,5	-20,6	-3,0	-	-62,2	-59,5
Valutakursdifferenser	1,4	0,3	0,3	-	-	-	0,0	-	1,8	0,3
Nedskrivningar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utrangering	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-332,2	-303,5	-9,2	-4,0	-86,4	-62,9	-3,0	-	-430,8	-370,4
Utgående planenligt restvärde	68,5	78,7	17,3	9,6	63,0	61,1	36,8	18,0	185,5	167,4

Moderbolaget										
MSEK	Programvaror		Kundrelationer		Egenupparbetat		Varumärke		Summa	
	31 dec	31 dec	31 dec	31 dec	31 dec	31 dec	31 dec	31 dec	31 dec	31 dec
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	382,2	355,9	13,6	-	124,0	96,9	18,0	-	537,7	452,8
Balanserad kostnad för intern utveckling	-	-	-	-	25,4	27,0	-	-	25,4	27,0
Förvärv av dotterbolag/inköp	20,0	26,4	-	13,9	-	-	-	18,4	20,0	58,7
Årets valutakursdifferenser	-1,4	-0,3	-0,8	-0,3	-	-	-1,0	-0,4	-3,3	-1,0
Utrangering	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	400,7	382,2	12,8	13,6	149,3	124,0	16,9	18,0	579,8	537,8
Ingående ackumulerade avskrivningar	-303,5	-268,6	-4,0	-	-62,9	-42,3	-4,2	-	-374,5	-310,9
Årets avskrivningar	-30,2	-34,9	-3,3	-4,0	-23,5	-20,6	-3,5	-4,2	-60,4	-63,7
Valutakursdifferenser	1,4	0,3	0,3	-	-	-	0,3	-	2,1	0,3
Nedskrivningar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utrangering	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-332,2	-303,5	-6,9	-4,0	-86,4	-62,9	-7,3	-4,2	-432,9	-374,6
Utgående planenligt restvärde	68,5	78,7	5,9	9,6	63,0	61,1	9,6	13,8	146,9	163,2

Allokering av goodwill och varumärke	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Goodwill				
Norge	199,8	75,6	63,5	102,0
Summa	199,8	75,6	63,5	102,0
Varumärke				
Norge	36,8	18,0	9,6	13,8
Summa	36,8	18,0	9,6	13,8

Goodwill och andra immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod (varumärken) uppstår vid rörelseförvärv och skrivs inte av utan prövas årligen för nedskrivningsbehov samt vid indikation på värdenedgång. Eftersom varumärkena inte genererar oberoende kassaflöden prövas de tillsammans med goodwill inom respektive kassagenererande enhet. Prövning har genomförts för Sverige och Norge samt för Eiendomsfinans, som förvärvades under året och utgör en separat kassagenererande enhet. Återvinningsvärdet fastställs som nyttjandevärde genom diskontering av framtida kassaflöden enligt en DCF-modell baserad på styrelsegodkända budgetar och affärsplaner med en treårig prognosperiod. Antagandena avser främst intäktstillväxt, rörelsemarginaler och portföljtillväxt. Intäktstillväxten uppskattas till 4 procent för 2026 och avtar gradvis till 3 procent till 2035. Rörelsekostnaderna bedöms stabiliseras kring 40 procent av intäkterna.

Portföljtillväxten uppskattas till i genomsnitt 8 procent under de första fem åren och minskar därefter till 2 procent till 2035.

Kassaflöden efter prognosperioden extrapoleras med en långsiktig tillväxttakt om 2 procent för Sverige, Norge och Eiendomsfinans. Vid beräkningen har en kapitalbas om 18,3 procent (13,5 procent) och diskonteringsräntor före skatt om 9,5–10,5 procent (10,9–11,8 procent) för Sverige respektive Norge samt 12,4 procent för Eiendomsfinans använts.

Återvinningsvärdet för Sverige och Norge överstiger redovisat värde med 1,1 miljarder kronor. En minskning av intäktstillväxten med 1 procentenhet skulle reducera övertärdet till ungefär det redovisade värdet. Något nedskrivningsbehov har inte identifierats.

Not 20 | Materiella tillgångar

	Koncernen				Moderbolaget	
	31 dec 2025		31 dec 2024		31 dec 2025	31 dec 2024
	varav nyttjande- rätter		varav nyttjande- rätter			
MSEK	Totalt		Totalt		Totalt	Totalt
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	187,1	144,0	134,6	94,0	41,4	39,3
Årets inköp	72,7	66,7	63,3	59,6	2,7	2,5
Valutakursdifferenser	-6,8	-6,0	-1,9	-1,5	-0,6	-0,4
Avskrivning/Utrangering	-67,4	-67,4	-8,8	-8,1	-	-
Bedömningar och modifieringar*	9,0	10,7	-	-	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	194,6	148,0	187,1	144,0	43,5	41,4
Ingående ackumulerade avskrivningar	-118,0	-87,3	-88,2	-62,9	-28,7	-23,9
Årets avskrivningar	-34,9	-28,9	-29,5	-24,4	-4,7	-5,1
Valutakursdifferenser	3,6	3,2	-0,3	-0,6	0,4	0,2
Avskrivning/Utrangering	67,4	67,4	-	0,7	-	-
Bedömningar och modifieringar*	-11,6	-14,9	-	-	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-93,5	-60,5	-118,0	-87,3	-33,0	-28,7
Utgående planenligt restvärde	101,1	87,5	69,1	56,4	10,5	12,7

*Bedömningar och modifieringar avser omvärderingar till följd av kontraktsmodifieringar hänförliga till nyttjanderätter samt justeringar av ingående balanser.

Omräkning av utlandsverksamhet medför en valutakursdifferens om 3,6 MSEK (0,3 MSEK) per balansdagen. Valutakursdifferensen utgör skillnaden

mellan årets avskrivningar enligt plan i balansräkningen och årets avskrivningar i resultaträkningen.

