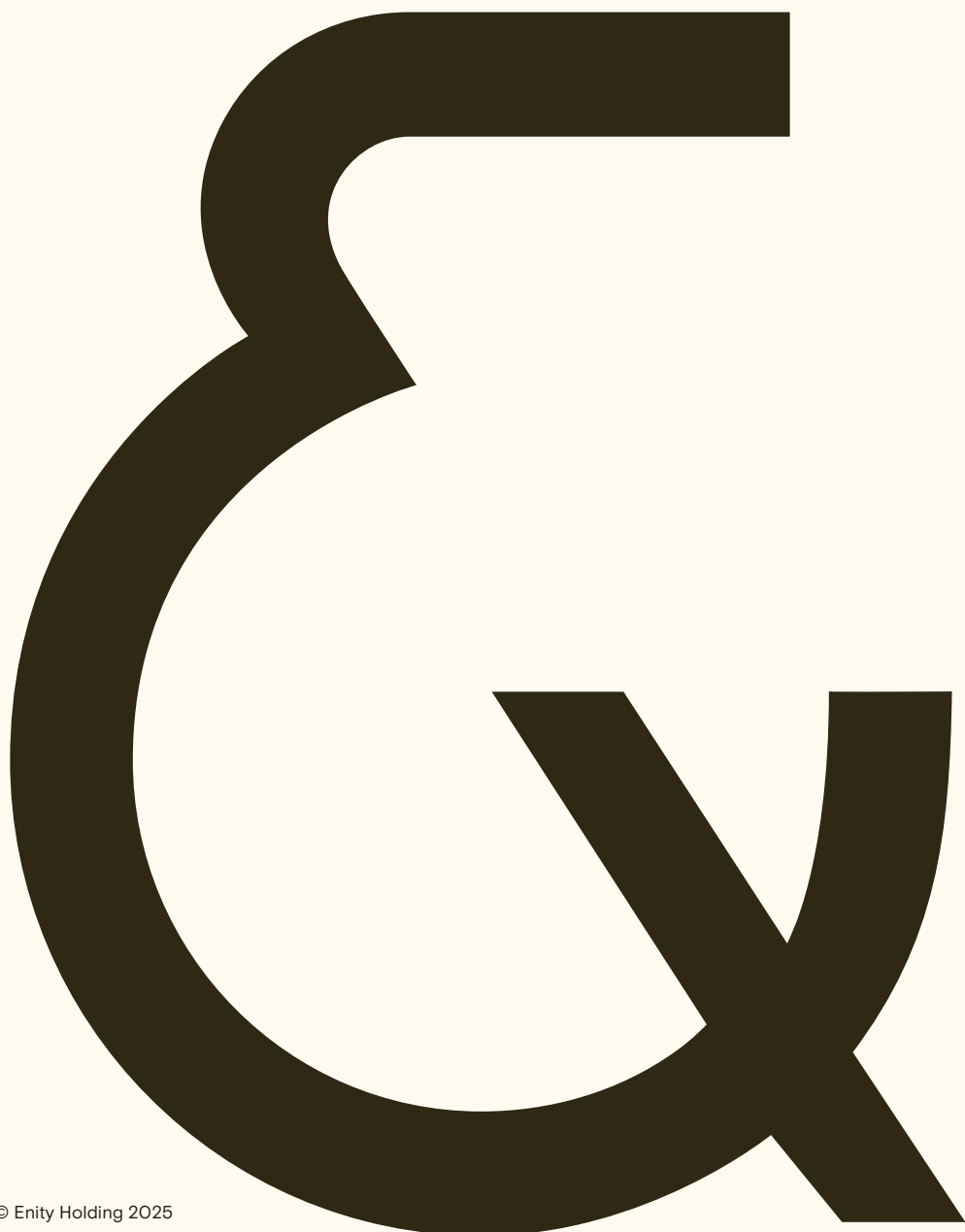


2026

Enity Holding AB (publ) Delårsrapport Q2 april – juni 2026



Enity

Starkt resultat drivet av förbättrat räntenetto

Q2 2026 jämfört med Q2 2025

- Räntenettot stärktes med 10%
- Utlåningen ökade med 8%, eller 6,2% i lokala valutor, och räntenettomarginalen var stabil på 4,2%
- Stabil kreditförlustnivå rullande 12 månader (R12M) på 0,27%
- Avkastningen på materiellt eget kapital förbättrades till 21% R12M
- Balansräkningen stärktes med en kärnprimärkapitalrelation på 13,9%

”Starkt kvartalsresultat med förbättrat räntenetto och ökad avkastning.”

