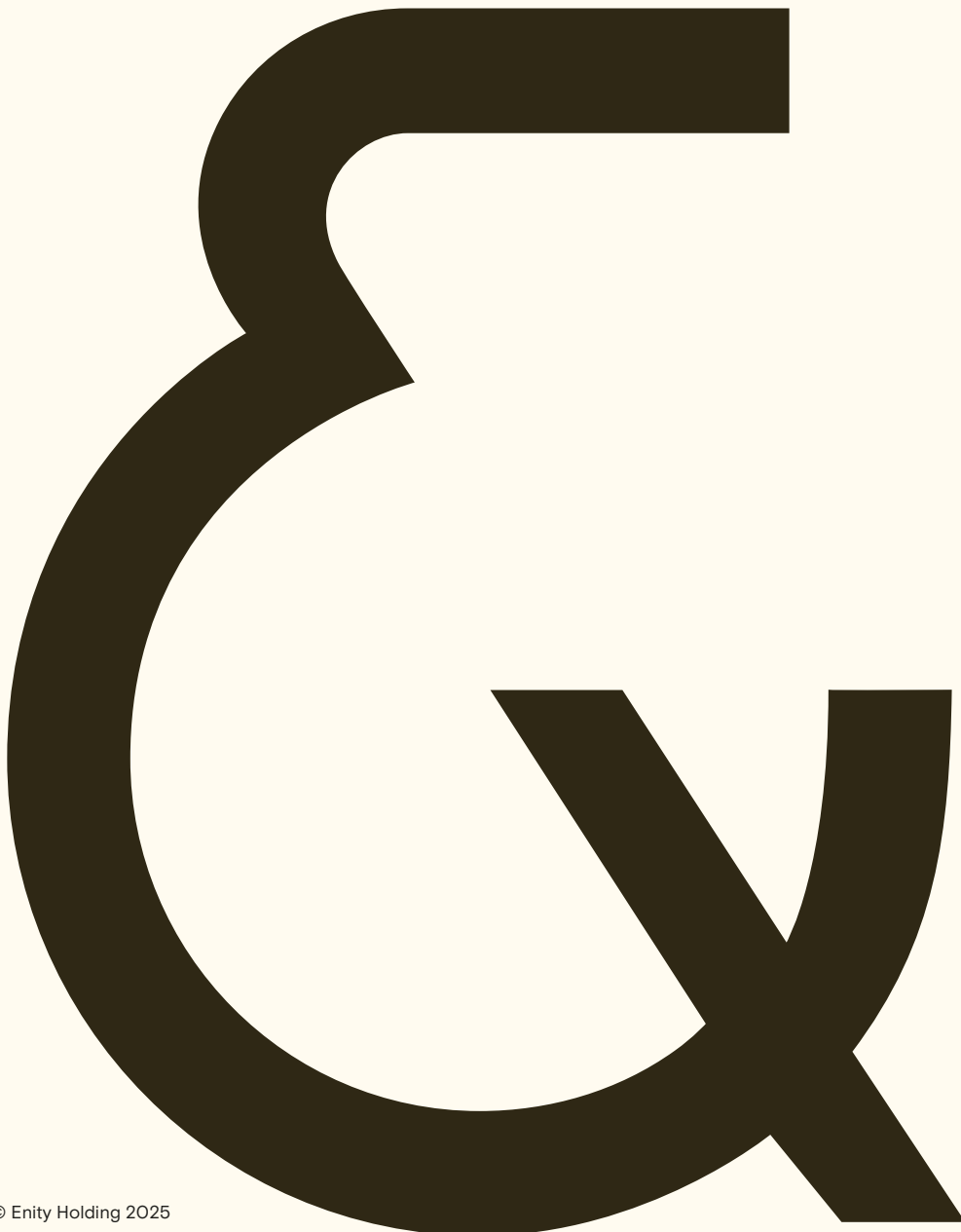


2026

Enity Holding AB (publ)
Delårsrapport
januari - mars



Resultatet stärktes av förvärvet av Uno Finans

Viktigt att notera i kvartalet

- Stabil utlåningstillväxt på 9,5%, trots dämpad aktivitet på bostadsmarknaden.
- Resultatet gynnades av en positiv omvärdering till verkligt värde kopplad till förvärvet av Uno Finans.
- Räntenettet minskade främst på grund av färre kalenderdagar jämfört med fjärde kvartalet, högre inlåningsvolym och en negativ omklassificering på 4,5 MSEK relaterad till säkringsinstrument.
- Räntenettomarginalen minskade, påverkad av tidsmässiga effekter under första kvartalet samt en fördröjd effekt av stärkt norsk krona.
- Kreditförlusterna var i linje med första kvartalet 2025, och fortsatt på en förhöjd nivå samt säsongsmässigt höga.
- Finland fortsatte att leverera med stärkt resultat.
- Förvärvet av Uno Finans innebär en kortsiktig press på kapitalrelationerna.
- Rörelsekostnaderna exklusive låneförmedlare minskade.
- Justerat RoTE för tolv månadersperioden var 19,2%.
- Efter att kvartalet stängts, mottog Enity resultatet av sin tillsyns- och utvärderingsprocess (SREP), där Pelare 2-kravet för den konsoliderade situationen sänktes till 0,96% (1,2). Pelare 2-kravet för bruttosoliditetskvoten var oförändrat.

MSEK	Q1 2026	Q4 2025	Δ	Q1 2025	Δ	Jan-dec 2025
Räntenetto	288,3	306,5	-6,0%	300,2	-4,0%	1 218,2
Provisionsnetto	34,8	14,1	146,8%	-	100,0%	31,4
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-4,5	-10,0	-55,2%	-2,1	114,5%	0,7
Resultat från intresseföretag och joint ventures	123,8	11,0	1021,9%	0,9	13327,1%	24,9
Övriga rörelseintäkter	3,2	2,6	26,4%	2,7	21,8%	10,6
Summa rörelsens intäkter	445,7	324,2	37,5%	301,3	47,9%	1 286,0
Summa rörelsens kostnader	-210,9	-202,9	4,0%	-189,3	11,4%	-782,8
Resultat före kreditförluster	234,8	121,3	93,5%	112,8	108,1%	503,1
Kreditförluster	-27,1	-18,4	47,2%	-31,7	-14,5%	-72,6
Skatt	-20,6	-23,3	-11,7%	-32,1	-35,9%	-111,7
Periodens resultat	187,1	79,6	134,9%	49,0	281,6%	318,9
Utlåning till allmänheten	32 090,3	30 611,2	4,8%	29 310,0	9,5%	30 611,2
Inlåning från allmänheten	28 394,7	24 517,2	15,8%	22 377,3	26,9%	24 517,2
Justerat rörelsens intäkter ¹	329,63	324,21	1,7%	301,67	9,3%	1 285,97
Justerat rörelsens kostnader ¹	-189,7	-184,7	2,7%	-142,2	33,4%	-620,3
Justerat rörelseresultat ¹	112,8	121,2	-6,9%	127,8	-11,7%	593,1
Justerat rörelseresultat efter skatt ¹	89,6	96,2	-6,9%	101,5	-11,7%	470,9
Kapitaltäckningskvot	16,8%	17,2%	-2,7%	19,2%	-12,8%	17,2%
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,0%	13,9%	-6,3%	17,3%	-24,7%	13,9%
Räntenetto marginal % ¹	3,7%	4,0%	-8,3%	4,1%	-10,9%	4,1%
Kreditförluster, % ¹	0,24%	0,26%	-9,2%	0,22%	7,8%	0,3%
Justerat K/I, %	57,6%	57,0%	1,1%	47,1%	22,1%	48,2%
Justerat RoTE %	16,9%	15,9%	6,2%	16,8%	0,7%	19,2%
Resultat per aktie, kr	3,63	1,48	145,7%	0,98	269,9%	6,14
Antal anställda	356	285	24,9%	236	50,8%	285

Balansräkningen jämförs med utgången av det senaste räkenskapsåret (31 december 2025).

Enitys finansiella mål

Enity Holdings styrelse har fastställt följande finansiella mål:

Finansiella mål på medellång sikt

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

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

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

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

Status 31 Mars 2026

Lånebok - Utlåningstillväxten de senaste tolv månaderna var 9,5%. I lokal valuta uppgick utlåningstillväxten till 8,0%.

RoTE - Uppgick till 16,9% för kvartalet exklusive omvärderingsvinsten. För den senaste tolv månadersperioden var justerad RoTE 19,2%

CET1 uppgick till 13,0% vid periodens slut och påverkades negativt av förvärvet av Uno Finans. Kapitalrelationen överstiger det regulatoriska kravet med 69 baspunkter.

Styrelsen föreslår en utdelning om 1,40 SEK per aktie för 2025, motsvarande 20 % av resultatet. Årsstämman kommer att hållas den 7 maj 2026.

VD:s kommentarer

Ett händelserikt första kvartal drivet av fortsatt geopolitisk osäkerhet

Kvartalet var händelserikt och präglades av fortsatt geopolitisk osäkerhet, inte minst till följd av den pågående konflikten i Mellanöstern. Trots en utmanande omvärld och fortsatt dämpad aktivitet på bostadsmarknaden ökade vår utlåningsportfölj med 9,5%, eller 8% valutajusterat. Det visar styrkan i vår affärsmodell och attraktiviteten i vårt erbjudande.

Antalet transaktioner på bolånemarknaden minskade jämfört med föregående år i Norge och Finland. I Sverige stärktes aktiviteten mot slutet av kvartalet efter en svag inledning. I vår svenska verksamhet minskade bolånevolymen jämfört med fjärde kvartalet, främst drivet av högre lösen. Utlåningstillväxten i Norge och Finland förblev stark.

Positiv resultat effekt från förvärvet av Uno Finans

En viktig milstolpe under kvartalet var det framgångsrika slutförandet av Uno-transaktionen. Från och med mars konsoliderades Uno fullt ut i koncernen och bidrog då med cirka 10 MSEK till rörelseresultatet. Som tidigare kommunicerats resulterar förvärvet i att vårt kärnprimärkapital tillfälligt understiger vårt kapitalmål.

Kvartalsresultatet gynnades av en positiv omvärderingsvinst till verkligt värde på 116 MSEK kopplad till förvärvet av Uno. Samtidigt pressades räntenettet tillfälligt av flera faktorer, inklusive tidsmässiga effekter kopplade till färre kalenderdagar, omklassificering i redovisningen relaterad till säkringsinstrument samt tidpunkten för ränteförändringar. Den starkare norska kronan gav en eftersläpning i räntenettet jämfört med volymtillväxten, vilket tyngde räntenettomarginalen. Vi väntar oss att dessa tidsmässiga aspekter reverseras och bidrar positivt till räntenettet under andra kvartalet.

Rörelsekostnaderna exklusive låneförmedlare minskade.

Kreditförlusterna var alltså förhöjda på 24 punkter, delvis som en följd av säsongsmönster kopplat till nyårsperioden och svagare kassaflöden hos hushållen. Kreditförlusterna förväntas vara förhöjda under året, vilket speglar en fortsatt dämpad bolånemarknad och räntor som inte väntas sjunka ytterligare. Under kommande år förväntas kreditförlusterna gradvis minska.

Produktinnovation för att möta nya bolåneregler och stödja tillväxten i Sverige

Nya bolåneregler i Sverige trädde i kraft den 1 april och höjde den maximala belåningsgraden för nya bolån från 85% till 90% samt avskaffade det skärpta amorteringskravet över 4,5x bruttointkomsten. Detta stärker bostadsköparens betalningsförmåga och stödjer Enitys kärnerbjudande. Samtidigt riskerar det nya taket på 80% belåningsgrad på befintliga bolån begränsa kunders möjlighet att renovera eller investera i sina bostäder, och vi ifrågasätter om åtgärden verkligen ligger i linje med det avsedda syftet.

För att möta detta lanserade vi i april Hemlån Plus – ett lån utan säkerhet som endast erbjuds i kombination med ett bolån, och med ett tak på 300 000 SEK per bostad. Kreditbedömningen baseras på fastighetsvärdet. Därutöver lanserades inteckning med andrahands pant i Sverige för att ytterligare främja finansiell inkludering och hjälpa fler kunder att förbättra sin privatekonomi. Produkten har redan visat sig framgångsrik i Norge och stärker vårt erbjudande inom säkerställd utlåning.

Finansiell inkludering och långsiktigt värdeskapande

I mars presenterade Bluestep Bank vinnarna av Framtidsnyckeln 2026, ett initiativ som främjar finansiell kunskap och inkludering bland unga. Att stärka den finansiella förståelsen blir allt viktigare i dagens komplexa finansiella miljö och är en naturlig del av Enitys vision.

Väl positionerad för hållbar tillväxt

Trots en fortsatt avvaktande marknad fortsatte vi att leverera stabil tillväxt, stöttad av disciplinerad kreditgivning och en motståndskraftig, tillgångssäkrad portfölj. Kreditförlusterna var fortsatt låga, även om de ligger på en förhöjd nivå. Vår stabila plattform, växande distributionskraft och med regulatoriska trender som i allt högre grad gynnar säkerställd utlåning är Enity väl positionerad för att över tid leverera en hållbar och kapitaleffektiv tillväxt.

Björn Lander,
Verkställande direktör

Finansiell översikt

Enity Holding AB ("Enity", "Bolaget", även kallat "Moderbolaget"), organisationsnummer 556668-9575 med säte i Stockholm är moderbolag i Enity Holding Koncernen ("Koncernen" eller "Konsoliderad situation"). Koncernen består av Moderbolaget och dess helägda dotterbolag.