Not 21 | Övriga tillgångar

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2025	31 dec 2024	31 dec 2025	31 dec 2024
Kundfordringar	27,8	38,3	-	38,3
Koncerninterna fordringar	-	-	13,7	-
Långfristiga depositioner	3,9	4,0	3,9	4,0
Övriga fordringar	8,6	123,9	8,4	123,9
Summa övriga tillgångar	40,3	166,1	26,0	166,1

Not 22 | Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2025	31 dec 2024	31 dec 2025	31 dec 2024
Upplupna obligationsräntor	59,1	58,2	59,1	58,2
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20,6	21,2	21,3	21,2
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	79,7	79,4	80,4	79,4

Not 23 | In- och upplåning från allmänheten

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2025	31 dec 2024	31 dec 2025	31 dec 2024
In- och upplåning från allmänheten	24 517,2	23 202,9	24 517,2	23 202,9
<i>varav i SEK</i>	<i>8 297,8</i>	<i>7 559,4</i>	<i>8 297,8</i>	<i>7 559,4</i>
<i>varav i NOK</i>	<i>13 440,1</i>	<i>11 977,7</i>	<i>13 440,1</i>	<i>11 977,7</i>
<i>varav i EUR</i>	<i>2 779,3</i>	<i>3 665,7</i>	<i>2 779,3</i>	<i>3 665,7</i>
Summa in- och upplåning från allmänheten	24 517,2	23 202,9	24 517,2	23 202,9

Not 24 | Emitterade värdepapper

Obligationer utställda med bolån som säkerheter				
MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2025	31 dec 2024	31 dec 2025	31 dec 2024
Säkerställda obligationer, emitterade i SEK	4 731,5	5 265,3	4 731,5	5 265,3
Summa obligationer med bolån som säkerhet	4 731,5	5 265,3	4 731,5	5 265,3

Obligationer utställda utan säkerheter				
MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2025	31 dec 2024	31 dec 2025	31 dec 2024
Seniora icke-säkerställda, emitterade i SEK	2 302,5	2 308,6	2 302,5	2 308,6
Seniora icke-säkerställda, emitterade i NOK	183,3	-	183,3	-
Efterställda skulder, emitterade i NOK	55,2	59,0	55,2	59,0
Efterställda skulder, emitterade i SEK	300,5	300,5	300,5	300,5
Summa icke-säkerställda obligationer	2 841,6	2 668,1	2 841,6	2 668,1

Not 25 | Övriga skulder

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2025	31 dec 2024	31 dec 2025	31 dec 2024
Leverantörsskulder	19,8	22,0	17,8	22,0
Sociala avgifter och källskatt	21,4	17,0	21,4	17,0
Leasingskulder	89,5	55,4	-	-
Övriga skulder	98,4	55,0	84,6	55,0
Summa övriga skulder	229,0	149,5	127,3	94,2

Not 26 | Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2025	31 dec 2024	31 dec 2025	31 dec 2024
Upplupna löner och rörlig ersättning	18,2	37,2	18,2	37,2
Upplupna sociala avgifter	3,8	4,1	3,8	4,1
Upplupna räntor	49,5	36,8	49,5	36,8
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7,5	10,0	7,4	9,8
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	79,0	88,1	78,9	87,8

Not 27 | Avsättningar

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2025	31 dec 2024	31 dec 2025	31 dec 2024
Bank2 integration	-	14,2	-	14,2
Lokalavsättningar	-	1,1	-	1,1
Avsättningar IT-system	7,2	17,0	7,2	17,0
Summa avsättningar	7,2	32,3	7,2	32,3

Not 28 | Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella instrument värderade till verkligt värde

Bankens 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 Bankens verksamhet och samtliga räntebärande värdepapper ingår i Bankens likviditetsportfölj.

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

lättillgängliga hos flera priskällor 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. På denna nivå finns kapitalfrigöringskrediter som är en del av utlåning till allmänheten.

Inga finansiella instrument överfördes mellan nivåerna i verkligt värde-hierarkin under perioden.

Tillgångar och skulder 31 dec 2025

MSEK	Koncernen				
	Värderat till verkligt värde via resultaträkningen	varav säkringsredovisning	Upplupet anskaffningsvärde	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	656,0	-	656,0
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 731,9	-	1 731,9
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	793,5	-	-	-	793,5
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	804,6	-	-	-	804,6
Aktier och andelar	-	-	1,1	-	1,1
Andelar i intresseföretag	-	-	-	82,3	82,3
Goodwill	-	-	-	199,8	199,8
Övriga tillgångar	-	-	40,3	-	40,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	59,6	20,1	79,7
Övriga icke-finansiella tillgångar	-	-	-	349,5	349,5
Summa tillgångar	3 678,2	21,9	31 123,0	651,6	35 452,9
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	229,0
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	-	-	79,0	-	79,0
Avsättningar	-	-	-	7,2	7,2
Icke-finansiella skulder	-	-	-	89,5	89,5
Summa skulder och avsättningar	65,3	57,5	32 377,0	118,1	32 560,4

Tillgångar och skulder 31 dec 2024

MSEK	Koncernen				
	Värderat till verkligt värde via resultat- räkningen	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	-	-	2 559,8	-	2 559,8
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	-	-	-	89,9	89,9
Goodwill	-	-	-	75,6	75,6
Övriga tillgångar	-	-	166,1	-	166,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	58,2	21,2	79,4
Övriga icke-finansiella tillgångar	-	-	-	332,6	332,6
Summa tillgångar	3 113,6	70,3	30 555,0	519,3	34 187,9
Skulder och avsättningar					
Inlåning från allmänheten	-	-	23 202,9	-	23 202,9
Emitterade värdepapper	-	-	7 933,5	-	7 933,5
Derivat	77,0	65,1	-	-	77,0
Övriga skulder	-	-	132,5	17,0	149,5
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	-	-	88,1	-	88,1
Avsättningar	-	-	-	32,3	32,3
Icke-finansiella skulder	-	-	-	69,8	69,8
Summa skulder och avsättningar	77,0	65,1	31 356,9	119,1	31 553,0