Björn Lander,
Verkställande direktör

Låg risk, stabil tillväxt och hög avkastning

Kreditförlustnivå, R12M

0,27%

Utlåningstillväxt, R12M

8,3%

Justerad RoTE, R12M

20,6%

MSEK	Q2 2026	Q2 2025	Δ	Q1 2026	Δ	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025	Δ
Utlåning till allmänheten	32 092	29 633	8.3%	32 090	0.0%	32 092	29 633	8.3%
Räntenetto	335	305	9.7%	288	16.1%	623	603	3.2%
Provisionsnetto	73	4	1572.9%	35	110.4%	108	4	2368.0%
Rörelsens intäkter	421	337	24.9%	446	-5.6%	866	639	35.7%
Rörelsens kostnader	- 243	- 217	12.2%	- 211	15.4%	- 454	- 406	11.9%
Kreditförluster	- 22	- 11	101.9%	- 27	-17.5%	- 49	- 43	15.7%
Rörelseresultat	155	109	42.4%	208	-25.4%	363	190	90.9%
Justerat rörelseresultat ¹	173	181	-4.6%	113	52.9%	285	309	-7.5%
Periodens resultat	118	77	52.3%	187	-37.2%	305	126	141.4%
Räntenetto marginal % ¹	4.2%	4.1%		3.7%		4.0%	4.1%	
Justerat K/I, exkl låneförmedlare % ¹	45.6%	41.4%		52.6%		48.8%	44.1%	
Kreditförlustnivå R12M, % ¹	0.27%	0.24%		0.24%		0.27%	0.24%	
Justerat RoTE % ¹	28.5%	24.3%		16.9%		21.0%	20.8%	
Kärnprimärkapitalrelation, %	13.9%	14.7%		13.0%		13.9%	14.7%	
Resultat per aktie, kr	2.23	2.87	-22.2%	3.61	-38.3%	5.84	9.32	-37.4%

¹ Alternativa nyckeltal, se sida 44 för definitioner.

Vd:s kommentarer

Starkt kvartalsresultat med förbättrat räntenetto

Andra kvartalet präglades av ett starkt resultat, drivet av disciplinerad utlåning, god effektivitet och fortsatt robust finansiering. Räntenettet stärktes enligt förväntan efter de tillfälligt negativa effekterna i första kvartalet, inklusive en starkare genomsnittlig norsk kronkurs under andra kvartalet.

Den finska verksamheten levererade ett rekordresultat och visade styrkan i vår geografiska spridning.

Lönsam tillväxt och stabil avkastning

Tillväxten var något svagare under kvartalet, vilket speglar ett utmanande makroekonomiskt läge och en bostadsmarknad som ännu inte återhämtat sig fullt ut. Samtidigt är vi disciplinerade med fokus på att leverera lönsam tillväxt, vilket återspeglas i räntenettomarginalen, som återhämtade sig under kvartalet och var 4,2%.

Konsumentförtroendet och bostadsmarknaderna var fortsatt svaga i Norden. I Sverige och Finland förbättrades läget dock något mot slutet av kvartalet, medan utvecklingen i Norge mattades av, främst till följd av högre räntor och fortsatt inflationstryck.

Marknadsutsikterna är osäkra och en fullständig återhämtning kan ta tid. Vi kommer fortsätta bedriva en ansvarsfull utlåning och navigera enligt rådande marknadsläge.

Vår position för långsiktig tillväxt är stark och vi står väl rustade för att öka takten när marknadsförutsättningarna förbättras.

Stark finansieringsposition

Vår finansiering är väl diversifierad, med en stabil mix av inlåning från allmänheten i samtliga tre valutor, kompletterad med kapitalmarknadsprogram, inklusive seniora icke säkerställda obligationer i NOK och SEK samt säkerställda obligationer i SEK.

Under kvartalet emitterade vi två seniora icke säkerställda obligationer i NOK och SEK till konkurrenskraftiga upplåningsvillkor, vilket ytterligare stärkte balansräkningen och förutsättningarna för fortsatt tillväxt.

Låg risk och motståndskraftig affärsmodell

Kreditförlusterna var stabila, vilket speglar styrkan i portföljen och ansvarsfull riskhantering. Kreditförlustnivån var 0,27%, jämfört med en räntenettomarginal på 4,2%.

Detta motsvarade en avkastning på justerat rörelseresultat efter skatt på 20,6% rullande 12 månader, och understryker vår lönsamhet.

Kapitaltäckningen förbättrades enligt förväntan under kvartalet och kärnprimärkapitalrelationen utvecklades i riktning mot vårt kapitalmål, vilket stärker motståndskraften i affären.

Väl positionerade för hållbar tillväxt och attraktiv avkastning

Andra kvartalet visar styrkan i Enitys affärsmodell. Vi erbjuder en attraktiv kombination av god tillväxt och konkurrenskraftig riskjusterad avkastning.

Trots att marknaden ännu inte återhämtat sig levererade vi ett starkt resultat, med stöd av robust finansiering, en modern och skalbar teknikplattform samt ett starkt team. Enity är väl positionerad för att leverera hållbar, kapitaleffektiv tillväxt och attraktiv avkastning till aktieägarna över tid.

Samtidigt fortsätter vi att verka för ökad finansiell inkludering i Norden. Genom att hjälpa fler kunder att ta steget till ett eget boende och bygga en starkare privatekonomi skapar vi långsiktigt värde för såväl kunder som aktieägare. Detta syfte fortsätter att vägleda oss i vår tillväxtresa.

Avslutningsvis vill jag rikta ett varmt tack till alla mina kollegor. Det är deras engagemang, professionalism och kompetens som gör en utveckling som denna möjlig. Tillsammans bygger vi ett starkare och mer motståndskraftigt bolag för framtiden.