Koncernen är Nordens ledande specialist inom bolånefinansiering, med huvudsakligt fokus på säkerställd utlåning finansierad genom eget kapital, inlåning från allmänheten samt emission av säkerställda, icke-säkerställda och efterställda obligationer. Koncernen är verksam i Sverige, Norge och Finland, där verksamheten i

de två sistnämnda länderna bedrivs genom filialer. Koncernen omfattar även två bolåneförmedlare som 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.

Koncernen presenterar härmed sina finansiella rapporter och koncernredovisning för första kvartalet, 1 januari – 31 mars 2026.

Koncernens resultat

Kv1 2026 jämfört med Kv4 2025

Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 102% till 208 MSEK (103) till följd av omvärderingen av Uno Finans. Justerat rörelseresultat uppgick till 113 MSEK (121). Jämförelsestörande poster var 95 MSEK (-18). Uno Finans konsoliderades från mars och redovisade då en vinst på 10 MSEK. Eiendomsfinans redovisade en förlust på -3 MSEK, ett säsongsmässig svagt kvartal.

Räntenetto

Räntenettet minskade med 6% till 288 MSEK (307) jämfört med fjärde kvartalet. Två färre kalenderdagar under första kvartalet påverkade negativt. Trots detta var ränteintäkterna stabila till följd av utlåningstillväxt. Högre inlåningsvolymerna ökade räntekostnaderna. Den ökade volymen användes för nytulning, återbetalning av en senior icke säkerställd obligation, förvärvet av Uno samt en

ökad likviditetsreserv. Räntekostnader relaterade till säkringar av nettoinvesteringar omklassificerades från och med första kvartalet, vilket påverkade räntenettet negativt med -4,5 MSEK. Till följd av ovan minskade räntenettomarginalen till 3,7% (4,0%). Vidare påverkade en starkare NOK vid kvartalets slut negativt. Den norska kronan påverkade låneboken positivt, medan räntenettet i kvartalet släpade efter.

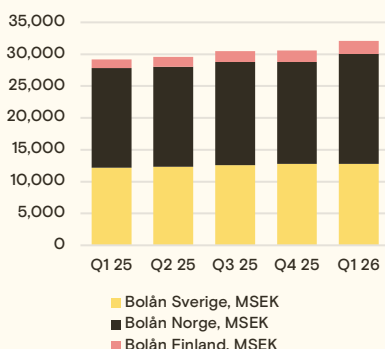
Övriga intäkter

Provisionsintäkter netto ökade till 35 MSEK (14), hänförligt till förvärvet av Uno Finans.

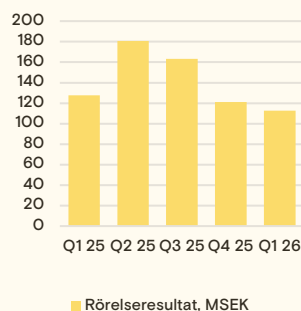
Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till -4,5 MSEK (-10), främst till följd av en minskning av verkligt värde på obligationer i likviditetsreserven, som en följd av den kraftiga ränteuppgången under kvartalet.

Andel av resultat i intresseföretag och joint ventures hänförs till sin helhet till innehavet i Uno Finans, som

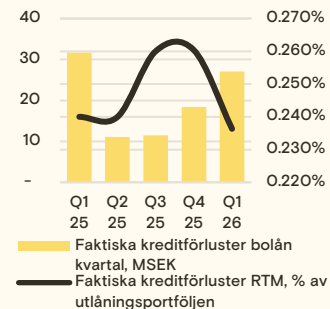
Lånebok



Justerat rörelseresultat



Kreditförluster



förvärvades i februari. Resultatet ökade till 124 MSEK (11) och inkluderar en omvärdering av innehavet i Uno Finans till verkligt värde uppgående till 116 MSEK.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna ökade till 211 MSEK (203), hänförligt till kostnader relaterade till låneförmedlare. Marknadsföringskostnaderna var fortsatt höga.

Rörelsekostnader efter justering för jämförelsestörande poster uppgick till 190 MSEK (185). I första kvartalet genomfördes justeringar gällande retentionsincitament om 11 MSEK (13) och avskrivningar av övervärden från tidigare förvärv uppgick till 9 MSEK (5). Det sistnämnda har ökat till följd av Uno-förvärvet, som en effekt av förvärvsanalysen, och kommer framöver att innebära en kvartalsvis avskrivning av immateriella tillgångar på 12 MSEK. Justerade rörelsekostnader inkluderar även transaktionskostnader hänförliga till genomförandet av förvärvet. För ytterligare information, se sidan 41.

Det justerade K/I-talet uppgick till 57,6% (56,9%) för kvartalet. Ökningen avser ägandet i Uno Finans från och med mars. Justerat för effekten av de konsoliderade låneförmedlarna var K/I talet 52,6% (54,1%).

Personal

Antalet anställda i Koncernen uppgick vid kvartalets slut till 356 (285). Ökningen är främst hänförlig till Uno Finans, som tillförde 55 anställda.

Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade till 27 MSEK (18). Kreditförlusterna var säsongsmässigt höga under första kvartalet och fortsatt på en förhöjd nivå. Kreditförlusterna inkluderar en förlust om 4 MSEK relaterad till avvecklingsportföljen från Bank2. Denna minskade den kvarvarande nettoexponeringen i avvecklingsportföljen till 11 MSEK. Kreditförlustnivån LTM minskade till 0,24% (0,26%).

Andelen lån i steg 3 uppgick till 7,1% (6,9%). Uppgången beror främst på en stark NOK vid slutet av perioden samt negativ migration mellan steg samt längre ledtider vid försäljning av fastigheter i Norge. I Sverige och Finland noterades en minskning. Den totala andelen lån i steg 2 ökade med 0,2 procentenheter till 9,4%. För ytterligare information, se Not 3 "Kreditförluster".

Skatt

Kvartalets skattekostnad uppgick till -21 MSEK (-32). Koncernens effektiva skattesats påverkas framförallt av skillnader i nationella skattesatser. Omräkningsdifferenser från utländska verksamheter kan dock uppstå på grund av tidsaspekter vilket påverkar inkomstskatten, men kompenseras av ett motsvarande skattebelopp redovisat i rapport över totalresultat.

Efter publiceringen av bokslutskommunikén uppdaterade Enity den skattemässiga behandlingen av vissa poster baserat på ytterligare analys och kompletterande dokumentation, vilket medförde avvikelser mellan denna rapport och de kommunicerade siffrorna i bokslutskommunikén.

Nettoresultat

Kvartalets nettoresultat uppgick till 166 MSEK (80). Justerat rörelseresultat efter skatt uppgick till 90 MSEK (96).

Kv1 2026 jämfört med Kv1 2025

Rörelseresultat

Periodens rörelseresultat ökade med 156% till 208 MSEK (81), hänförligt till omvärderingen av Uno Finans. Justerat rörelseresultat minskade med 12% och uppgick till 113 MSEK (128), med jämförelsestörande poster på 95 MSEK (-47). Uno Finans konsoliderades från mars och redovisade då en vinst på 10 MSEK. Eiendomsfinans redovisade en förlust på -3 MSEK, ett säsongsmässig svagt kvartal.

Räntenetto

Räntenettet minskade med 4% till 288 MSEK (300). Räntekostnader ökade, delvis hänförligt till ökad inlåningsvolym. Den ökade volymen användes för nyutlåning, återbetalning av en senior icke säkerställd obligation, förvärvet av Uno samt en ökad likviditetsreserv. Räntekostnader relaterade till säkringar av nettoinvesteringar omklassificerades från och med första kvartalet 2026, vilket påverkade räntenettet med -4,5 MSEK. Ökad utlåning till allmänheten på samtliga marknader bidrog till förbättrade ränteintäkter. Räntenettomarginalen försvagades till 3,7% (4,1%). Detta berodde också på en starkare NOK vid kvartalets slut 2026, vilket påverkade låneboken positivt, medan räntenettet i kvartalet släpade efter.

Övriga intäkter

Provisionsintäkter netto ökade till 35 MSEK (-), relaterat till låneförmedlare.

Nettoresultatet av finansiella transaktioner uppgick till -4,5 MSEK (-2,1).

Andel av resultat i intresseföretag och joint ventures 2026 hänför sig i sin helhet till innehavet i Uno Finans, som förvärvades i februari. Efter förvärvet omvärderades innehavet i Uno Finans till verkligt värde, vilket påverkade resultatet positivt med 116 MSEK. Resultatet uppgick till 124 MSEK (1). Under första kvartalet 2025 omfattade innehavet i intressebolag både Uno Finans och Eiendomsfinans. Eiendomsfinans förvärvades till fullo i maj 2025.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna ökade till 211 MSEK (189), ökningen var hänförlig till låneförmedlarna. Exklusive låneförmedlarna minskade rörelsekostnaderna till följd av förbättrad automatisering och realisering av synergier från förvärvet av Bank2. Första kvartalet 2026 inkluderade jämförelsestörande poster samt avskrivningar av övervärden från tidigare förvärv om -21 MSEK (-47).

Rörelsekostnader efter justering för jämförelsestörande poster för perioden uppgick till 190 MSEK (142). Jämförelsestörande poster under 2025 hänförde sig främst till börsnoteringen, integrationen av Bank2 samt avgångsvederlag i samband med personalminskningsprogram möjliggjorda av synergier och förbättrad automatisering.

Det justerade K/I-talet uppgick till 57,6% (47,1%). Justerat för låneförmedlarna uppgick K/I-talet till 52,6% under första kvartalet 2026.

Personal

Antalet anställda var vid periodens slut 356 (236). Ökningen är hänförlig till förvärven av Uno Finans och Eiendomsfinans, vilka tillförde 126 anställda.

Kreditförluster

Kreditförlusterna minskade till 27 MSEK (32) och var fortsatt på en förhöjd nivå. Första kvartalet 2026 inkluderade 4 MSEK (12) hänförligt till integrationen av Bank2 samt specifika reserveringar i dess avvecklingsportfölj. Realiserade 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 0,24% (0,22%).

Andelen lån i steg 3 uppgick till 7,1% (6,8%) och har ökat till följd av ogynnsamma övergångar till högre riskstadier samt längre ledtider vid försäljning av fastigheter. För ytterligare information om kreditförluster, se Not 3 "Kreditförluster".

Skatt

Skattekostnaden för perioden uppgick till 21 MSEK (32). Koncernens effektiva skattesats påverkas framför allt av skillnader i nationella skattesatser. Omräkningsdifferenser från utländska verksamheter kan uppstå på grund av tidsaspekter vilket påverkar inkomstskatten, men kompenseras av ett motsvarande skattebelopp redovisat i rapport över totalresultat.

Nettoresultat

Nettoresultatet uppgick till 187 MSEK (49). Justerat rörelseresultat efter skatt uppgick till 90 MSEK (102).

Säsongvariationer och marknadsvolatilitet

Enity har inga stora säsongvariationer, förutom lägre personalkostnader i Sverige under tredje kvartalet till följd av medarbetarnas sommarledighet, medan motsvarande effekt – om än i mindre utsträckning – uppstår under andra kvartalet i Norge. Kreditförlusterna tenderar att vara högre under fjärde och första kvartalen till följd av helgperioder, medan skatteåterbäringar under andra kvartalet har en positiv effekt. Nettoresultat av finansiella transaktioner avser förändringar i marknadsvärderingar av derivat som används i säkringssyfte, samt obligationer i likviditetsportföljen. Dessa kan uppvisa volatilitet mellan kvartal, men jämnar typiskt ut sig över tid.

Finansiell ställning

Per 31 mars 2026, jämfört med 31 december 2025

Utlåning

Utlåning till allmänheten under den senaste tolv månadersperioden ökade med 9,5% till 32 090 MSEK (29 310). Justerat för valutakurseffekter var ökningen 8%. Norge stod för 54%, Sverige för 40% och Finland för 6%.

Finansiering och inlåning

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

Koncernens finansieringskällor utgjordes vid periodens utgång av eget kapital, subordinerade kapitalinstrument (AT1- respektive T2-obligationer), inlåning från allmänheten i Sverige, Norge och Tyskland, säkerställda obligationer samt seniora icke-säkerställda obligationer. Under kvartalet återbetalades ett seniort icke-säkerställt obligationslån om 1 000 MSEK.

Inlåning från allmänheten uppgick till 28 395 MSEK (24 517) vid periodens slut. Inlåning i NOK uppgick till 15 975 MSEK (13 440) och inlåning i EUR till 2 876 MSEK (2 779).

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

Vid periodens slut uppgick den utestående nominella volymen av säkerställda obligationer till 4 700 MSEK (5 200). Den nominella volymen av icke säkerställda obligationer uppgick till 1 300 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 vid periodens slut till 5 296 MSEK (4 032), fördelat som följer:

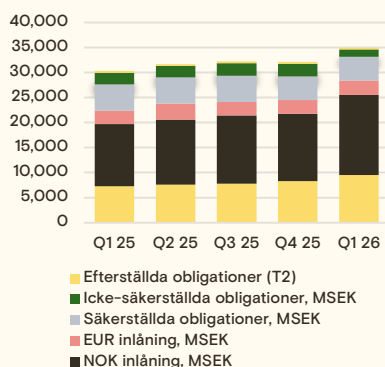
- 1 847 MSEK (656) var placerat hos centralbanker.
- 1 814 MSEK (1 777) var placerat hos kreditinstitut.
- 1 634 MSEK (1 598) var placerat i svenska, norska, finska och tyska stats-, kommun-, och bostadsobligationer.

Likviditetstäckningsgraden (Liquidity Coverage Ratio, "LCR") i den Konsoliderade situationen uppgick till 459,9% (442,5%) vid periodens slut. Den stabila nettofinansieringskvoten (Net Stable Funding Ratio, "NSFR") uppgick till 128,7% (124,4%). Både LCR och NSFR överstiger väl de regulatoriska kraven.