Tillgångar och skulder 31 dec 2025

MSEK	Moderbolaget				
	Värderat till verkligt värde via resultat- räkningen	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	-	-	1 727,8	-	1 727,8
Utlåning till allmänheten	2 013,3	-	28 597,5	-	30 610,7
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	-	36,2	-	36,2
Derivat	66,9	21,9	-	-	66,9
Obligationer	793,5	-	-	-	793,5
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	804,6	-	-	-	804,6
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	161,1	161,1
Aktier och andelar	-	-	1,1	-	1,1
Andelar i intresseföretag	-	-	-	48,7	48,7
Goodwill	-	-	-	63,5	63,5
Övriga tillgångar	-	-	26,0	-	26,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	59,6	20,8	80,4
Övriga icke-finansiella tillgångar	-	-	-	218,1	218,1
Summa tillgångar	3 678,2	21,9	31 104,1	512,3	35 294,7
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	-	-	105,9	21,4	127,3
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	-	-	78,9	-	78,9
Avsättningar	-	-	-	7,2	7,2
Icke-finansiella skulder	-	-	-	81,7	81,7
Summa skulder och avsättningar	65,3	57,5	32 275,2	110,3	32 450,7

Tillgångar och skulder 31 dec 2024

MSEK	Moderbolaget				
	Värderat till verkligt värde via resultat- räkningen	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	-	-	2 557,1	-	2 557,1
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 i koncernföretag	-	-	-	0,1	0,1
Aktier och andelar	1,1	-	-	-	1,1
Andelar i intresseföretag	-	-	-	81,3	81,3
Övriga tillgångar	-	-	166,1	-	166,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	58,2	21,2	79,4
Övriga icke-finansiella tillgångar	-	-	-	374,0	374,0
Summa tillgångar	3 108,3	70,3	30 557,5	476,6	34 142,4
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	-	-	77,2	17,0	94,2
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	-	-	87,8	-	87,8
Avsättningar	-	-	-	32,3	32,3
Icke-finansiella skulder	-	-	-	68,4	68,4
Summa skulder och avsättningar	77,0	65,1	31 301,3	117,7	31 496,1

Upplysning om verkligt värde

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

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

Värdet av utlåning till allmänheten har beräknats baserat på observerbara marknadsdata genom att diskontera förväntade framtida kassaflöden

för tillgångarna till nuvärde med hjälp av en diskonteringsfaktor. De förväntade framtida kassaflödena har baserats på portföljens storlek vid balansdagens slut, och ett förväntat framtida kassaflöde tar hänsyn till historiska kassaflöden, typ och nominellt belopp av fordringar samt erfarenhet med liknande tillgångar.

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

Värderat till verkligt värde via resultaträkningen per nivå

MSEK	Koncernen							
	31 dec 2025				31 dec 2024			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
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

MSEK	Moderbolaget							
	31 dec 2025				31 dec 2024			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
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	-	96,7	-	96,7
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	96,7	1 662,9	3 108,3
Skulder	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivat	-	65,3	-	65,3	-	77,0	-	77,0
Summa	-	65,3	-	65,3	-	77,0	-	77,0

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

MSEK	Ingående balans	Nya lån	Lösta lån	Orealiserade ränte- intäkter	Vinster/ förluster på omvärderin	Summa
Utlåning till allmänheten 2025	1 661,8	504,4	-267,3	115,4	-1,0	2 013,3
Utlåning till allmänheten 2024	1 312,8	380,6	-147,6	115,4	0,6	1 661,8

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

Banken har gjort en känslighetsanalys av utlåning till allmänheten värderad till verkligt värde, klassificerad inom nivå 3 i verkligt värdehierarkin. Analysen visar effekten av förändringar i betydande icke-observerbara indata som används i värderingsmodellerna: parallell förskjutning av räntekurvan med +1 procentenhet och -1 procentenhet; minskning och ökning av husprisindex med 10 procentenheter.

Känslighetsanalysen baseras på hypotetiska förändringar i viktiga antaganden och representerar inte ledningens förväntningar på framtida marknadsutveckling. Scenarierna tillämpas oberoende och antar att alla andra variabler förblir konstanta.

Effekten av dessa förändringar på verkligt värde visas 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

Not 29 | Kapitältäckningsanalys – Moderbolaget och konsoliderad situation

Lämnande av upplysningar för kapitältäckning 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 Banken och om den Konsoliderade situationen. För mer information om ägar- och legal struktur, se avsnitt "Finansiell översikt".

Banken och den Konsoliderade situationen har förhandstillstånd från Finansinspektionen att inkludera delårsöverskott i kärnprimärkapitalet i enlighet med artikel 26.2 i CRR.

Rapport om risk- och kapitalhantering i enlighet med Pelare III-upplysningskraven publiceras på www.enity.com.

Riskbaserat kapitalkrav

Det riskbaserade kapitalkravet beräknas i enlighet med CRR, svenska lagar och Finansinspektionens föreskrifter, allmänna råd och andra beslut. Det riskbaserade kapitalkravet består av Pelare I-kapitalkrav, Pelare II-kapitalkrav (Eng. Pillar 2 Requirement "P2R"), kombinerat buffertkrav, och Pelare II-vägledning (Eng. Pillar 2 Requirement "P2G"). Nedan ges en översikt över de metoder som används för att beräkna det riskbaserade kapitalkravet.

Pelare I-kapitalkrav:

Pelare I-kapitalkravet är baserat på schablonmetod för kreditrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk och marknadsrisk, ursprunglig åtagandemetod för mortpartsrisk, operativ risk och övrigt (artikel 3). Pelare I-kapitalkravet uppgår till 8% av de riskvägda tillgångarna, och minst 4,5% ska täckas av kärnprimärkapital.

Pelare II-krav:

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

Finansinspektionen utför en översyns- och utvärderingsprocess ("ÖUP") och beslutar formellt om P2R. Riskbaserade P2R är enligt det senaste beslutet av Finansinspektionen 1,20% av de riskvägda tillgångarna för den Konsoliderade situationen. I enlighet med Finansinspektionens senaste beslut är P2R på 1,10% av de riskvägda tillgångarna för Banken.