Björn Lander,
Verkställande direktör



Enity i korthet

Enity är den ledande moderna specialistbolånebanken i Norden, med en vision om att öka den finansiella inkluderingen i samhället och se potentialen i varje kund. Genom konsumentvarumärkena Bluestep Bank, 6Oplusbanken och Bank2 skapar Enity möjligheter där traditionella banker säger nej – exempelvis på grund av anställningsform, kredithistorik eller ålder. Enity är verksam i Sverige, Norge och Finland och omfattar även låneförmedlingsverksamhet i Norge och Finland.

Investering i Enity

Enity skapar aktieägarvärde genom **stark utlåningstillväxt, låg risk och hög avkastning**. Enity är verksam inom en underpenetrerad nisch, som över en konjunkturcykel växer med 8–10% per år, driven av gynnsam demografisk utveckling och en stark efterfrågan från kundgrupper som inte tillgodoses av traditionella banker. Enity kombinerar en beprövad kreditbedömningsmodell, utvecklad under 20 år, med säkerställd utlåning i form av bolån för att upprätthålla en låg och motståndskraftig riskprofil. Det skapar förutsättningar för en ledande marknadsposition och attraktiv avkastning på materiellt eget kapital.

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 30 juni 2026

Lånebok – Utlåningstillväxten uppgick de senaste tolv månaderna till 8,3%, och i lokala valutor till 6,2%.

RoTE – var 28,5% för kvartalet och för den senaste tolv månadersperioden 20,6%.

CET1 – var 13,9% vid periodens slut och återställs successivt efter förvärvet av Uno Finans. Relationen överstiger myndighetskravet med 179 baspunkter.

Utdelningen för 2025 motsvarade en utdelning om 22% av resultatet.

Finansiell översikt

All finansiell information tillhandahålls för Koncernen om inget annat anges, medan de regulatoriska upplysningarna avser den Konsoliderade situation som Koncernen rapporterar till Finansinspektionen.

Koncernen avger härmed delårsrapport och koncernredovisning för perioden 1 april–30 juni 2026.

Koncernens resultat

MSEK	Q2 2026	Q2 2025	Δ	Q1 2026	Δ	Jan-Jun 2026	Jan-Jun 2025	Δ
Räntenetto	334.6	305.0	9.7%	288.3	16.1%	622.9	603.4	3.2%
Provisionsnetto	73.2	4.4	1572.9%	34.8	110.4%	108.1	4.4	2368.0%
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8.0	21.4	-62.5%	-4.5	-278.3%	3.5	19.3	-81.8%
Resultat från intresseföretag och joint ventures	0.9	5.1	-82.3%	123.8	-99.3%	124.7	6.0	1985.0%
Övriga rörelseintäkter	4.0	2.9	38.4%	3.2	22.3%	7.2	5.5	30.4%
Summa rörelsens intäkter	420.7	336.9	24.9%	445.7	-5.6%	866.4	638.6	35.7%
<i>Justerat rörelsens intäkter</i>	<i>420.7</i>	<i>336.9</i>	<i>24.9%</i>	<i>329.6</i>	<i>27.6%</i>	<i>750.3</i>	<i>638.6</i>	<i>17.5%</i>
Totala rörelsekostnader	-243.4	-217.0	12.2%	-210.9	15.4%	-454.3	-405.9	11.9%
<i>Justerat totala rörelsekostnader</i>	<i>225.9</i>	<i>145.0</i>	<i>55.7%</i>	<i>189.7</i>	<i>19.0%</i>	<i>415.6</i>	<i>287.3</i>	<i>44.7%</i>
Kreditförluster	-22.3	-11.1	101.9%	-27.1	-17.5%	-49.4	-42.7	15.7%
Rörelseresultat	155.0	108.8	42.4%	207.7	-25.4%	362.7	190.0	90.9%
<i>Justerat rörelseresultat</i>	<i>172.5</i>	<i>180.8</i>	<i>-4.6%</i>	<i>112.8</i>	<i>52.9%</i>	<i>285.3</i>	<i>308.6</i>	<i>-7.5%</i>
Skatt	-37.4	-31.6	18.2%	-20.6	81.6%	-57.9	-63.7	-9.1%
Periodens resultat	117.6	77.2	52.3%	187.1	-37.2%	304.7	126.2	141.4%
Justerat rörelseresultat efter skatt	137.0	143.6	-4.6%	89.6	52.9%	226.5	245.0	-7.5%
Utlåning till allmänheten	32,091.9	29,632.6	8.3%	32,090.3	0.0%	32,091.9	29,632.6	8.3%
Inlåning från allmänheten	26,168.2	23,769.0	10.1%	28,394.7	-7.8%	26,168.2	23,769.0	10.1%
Räntenetto marginal % ¹	4.2%	4.1%	1.3%	3.7%	13.4%	4.0%	4.1%	-3.8%
Kreditförlustnivå R12M, % ¹	0.27%	0.24%	14.4%	0.24%	16.3%	0.27%	0.24%	14.4%
Justerat RoTE % ¹	28.5%	24.3%	17.2%	16.9%	69.0%	21.0%	20.8%	1.3%
Justerat K/I, exkl låneförmedlare % ¹	45.6%	41.4%	10.2%	52.6%	-13.4%	48.8%	44.1%	10.6%
Kärnprimärkapitalrelation, %	13.9%	14.7%	-5.4%	13.0%	6.8%	13.9%	14.7%	-5.4%
Total kapitalrelation (i %)	17.5%	18.2%	-3.7%	16.7%	5.0%	17.5%	18.2%	-3.7%
Resultat per aktie, kr ¹	2.23	2.87	-22.2%	3.61	-38.3%	5.84	9.32	-37.4%
Antal anställda	361	286	26.2%	356	1.4%	361	286	26.2%