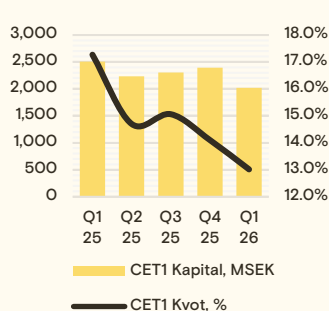
Kassaflöde

Kassaflödet var stabilt under perioden och speglar den löpande verksamheten och finansieringsaktiviteterna, inklusive förvärvet av de kvarstående andelarna i Uno Finans.

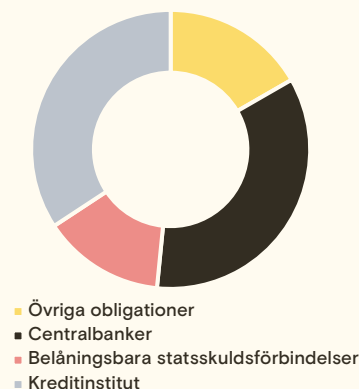
Finansieringskällor



CET1- kapital



Likviditetsreserv



Kapitaltäckning

Kärnprimärkapitalrelationen (CET1) uppgick till 13,0% (13,9%). Kärnprimärkapitalkravet (Pelare 1, P2R och kombinerat buffertkrav) uppgick till 12,3%. Den totala kapitalrelationen var 16,7% (17,2%). Totalt kapitalkrav uppgick till 16,3%. Som en följd av förvärvet av Uno Finans understiger kapitalrelationerna temporärt målnivån och ambitionen är att återställa denna.

Kärnprimärkapitalet (CET1) uppgick till 2 019 MSEK (2 358). Kapitalbasen uppgick till 2 599 MSEK (2,924). Minimikapitalkravet har reducerats till 1 241 MSEK. Se not 6 för mer information.

Kreditbetyg

Bankens kreditbetyg (long-term issuer rating från Moodys) var Baa1, med stabila utsikter sedan juni 2025. Bankens säkerställda obligationer har kreditbetyget Aa1 från Moodys.

Efter periodens slut uppgraderade Moody's Enitys long-term deposit rating till A3 (från Baa1) och bekräftade Enity's issuer rating Baa1, men reviderade samtidigt utsikterna till negativa (från stabila). Detta följer införandet av paketet för krishantering och insättningsgaranti (CMDI), vilket EU:s lagstiftare antog i mars 2026. Paketet innebär att samtliga insättningar ges prioritet framför icke säkerställda seniora skulder vid insolvens.

Övriga företagshändelser

Extern omvärldsutveckling

Konflikten i Mellanöstern dominerade utvecklingen under första kvartalet, med efterföljande uppgångar i energipriser och räntor. Bortsett från de tragiska konsekvenserna ur ett mänskligt perspektiv har konflikten kraftigt ökat osäkerheten kring utsikterna för världsekonomin.

Ett utdraget konfliktförlopp kommer naturligt att innebära ett fortsatt uppåtttryck på energipriserna, vilket skulle vara negativt för såväl inflation som tillväxt. Centralbankerna har hittills noterat de ökade inflationsriskerna men samtidigt betonat den höga graden av osäkerhet. Risken för räntehöjningar på Enitys marknader bedöms för närvarande vara störst i Norge, då inflationen redan var förhöjd före konfliktens utbrott i Mellanöstern.

Väsentliga händelser under kvartalet

Förvärv av resterande aktier i Uno Finans

Banken slutförde förvärvet av de återstående 51,4% av aktierna i Uno Finans AS, vilket innebar att bolaget blev ett helägt dotterbolag per 23 februari 2026. Transaktionen genomfördes i enlighet med tidigare kommunicerade avsikter och på marknadsmässiga villkor. Den totala köpeskillingen, inklusive tidigare innehav, uppgick till 578 MSEK. I samband med transaktionen omvärderades Koncernens tidigare innehav i Uno Finans AS till verkligt värde, vilket resulterade i en omvärderingsvinst redovisad i resultatet för första kvartalet 2026 om 116 MSEK. Se not 10 för mer information.

Årsredovisning

Enitys Årsredovisning och Hållbarhetsrapport publicerades 27 mars 2026.

Förändringar i koncernledningen

Christian Marker, Chief Legal Officer (CLO) meddelade att han beslutat att lämna Enity. Han kvarstår som CLO och medlem av koncernledningen till den 3 juni 2026. Rekryteringen av en efterträdare pågår.

Årsstämma 2026

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

Valberedning

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

Utdelning

Styrelsen föreslår en utdelning om 1,4 SEK per aktie, motsvarande 22% av resultatet för 2025. Den föreslagna utdelningen motsvarar totalt 70 MSEK. Föreslagen avstämningsdag för utdelningen är 11 maj 2026, och utdelningen beräknas betalas ut 15 maj. Aktien handlas utan rätt till utdelning från och med 8 maj.

Väsentliga händelser och övrig information efter periodens slut

Efter periodens slut uppgraderade Moody's Enitys long-term deposit rating till A3 (från Baa1) och bekräftade Enity's issuer rating Baa1, men reviderade samtidigt utsikterna till negativa (från stabila). Detta följer införandet av paketet för krishantering och insättningsgaranti (CMDI), vilket EU:s lagstiftare antog i mars 2026. Paketet innebär att samtliga insättningar ges prioritet framför icke säkerställda seniora skulder vid insolvens.

Efter den årliga tillsyns- och utvärderingsprocessen (SREP) har Finansinspektionen beslutat om ett Pelare 2-krav för Enitys konsoliderade situation om 0,96% av det totala riskexponeringsbeloppet. Detta motsvarar en minskning jämfört med det tidigare Pelare 2-kravet om 1,2%. I likhet med tidigare beslut har ingen Pelare 2-vägledning fastställts avseende det riskbaserade kapitalkravet. Pelare 2-kravet för bruttosoliditetskvoten är oförändrat, med Pelare 2-vägledning fastställd till 0,15% av exponeringsmättet för bruttosoliditetskvoten.

Inga andra väsentliga händelser som påverkar Koncernens resultaträkning eller balansräkning har inträffat efter den 31 mars 2026.

Sverige

Volym och marknadsutveckling Kv1 2026

Utlåningstillväxten LTM uppgick till 5,1% och var något negativ under kvartalet, påverkad av högre lösen till följd av ökad marknadsaktivitet inför nya bolåneregler som trädde i kraft den 1 april.

Makroförhållandena i Sverige fortsatte att stabiliseras, inflationen dämpades tydligt och tillväxten stärktes, främst driven av privat konsumtion, även om konsumentförtroendet fortsatt var dämpat och bostadsmarknaden avvaktande, med färre transaktioner i början av året men med en uppgång i mars.

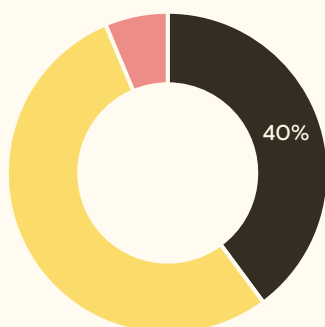
Riksbanken höll styrräntan oförändrad på 1,75%, och någon förändring väntas inte i närtid. Dock har den pågående konflikten i Mellanöstern skapat osäkerhet kring prognosen.

Finansiell utveckling under Kv1 2026

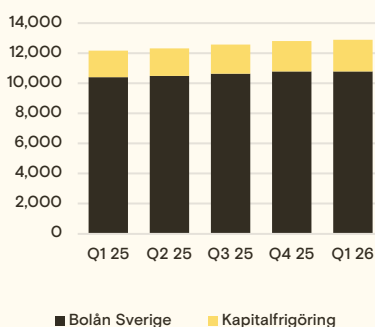
Det justerade rörelseresultatet uppgick till 34 MSEK (42), en minskning med -20,5%. Räntenettet påverkades negativt av färre kalenderdagar under kvartalet. Räntekostnader ökade, hänförligt till ökad inlåningsvolym. Till följd av detta minskade räntenettomarginalen. Justerade rörelsekostnader var högre, främst till följd av högre marknadsföringskostnader.

Kreditförlusterna var i nivå med föregående kvartal och på en förhöjd nivå, med en kreditförlustnivå LTM om 0,10% (0,06%).

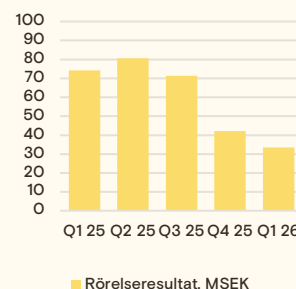
Andel av utlåning



Låneutveckling



Justerat rörelseresultat



MSEK om inget annat anges ¹	Q1			Q1		Jan-dec 2025
	2026	2025	Δ	2025	Δ	
Räntenetto	104,3	112,0	-6,8%	136,3	-23,5%	504,5
Summa rörelsens intäkter	106,0	109,6	-3,3%	138,6	-23,5%	511,2
Rörelsens kostnader	-64,8	-60,7	6,7%	-62,2	4,1%	-238,0
Justerat rörelsens kostnader	-64,8	-60,7	6,7%	-60,2	7,7%	-236,0
Kreditförluster	-7,7	-6,8	13,9%	-4,0	90,9%	-6,9
Justerat rörelseresultat	33,5	42,1	-20,5%	74,4	-55,0%	268,4
Utlåning till allmänheten	12 783,3	12 793,0	-0,1%	12 162,4	5,1%	12 793,0
Inlåning från allmänheten	9 544,0	8 297,8	15,0%	7 306,5	30,6%	8 297,8
Justerat K/I ratio (%)	61,1%	55,4%	10,4%	43,4%	40,8%	46,2%
Kreditförluster, % ²	0,10%	0,06%	55,2%	0,11%	-8,2%	0,06%
Räntenetto marginal %	3,3%	3,5%	-7,6%	4,5%	-27,7%	4,1%

¹ Se avsnittet Definitioner av alternativa nyckeltal.

² Nyckeltal är uppräknade till helår.

Ett brett utbud av bolåneprodukter erbjuds, inklusive traditionella bolån för bostadsköp, konsolidering av befintliga lån och krediter till ett nytt bolån, utökning av befintliga bolån, gröna bolån samt lösningar för vänner som köper bostad tillsammans eller behöver finansiering för kontantinsatsen. Därtill erbjuds även 60pluslånet till kunder över 60 år där de har möjligheten att frigöra kapital ur sin bostad med bostaden som säkerhet. Enity erbjuder även inlåningskonton.

Norge

Volymer och marknadsutveckling Kv1 2026

Utlåningstillväxten LTM ökade med 10,1% och i lokal valuta med 7,6%. Utlåningstillväxten under kvartalet uppgick till 8,1% och inlåningsvolymerna ökade med 18,9%.

Utvecklingen på bostadsmarknaden avtog under kvartalet, med ett lägre antal transaktioner jämfört med första kvartalet föregående år, som dock var starkt.

Bostadspriserna fortsatte att stiga. Ökad geopolitisk osäkerhet tyngde konsumentförtroendet. Inflationen var fortsatt förhöjd, tillväxten höll uppe väl och arbetslösheten var låg.

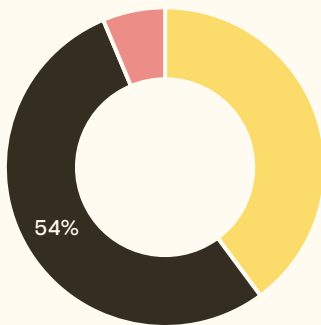
Norges Bank lämnade styrräntan oförändrad på 4,00% och bibehöll därmed en avvaktande hållning. Deras nuvarande bedömning av inflationsutsikterna innebär dock att de sannolikt kommer att höja styrräntan vid ett av de kommande penningpolitiska mötena.

Finansiell utveckling under Kv1 2026

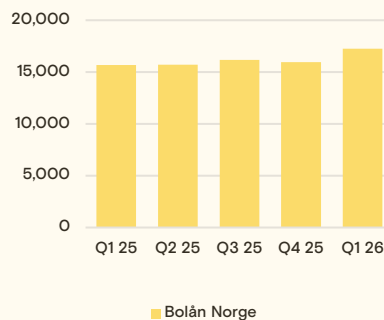
Det justerade rörelseresultatet minskade med 2,6% och uppgick till 92 MSEK (95). Räntenettet minskade till följd av färre kalenderdagar. Tillväxt i utlåningsportföljen förbättrade ränteintäkterna. Rörelsekostnaderna minskade. Jämfört med föregående år har synergier från förvärvet av Bank2 tillsammans med effektiviseringsåtgärder under 2024 bidragit till en lägre kostnadsbas.

Kreditförluster netto för kvartalet var fortsatt förhöjda och uppgick till 13 MSEK (11), med en kreditförlustnivå LTM på 0,28% (0,33). Ökningen hänför sig främst till högre reserveringar till följd av förlängd exponeringstid i steg 3 samt en ökad andel lån i steg 2. Även en starkare NOK hade en negativ påverkan.