Det kombinerade buffertkravet absorberar förluster i perioder av finansiell stress, och består av kapitalkonserveringsbuffert på 2,5%, kontracyklisk kapitalbuffert, och för kreditriskexponeringar i Norge en systemriskbuffert på 4,5%. Den kontracykliska bufferten

per rapporteringstidpunkten är 2% i Sverige, 2,5% i Norge och 0% i Finland. Det kombinerade buffertkravet ska täckas av kärnprimärkapital.

P2G underrättas av Finansinspektionen som en del av ÖUP utöver andra huvudkapitalkomponenter för att täcka risker och hantera framtida finansiella påfrestningar. P2G tillämpas om Finansinspektionen anser att kapitalkonserveringsbufferten är otillräcklig för att täcka risker som Banken kan vara exponerad för. Finansinspektionen har beslutat om att inte underrätta någon P2G för den Konsoliderade situationen eller Banken.

Översikt över riskvägda exponeringsbelopp (EU OV1) visas i tabellen nedan.

		Konsoliderad situation		
		Riskvägda exponeringsbelopp (REWAs)		Totala kapitalbaskrav
MSEK		31 dec 2025	31 dec 2024	31 dec 2025
1	Kreditrisk (exklusive motpartskreditrisk)	15 214,0	12 401,1	1 217,0
2	Varav schablonmetoden	13 118,0	12 401,1	1 049,0
EU 4a	Varav aktier enligt den enkla riskviktade metoden			
5	Varav den avancerade internmetoden (A-IRB)			
6	Motpartskreditrisk	88,0	117,5	7,0
7	Varav schablonmetoden			
8	Varav metoden med interna modeller			
EU 8a	Varav exponeringar mot en central motpart			
9	Varav andra motpartskreditrisker	88,0	117,5	7,0
10	Kreditvärdighetsjusteringsrisk	88,0	111,5	7,0
EU 10a	Varav schablonmetoden		111,5	
EU 10b	Varav den grundläggande metoden (den fullständiga och den reducerade)			
EU 10c	Varav den förenklade metoden	88,0		7,0
15	Avvecklingsrisk			
16	Värdepapperiseringsexponeringar utanför handelslagret (efter tillämpning av taket)			
17	Varav intern kreditvärderingsmetod för värdepapperisering			
18	Varav extern kreditvärderingsmetod för värdepapperisering (inbegripet internbedömningsmetoden)			
19	Varav schablonmetoden för värdepapperisering			
EU 19a	Varav 1250% / avdrag			
20	Positionsrisk, valutakursrisk och råvarurisk (marknadsrisk)	443,0	595,6	35,0
21	Varav schablonmetoden	443,0	595,6	35,0
22	Varav metoden för interna modeller			
EU 22a	Stora exponeringar			
24	Operativ risk	1 145,0	1 602,7	92,0
29	Summa	16 978,0	14 828,3	1 358,0

MSEK		Moderbolaget		
		Riskvägda exponeringsbelopp (REWAs)		Totala kapitalbaskrav
		31 dec 2025	31 dec 2024	31 dec 2025
1	Kreditrisk (exklusive motpartskreditrisk)	15 110,0	12 279,1	1 209,0
2	Varav schablonmetoden	13 014,0	12 279,1	1 041,0
EU 4a	Varav aktier enligt den enkla riskviktade metoden			
5	Varav den avancerade internmetoden (A-IRB)			
6	Motpartskreditrisk	99,0	117,5	8,0
7	Varav schablonmetoden			
8	Varav metoden med interna modeller			
EU 8a	Varav exponeringar mot en central motpart			
9	Varav andra motpartskreditrisker	99,0	117,5	8,0
10	Kreditvärdighetsjusteringsrisk	99,0	111,5	8,0
EU 10a	Varav schablonmetoden		111,5	
EU 10b	Varav den grundläggande metoden (den fullständiga och den reducerade)			
EU 10c	Varav den förenklade metoden	99,0		8,0
15	Avvecklingsrisk			
16	Värdepapperiseringsexponeringar utanför handelslagret (efter tillämpning av taket)			
17	Varav intern kreditvärderingsmetod för värdepapperisering			
18	Varav extern kreditvärderingsmetod för värdepapperisering (inbegripet internbedömningsmetoden)			
19	Varav schablonmetoden för värdepapperisering			
EU 19a	Varav 1250% / avdrag			
20	Positionsrisk, valutakursrisk och råvarurisk (marknadsrisk)	421,0	633,6	34,0
21	Varav schablonmetoden	421,0	633,6	34,0
22	Varav metoden för interna modeller			
EU 22a	Stora exponeringar			
24	Operativ risk	1 145,0	1 602,7	92,0
29	Summa	16 874,5	14 744,4	1 350,0

Den Konsoliderade situationens och Bankens totala riskbaserade kapitalkrav visas nedan.

Kapitalkrav och Pelare II-vägledning	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
	31 dec 2025	31 dec 2024	31 dec 2025	31 dec 2024
MSEK				
Pelare I-kapitalkrav	1 358,2	1 186,3	1 350,0	1 179,6
Pelare II-kapitalkrav	203,7	177,9	185,6	162,2
Kombinerade buffertkrav	1 148,4	985,8	1 139,5	981,7
Pelare II-vägledning	-	-	-	-
Totalt kapitalkrav och Pelare II-vägledning	2 710,3	2 350,0	2 675,0	2 323,4

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

Kapitalbasen överstiger det totala kapitalkravet för den Konsoliderade situationen och Banken.

Bruttosoliditet

Bruttosoliditeten beräknas i enlighet med CRR, svenska lagar och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd. Minimikapitalkravet och P2R för bruttosoliditet

ska uppfyllas med primärkapital, medan P2G för bruttosoliditet ska uppfyllas med kärnprimärkapital. Bruttosoliditetskraven visas nedan.