1 Alternativa nyckeltal, se sida 44 för definitioner.

Q2 2026 jämfört med Q2 2025

Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 42% till 155 MSEK (109). De totala intäkterna steg med 25%, medan de totala kostnaderna ökade med 12%. Andra kvartalet 2025 inkluderade kostnader hänförliga till börsnoteringen på 55 MSEK. Justerat rörelseresultat minskade till 173 MSEK (181).

Jämförelsestörande poster och justeringar av övervärden uppgick till 18 MSEK (72). Uno Finans konsoliderades från och med mars och ingår fullt ut i resultatet för andra kvartalet 2026.

Räntenetto

Räntenettot ökade med 10% till 335 MSEK (305). Utlåningstillväxt på samtliga marknader och en starkare norsk krona bidrog positivt till räntenettot. Härtill reverserades de negativa tidsmässiga effekterna från första kvartalet. Dessutom påverkades andra kvartalet positivt av tidsmässiga effekter kopplade till rörelser i marknadsräntor. Räntenettomarginalen uppgick till 4,2% (4,1%), även positivt påverkad av en lägre norsk kronkurs vid kvartalsslutet.

Övriga intäkter

Provisionsnettot ökade kraftigt till 73 MSEK (4), till följd av konsolideringen av låneförmedlarna Eiendomsfinans och Uno Finans.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 8 MSEK (21), främst till följd av en ökning av verkligt värde på obligationer i likviditetsreserven efter sjunkande räntor under kvartalet.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna ökade till 243 MSEK (217), hänförligt till kostnader relaterade till låneförmedlare. Föregående års rörelsekostnader belastades med 55 MSEK hänförliga till börsnoteringen.

Rörelsekostnader efter justering för jämförelsestörande poster uppgick till 226 MSEK (145). Under kvartalet uppgick justeringar avseende avskrivningar på övervärden från tidigare förvärv, inklusive Uno Finans, till 17 MSEK (4). För ytterligare information, se sidan 44.

Justerat K/I-tal exklusive låneförmedlare uppgick till 46% (41%).

Personal

Antal anställda vid periodens slut var 361 (286). Ökningen var främst hänförlig till förvärvet av Uno Finans, vilket tillförde 55 anställda.

Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade till 22 MSEK (11), vilket resulterade i en kreditförlustnivå rullande 12 månader på 0,27% (0,24). Över tid förväntas kreditförlustnivån minska gradvis.

Andelen lån i steg 3 minskade till 7,0% (7,3%). Positiva migreringar mellan kreditsteg i Sverige och Finland hade en positiv inverkan. Den totala andelen lån i steg 2 minskade i alla länder och uppgick till 7,3% (9,3%). För ytterligare information, se Not 3 "Kreditförluster".

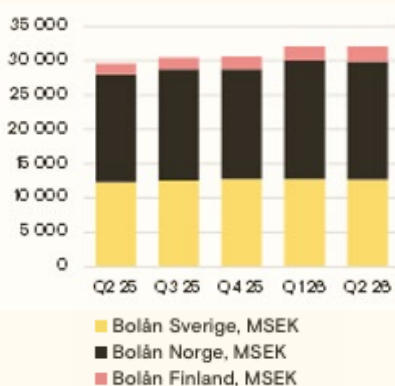
Skatt

Skatten för kvartalet uppgick till 37 MSEK (32), motsvarande en effektiv skattesats på 24%. Koncernens effektiva skattesats påverkas framför allt av skillnader i nationella skattesatser. Omräkningsdifferenser från utländska verksamheter kan ge tidsförskjutningar vilket påverkar inkomstskatten, men kompenseras av ett motsvarande skattebelopp redovisat i rapport över totalresultat.

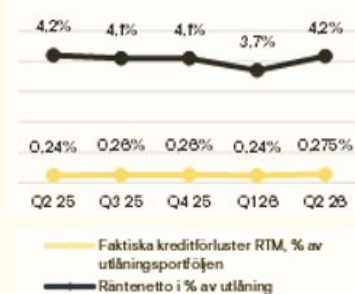
Nettoresultat

Nettoresultatet ökade med 52% till 118 MSEK (77).

Låneutveckling



Räntenettomarginal & kreditförluster



Justerat rörelseresultat & K/I-tal



Q2 2026 jämfört med Q1 2026

Rörelseresultat

Periodens rörelseresultat minskade med 25% till 155 MSEK (208), till följd av att första kvartalet inkluderade en omvärderingsvinst hänförlig till Uno Finans om 116 MSEK. Justerat rörelseresultat ökade med 53% och uppgick till 173 MSEK (113), med jämförelsestörande poster på 18 MSEK (-95). En starkare norsk krona bidrog till såväl högre intäkter som något högre kostnader.