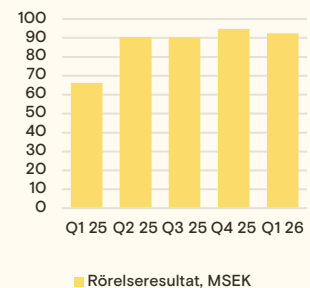
Andel av utlåning



Låneutveckling



Justerat rörelseresultat



	Q1 2026	Q4 2025	Δ	Q1 2025	Δ	Jan-dec 2025
MSEK om inget annat anges ¹						
Räntenetto	154,9	162,7	-4,8%	144,2	7,4%	614,0
Summa rörelsens intäkter	156,2	163,3	-4,4%	145,6	7,3%	620,7
Rörelsens kostnader	-51,0	-57,5	-11,4%	-70,5	-27,7%	-238,7
Justerat rörelsens kostnader	-51,0	-57,5	-11,4%	-60,9	-16,3%	-227,1
Kreditförluster	-12,8	-10,9	17,6%	-18,5	-30,5%	-51,9
Justerat rörelseresultat	92,4	94,9	-2,6%	66,2	39,5%	341,7
Utlåning till allmänheten	17 264,8	15 973,6	8,1%	15 676,5	10,1%	15 973,6
Inlåning från allmänheten	15 974,8	13 440,1	18,9%	12 406,1	28,8%	13 440,1
Justerat K/I ratio (%)	32,6%	35,2%	-7,4%	41,8%	-22,0%	36,6%
Kreditförluster, % ²	0,28%	0,33%	-15,1%	0,21%	36,9%	0,33%
Räntenetto marginal %	3,7%	4,0%	-7,9%	3,7%	0,4%	3,9%

¹ Se avsnittet Definitioner av alternativa nyckeltal.

² Nyckeltal är uppräknade till helår.

Bolån erbjuds för bostadsköp, refinansiering genom sammanslagning av lån och krediter, samt möjlighet att utöka befintliga lån med säkerhet i andrahands pant. Bolåneerbjudandena är anpassade för att möta kundernas behov i olika livssituationer. Även inlåningskonton erbjuds.

Finland

Volymer och marknadsutveckling Kv1 2026

Utlåningstillväxt LTM uppgick till 49%. Under kvartalet ökade utlåningen med 12,1%.

De underliggande förutsättningarna i den finländska ekonomin stöds av lägre räntor och avtagande inflationstryck, även om tillväxten fortsatt är dämpad. Konsumentförtroendet förblev svagt under första kvartalet och fortsatte att tynga återhämtningstakten. Aktiviteten på den finländska bostadsmarknaden minskade under kvartalet jämfört med motsvarande period föregående år, och bostadspriserna förblev låga, särskilt i Helsingforsområdet. Utvecklingen varierar dock något mellan olika regioner.

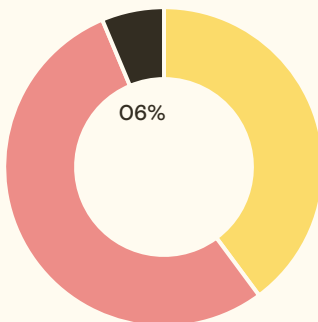
Europeiska centralbanken lämnade styrräntan oförändrad på 2,00% under kvartalet, trots ökad osäkerhet.

Finansiell utveckling under Kv1 2026

Rörelseresultatet vände tillbaka till ett positivt resultat och uppgick till 2 MSEK (-1) för kvartalet. Räntenettet ökade till följd av förbättrade ränteintäkter och lägre räntekostnader, vilket påverkade marginalen positivt. Rörelsekostnaderna var stabila.

Nettokreditförlusterna ökade och uppgick till 3 MSEK (1), motsvarande en kreditförlustnivå LTM om 0,49% (0,48).

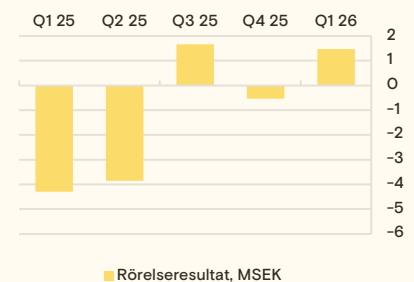
Andel av utlåning



Låneutveckling



Justerat rörelseresultat



	Q1	Q4		Q1		Jan-dec
MSEK om inget annat anges ¹	2026	2025	Δ	2025	Δ	2025
Räntenetto	23,7	19,6	20,9%	15,5	53,3%	70,5
Summa rörelsens intäkter	23,9	19,4	23,3%	15,9	49,9%	71,1
Rörelsens kostnader	-19,7	-19,3	2,3%	-18,3	7,5%	-70,6
Justerat rörelsens kostnader	-19,7	-19,3	2,3%	-18,3	7,5%	-70,6
Kreditförluster	-2,7	-0,7	313,9%	-1,9	43,0%	-7,5
Justerat rörelseresultat	1,5	-0,5	-375,7%	-4,3	-134,0%	-7,0
Utlåning till allmänheten	2 026,7	1 807,4	12,1%	1 360,0	49,0%	1 807,4
Inlåning från allmänheten	2 875,9	2 779,3	3,5%	2 664,7	7,9%	2 779,3
Justerat K/I ratio (%)	82,4%	99,3%	-17,0%	115,0%	-28,3%	99,3%
Kreditförluster, % ²	0,49%	0,48%	2,1%	0,34%	45,5%	0,48%
Räntenetto marginal %	4,9%	4,5%	11,1%	4,6%	6,7%	4,5%

¹ Se avsnittet Definitioner av alternativa nyckeltal,

² Nyckeltal är uppräknade till helår.

Bolån och lån med bostad som säkerhet erbjuds. Dessa används för köp av bostad, sammanslagning av lån och krediter, samt utökning av befintliga lån. Produkterna är utformade för att vara flexibla och anpassade till den finska kundbasens behov. EUR-inlåning i Tyskland erbjuds genom ett samarbete med Raisin och ingår i det finländska segmentet där utlåning erbjuds i euro.

Låneförmedlare

I mitten av 2025 och i februari 2026 ökade Enity sitt ägande i respektive låneförmedlare, Eiendomsfinans och Uno Finans till 100%. Bolagen är fortsatt operativt oberoende. Ägandet speglar den strategiska betydelsen av att bygga kännedom genom olika distributions- och kundanskaffningsplattformar.

De finansiella uppgifterna avser Uno Finans och Eiendomsfinans som helägda dotterbolag. Uno Finans resultat ingår endast för mars. Se även not 2.

Marknadsutveckling under Kv1 2026

Marknadsförutsättningarna i Norge var fortsatt gynnsamma men mer utmanande i Finland. I Norge var efterfrågan på blacolån, och särskilt refinansieringslån, fortsatt hög. Osäkerhet kring möjliga räntehöjningar bidrog dock till ökad försiktighet bland konsumenter, vilket påverkade bostadsmarknaden negativt. Det fanns samtidigt en fortsatt efterfrågan på omstrukturering och refinansiering av bolån, med en stabil efterfrågan på specialiserade bolån. Verksamheten inriktad på säkerställda lån i Finland uppvisade högre efterfrågan jämfört med motsvarande period föregående år, delvis drivet av ökad kännedom om produkt erbjudandet.

	Q1	Q4		Q1		Jan-dec
MSEK om inget annat anges ¹	2026	2025	Δ	2025	Δ	2025
Provisionsnetto	48,6	18,8	159,1%	-	100,0%	36,1
Rörelsens kostnader	-41,2	-19,5	111,6%	-	100,0%	-47,0
Rörelsemarginal	18,1%	-3,5%	-614,2%	-	100,0%	-23,2%
Rörelseresultat (EBITDA)	15,2	10,3	46,8%	0,9	100,0%	26,1
Antal anställda	126	71	77,5%	-	100,0%	71

Eiendomsfinans och Uno Finans är etablerade distributörer av bolåneprodukter, och Uno Finans distribuerar även andra låneprodukter. Därutöver erbjuder Unos digitala plattform medlemmar en samlad översikt över sin ekonomi samt verktyg som syftar till att sänka räntekostnaderna.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernen är exponerad för flera risktyper, däribland kreditrisk, marknadsrisk, operativ risk och regelverksrisk. Dessa hanteras genom interna kontroller, riskhanteringsramverk och strategisk planering. Det finns dock även riskfaktorer som externa händelser och makroekonomiska förändringar som ligger utanför Koncernens direkta kontroll. Framför allt kan makroekonomisk utveckling såsom fluktuationer i BNP, förändringar i inflation, förskjutningar i arbetslöshet och justeringar av centralbankernas styrräntor alla påverka Koncernens lönsamhet, utlåningsaktivitet och övergripande riskexponering.

Koncernen har ingen handelsportfölj, säkrar aktivt sina ränterisker och håller en likviditetsreserv med stabila motparter med hög kreditvärdighet.

Cybersäkerhet utgör fortsatt ett område med ökande risk globalt och är ett prioriterat fokusområde för Koncernen.

Koncernens riskhanteringsramverk styrs av den av styrelsen fastställda riskhanteringspolicyn.

En utförlig beskrivning av Koncernens risker, riskexponering och riskhantering finns i Enitys Års- och hållbarhetsredovisning för 2025, sidorna 20, 32–47, 50–51 samt not 2. Inga väsentliga risker har uppkommit utöver de som beskrivs i Års- och hållbarhetsredovisningen och i denna rapport.

Kapitalhantering

Kapitalhanteringen är integrerad i den strategiska planeringen och arbetet med intern kapital- och likviditetsutvärdering ("IKLU"). Genom kapitalhanteringen säkerställs en tillräcklig kapitalisering, lämplig sammansättning av kapitalbasen ur ett förlustabsorptions- och kostnadsperspektiv, effektiv kapitalanvändning och effektiv kapitalplanering. Detta bidrar till att nå Koncernens mål och resultatambitioner, säkerställa finansiell styrka och kontinuitet, upprätthålla tillräcklig likviditet för att möta åtaganden samt skydda Koncernens varumärken och anseende.

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

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

För ytterligare information om risk- och kapitalhantering, se Not 6 "Kapitaltäckningsanalys" i denna rapport, Årsredovisningen för 2025 avseende Enity Bank Group AB (publ) och periodisk information om riskhantering, kapitaltäckning och likviditet publicerad på www.enity.com.

Övrig information

Aktien

Enity Holding AB (publ) börsnoterades på Nasdaq Stockholms huvudlista i juni 2025. Aktien handlas under kortnamnet Enity och ISIN-koden är SE0025011554. Det totala antalet aktier i Enity uppgår till 50 000 000 aktier.

Resultaträkning i sammandrag

Koncernen

MSEK	Not	Q1 2026	Q4 2025	Q1 2025	Jan-dec 2025
Rörelsens intäkter					
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	2	579,0	580,8	564,9	2 274,2
Övriga ränteintäkter		58,9	57,3	62,4	242,8
Räntekostnader		-349,5	-331,6	-328,9	-1 298,8
Räntenetto		288,3	306,5	298,4	1 218,2
Provisionsintäkter		34,8	14,1	-	31,4
Provisionskostnader		-	-	-	-
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-4,5	-10,0	-0,3	0,8
Resultat från intresseföretag och joint ventures		123,8	11,0	0,9	24,9
Övriga rörelseintäkter		3,2	2,6	2,7	10,6
Summa rörelsens intäkter		445,7	324,2	301,7	1 286,0
Rörelsens kostnader					
Allmänna administrationskostnader		-180,0	-173,4	-165,0	-677,0
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-30,9	-29,4	-23,8	-105,9
Summa rörelsens kostnader		-210,9	-202,9	-188,9	-782,8
Resultat före kreditförluster		234,8	121,3	112,8	503,2
Kreditförluster, netto	3	-27,1	-18,4	-31,7	-72,6
Rörelseresultat		207,7	102,9	81,2	430,6
Skatt		-20,6	-23,3	-32,1	-111,7
PERIODENS RESULTAT		187,1	79,6	49,0	318,9
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		181,4	73,8	49,0	307,1
Periodens resultat hänförligt till innehavare av primärkapitalinstrument		5,7	5,8	-	11,8
Resultat per aktie, kr	9	3,63	1,48	0,981	6,140
Resultat per aktie efter utspädning	9	3,61	1,47	0,981	6,120

Rapport över totalresultat i sammandrag

Koncernen

MSEK	Not	Q1 2026	Q4 2025	Q1 2025	Jan-dec 2025
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen					
		187,1	79,6	49,0	318,9
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		104,8	-40,4	-17,9	-35,5
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-34,6	14,8	2,3	11,3
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet (före skatt)		27,5	-18,3	-3,8	-6,7
Skatteeffekt säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet		7,7	-11,4	13,5	1,4
Summa övrigt totalresultat		105,3	-55,2	-5,9	-29,6
PERIODENS TOTALRESULTAT		292,4	24,4	43,1	289,3
Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		298,1	30,2	43,1	224,8
Periodens totalresultat hänförligt till innehavare av primärkapitaltillskott		-5,7	-5,8	-	1,2

Balansräkning i sammandrag

Koncernen

MSEK	Not	31 mar 2026	31 mar 2025	31 dec 2025
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		1 847,5	772,5	656,0
Belåningsbara statsskuldförbindelser		750,7	567,2	804,6
Utlåning till kreditinstitut		1 813,8	1 480,2	1 777,4
Utlåning till allmänheten	4	32 090,3	29 310,0	30 611,2
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		-116,7	-17,3	36,2
Derivat		152,2	120,2	66,9
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5	883,8	712,3	793,5
Aktier och andelar		1,1	1,1	1,1
Investeringar i intressebolag		6,6	143,1	82,3
Goodwill		3 258,0	2 667,4	2 792,9
Immateriella anläggningstillgångar		839,6	483,9	502,8
Materiella tillgångar		96,5	63,6	101,1
Övriga tillgångar		64,0	18,9	40,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		94,3	83,7	81,6
Aktuell skattefordran		47,8	36,8	62,8
Uppskjuten skattefordran		0,0	1,1	-
SUMMA TILLGÅNGAR		41 829,6	36 444,8	38 410,6
Skulder och avsättningar				
In- och upplåning från allmänheten		28 394,7	22 377,3	24 517,2
Emitterade värdepapper		6 580,3	7 920,1	7 573,1
Derivat		141,0	68,8	65,3
Övriga skulder		291,0	228,5	229,1
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader		108,9	120,1	84,0
Avsättningar		3,5	23,2	7,2
Aktuell skatteskuld		66,9	55,8	74,9
Uppskjuten skatteskuld		160,8	68,9	84,1
Summa skulder och avsättningar		35 747,0	30 862,9	32 634,9
Eget kapital				
Aktiekapital		0,5	0,4	0,5
Överkurs		190,7	190,7	190,7
Reservfond		26,0	26,0	26,0
Omräkningsreserv		-22,7	-68,5	-128,0
Primärkapitalinstrument		250,0	-	250,0
Övrigt tillskjutet kapital		1 077,7	1 074,0	1 076,6
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		4 560,3	4 359,2	4 360,0
Summa eget kapital		6 082,5	5 581,9	5 775,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		41 829,6	36 444,8	38 410,6