Bruttosoliditetskrav och Pelare II-vägledning	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
	31 dec 2025	31 dec 2024	31 dec 2025	31 dec 2024
MSEK				
Minimikapitalkrav	1 074,4	1 045,0	1 073,2	1 041,0
Pelare II-kapitalkrav	-	-	-	-
Pelare II-vägledning	53,7	52,2	-	-
Totalt Bruttosoliditetskrav och Pelare II-vägledning	1 128,1	1 097,2	1 073,2	1 041,0

Bruttosoliditetskrav och Pelare II-vägledning	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
	31 dec 2025	31 dec 2024	31 dec 2025	31 dec 2024
%				
Minimikapitalkrav	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Pelare II-kapitalkrav	-	-	-	-
Pelare II-vägledning	0,15%	0,15%	-	-
Totalt Bruttosoliditetskrav och Pelare II-vägledning	3,15%	3,15%	3,00%	3,00%

Kärnprimärkapitalet överstiger det totala bruttosoliditetskravet för den Konsoliderade situationen och Banken.

Sammansättning av föreskriven kapitalbas

Sammansättning av föreskriven kapitalbas (EU CC1) visas nedan.

MSEK		Konsoliderad situation		Moderbolaget	
		31 dec 2025	31 dec 2024	31 dec 2025	31 dec 2024
Kärnprimärkapital: instrument och reserver					
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	193,9	191,1	102,7	100,0
2	Balanserade vinstmedel	5 082,2	5 128,8	2 610,3	2 346,6
3	Ackumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	-78,7	-28,5	-104,1	-29,6
EU-5a	Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende	240,9	255,0	183,5	230,4
6	Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	5 438,3	5 546,5	2 792,4	2 646,4
Kärnprimärkapital: regulatoriska justeringar					
7	Ytterligare värdejusteringar	-3,8	-3,2	-3,8	-3,1
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skattekulder)	-3 058,4	-3 070,5	-132,1	-173,6
10	Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet				
	exklusive de som härrör från temporära skillnader (netto efter skatt ansvar när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda)	-	-	-	-
19	Institutets direkta, indirekta och syntetiska innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn, om institutet har ett väsentligt innehav i dessa enheter (belopp över tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativt)	-6,3	-	-	-
27a	Andra regulatoriska justeringar	-12,2	-	-12,2	-
28	Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-3 080,7	-3 073,7	-148,2	-176,8
29	Kärnprimärkapital	2 357,6	2 472,7	2 644,2	2 469,6
Övrigt primärkapital					
30	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	250,0	-	-	-
31	varav: klassificerade som eget kapital enligt internationella redovisningsstandarder	250,0	-	-	-
34	Kvalificerande primärkapital som ingår i det konsoliderade övriga primärkapitalet för kapitaltäckningsändamål som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	-	-	-	-
36	Övrigt primärkapital före regulatoriska justeringar	250,0	-	-	-
Övrigt primärkapital: regulatoriska justeringar					
43	Summa regulatoriska justeringar av övrigt primärkapital	-			
44	Övrigt primärkapital	250,0	-	-	-
45	Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)	2 607,5	2 472,7	2 644,2	2 469,6
Supplementärkapitaltillskott					
46	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	-	-	358,3
48	Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje	316,5	294,2	354,9	-
51	Supplementärkapital före regulatoriska justeringar	316,5	294,2	354,9	358,3
Supplementärkapitaltillskott: regulatoriska justeringar					
57	Summa regulatoriska justeringar av supplementärkapital	-			
58	Supplementärkapital	316,5	294,2	354,9	358,3
59	Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	2 924,1	2 766,9	2 999,1	2 827,9
60	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	16 977,4	14 828,3	16 874,5	14 744,4
Kapitalrelationer och krav som inkluderar buffertar				-	
61	Kärnprimärkapital	13,9%	16,7%	15,7%	16,7%
62	Primärkapital	15,4%	16,7%	15,7%	16,7%
63	Totalt kapital	17,2%	18,7%	17,8%	19,2%
64	Institutets samlade krav på kärnprimärkapital	11,9%	11,8%	11,9%	11,8%
65	varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
66	varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	2,2%	2,2%	2,2%	2,2%
67	varav: krav på systemriskbuffert	2,1%	2,0%	2,0%	2,0%
EU-67b	varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%
68	Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven	9,2%	9,5%	8,7%	9,9%
Kapitalrelationer och krav som inkluderar buffertar					
72	Direkta och indirekta innehav av kapitalbas och kvalificerade skulder i enheter i den finansiella sektorn, om institutet intehar något väsentligt innehav i dessa enheter (belopp under tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner)	299,7	-	273,1	-
75	Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader (belopp under tröskelvärdet på 17,65 %, netto efter minskning för tillhörande skattekuld om villkoren i artikel 38.3 i kapitalkravsförordningen är uppfyllda)	1,1	4,4	0,8	4,4

Nyckeltal

Nyckeltal (EU KM1) visas nedan.

MSEK	Konsoliderad situation			
	2025-12-31	2025-09-30	2025-06-30	2024-12-31
Tillgänglig kapitalbas (belopp)				
1 Kämpriärkapital	2 357,5	2 303,3	2 234,9	2 472,7
2 Primärkapital	2 607,5	2 553,3	2 484,9	2 472,7
3 Totalt kapital	2 924,1	2 837,7	2 771,5	2 766,9
Risikvägda exponeringsbelopp				
4 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	16 977,4	15 297,7	15 211,7	14 828,3
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)				
5 Kämpriärkapitalrelation (i %)	13,9%	15,1%	14,7%	16,7%
6 Primärkapitalrelation (i %)	15,4%	16,7%	16,3%	16,7%
7 Total kapitalrelation (i %)	17,2%	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 kämpriärkapital (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 Kapitalkonservingsbuffert (i %)	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
EU 8a Konservingsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemriskar identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	-	-	-	-
9 Institutspecifik konacyklisk 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 Samlat kapitalkrav (i %)	16,0%	16,3%	16,0%	15,9%
12 Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	8,0%	9,4%	9,0%	9,5%
Bruttosoliditetsgrad				
13 Totalt exponeringsmätt	35 811,9	36 067,9	35 407,0	34 832,6
14 Bruttosoliditetsgrad (i %)	7,3%	7,1%	7,0%	7,1%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (somen procentandel av det totala exponeringsmättet)				
EU 14a Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	-	-	-	-
EU 14b varav: ska utgöras av kämpriärkapital (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	29 111,6	28 265,0	27 989,2	28 760,8
19 Totalt behov av stabil finansiering	23 402,3	23 260,7	22 785,4	21 240,9
20 Stabil nettofinansieringskvot (i %)	124,4%	121,5%	122,9%	135,4%