Räntenetto

Räntenettot ökade med 16% till 335 MSEK (288). Som väntat reverserades de negativa tidsmässiga effekterna i första kvartalet. Effekterna var hänförliga till antalet kalenderdagar, ränteförändringar och säkringsinstrument. En starkare genomsnittlig norsk kronkurs under kvartalet bidrog också positivt till ett högre räntenetto. Härtill påverkades andra kvartalet positivt av tidsmässiga effekter kopplade till rörelser i marknadsräntor. Räntenettomarginalen förbättrades till 4,2% (3,7%), till följd av ovanstående samt en lägre norsk kronkurs vid kvartalets utgång.

Övriga intäkter

Provisionsnettot ökade till 73 MSEK (35), till följd av låneförmedlingsverksamheten och att Uno Finans sedan mars 2026 ingår fullt ut i koncernen.

Nettoresultatet av finansiella transaktioner uppgick till 8 MSEK (-4,5), främst till följd av en ökning av det verkliga värdet på obligationer i likviditetsreserven efter sjunkande räntor under kvartalet.

Andel av intresseföretags och joint ventures resultat under första kvartalet 2026 hänför sig i sin helhet till innehavet i Uno Finans, som förvärvades i februari och gav upphov till en omvärderingsvinst om 116 MSEK i samband med omvärderingen till verkligt värde. Resultatet under andra kvartalet var 1 MSEK (124), relaterad till en valutaomräkningseffekt.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna ökade till 243 MSEK (211) hänförligt till fullständig konsolidering av Uno Finans från mars. Exklusive låneförmedlarna var rörelsekostnaderna stabila.

Andra kvartalet inkluderade jämförelsestörande poster om 18 MSEK (21), varav justeringar avseende avskrivningar på övervärden från tidigare förvärv, inklusive Uno Finans, uppgick till 17 MSEK (9). Rörelsekostnader efter justering för jämförelsestörande poster för perioden uppgick till 226 MSEK (190).

Justerat K/I-tal exklusive låneförmedlare uppgick till 46% (53%).

Kreditförluster

Kreditförlusterna minskade till 22 MSEK (27). Kreditförlustnivån rullande 12 månader var 0,27% (0,24%). Det första kvartalet inkluderade kreditförluster om 4 MSEK hänförliga till en enskild förlust i Bank2:s avvecklingsportfölj. Konstaterade förluster minskade under andra kvartalet.

Andelen lån i steg 3 minskade till 7,0% (7,1%). Den totala andelen lån i steg 2 minskade med 2,1 procentenheter till 7,3%. För ytterligare information, se Not 3 "Kreditförluster".

Skatt

Skattekostnaden för perioden uppgick till 37 MSEK (21), motsvarande en effektiv skattesats på 24%. Koncernens effektiva skattesats påverkas framför allt av skillnader i nationella skattesatser. Omräkningsdifferenser från utländska verksamheter kan ge tidsförskjutningar vilket påverkar inkomstskatten, men kompenseras av ett motsvarande skattebelopp redovisat i rapport över totalresultat.

Nettoresultat

Nettoresultatet minskade till 118 MSEK (187) hänförligt till en omvärderingsvinst kopplad till Uno Finans på 116 MSEK som redovisades under första kvartalet. Justerat rörelseresultat efter skatt ökade till 137 MSEK (90).

Finansiell ställning

Per 30 juni 2026, jämfört med 31 december 2025.

Utlåning

Utlåning till allmänheten ökade med 8,3% till 32 092 MSEK (29 633). Justerat för valutakurseffekter var ökningen 6,2%.

Finansiering

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 första kvartalet återbetalades en senior icke säkerställd obligation om 1 000 MSEK. Under andra kvartalet emitterades seniora icke säkerställda obligationer om 850 MSEK och 400 MNOK.

Inlåning från allmänheten uppgick till 26 168 MSEK (24 517) vid periodens slut. Inlåning i NOK uppgick till 14 314 MSEK (13 440) och inlåningen i EUR uppgick till 3 001 MSEK (2 779).

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

Vid periodens slut uppgick den utestående nominella volymen av säkerställda obligationer till 4 700 MSEK (5 200). Den nominella volymen av seniora icke säkerställda obligationer uppgick till 2 150 MSEK (2 300) respektive 600 MNOK (200). Utestående nominell volym av supplementärkapitalinstrument ("T2") uppgick till 300 MSEK (300) samt 60 MNOK (60).

Likviditet

Koncernens likviditetsreserv uppgick vid periodens slut till 4 237 MSEK (4 032), fördelat som följer:

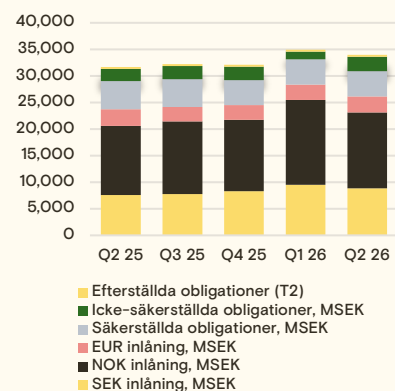
- 1 302 MSEK (656) var placerat hos centralbanker.
- 1 290 MSEK (1 777) var placerat hos kreditinstitut.
- 1 645 MSEK (1 598) var placerat i svenska, norska, finska och tyska stats-, kommun-, och bostadsobligationer.