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

Förändring i eget kapital i sammandrag

Koncernen

MSEK	Aktie- kapital	Överkurs	Reserv- fond	Om- räknings- reserv	Innehav i primärkap italinstru- ment	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Totalt	Innehav utan	Totalt eget kapital
									bestämma nde inflytande	
Ingående balans 1 jan 2025	0,4	190,7	26,0	-55,0	-	1 074,0	4 310,4	5 546,5	-	5 546,5
Utfärdad primärkapitalinstrument					250,0			250,0		250,0
Kostnad för primärkapitalinstrument (AT1)							-7,5	-7,5		-7,5
Utdelning							-250,0	-250,0		-250,0
Utdelning primärkapitalinstrument (AT1)					-11,8			-11,8		-11,8
Aktierelaterade ersättningar						2,6		2,6		2,6
Fondemission	0,1						-0,1	-		-
Periodens resultat					11,8		307,1	318,9		318,9
Övrigt totalresultat										
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet				-58,1				-58,1		-58,1
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet				12,6				12,6		12,6
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet (före skatt)				-34,7				-34,7		-34,7
Skatteeffekt säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet				7,1				7,1		7,1
Utgående balans 31 dec 2025	0,5	190,7	26,0	-128,0	250,0	1 076,6	4 360,0	5 775,7	-	5 775,7
Ingående balans 1 jan 2025	0,4	190,7	26,0	-54,9	-	1 074,0	4 310,4	5 546,6	-	5 546,6
Återbetalning övrigt primärkapitalinstrument								-		-
Periodens resultat							49,0	49,0		49,0
Övrigt totalresultat										
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet				-25,6				-25,6		-25,6
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet				2,3				2,3		2,3
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet (före skatt)				-3,8				-3,8		-3,8
Skatteeffekt säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet				13,5				13,5		13,5
Utgående balans 31 mars 2025	0,4	190,7	26,0	-68,5	-	1 074,0	4 359,4	5 581,9	-	5 581,9
Ingående balans 1 jan 2026	0,5	190,7	26,0	-128,0	250,0	1 076,6	4 360,0	5 775,7	-	5 775,7
Utfärdad primärkapitalinstrument								-		-
Omklassificering från säkringsreserv för nettoinvestering i utlandsverksamhet till balanserat resultat							18,9	18,9		18,9
Utdelning								-		-
Utdelning primärkapitalinstrument (AT1)					-5,7			-5,7		5,7
Aktierelaterade ersättningar						1,1		1,1		1,1
Fondemission										
Periodens resultat					5,7		181,4	187,1		187,1
Övrigt totalresultat										
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet				104,8				104,8		104,8
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet				-34,6				-34,6		34,6
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet (före skatt)				27,5				27,5		27,5
Skatteeffekt säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet				7,7				7,7		7,7
Utgående balans 31 mar 2026	0,5	190,7	26,0	-22,6	250,0	1 077,7	4 560,3	6 082,5	-	6 082,5

Kassaflödesanalys i sammandrag

Koncernen

	Jan-mar 2026	Jan-mar 2025	Jan-dec 2025
MSEK			
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	207,7	81,2	430,6
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar/nedskrivningar, anläggningstillgångar	30,9	23,8	105,9
Orealiserade värdeförändringar	- 272,3	47,2	-22,8
Kreditförluster exklusive återvinningar	32,8	33,6	84,1
Upplupna räntor	-	89,1	-
Övrigt	3,1	-1,7	6,0
Summa justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	- 205,5	192,1	173,2
Betald skatt	- 47,7	23,3	-54,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	- 45,5	296,6	549,1
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning(-)/minskning (+) av utlåning till allmänheten	- 249,4	-841,1	-2 842,8
Ökning(-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar	- 95,3	138,8	176,8
Ökning(-)/minskning (+) i obligationer och andra räntebärande värdepapper	0,0	95,9	581,9
Ökning(-)/minskning (+) i belåningsbara statsskuldsförbindelser	2,7	-46,6	-873,8
Ökning(+)/minskning (-) av inlåning från allmänheten	2 871,0	-515,2	2 319,4
Ökning(+)/minskning (-) av kortfristiga skulder	133,7	78,8	-8,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 617,2	-792,9	-98,0
Investeringsverksamheten			
Förvärv av rörelse, efter avdrag för likvida medel	- 462,3	-	-77,5
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	- 14,0	-8,1	-45,3
Investeringar i materiella tillgångar	- 0,8	-0,1	-2,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 477,0	-8,2	-125,4
Finansieringsverksamheten			
Ökning(+)/minskning (-) av emitterade värdepapper	- 1 009,1	-12,4	-351,6
Utdelning primärkapitalinstrument (AT1)	- 5,7	-	-
Amortering av leasingskulder	- 5,5	-6,3	-24,2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	- 1 020,3	-18,8	-395,1
PERIODENS KASSAFLÖDE	1 119,9	-819,8	-618,5
Likvida medel vid periodens början	2 433,4	3 173,0	3 173,0
Kursdifferens i likvida medel	108,0	-100,5	-121,1
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	3 661,3	2 252,7	2 433,4
- varav kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 847,5	772,5	656,0
- varav utlåning till kreditinstitut	1 813,8	1 480,2	1 777,4
I kassaflödet ingår ränteinbetalningar med	291,3	564,9	2 005,5
I kassaflödet ingår ränteutbetalningar med	- 124,5	-328,9	-1 229,0

Resultaträkning i sammandrag

Moderbolaget

MSEK	Q1 2026	Q4 2025	Q1 2025	Jan-dec 2025
Rörelsens intäkter				
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	0,2	0,3	-0,1	0,2
Räntenetto	0,2	0,3	-0,1	0,2
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-	-0,0	-	-0,4
Summa rörelsens intäkter	0,2	0,3	-0,1	-0,2
Rörelsens kostnader				
Allmänna administrationskostnader	-3,0	-4,5	-30,4	-95,9
Summa rörelsens kostnader	-3,0	-4,5	-30,4	-95,9
Rörelseresultat	-2,8	-4,2	-30,5	-96,1
Resultat från andelar i koncernföretag	-	70,0		70,0
Erhållna koncernbidrag	-		-	100,0
Skatt	0,0	-	-	0,0
PERIODENS RESULTAT	-2,8	65,8	-30,5	73,9

Rapport över totalresultat i sammandrag

Moderbolaget

MSEK	Q1 2026	Q4 2025	Q1 2025	Jan-dec 2025
PERIODENS RESULTAT	-2,8	65,8	-30,5	73,9
PERIODENS TOTALRESULTAT	-2,8	65,8	-30,5	73,9
Periodens totalresultat	-2,8	65,8	-30,5	73,9

Balansräkning i sammandrag

Moderbolaget

MSEK	Not	31 mar 2026	31 mar 2025	31 dec 2025
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut		39,1	8,6	45,5
Aktier och andelar i koncernföretag		5 054,8	5 050,9	5 053,5
Investeringar i intressebolag		-	48,7	-
Kortfristig fordran på koncernföretag		70,0	-	70,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2,2	-	1,9
Aktuell skattefordran		0,0	0,3	0,0
Summa tillgångar		5 166,1	5 108,5	5 170,9
Skulder				
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader		7,5	30,4	5,0
Summa skulder		7,5	30,4	5,0
Eget kapital				
Aktiekapital		0,5	0,4	0,5
Reservfond		26,0	26,0	26,0
Överkursfond		190,7	190,7	190,7
Primärkapitalinstrument		250,0	-	250,0
Balanserat resultat inklusive periodens resultat		4 691,2	4 860,9	4 891,4
Summa eget kapital		5 158,5	5 078,1	5 165,8
Summa eget kapital och skulder		5 166,1	5 108,5	5 170,9

Förändring i eget kapital i sammandrag

Moderbolaget

MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Överkurs	Innehav i primärkapitalinstrument	vinstmedel inkl. årets resultat	
Ingående balans 1 jan 2025	0,4	26,0	190,7		4 891,4	5 108,5
Primärkapitalinstrument				250,0		250,0
Kostnad för primärkapitalinstrument (AT1)					-7,5	-7,5
Utdelning primärkapitalinstrument (AT1)					-11,8	-11,8
Utdelning					-250,0	-250,0
Aktierelaterade ersättningar					2,6	2,6
Fondemission	0,1				-0,1	-0,1
Periodens resultat					73,9	73,9
Utgående balans 31 dec	0,5	26,0	190,7	250,0	4 698,6	5 165,8
Ingående balans 1 jan 2025	0,4	26,0	190,7		4 891,4	5 108,5
Periodens resultat					-30,5	-30,5
Utgående balans 31 mars 2025	0,4	26,0	190,7	-	4 860,9	5 078,0
Ingående balans 1 jan 2026	0,5	26,0	190,7	250,0	4 698,6	5 165,8
Utdelning primärkapitalinstrument (AT1)					-5,7	-5,7
Aktierelaterade ersättningar					1,1	1,1
Periodens resultat					-2,8	-2,8
Utgående balans 31 dec	0,5	26,0	190,7	250,0	4 691,2	5 158,5

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

Kassaflödesanalys i sammandrag

Moderbolaget

	Jan-mar 2026	Jan-mar 2025	Jan-dec 2025
MSEK			
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-2,8	-30,5	-96,1
Summa justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-0,2	0,1	70,4
Betald skatt	-0,0	-0,0	0,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-3,0	-30,4	-25,3
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning(-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar	-0,1	0,1	-72,3
Ökning(+)/minskning (-) av kortfristiga skulder	2,4	-	5,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-0,7	-	-92,5
Investeringsverksamheten			
Förvärv av rörelse, efter avdrag för likvida medel	-	-	48,7
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-	48,7
Finansieringsverksamheten			
Erhållna koncernbidrag	-	-	100,0
Utfärdad primärkapitalinstrument	-	-	250,0
Kostnad för primärkapitalinstrument (AT1)	-	-	-7,5
Utdelning primärkapitalinstrument (AT1)	-5,7	-	-11,8
Utdelning till aktieägare	-	-	-250,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-5,7	-	80,7
PERIODENS KASSAFLÖDE	-6,4	-	36,9
Likvida medel vid periodens början	45,5	8,6	8,6
Kursdifferens i likvida medel		-	
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	39,1	8,6	45,5
- varav kassa och tillgodohavanden hos centralbanker			
- varav utlåning till kreditinstitut	39,1	8,6	45,5
I kassaflödet ingår räntebetalningar med	-	0,1	0,2
I kassaflödet ingår ränteutbetalningar med	-0,2	-	-

Not 1. Redovisningsprinciper

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

I rapporten tillämpas de redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som beskrivs i Årsredovisningen för 2025, Not 1.

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

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

Ändrade redovisningsprinciper föranledda av nya eller ändrade IFRS

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

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

Presentation och upplysningar i finansiella rapporter (IFRS 18)

IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements ersätter IAS 1 och träder i kraft för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2027 eller senare, under förutsättning av EU-godkännande. Standarden inför nya krav avseende resultaträkningens struktur, inklusive klassificering av intäkter och kostnader i definierade kategorier för den operativa verksamheten, investeringsverksamheten och finansieringsverksamheten, samt utökade upplysningskrav avseende av ledningen definierade resultatmått. Förtidstillämpning är tillåten, men Koncernen avser inte att förtidstillämpa standarden.

Koncernen har genomfört en preliminär bedömning av den förväntade effekten av IFRS 18 baserat på nuvarande verksamhet och affärsmodell, som huvudsakligen består av att tillhandahålla bolånefinansiering till kunder, finansierad främst genom inlåning från kunder. I enlighet med IFRS 18 bedöms Koncernen kvalificera som ett företag med en specificerad huvudsaklig verksamhet bestående av finansiering till kunder. Till följd av detta förväntas ränteintäkter och räntekostnader hänförliga till utlånings- och inlåningsverksamheten klassificeras inom den operativa verksamheten i resultaträkningen.

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

Not 2. Rapportering av rörelsesegment

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

Bankverksamheten i Norge och Finland bedrivs genom filialer, och förmedlingsverksamheten klassificeras som ett separat segment.

Segmentet Övrigt omfattar koncerngemensamma kostnader som inte är hänförliga till segment (t.ex. säkring, valutaeffekter och noteringsrelaterade kostnader för föregående period), avvecklingsportföljer från Bank2 samt vissa IFRS-justeringar på koncernnivå.