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

MSEK	Moderbolaget			
	2025-12-31	2025-09-30	2025-06-30	2024-12-31
Tillgänglig kapitalbas (belopp)				
1 Kärnprimärkapital	2 644,2	2 559,9	2 559,5	2 469,6
2 Primärkapital	2 644,2	2 559,9	2 559,5	2 469,6
3 Totalt kapital	2 999,1	2 916,5	2 915,9	2 827,9
Riskvägda exponeringsbelopp				
4 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	16 874,5	14 467,7	14 761,3	14 744,4
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)				
5 Kärnprimärkapitalrelation (i %)	15,7%	17,7%	17,3%	16,8%
6 Primärkapitalrelation (i %)	15,7%	17,7%	17,3%	16,8%
7 Total kapitalrelation (i %)	17,8%	20,2%	19,8%	19,2%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)				
EU 7a Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	1,1%	1,1%	1,1%	1,1%
EU 7b varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%
EU 7c varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%
EU 7d Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	9,1%	9,1%	9,1%	9,1%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)				
8 Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
EU 8a Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	-	-	-	-
9 Institutspecifik kontryckisk kapitalbuffert (i %)	2,2%	2,2%	2,2%	2,2%
EU 9a Systemriskbuffert (i %)	2,1%	2,3%	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%	7,0%	6,7%	6,7%
EU 11a Samlade kapitalkrav (i %)	15,9%	16,1%	15,8%	15,8%
12 Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	8,7%	10,9%	10,5%	9,9%
Bruttosoliditetsgrad				
13 Totalt exponeringsmått	35 773,1	35 804,1	35 144,4	34 701,1
14 Bruttosoliditetsgrad (i %)	7,4%	7,2%	7,3%	7,1%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (somen 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	1 879,9	3 196,5	2 380,9	2 460,2
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	29 148,3	28 271,5	28 420,2	28 757,7
19 Totalt behov av stabil finansiering	23 377,5	23 253,0	22 746,7	21 235,3
20 Stabil nettofinansieringskvot (i %)	124,7%	121,6%	124,9%	135,4%

¹ som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet

² som en procentandel av det totala exponeringsmättet

Not 30 | Närståenderelationer

Närstående parter

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

Fonden EQT VII, är en större aktieägare i Enity Holding AB (publ) och kontrollerar därigenom cirka 24 % av aktierna i bolaget. EQT VII betraktas därmed som närstående part enligt IAS 24.

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

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

Not 31 | Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2025	31 dec 2024	31 dec 2025	31 dec 2024
Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	72,3	22,7	72,3	22,7
Utlåning till allmänheten	5 640,0	5 772,0	5 640,0	5 772,0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	-	20,0	-	20,0
Åtaganden				
Lånelöften	226,0	262,4	226,0	262,4
Framtida förvärv	62,2	-	62,2	-
Åtaganden gentemot anställda	10,5	-	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 med säkerhet främst i småhus, fritidshus och bostadsrätter, med en 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 Riksbanken möjlighet att ta de pantsatta värdepapperna i anspråk.

Beviljade men ej utbetalda lån

Avser lånelöften som kontraktsmässigt beviljats kunder men ännu inte betalats ut. Dessa utgör bindande åtaganden om att tillhandahålla medel och redovisas som poster utanför balansräkningen fram till utbetalning.

Det redovisade beloppet har justerats för tidigare perioder för att inkludera både bolån och kapitalfrigöringskrediter, i syfte att säkerställa jämförbarhet.

Åtaganden avseende framtida förvärv

Bolaget har ingått en bindande förpliktelse att förvärva resterande aktier i Uno Finans AS, där bolaget för närvarande innehar 49,6 %. Förvärvet ska genomföras under första kvartalet 2026, i enlighet med aktieägaravtalet. Det uppskattade minimibeloppet för transaktionen uppgår till 50,4 % av det avtalade värdet enligt aktieägaravtalet, vilket motsvarar cirka 68 MNOK (64 MSEK). Den slutliga köpeskillingen är föremål för villkor enligt aktieägaravtalet.

Åtaganden avseende retentionersättning

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 11 MSEK under första kvartalet 2026, inklusive relaterade sociala avgifter.

Not 32 | Vinstdisposition

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande fritt eget kapital:

Balanserade vinstmedel	2 416 829 054
Årets resultat	263 983 286
Summa	2 680 812 340

Styrelsen föreslår följande fördelning:

Utdelning till aktieägare (35 MSEK per aktie)	70 000 000
Till ny räkning förs	2 610 812 340
Summa	2 680 812 340

Styrelsens bedömning är att Bankens egna kapital såsom det redovisas i årsredovisningen är tillräckligt i förhållande till verksamhetens omfattning och risk.

Koncernens och Bankens resultat och ställning i övrigt hänvisas till föregående resultat- och balansräkningar, kassaflödesanalys samt tilläggsupplysningar.