Likviditetstäckningsgraden (Liquidity Coverage Ratio, "LCR") i den Konsoliderade situationen uppgick till 301,7% (442,5%) vid periodens slut. Den stabila nettofinansieringskvoten (Net Stable Funding Ratio, "NSFR") var 123,7% (124,4%). Både LCR och NSFR översteg med god marginal de regulatoriska kraven.

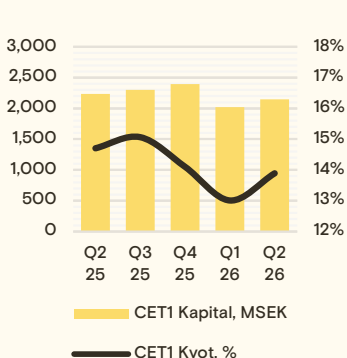
Kassaflöde

Kassaflödet var stabilt under perioden och speglar den löpande verksamheten samt finansieringsaktiviteter.

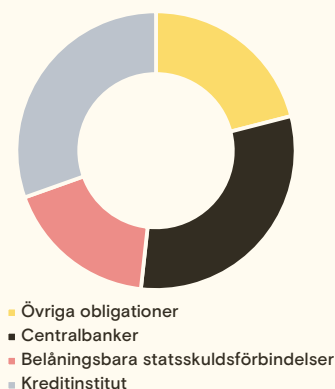
Finansieringskällor



Kärnprimärkapital



Likviditetsreserv



Kapitaltäckning

Kärnprimärkapitalrelationen (CET1) var oförändrad på 13,9% jämfört med årsskiftet 2025 och visade en tydlig förbättring jämfört med första kvartalet. Det innebär att Enity är på god väg att återställa kapitalpositionen mot CET1-målet efter den tillfälliga nedgången i samband med förvärvet av Uno Finans i februari. CET1-kravet, inklusive Pelare 1, P2R och kombinerat buffertkrav, uppgick till 12,1%. Den totala kapitalrelationen var 17,5% (17,2%), jämfört med kravet på 16,0%.

Kärnprimärkapitalet (CET1) uppgick till 2 147 MSEK (2 358) och kapitalbasen till 2 710 MSEK (2 924). Minimikapitalkravet har minskat till 1 236 MSEK. Se not 6 för mer information.

Från och med andra kvartalet 2026 beslutade Finansinspektionen, efter den genomförda översyns- och utvärderingsprocessen (SREP), om ett pelare 2-krav för Enitys konsoliderade situation om 0,96% av det totala riskexponeringsbeloppet. Detta innebär en sänkning jämfört med det tidigare pelare 2-kravet på 1,2%. I likhet med tidigare beslut har ingen pelare 2-vägledning fastställts avseende det riskbaserade kapitalkravet. Pelare 2-kravet för bruttosoliditetsgraden är oförändrat, medan pelare 2-vägledningen fortsatt uppgår till 0,15% av exponeringsmåttet för bruttosoliditetsgraden.

Kreditbetyg

Under andra kvartalet höjde Moody's Enitys långfristiga inlåningsbetyg till A3 (från Baa1) och bekräftade bolagets emittentrating på Baa1, men reviderade samtidigt utsikterna till negativa (från stabila). Detta följer införandet av Crisis Management and Deposit Insurance (CMDI) package, som antogs av EU:s lagstiftare i mars 2026. Paketet innebär att samtliga insättningar ges prioritet framför icke säkerställda seniora skulder vid insolvens. Bankens säkerställda obligationer har kreditbetyget Aa1 från Moody's.

Andra väsentliga händelser

Händelser under kvartalet

Extern omvärldsutveckling

Den geopolitiska osäkerheten kvarstod under kvartalet. Konflikten i Mellanöstern bidrog till förnyad oro för energipriser och inflation, vilket fortsatte att tynga konsumentförtroendet och hålla tillbaka bostadsmarknaderna.

Inflationsriskerna fick både Norges Bank och ECB att höja räntorna under kvartalet. Ytterligare penningpolitiska åtstramningar väntas under året, framför allt från Norges Bank. Sverige skiljer sig något från övriga länder, då den lägre inflationen har gett Riksbanken utrymme att inta en mer avvaktande hållning.

Väsentliga händelser under första halvåret

Förvärv av Uno Finans AS

Banken slutförde förvärvet av de återstående 51,4% 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. 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.

Förändringar i koncernledningen

Frank Pedersen har rekryterats som chefsjurist (CLO) och medlem av koncernledningen. Han efterträder Christian Marker, som lämnade Enity den 3 juni 2026. Frank kombinerar gedigen juridisk kompetens med ett tydligt affärsfokus och ledarerfarenhet från finansbranschen. Frank tillträder den 1 september.