Balansräkning 31 mars 2026

MSEK	Koncernen						Totalt
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Låne-förmedlare	Övrig verksamhet	Elimineringar	
Utlåning till kreditinstitut	185,9	1 460,0	85,1	41,1	41,8	-	1 813,8
Utlåning till allmänheten	12 783,3	17 265,4	2 026,7	-	14,9	-	32 090,4
In- och upplåning från allmänheten	9 544,0	15 974,8	2 875,9	-	-	-	28 394,7

Balansräkning 31 mars 2025

MSEK	Koncernen						Totalt
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Låne-förmedlare	Övrig verksamhet	Elimineringar	
Utlåning till kreditinstitut	202,4	613,7	652,8	-	11,3	-	1 480,2
Utlåning till allmänheten	12 162,4	15 676,5	1 360,0	-	111,1	-	29 310,0
In- och upplåning från allmänheten	7 306,5	12 406,1	2 664,7	-	-	-	22 377,3

Balansräkning 31 dec 2025

MSEK	Koncernen						Totalt
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Låne-förmedlare	Övrig verksamhet	Elimineringar	
Utlåning till kreditinstitut	227,8	1 011,0	489,0	1,4	48,2	-	1 777,4
Utlåning till allmänheten	12 793,0	15 974,1	1 807,4	-	36,6	-	30 611,2
In- och upplåning från allmänheten	8 297,8	13 440,1	2 779,3	-	-	-	24 517,2

Resultaträkning jan-mar 2026

Koncernen

MSEK	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Låne- förmedlare	Övrig verksamhet	Elimineringar	Totalt
Ränteintäkter	247,2	376,1	41,0	0,1	12,6	-39,2	637,8
<i>varav utlåning till allmänheten</i>	198,5	347,7	36,7	-	12,4	-	595,3
<i>varav koncerninterna ränteintäkter</i>	37,8	0,2	1,2	-	-	-39,2	-0,0
Räntekostnader	-142,8	-221,2	-17,3	-0,3	-7,1	39,2	-349,5
<i>varav inlåning från allmänheten</i>	-62,6	-174,6	-17,2	-	-1,7	-	-256,2
<i>varav emitterade värdepapper</i>	-47,2	-7,7	-	-	-	-	-54,8
<i>varav koncerninterna räntekostnader</i>	-1,2	-37,8	-	-0,2	0,0	39,2	0,0
Räntenetto	104,3	154,9	23,7	-0,1	5,5	-	288,3
Provisionsnetto	-	-	-	48,6	-	-13,8	34,8
Övriga rörelseintäkter	1,7	1,3	0,2	7,9	139,0	-27,5	122,6
<i>varav Resultat från intresseföretag och joint ventures</i>	-	-	-	7,8	116,0	-	123,8
Summa rörelsens intäkter	106,0	156,2	23,9	56,3	144,5	-41,3	445,7
Summa rörelsens kostnader	-64,8	-51,0	-19,7	-41,2	-48,1	13,8	-210,9
Resultat före kreditförluster	41,2	105,2	4,2	15,2	96,4	-27,5	234,8
Kreditförluster, netto	-7,7	-12,8	-2,7	-	-3,8	-	-27,1
RÖRELSERESULTAT	33,5	92,4	1,5	15,2	92,6	-27,5	207,7
Jämförelsestörande poster	-	-	-	-	-94,9	-	-94,9
Justerat resultat	33,5	92,4	1,5	15,2	-2,2	-27,5	112,8

Resultaträkning jan-mar 2025

Koncernen

MSEK	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Låne- förmedlare	Övrig verksamhet	Elimineringar	Totalt
Ränteintäkter	278,0	358,2	43,8	-	2,7	-55,3	627,4
<i>varav utlåning till allmänheten</i>	207,3	330,3	29,4	-	2,8	-	569,7
<i>varav koncerninterna ränteintäkter</i>	51,5	-	3,8	-	-	-55,3	-0,0
Räntekostnader	-141,7	-214,0	-28,4	-	-0,3	55,3	-328,9
<i>varav inlåning från allmänheten</i>	-67,1	-151,7	-29,9	-	-	-	-248,7
<i>varav emitterade värdepapper</i>	-61,3	-7,9	-	-	-	-	-69,2
<i>varav koncerninterna räntekostnader</i>	-3,8	-53,0	1,5	-	-0,0	55,3	-0,0
Räntenetto	136,3	144,2	15,5	-	2,4	-	298,4
Provisionsnetto	-	-	-	-	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	2,3	1,4	0,5	0,9	-13,2	11,4	3,2
<i>varav Resultat från intresseföretag och joint ventures</i>	-	-	-	0,9	-	-	0,9
Summa rörelsens intäkter	138,6	145,6	15,9	0,9	-10,8	11,4	301,7
Summa rörelsens kostnader	-62,2	-70,5	-18,3	-	-37,8	-	-188,9
Resultat före kreditförluster	76,4	75,1	-2,4	0,9	-48,6	11,4	112,8
Kreditförluster, netto	-4,0	-18,5	-1,9	-	-7,2	-	-31,7
RÖRELSERESULTAT	72,3	56,6	-4,3	0,9	-55,8	11,4	81,2
Jämförelsestörande poster	2,1	9,6	-	-	35,0	-	46,6
Justerat resultat	74,4	66,2	-4,3	0,9	-20,8	11,4	127,8

Resultaträkning jan-dec 2025

Koncernen

MSEK	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Låne- förmedlare	Övrig verksamhet	Elimineringar	Totalt
Ränteintäkter	1 062,1	1 459,0	165,7	12,4	19,0	-201,2	2 517,0
<i>varav utlåning till allmänheten</i>	829,7	1 353,7	128,0	-	18,7	-	2 330,1
<i>varav koncerninterna ränteintäkter</i>	176,2	0,2	12,5	12,4	-	-201,2	-0,0
Räntekostnader	-557,5	-845,0	-95,2	-0,4	-7,5	206,9	-1 298,8
<i>varav inlåning från allmänheten</i>	-241,2	-638,3	-95,2	-	-	-	-974,7
<i>varav emitterade värdepapper</i>	-232,0	-27,5	-	-	-	-	-259,5
<i>varav koncerninterna räntekostnader</i>	-12,5	-176,2	0,0	-0,6	-12,0	201,2	-0,0
Räntenetto	504,5	614,0	70,5	12,0	11,5	5,7	1 218,2
Provisionsnetto	-	-	-	36,1	-	-4,7	31,4
Övriga rörelseintäkter	6,7	6,7	0,6	25,0	-31,7	29,0	36,3
varav Resultat från intresseföretag och joint ventures	-	-	-	29,5	-	-	29,5
Summa rörelsens intäkter	511,2	620,7	71,1	73,1	-20,2	30,0	1 286,0
Summa rörelsens kostnader	-238,0	-238,7	-70,6	-47,0	-188,4	-	-782,8
Resultat före kreditförluster	273,2	382,0	0,5	26,1	-208,7	30,0	503,2
Kreditförluster, netto	-6,9	-51,9	-7,5	-	-6,3	-	-72,6
RÖRELSERESULTAT	266,3	330,1	-7,0	26,1	-215,0	30,0	430,6
Jämförelsestörande poster	2,0	11,6	-	4,5	144,3	-	162,6
Justerat resultat	268,4	341,7	-7,0	30,7	-70,6	30,0	593,1

Not 3. Kreditförluster

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

Perioden januari – mars

Kreditförlusterna ökade till 27 MSEK (18) under första kvartalet. Kreditförlusterna var säsongsmässigt höga under kvartalet och fortsatt på en förhöjd nivå. Kreditförlusterna

inkluderade en nettoförlust hänförlig till avvecklingsportföljen från Bank2 på 4 MSEK. Den konstaterade förlusten uppgick till 30 MSEK, av vilken merparten reserverats i samband med förvärvet av Bank2. Detta minskade den kvarvarande nettoexponeringen i avvecklingsportföljen till 11 MSEK. Kreditförlustnivån LTM minskade till 0,24% (0,26%).

Andelen lån i steg 3 uppgick till 7,1% (6,9%) främst som ett resultat av en stark NOK vid slutet av perioden. Andelen i steg 3 minskade i Sverige och Finland. I Norge var ökningen en följd av negativ migration mellan steg samt längre ledtider vid försäljning av fastigheter.

MSEK	Koncernen				
	Q1	Q4	Q1	Jan-mar	Jan-dec
	2026	2025	2025	2026	2025
Steg 1 - Nettoreservering	0,7	-0,6	0,1	0,7	-6,5
Steg 2 - Nettoreservering	-0,1	0,7	-8,4	-0,1	-0,3
Steg 3 - Periodens reservering och återföringar	-11,1	-13,1	-12,5	-11,1	-46,9
Bortskrivningar					-
Periodens konstaterade kreditförluster	-61,6	-17,3	-19,3	-61,6	-70,8
Nyttjad andel av tidigare Steg 3-reserveringar	39,3	8,1	6,4	39,3	-40,3
Återvinningar på tidigare bortskrivningar	5,7	3,8	2,0	5,7	11,5
Summa bortskrivningar	-16,7	-5,4	-10,9	-16,7	-19,0
Summa kreditförluster, netto	-27,1	-18,4	-31,7	-27,1	-72,6

Not 4. Utlåning till allmänheten

MSEK	Koncernen		
	31 mar 2026	31 mar 2025	31 dec 2025
Värderade till upplupet anskaffningsvärde			
Bolån Sverige	10 687,1	10 404,4	10 780,2
Bolån Norge	17 265,4	15 676,5	15 974,1
Bolån Finland	2 026,7	1 360,0	1 807,4
Företag/ factoring/ lån utan säkerhet	14,9	111,1	36,6
Värderade till verkligt värde			
Bolån Sverige	2 096,2	1 758,0	2 013,3
Summa utlåning till allmänheten	32 090,3	29 310,0	30 611,2

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

31 mar 2026

Koncernen

MSEK	Redovisat bruttovärde								Reserveringar				Redovisat värde
	Steg 1				Steg 2				Steg 3				Summa
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Summa
Bolån Sverige	9 625,7	650,7	449,1	10 725,4	-6,6	-10,3	-21,4	-38,3					10 687,1
Bolån Norge	13 740,6	2 056,6	1 546,7	17 343,4	-5,4	-16,2	-56,4	-78,0					17 265,4
Bolån Finland	1 799,3	112,8	130,0	2 042,1	-1,0	-2,0	-12,4	-15,4					2 026,7
Företagslån	-	15,4	4,6	20,1	-	-8,5	-1,0	-9,5					10,6
Lån utan säkerhet	0,7	1,4	6,2	8,4	-0,1	-0,1	-3,8	-4,0					4,4
Summa	25 165,9	2 837,0	2 136,6	30 139,4	-13,1	-37,2	-95,0	-145,2					29 994,2

31 mar 2025

Koncernen

MSEK	Redovisat bruttovärde								Reserveringar				Redovisat värde
	Steg 1				Steg 2				Steg 3				Summa
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Summa
Bolån Sverige	8 736,1	1 245,3	481,4	10 462,9	-6,5	-14,8	-37,2	-58,5					10 404,4
Bolån Norge	12 532,6	1 954,3	1 254,3	15 741,2	-5,4	-24,6	-34,7	-64,6					15 676,6
Bolån Finland	1 168,5	84,8	116,0	1 369,3	-0,4	-2,5	-6,3	-9,2					1 360,1
Företagslån	-	128,1	15,4	143,5	-	-35,8	-1,0	-36,8					106,7
Lån utan säkerhet	0,7	1,6	5,9	8,2	-0,1	-0,1	-3,7	-3,9					4,3
Summa	22 437,9	3 414,1	1 873,0	27 725,1	-12,4	-77,8	-82,9	-173,0					27 552,1

31 dec 2025

Koncernen

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

MSEK	Koncernen			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Redovisat bruttovärde 1 jan 2026	24 149,0	2 645,7	1 970,6	28 765,3
Redovisat bruttovärde 31 mar 2026	25 165,9	2 837,0	2 136,6	30 139,4
Reserveringar 1 jan 2026	-13,4	-60,8	-93,2	-167,4
Nya finansiella tillgångar	-1,5	-0,0	-	-1,6
Förändring i PD/LGD/EAD	0,3	-0,2	-15,6	-15,4
Förändring pga. expertutlåtande	-	-	14,9	14,9
Överföringar mellan steg	0,8	-2,6	-9,4	-11,2
-Överföring från steg 1 till 2	1,9	-11,4	-	-9,5
-Överföring från steg 1 till 3	0,0	-	-0,5	-0,5
-Överföring från steg 2 till 1	-1,0	4,6	-	3,6
-Överföring från steg 2 till 3	-	5,4	-12,0	-6,5
-Överföring från steg 3 till 1	-0,1	-	0,8	0,7
-Överföring från steg 3 till 2	-	-1,3	2,3	1,0
Valutakursförändring	-0,4	-3,0	-3,8	-7,1
Borttagna finansiella tillgångar	1,1	29,5	12,1	42,7
Reserveringar 31 mar 2026	-13,1	-37,2	-95,0	-145,2
Redovisat värde 1 jan 2026	24 135,6	2 584,9	1 877,4	28 597,9
Redovisat värde 31 mar 2026	25 152,8	2 799,8	2 041,6	29 994,2