Not 33 | Förvärv

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 en 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

Not 34 | Koncernföretag

Företagets namn	Org.nr	Säte	Ägarandel 2025	Ägarandel 2024
Enity Bank Group AB (publ)	556717-5129	Stockholm		
Direkt ägande				
Eiendomsfinans AS	967692301	Drammen	100%	49%
Bluestep Finans Funding No 1 AB	556791-6928	Stockholm	100%	100%
Bluestep Mortgage Securities No 3 DAC	550839	Dublin	100%	100%
Bluestep Mortgage Securities No 4 DAC*)	596111	Dublin	0%	100%
Indirekt ägande				
Eiendomsfinans Drift AS	987214597	Drammen	100%	49%
*) <i>Bluestep Mortgage Securities No 4 DAC</i> <i>likviderades 3 mars 2025</i>				

Not 35 | Väsentliga händelser och övrig information efter årets slut

Efter balansdagen förvärvade bolaget de återstående 51 procent av aktierna i Uno Finans AS i enlighet med aktieägaravtalet. Uno Finans blev därmed ett helägt dotterbolag till banken och konsolideras fullt ut från detta datum.

Efter publiceringen av bokslutskommunikén har bolaget, baserat på fördjupad analys och kompletterande underlag, uppdaterat den skattemässiga behandlingen av vissa poster. Se sida 14.

I övrigt har inga väsentliga händelser som påverkar Bankens resultat- och balansräkning inträffat efter den 31 december 2025.

Definitioner av alternativa nyckeltal

K/I

Kostnader före kreditförluster i förhållande till rörelsens intäkter.

MSEK	2025	2024
Kostnader före kreditförluster	678,2	685,8
Rörelsens intäkter	1 261,5	1 126,5
K/I, %	53,8%	60,9%

Kreditförluster

Kreditförluster netto i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten.

MSEK	2025	2024
Kreditförluster	72,6	41,0
Utlåning till allmänheten 2023-12-31	-	24 892,3
Utlåning till allmänheten 2024-12-31	27 170,6	27 170,6
Utlåning till allmänheten 2025-12-31	28 597,9	-
Medel utlåning till allmänheten	27 884,3	26 031,5
Kreditförluster, %	0,26%	0,16%

Avkastning på eget kapital

Rörelseresultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital. Skattesatsen i Sverige för 2025 är 20,6% (20,6%).

MSEK	2025	2024
Rörelseresultat	510,8	399,6
Rörelseresultat minus skatt	297,2	317,3
Eget kapital 2023-12-31		2 463,1
Eget kapital 2024-12-31	2 634,9	2 634,9
Eget kapital 2025-12-31	2 892,4	
Medel eget kapital	2 763,7	2 549,0
Avkastning på eget kapital %	10,8%	12,4%

Bruttointäkter / Utlåning till allmänheten

Ränteintäkter exklusive ränteintäkter från obligationsinnehav samt ränteintäkter från bank i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten.

MSEK	2025	2024
Ränteintäkter	2 516,7	2 468,2
Ränteintäkter obligationer	-113,8	-56,2
Ränteintäkter kreditinstitut	-72,8	-95,0
Bruttointäkter	2 330,1	2 317,0
Utlåning till allmänheten 2023-12-31		26 205,1
Utlåning till allmänheten 2024-12-31	28 832,4	28 832,4
Utlåning till allmänheten 2025-12-31	30 611,2	
Medel utlåning till allmänheten	29 721,8	27 518,7
Bruttointäkter / Utlåning till allmänheten, %	7,8%	8,4%

Räntenetto / Utlåning till allmänheten

Räntenetto i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten.

MSEK	2025	2024
Räntenetto	1 218,0	1 114,4
Utlåning till allmänheten 2023-12-31		26 205,1
Utlåning till allmänheten 2024-12-31	28 832,4	28 832,4
Utlåning till allmänheten 2025-12-31	30 611,2	
Medel utlåning till allmänheten	29 721,8	27 518,7
Räntenetto / Utlåning till allmänheten, %	4,1%	4,0%

Styrelsens och VD:s underskrifter

Styrelse och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed i Sverige och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG)

nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder. Årsredovisningen respektive koncernredovisningen ger en rättvisande bild av Moderbolagets och Koncernens ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen för Moderbolaget respektive Koncernen

ger en rättvisande översikt över utvecklingen av Moderbolaget och Koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som Moderbolaget och de företag som ingår i Koncernen står inför.

Årsredovisningen är upprättad och fastställd av styrelsen den 26 mars 2026

Styrelsens ledamöter har undertecknat årsredovisningen den dag som framgår av deras elektroniska signatur

Björn Lander
Verkställande direktör

Jayne Almond
Styrelseordförande

Rolf Stub
Styrelseledamot

Christopher Rees
Styrelseledamot

Vesa Koskinen
Styrelseledamot

Julia von Mecklenburg Ehrhardt
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av elektronisk signatur
Ernst & Young AB

Erik Benjaminsson Castlin
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Enity Bank Group AB (publ), org nr 556717-5129

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Enity Bank Group AB (publ) för år 2025 med undantag för hållbarhetsrapporten på sidorna 20–40. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 13–112 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2025 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2025 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt IFRS Redovisningsstandarder, så som de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsrapporten på sidorna 20–40. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets revisionsutskott i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden. Beskrivningen nedan av hur revisionen genomfördes inom dessa områden ska läsas i detta sammanhang.

Vi har fullgjort de skyldigheter som beskrivs i avsnittet Revisorns ansvar i vår rapport om årsredovisningen också inom dessa områden. Därmed genomfördes revisionsåtgärder som utformats för att beakta vår bedömning av risk för väsentliga fel i årsredovisningen och koncernredovisningen. Utfallet av vår granskning och de granskningsåtgärder som genomförts för att behandla de områden som framgår nedan utgör grunden för vår revisionsberättelse.

Reservering för förväntade kreditförluster

Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen och koncernredovisningen. Kreditriskexponeringar och dess hantering beskrivs i not 2 från sid 56. Koncernens och moderbolagets redovisade förväntade kreditförluster specificeras i not 10 Kreditförluster netto och 15 Utlåning till allmänheten. För området relevanta redovisningsprinciper beskrivs i not 1 från sid 51.