Väsentliga händelser och övrig information efter periodens slut

Inga andra väsentliga händelser som påverkar Koncernens resultaträkning eller balansräkning har inträffat efter den 30 juni 2026.

Sverige

I Sverige erbjuder Enity bolån för bostadsköp, omfinansiering, tilläggs lån med säkerhet i bostaden och gröna bolån, samt lösningar för medlåntagare, kontantinsatsfinansiering och kunder över 60 år att frigöra kapital ur sin bostad. Enity erbjuder även inlåningskonton.

Volym och marknadsutveckling

Utlåningstillväxten rullande 12 månader uppgick till 3%. Tillväxten var negativ i kvartalet, påverkad av de nya bolånereglerna. Lägre belåningsgrad för omfinansiering dämpade volymerna, medan högre belåningsgrad på nya bolån gav ökad efterfrågan – en positiv signal för framtida tillväxt. Sverige stod för 40% av koncernens utlåning.

De makroekonomiska förhållandena fortsatte att stabiliseras, med låg inflation och gradvis förbättrad inhemsk efterfrågan. Bostadsmarknaden var svag men fortsatte att återhämta med ökad aktivitet och måttliga prisuppgångar.

Riksbanken lämnade styrräntan oförändrad på 1,75%, men konstaterade samtidigt att utbudsstörningar kopplade till

Mellanöstern har ökat inflationsriskerna och kan leda till en räntehöjning senare under året.

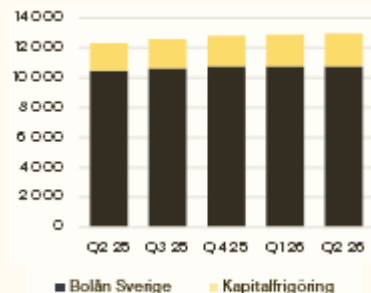
Finansiell utveckling

(Q2 2026 jämfört med Q2 2025, om inget annat uppges)

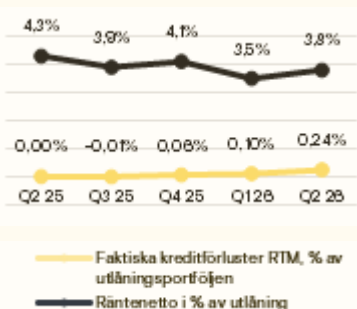
Det justerade rörelseresultatet minskade med 37% och uppgick till 47 MSEK (74). Lägre räntenetto och lägre räntenettomarginal berodde främst på tidseffekter hänförliga till marginaler på intern utlåning och tillhörande säkringsinstrument, vilket bidrog till de högre jämförelsetalen föregående år. Justerade rörelsekostnader minskade. Jämfört med första kvartalet ökade totala rörelseintäkter, samtidigt som räntenettomarginalen återhämtade sig enligt förväntan och rörelsekostnaderna låg kvar på en stabil nivå.

Kreditförlusterna netto ökade och uppgick till -9 MSEK (+6). Under andra kvartalet föregående år infördes en uppdaterad modell för beräkning av förväntade kreditförluster, vilket ledde till återföring av reserveringar. Kreditförlustnivån rullande 12 månader uppgick till 0,24% (0%).

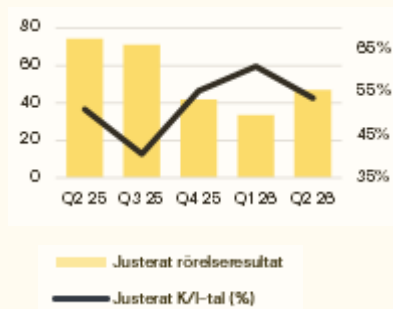
Låneutveckling



Räntenetto och kreditförluster



Justerat rörelseresultat & K/I-tal



	Q2	Q2		Q1		Jan-jun	Jan-jun		Jan-dec
MSEK om inget annat anges ¹	2026	2025	Δ	2026	Δ	2026	2025	Δ	2025
Räntenetto	120,0	132,0	-9,1%	104,3	15,0%	224,3	270,0	-16,9%	504,5
Summa rörelsens intäkter	121,8	139,4	-12,6%	106,0	14,9%	227,8	278,0	-18,0%	511,2
Rörelsens kostnader	-65,4	-71,3	-8,3%	-64,8	0,9%	-130,2	-133,5	-2,5%	-238,0
Justerat rörelsens kostnader	-65,4	-71,3	-8,3%	-64,8	0,9%	-130,2	-131,4	-1,0%	-236,0
Kreditförluster	-9,2	6,3	-244,6%	-7,7	18,8%	-16,9	2,3	-834,1%	-6,9
Justerat rörelseresultat	47,3	74,5	-36,5%	33,5	41,0%	80,8	148,9	-45,8%	268,4
Utlåning till allmänheten	12 707,3	12 317,0	3,2%	12 783,3	-0,6%	12 707,3	12 317,0	3,2%	12 793,0
Inlåning från allmänheten	8 853,5	7 600,7	16,5%	9 544,0	-7,2%	8 853,5	7 600,7	16,5%	8 297,8
Justerat K/I ratio (%)	53,7%	51,1%	5,0%	61,1%	-12,2%	57,1%	47,3%	20,8%	46,2%
Kreditförlustnivå R12M, % ²	0,24%	0,00%	8 692,7%	0,10%	149,4%	0,24%	0,00%	8 796,1%	0,06%
Räntenetto marginal %	3,8%	4,4%	-13,8%	3,3%	15,4%	3,5%	4,4%	-20,8%	4,1%

¹ Se avsnittet Definitioner av alternativa nyckeltal.