MSEK	Koncernen			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Redovisat bruttovärde 1 jan 2025	21 952,9	3 860,9	1 517,7	27 331,4
Redovisat bruttovärde 31 mar 2025	22 437,9	3 414,1	1 872,9	27 725,0
Reserveringar 1 jan 2025	-12,6	-80,5	-67,7	-160,8
Nya finansiella tillgångar	-1,9	-0,1	-	-2,0
Förändring i PD/LGD/EAD	0,3	-10,5	1,5	-8,7
Förändring pga. expertutlåtande	-	5,0	-5,3	-0,3
Överföringar mellan steg	0,7	3,7	-18,6	-14,2
-Överföring från steg 1 till 2	1,8	-18,2	-	-16,3
-Överföring från steg 1 till 3	0,0	-	-0,2	-0,2
-Överföring från steg 2 till 1	-1,1	7,2	-	6,1
-Överföring från steg 2 till 3	-	15,4	-19,0	-3,6
-Överföring från steg 3 till 1	-0,1	-	0,1	-0,0
-Överföring från steg 3 till 2	-	-0,7	0,5	-0,2
Valutakursförändring	0,1	1,2	0,8	2,1
Borttagna finansiella tillgångar	0,9	3,5	6,4	10,8
Reserveringar 31 mar 2025	-12,4	-77,8	-82,8	-173,0
Redovisat värde 1 jan 2025	21 940,3	3 780,8	1 450,0	27 170,6
Redovisat värde 31 mar 2025	22 425,6	3 336,3	1 790,1	27 552,0

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	-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 2025	24 135,6	2 584,9	1 877,4	28 597,9

Not 5. Beräkning av verkligt värde

Finansiella instrument redovisade till verkligt värde

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

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

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

Tillgångar och skulder 31 mar 2026

Koncernen

MSEK	Värderad till verkligt värde över resultatet	varav säkrings-redovisning	Upplupet anskaffningsvärde	Icke-finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	1 847,5	-	1 847,5
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 813,8	-	1 813,8
Utlåning till allmänheten	2 096,2	-	29 994,1	-	32 090,3
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	-	-116,7	-	-116,7
Derivat	147,0	134,6	-	5,3	152,2
Obligationer	883,8	-	-	-	883,8
Belåningsbara statskuldsförbindelser	750,7	-	-	-	750,7
Aktier och andelar	-	-	1,1	-	1,1
Andelar i intresseföretag	-	-	-	-	-
Goodwill	-	-	-	3 258,0	3 258,0
Övriga tillgångar	-	-	64,0	-	64,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	67,4	26,9	94,3
Övriga icke-finansiella tillgångar	-	-	-	983,0	983,0
Summa tillgångar	3 877,7	134,6	33 676,6	4 274,5	41 828,7
Skulder och avsättningar					
Inlåning från allmänheten	-	-	28 394,7	-	28 394,7
Emitterade värdepapper	-	-	6 580,3	-	6 580,3
Derivat	141,0	21,6	-	-	141,0
Övriga skulder	-	-	270,6	19,4	290,0
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	-	-	108,9	-	108,9
Avsättningar	-	-	-	3,5	3,5
Icke-finansiella skulder	-	-	-	227,7	227,7
Summa skulder och avsättningar	141,0	21,6	35 354,5	250,6	35 746,0

Tillgångar och skulder 31 dec 25

Koncernen

MSEK	Koncernen				
	Värderat till verkligt värde över resultatet	varav säkrings- redovisning	Upplupet anskaffnings- värde	Icke-finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	656,0	-	656,0
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 777,4	-	1 777,4
Utlåning till allmänheten	2 013,3	-	28 597,9	-	30 611,2
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	-	36,2	-	36,2
Derivat	66,9	21,9	-	-	66,9
Obligationer	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	-	-	-	2 792,9	2 792,9
Övriga tillgångar	-	-	40,3	-	40,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	59,6	22,0	81,6
Övriga icke-finansiella tillgångar	-	-	-	666,6	666,6
Summa tillgångar	3 678,2	21,9	31 168,5	3 563,7	38 410,4
Skulder och avsättningar					
Inlåning från allmänheten	-	-	24 517,2	-	24 517,2
Emitterade värdepapper	-	-	7 573,1	-	7 573,1
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	-	-	-	-
Derivat	65,3	57,5	-	-	65,3
Övriga skulder	-	-	207,7	21,4	229,1
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	-	-	84,0	-	84,0
Avsättningar	-	-	-	7,2	7,2
Icke-finansiella skulder	-	-	-	158,8	158,8
Summa skulder och avsättningar	65,3	57,5	32 382,1	187,4	32 634,7

Värderat till verkligt värde via resultaträkningen per nivå

MSEK	Koncernen											
	2026-03-31				2025-03-31				2025-12-31			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar												
Utlåning till allmänheten	-	-	2 096,2	2 096,2	-	-	1 758,0	1 758,0	-	-	2 013,3	2 013,3
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivat	-	147,0	-	147,0	-	120,2	-	120,2	-	66,9	-	66,9
Obligationer / räntebärande	1 634,5	-	-	1 634,5	1 279,6	-	-	1 279,6	1 598,1	-	-	1 598,1
Summa	1 634,5	147,0	2 096,2	3 877,7	1 279,6	120,2	1 758,0	3 157,8	1 598,1	66,9	2 013,3	3 678,2
Skulder												
Derivat	-	141,0	-	141,0	-	68,8	-	68,8	-	65,3	-	65,3
Summa	-	141,0	-	141,0	-	68,8	-	68,8	-	65,3	-	65,3

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

MSEK	Koncernen					Summa
	Ingående balans	Nya lån	Lösta lån	Orealiserade ränteutgifter	Vinster/förluster på omvärdering	
Utlåning till allmänheten	2 013,3	111,2	-58,7	31,0	-0,6	2 096,2

MSEK	Koncernen					Summa
	Ingående balans	Nya lån	Lösta lån	Orealiserade ränteutgifter	Vinster/förluster på omvärdering	
Utlåning till allmänheten	1 661,8	128,9	-60,3	28,4	-0,7	1 758,0

MSEK	Koncernen					Summa
	Ingående balans	Nya lån	Lösta lån	Orealiserade ränteutgifter	Vinster/förluster på omvärdering	
Utlåning till allmänheten	1 661,8	504,4	-267,3	115,4	-1,0	2 013,3

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

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

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

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

Scenario	Förändring antaganden	2026-03-31	2025-03-31	2025-12-31
Parallell förskjutning av	+100 bps	-4,4	-6,0	-6,4
Parallell förskjutning av	-100 bps	0,1	0,4	0,5
Minskning av husprisindex	-10%	-16,7	-0,4	-7,6
Ökning av husprisindex	+10%	0,1	6,0	0,5

Upplysning om verkligt värde

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

Verkligt värde för utlåning till allmänheten uppgår till 32 574 MSEK (31 198).

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

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

Not 6. Kapitaltäckningsanalys

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

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

Banken har erhållit förhandsgodkännande från Finansinspektionen att inkludera delårsresultat i kärnprimärkapitalet (CET1) 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 och allmänna råd. Det riskbaserade kapitalkravet består av minimikrav i form av Pelare I, Pelare II-kapitalkrav (Eng. Pillar 2, P2R) och kombinerat buffertkrav. Nedan ges en översikt över de metoder som används för att beräkna det riskbaserade kapitalkravet.

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

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

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

Den Konsoliderade situationens totala kapitalkrav visas nedan

Kapitalkrav och Pelare II-vägledning	Konsoliderad situation		
	31 mar 2026	31 mar 2025	31 mar 2025
MSEK			
Pelare I kapitalkrav	1 241,3	1 159,4	1 358,2
Pelare II kapitalkrav	186,2	173,9	203,7
Kombinerade buffertkrav	1 108,9	1 007,2	1 148,4
Pelare II-vägledning	-	-	-
Summa kapitalkrav	2 536,4	2 340,5	2 710,3

Kapitalkrav och Pelare II-vägledning	Konsoliderad situation		
	31 mar 2026	31 mar 2025	31 dec 2025
% RWA			
Pelare I kapitalkrav	8,0%	8,0%	8,0%
Pelare II kapitalkrav	1,2%	1,2%	1,2%
Kombinerade buffertkrav	7,2%	7,0%	6,8%
Pelare II-vägledning	-	-	-
Summa kapitalkrav	16,4%	16,2%	16,0%

Den Konsoliderade situationen uppfyller kraven på kapitalbas.

Bruttosoliditet

Bruttosoliditetsgraden beräknas i enlighet med CRR, svenska lagar och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd. Minimikapitalkravet och P2R för bruttosoliditet ska uppfyllas med primärkapital, medan

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

Bruttosoliditets krav och Pelare II-vägledning	Konsoliderad situation		
	31 mar 2026	31 mar 2025	31 dec 2025
MSEK			
Minimum kapitalkrav	1 157,1	1 029,0	1 074,4
Pelare II-kapitalkrav	-	-	-
Pelare II-vägledning	57,9	51,5	53,7
Totalt Bruttosoliditets krav och Pelare II-vägledning	1 214,9	1 080,5	1 128,1

Bruttosoliditets krav och Pelare II-vägledning	Konsoliderad situation		
	31 mar 2026	31 mar 2025	31 dec 2025
%			
Minimum kapitalkrav	3,00%	3,00%	3,00%
Pelare II-kapitalkrav	-	-	-
Pelare II-vägledning	0,15%	0,15%	0,15%
Totalt Bruttosoliditets krav och Pelare II-vägledning	3,15%	3,15%	3,15%

Den Konsoliderade situationen uppfyller kravet på total bruttosoliditetsgrad.

Nyckeltal

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

MSEK	Konsoliderad situation					
	2026-03-31	2025-12-31	2025-09-30	2025-06-30	2025-03-31	
Tillgänglig kapitalbas (belopp)						
1	Kärnprimärkapital	2 018,8	2 357,5	2 303,3	2 234,9	2 503,2
2	Primärkapital	2 268,8	2 607,5	2 553,3	2 484,9	2 503,2
3	Totalt kapital	2 598,8	2 924,1	2 837,7	2 771,5	2 782,0
Riskvägda exponeringsbelopp						
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	15 516,4	16 977,4	15 297,7	15 211,7	14 492,4
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
5	Kärnprimärkapitalrelation (i %)	13,0%	13,9%	15,1%	14,7%	17,3%
6	Primärkapitalrelation (i %)	14,6%	15,4%	16,7%	16,3%	17,3%
7	Total kapitalrelation (i %)	16,7%	17,2%	18,6%	18,2%	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 %)	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%
EU 7b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%
EU 7c	varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	0,9%	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%	9,2%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
8	Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisk identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	-	-	-	-	-
9	Institutspecifik konkracyklisk kapitalbuffert (i %)	2,2%	2,2%	2,2%	2,2%	2,2%
EU 9a	Systemriskbuffert (i %)	2,5%	2,1%	2,4%	2,1%	2,2%
10	Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)	-	-	-	-	-
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	-	-	-	-	-
11	Kombinerat buffertkrav (i %)	7,2%	6,8%	7,1%	6,8%	7,0%
EU 11a	Samlade kapitalkrav (i %)	16,4%	16,0%	16,3%	16,0%	16,2%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	7,6%	8,2%	9,4%	9,0%	-
Bruttosoliditetsgrad						
13	Totalt exponeringsmått	38 569,2	35 811,9	36 067,9	35 407,0	34 301,7
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	5,9%	7,3%	7,1%	7,0%	7,3%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmåtten)						
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%	3,0%
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmåtten)						
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	-	-	-	-	-
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
Likviditetstäckningskvot						
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	3 396,5	2 175,4	2 725,6	2 036,0	1 985,2
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	2 954,4	1 966,2	3 657,9	1 737,7	1 598,9
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	2 646,3	1 892,3	3 203,3	2 397,8	1 793,6
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	738,6	491,6	914,5	434,4	399,7
17	Likviditetstäckningskvot (i %)	459,9%	442,5%	298,0%	468,7%	496,7%
Stabil nettofinansieringskvot						
18	Total tillgänglig stabil finansiering	31 585,8	29 111,6	28 265,0	27 989,2	27 953,6
19	Totalt behov av stabil finansiering	24 547,2	23 402,3	23 260,7	22 765,4	22 116,0
20	Stabil nettofinansieringskvot (i %)	128,7%	124,4%	121,5%	123,0%	126,4%

¹ som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet

² som en procentandel av det totala exponeringsmåtten

Not 7. Närståenderelationer

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	100,0%
Uno Score AS*	827608432	Oslo	100,0%
Uno Finans Oy*	33098331	Helsinki	100,0%

*Låneförmedlingstjänster

**Under likvidation

***Vilande

Tillgångar och skulder	Koncernen			
	MSEK	31 mar 2026	31 mar 2025	31 dec 2025
Övriga tillgångar				
Intressebolag		-	14,6	-
Summa		-	14,6	-
Intäkter och kostnader				
MSEK				
Allmänna administrationskostnader				
Intressebolag		4,2	18,0	43,5
Summa		4,2	18,3	43,5

Allmänna administrationskostnader

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

Förvärv

Under första kvartalet 2026 slutförde Enity Bank Group AB (publ) förvärvet av de återstående 51,4 procent av aktierna i Uno Finans AS, vilket innebar att bolaget blev ett helägt dotterbolag per den 23 februari 2026. Transaktionen genomfördes i enlighet med tidigare kommunicerade avsikter och på marknadsmässiga villkor. Den totala köpeskillingen, inklusive tidigare innehav, uppgick till 578 MSEK. Transaktionen innebär ett företagsvärde (verkligt värde) för Uno Finans om cirka 755 MSEK per förvärvsdagen. I samband med transaktionen omvärderades Koncernens tidigare innehav i Uno Finans AS till verkligt värde, vilket resulterade i en

omvärderingsvinst redovisad i resultatet för första kvartalet 2026 om 116 MSEK.

Transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning

En av säljarna i förvärvet av de återstående aktierna i Uno Finans AS var Rolf Stub, som är styrelseledamot i Enity Holding och Enity Bank Group. Banken förvärvade 9 367 aktier, motsvarande cirka 5,1 procent av det totala antalet aktier i Uno Finans AS. Erlagd köpeskillning uppgick till cirka 55 MSEK och utgjorde en del av den totala köpeskillingen för förvärvet. Transaktionen genomfördes på marknadsmässiga villkor, och Rolf Stub deltog inte i styrelsens beredning eller beslut avseende transaktionen.