Beskrivning av området

Per den 31 december 2025 uppgår utlåning till allmänheten värderat till upplupet anskaffningsvärde till 28 598 mkr i koncernen vilket motsvarar 81% av totala tillgångar. Reservering för förväntade kreditförluster för utlåning till allmänheten uppgår till 167,4 mkr varav 13,4 mkr baseras på tolv månaders förväntade kreditförluster (Steg 1), 60,8 mkr avser lån där kreditrisken har ökat betydligt sedan det första redovisningstillfället (Steg 2) och 93,2 mkr på lån i fallissemang (Steg 3).

Reserver för förväntade kreditförluster baseras på den estimerade risken vid beräkningstillfället, huruvida en signifikant ökning i kreditrisk har inträffat sedan första redovisningstillfället samt bedömd makroekonomisk utveckling, även om ingen faktisk förlusthändelse har

inträffat. Beräkning av förväntade kreditförluster kräver att koncernen gör bedömningar och uppskattningar, exempelvis när en signifikant ökning i kreditrisk har inträffat och beräknas med hänsyn till intern och extern information. Informationen består av tidigare händelser, nuvarande omständigheter samt rimliga och verifierbara prognoser av framtida ekonomiska förhållanden som kan påverka förväntade framtida kassaflöden. De förväntade kreditförlusterna tar hänsyn till både tillgångsspecifika och makroekonomiska faktorer och avspeglar Koncernens förväntningar om dessa.

Givet komplexiteten vid beräkningen och att det kräver att koncernen gör bedömningar och antaganden har värdering av reserven för förväntade kreditförluster ansetts vara ett särskilt betydelsefullt område.

Hur detta område beaktades i revisionen

Vi har utvärderat huruvida koncernens bedömning av sannolikhet för fallissemang, förlust vid fallissemang, exponering vid fallissemang och förväntad kreditförlust samt väsentlig ökning av kreditrisk är i enlighet med IFRS 9.

Vi har erhållit förståelse för utformningen av nyckelkontroller i kreditprocessen inklusive kreditbeslut, kreditgranskning, ratingklassificering samt identifiering och fastställande av krediter som bedöms vara i fallissemang. Vi har även bedömt utformningen av kontroller avseende inläsning av modelldata.

Vidare har vi utmanat koncernens initiala och aktuella kreditrating för ett stickprov av krediter. Vi har testat att data från underliggande system som används i modellen är fullständig och korrekt. Vi har granskat och bedömt modellen som används inklusive antagande och parameter samt kontrollerat modellens funktionalitet.

I vår revision har vi använt våra interna modellspecialister för att bistå oss i de granskningsåtgärder vi utfört.

Vi har även granskat lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 2-11 samt 20-40. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna

genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS Redovisningsstandarder så som de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

► identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

► skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.

► utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

► drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller för-hållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

► utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

► planerar och utför vi koncernrevisionen för att inhämta tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för företag eller affärsenheter inom koncernen som grund för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och genomgång av det revisionsarbete som utförts för koncernrevisionens syfte. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Revisorns granskning av förvaltning och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Enity Bank Group AB (publ) för år 2025 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Revisorns granskning av Esef-rapporten

Uttalande

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en granskning av att styrelsen och verkställande direktören har upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering (Esef-rapporten) enligt 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappers-marknaden för Enity Bank Group AB (publ) för år 2025.

Vår granskning och vårt uttalande avser endast det lagstadgade kravet.

Enligt vår uppfattning har Esef-rapporten upprättats i ett format som i allt väsentligt möjliggör enhetlig elektronisk rapportering.

Grund för uttalande

Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 18 Revisorns granskning av Esef-rapporten. Vårt ansvar enligt denna rekommendation beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Enity Bank Group AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att Esef-rapporten har upprättats i enlighet med 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer nödvändig för att upprätta Esef-rapporten utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss med rimlig säkerhet om Esef-rapporten i allt väsentligt är upprättad i ett format som upp-fyller kraven i 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, på grundval av vår granskning.

RevR 18 kräver att vi planerar och genomför våra granskningsåtgärder för att uppnå rimlig säkerhet att Esef-rapporten är upprättad i ett format som uppfyller dessa krav.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en granskning som utförs enligt RevR 18 och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i Esef-rapporten.

Revisionsföretaget tillämpar ISQM 1 Kvalitetsstyrning för revisionsföretag som utför revision och översiktlig granskning av finansiella rapporter samt andra bestyrkandeuppdrag och närallgande tjänster som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om att Esef-rapporten har upprättats i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering av årsredovisningen och koncernredovisning. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i rapporteringen vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen och verkställande direktören tar fram underlaget i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens antaganden.

Granskningsåtgärder omfattar huvudsakligen validering av att Esef-rapporten upprättats i ett giltigt XHTML-format och en avstämning av att Esef-rapporten överensstämmer med den granskade årsredovisningen och koncernredovisningen.

Vidare omfattar granskningen även en bedömning av huruvida koncernens resultat-, balans- och egetkapitalräkningar, kassaflödesanalys samt noter i Esef-rapporten har märkts med iXBRL i enlighet med vad som följer av Esef-förordningen.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 20-40 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen i enlighet med den äldre lydelsen som gällde före den 1 juli 2024.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Ernst & Young AB, Hamngatan 26, 111 47 Stockholm, utsågs till Enity Bank Group AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 5 maj 2025 och har varit bolagets revisor sedan 27 april 2018.

Stockholm den dag som framgår av elektronisk signatur
Ernst & Young AB

Erik Benjaminsson Castlin
Auktoriserad revisor

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till bolagsstämman i Enity Bank Group AB (publ), org nr 556717-5129

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2025 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den dag som framgår av elektronisk signatur

Ernst & Young AB

Erik Benjaminsson Castlin

Auktoriserad revisor

Enity Bank Group AB (publ)
Sveavägen 167
SE-104 35 Stockholm

© Enity Bank Group 2024

Org.Nr 556717-5129
Styrelsens säte: Stockholm
www.enity.com