Under perioden genomfördes inga andra väsentliga transaktioner med personer i ledande ställning som klassificeras som närståendetransaktioner enligt gällande regelverk för noterade bolag.

Not 8. Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden

MSEK	Koncernen		
	31 mar 2026	31 mar 2025	31 dec 2025
Panter och därmed jämförbara säkerheter ställda för egna skulder			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	78,6	33,4	72,3
Utlåning till allmänheten	5 569,5	5 668,0	5 640,0
Åtaganden			
Lånelöften	271,7	43,7	226,0
Framtida förvärv	-	68,8	62,2
Åtaganden gentemot anställda	-	-	10,5

Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker

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

Utlåning till allmänheten

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

Värdepapper som är refinansieringsbara hos centralbanker

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

Beviljade men ej utbetalda lån

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

Åtaganden avseende förvärv

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

Åtaganden avseende retentionsersättningar

I samband med noteringsprocessen avtalade Koncernen om retentionsersättningar för vissa anställda. Dessa ersättningar är villkorade av att särskilda villkor uppfylls, främst fortsatt anställning under den överenskomna tjänstgöringsperioden. Ingen skuld redovisas förrän den aktuella tjänsten har utförts, och kostnader redovisas under de perioder då villkoren uppfylls och betalning förfaller. Åtagandet påverkade resultatet med 10,5 MSEK under första kvartalet 2026, inklusive relaterade sociala avgifter.

Not 9. Resultat per aktie

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

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

Ett långsiktigt incitamentsprogram (LTIP) beslutades och har trätt i kraft den 1 juli 2025. Programmet kan potentiellt

påverka det framtida resultatet per aktie genom en viss utspädningseffekt, beroende på utfallet av prestationsvillkor och tilldelning av aktier till anställda. Om incitamentsprogrammet fulltecknas förväntas antalet stamaktier öka med cirka 185 396 aktier, vilket motsvarar en utspädningseffekt på ca. 0,40 % av det befintliga aktiekapitalet. Denna prognos baseras på den maximala teckningen av programmet. Påverkan bedöms dock inte vara väsentlig.

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

Resultat per aktie	Q1 2026	Q4 2025	Q1 2025	Jan-dec 2025
Genomsnittligt antal aktier	50 000 000	50 000 000	50 000 000	50 000 000
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	50 000 000	50 000 000	50 000 000	50 000 000
Vägt genomsnittligt antal aktier för potentiella stamaktier som ger upphov till utspädningseffekt till följd av aktierelaterade ersättningsprogram	50 000 000	50 000 000	50 000 000	50 000 000
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	50 185 404	50 185 396	50 000 000	50 185 396
Resultat, mkr	187,1	79,6	49,0	318,9
Periodens resultat hänförligt till Enity Holding AB:s aktieägare	181,4	73,8	49,0	307,1
Resultat använt vid beräkning av resultat per aktie	5,7	5,8	-	11,8
Resultat per aktie, kr				
Resultat per aktie före utspädning	3,63	1,48	0,98	6,14
Resultat per aktie efter utspädning	3,61	1,47	0,98	6,12

Not 10. Rörelseförvärv

Resterade aktier i Uno Finans AS förvärvades den 23 februari 2026. Se upplysning i not 7 samt Väsentliga händelser under perioden.

Förvärvet av resterande aktier i genomfördes i syfte att förenkla koncernstrukturen och skapa större operationell och finansiell flexibilitet inför framtiden.

Förvärvet har redovisats i enlighet med förvärvsmetoden enligt IFRS 3, vilket bedöms återspegla förvärvets verkliga innebörd. Transaktionen innebär ett företagsvärde (verkligt värde) för Uno Finans om cirka 755 MSEK per förvärvsdagen. Enity har omvärderat sitt tidigare innehav till verkligt värde och redovisat en vinst om 116 MSEK i resultaträkningen under kvartalet. Förvärvskostnaden uppgick till ca 2 MSEK.

Intäkter och resultat hänförligt till förvärvat bolag

Från förvärvsdagen till och med den 31 mars bidrog Uno Finans med en extern provisionsintäkt på 22 MSEK och ett nettoresultat på 10 MSEK.

Goodwill

I samband med förvärvsanalysen har övervärden om 666 MSEK identifierats. Goodwill bedöms ha en obestämbar nyttjandeperiod och hänförs till förväntade framtida synergieffekter. Varumärken bedöms ha en obestämbar nyttjandeperiod och kundrelationer bedöms ha en nyttjandeperiod på 5 år. På varumärken och kundrelationer redovisas uppskjuten skatt.

Effekt på Koncernens kassaflöde

Kontant köpeskilling erlades om 597 MSEK på förvärvsdagen och förvärvad kassa uppgick till 86 MSEK. Effekten på Koncernens kassaflöde uppgår därmed till 511 MSEK.

Jämförelseperiod

Under föregående år förvärvades de återstående aktierna i Eiendomsfinans AS. För upplysningar hänförliga till förvärvet, se Enity Holding AB:s (publ) årsredovisning för 2025.

Förvärvsanalys Uno Finans AS	MSEK
Immateriella anläggningstillgångar	30,3
Materiella anläggningstillgångar	0,5
Kundfordringar och övriga fordringar	25,9
Likvida medel	82,0
Leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	-49,5
Netto identifierbara tillgångar och skulder	89,2
Köpeskilling	755,6
Övervärde	666,4
<i>Fördelning övervärden</i>	
Goodwill	439,4
Kundrelationer	228,4
Varumärken	74,2
Uppskjuten skatt	-75,7
Summa övervärden	666,4

Verkställande direktörens och styrelsens försäkran

Denna kvartalsrapport har ej granskats av bolagets revisor.

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

Stockholm den 29 april, 2026

Björn Lander
Verkställande direktör

Jayne Almond
Styrelseordförande

Vesa Koskinen
Styrelseledamot

Christopher Rees
Styrelseledamot

Julia von Mecklenburg Ehrhardt
Styrelseledamot

Rolf Stub
Styrelseledamot

Definitioner av alternativa nyckeltal

Justerat K/I-tal (%)

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

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

	Q1	Q4	Q1	Jan-dec
K/I-tal (%)	2026	2025	2025	2025
Totala rörelsekostnader	210,9	202,9	188,9	782,8
Rörelsens intäkter	445,7	324,2	301,7	1 286,0
K/I-tal	47,3%	62,6%	62,6%	60,9%

	Q1	Q4	Q1	Jan-dec
Justerat K/I-tal (%)	2026	2025	2025	2025
Totala rörelsekostnader	210,9	202,9	188,9	782,8
(-) Jämförelsestörande poster	-12,3	-13,2	-37,5	-134,3
<i>Förvärv, integration och avyttring</i>	-	-	-	-
<i>Strategisk översyn</i>	-	-	-	-
(-) Avskrivning av övervärden från förvärv	-8,9	-5,0	-3,0	-17,3
(-) Nedskrivningar	-	-	-	-4,5
(-) Omstrukturering	-	0,0	-6,2	-6,3
Justerade totala rörelsekostnader	189,7	184,7	142,2	620,3
Rörelsens intäkter	445,7	324,2	301,7	1 286,0
(-) Jämförelsestörande poster	- 116,0	-	-	-
Justerat rörelsens intäkter	329,6	324,2	301,7	1 286,0
Justerat K/I-tal (%)	57,6%	57,0%	47,1%	48,2%

Räntenettomarginal (%)

Räntenetto i relation till genomsnittlig utlåning till allmänheten.

Används som prestationsmått för att analysera marginalen i utlåningsverksamheten.

	Q1	Q4	Q1	Jan-dec
Räntenetto i % av utlåning	2026	2025	2025	2025
Räntenetto	288,3	306,5	300,2	1 218,2
Årsberäknat räntenetto	1 153,2	1 226,2	1 200,8	1 218,2
(±) Genomsnittlig utlåning till allmänheten	31 350,8	30 562,7	29 071,2	29 721,8
Räntenetto i % av utlåning	3,7%	4,0%	4,1%	4,1%

	Q1	Q4	Q1	Jan-dec
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	2026	2025	2025	2025
Utlåning till allmänheten - Ingående balans	30 611,2	30 514,3	28 832,4	28 832,4
Utlåning till allmänheten - Utgående balans	32 090,3	30 611,2	29 310,0	30 611,2
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	31 350,8	30 562,7	29 071,2	29 721,8

Justerad RoTE (%)

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

	Q1	Q4	Q1	Jan-dec
Avkastning på materiellt eget kapital (RoTE) %	2026	2025	2025	2025
Rörelseresultat	207,7	102,9	81,2	430,6
(-) Skatt	-20,6	-23,3	-32,1	-111,7
Periodens resultat	187,1	79,6	49,0	318,9
Årsberäknat resultat för perioden	748,5	318,6	196,2	318,9
Genomsnittligt materiellt eget kapital	2 123,6	2 421,8	2 421,7	2 431,6
Avkastning på materiellt eget kapital (RoTE) %	35,2%	13,2%	8,1%	10,5%

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

Justerad avkastning på materiellt eget kapital (RoTE) %				
Rörelseresultat	207,7	102,9	81,2	430,6
(+) Jämförelsestörande poster - intäkter	-116,0	-	-	-
(+) Jämförelsestörande poster - kostnader	12,3	13,2	37,5	134,3
Förvärv, integration och avyttring	-	-	-	-
Strategisk översyn	-	-	-	-
(+) Avskrivning av övervärden från förvärv	8,9	5,0	3,0	17,3
(+) Nedskrivningar	-	-	-	-
(+) Omstrukturering	-	-0,0	6,2	6,3
(-) Skatt	-23,2	-25,0	-26,3	-121,2
Justerat rörelseresultat efter skatt	89,6	96,2	101,5	467,3
Årsberäknat justerat rörelseresultat efter skatt	358,3	384,8	405,8	467,3
(+) Genomsnittligt materiellt eget kapital	2 123,6	2 421,8	2 421,7	2 431,6
Justerad avkastning på materiellt eget kapital (RoTE) %	16,9%	15,9%	16,8%	19,2%

Justerat rörelseresultat

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

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

	Q1	Q4	Q1	Jan-dec
Justerat rörelseresultat	2026	2025	2025	2025
Rörelseresultat	207,7	102,9	81,2	430,6
(+) Jämförelsestörande poster - intäkter	-116,0	-	-	-
(+) Jämförelsestörande poster - kostnader	12,3	13,2	37,5	134,3
Förvärv, integration och avyttring	-	-	-	-
Strategisk översyn	-	-	-	-
(+) Avskrivning av övervärden från förvärv	8,9	5,0	3,0	17,3
(+) Nedskrivningar	-	-	-	4,5
(+) Omstrukturering	-	-0,0	6,2	6,3
Justerat rörelseresultat	112,8	121,2	127,8	593,1

Justerat rörelseresultat efter skatt

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

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

Justerat rörelseresultat efter skatt	Q1	Q4	Q1	Jan-dec
	2026	2025	2025	2025
Rörelseresultat	207,7	102,9	81,2	430,6
(+) Jämförelsestörande poster - intäkter	-116,0	-	-	-
(+) Jämförelsestörande poster - kostnader	12,3	13,2	37,5	134,3
<i>Förvärv, integration och avyttring</i>	-	-	-	-
<i>Strategisk översyn</i>	-	-	-	-
(+) Avskrivning av övervärden från förvärv	8,9	5,0	3,0	17,3
(+) Nedskrivningar	-	-	-	4,5
(+) Omstrukturering	-	-0,0	6,2	6,3
Justerat rörelseresultat	112,8	121,2	127,8	593,1
(-) Skatt	-23,2	-25,0	-26,3	-122,2

Kreditförlustnivå rullande 12 mån (%)

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

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

Justerat rörelseresultat efter skatt	Q1	Q4	Q1	Jan-dec
	2026	2025	2025	2025
Kreditförluster rullande 12 månader %				
Kreditförluster, netto (rullande 12 månader)	68,0	72,6	60,0	72,6
Utlåning till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde - 2024-12-31	27 170,6	27 170,6	27 170,6	27 170,6
Utlåning till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde - 2025-03-31	27 552,0	27 552,0	27 552,0	27 552,0
Utlåning till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde - 2025-09-30	28 585,2	28 585,2	28 585,2	28 585,2
Utlåning till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde - 2025-12-31	28 597,9	28 597,9	28 597,9	28 597,9
Utlåning till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde - 2026-03-31	29 994,1	29 994,1	29 994,1	29 994,1
(+) Genomsnittlig utlåning till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde (rullande 12 månader %)	0,24%	0,26%	0,22%	0,26%

CET1

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

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

Total kapitaltäckningsgrad	Q1	Q4	Q1	Jan-dec
	2026	2025	2025	2025
Primärkapital (CET1)	2 018,8	2 357,5	2 503,2	2 357,5
(+) Ytterligare primärkapital (AT1)	250,0	250,0	-	250,0
(+) Supplementärt kapital (T2)	330,0	316,5	278,8	316,5
Totala egna medel	2 598,8	2 924,1	2 782,0	2 924,1
(+) Riskvägt exponeringsbelopp	15 516,4	16 977,4	14 492,4	16 977,4
Total kapitaltäckningsgrad	16,7%	17,2%	19,2%	17,2%

Finansiell kalender

Årsstämma 2026, 7 maj 2026

Kvartalsrapport, Q2 2026, 24 juli 2026

Kvartalsrapport, Q3 2026, 5 november, 2026

Kontakt

Pontus Sardal
CFO
pontus.sardal@enity.com

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