² Nyckeltal är uppräknade till helår.

Norge

I Norge erbjuder Enity bolån för bostadsköp, omfinansiering och tilläggs lån med säkerhet i bostaden, anpassade efter kundernas behov i olika livssituationer. Enity erbjuder även inlåningskonton.

Volym och marknadsutveckling

Utlåningstillväxten rullande 12 månader ökade med 9% och i lokal valuta med 4,9%. Utlåningen minskade med 0,7% under kvartalet. Norge stod för 53% av koncernens utlåning.

De makroekonomiska förhållandena var relativt stabila. Inflationen låg dock kvar på en hög nivå med stigande räntor, vilket bidrog till mer dämpad tillväxt och en svagare bostadsmarknad med lägre aktivitet.

Norges Bank höjde styrräntan med 0,25 procentenheter till 4,25% under kvartalet och konstaterade att inflationen

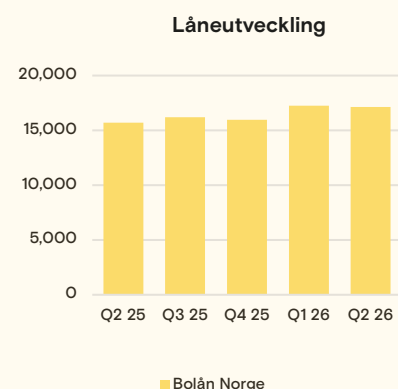
fortfarande är för hög och att en åtstramande penningpolitik därför är nödvändig. Prognosen för styrräntan pekar mot en nivå strax över 4,5% vid årets slut.

Finansiell utveckling

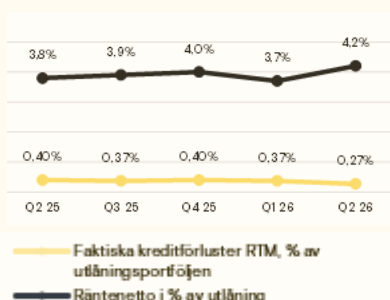
(Q2 2026 jämfört med Q2 2025, om inget annat uppges)

Det justerade rörelseresultatet ökade med 42% och uppgick till 123 MSEK (87). Räntenettet ökade till följd av ökad utlåning och en starkare norsk krona. Rörelsekostnaderna minskade.

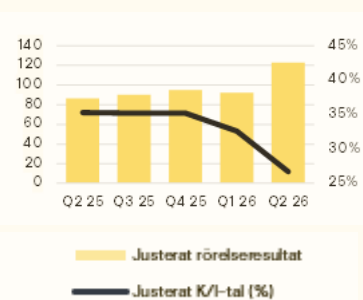
Nettokreditförlusterna minskade till 11 MSEK (13,5), med en kreditförlustnivå rullande 12 månader på 0,27% (0,40). Under andra kvartalet föregående år infördes en uppdaterad modell för beräkning av förväntade kreditförluster, vilket medförde en engångsökning av kreditförlustreserveringarna.



Räntenettomarginal & kreditförluster



Rörelseresultat & K/I-tal



	Q2	Q2		Q1		Jan-jun	Jan-jun		Jan-dec
MSEK om inget annat anges ¹	2026	2025	Δ	2026	Δ	2026	2025	Δ	2025
Räntenetto	180,6	148,9	21,3%	154,9	16,6%	335,5	293,1	14,5%	614,0
Summa rörelsens intäkter	182,6	154,7	18,0%	156,2	16,9%	338,8	300,3	12,8%	620,7
Rörelsens kostnader	-48,7	-56,3	-13,5%	-51,0	-4,4%	-99,7	-126,8	-21,4%	-238,7
Justerat rörelsens kostnader	-48,7	-54,6	-10,7%	-51,0	-4,4%	-99,7	-115,5	-13,7%	-227,1
Kreditförluster	-10,9	-13,5	-19,0%	-12,8	-14,9%	-23,8	-32,0	-25,6%	-51,9
Justerat rörelseresultat	123,0	86,7	41,9%	92,4	33,2%	215,4	152,9	40,9%	341,7
Utlåning till allmänheten	17 137,7	15 718,3	9,0%	17 264,3	-0,7%	17 137,7	15 718,3	9,0%	15 973,6
Inlåning från allmänheten	14 314,0	13 011,4	10,0%	15 974,8	-10,4%	14 314,0	13 011,4	10,0%	13 440,1
Justerat K/I ratio (%)	26,7%	35,3%	-24,4%	32,6%	-18,3%	29,4%	38,5%	-23,5%	36,6%
Kreditförluster, % ²	0,27%	0,40%	-32,8%	0,30%	-9,6%	0,27%	0,31%	-15,5%	0,33%
Räntenetto marginal %	4,2%	3,8%	10,7%	3,7%	12,7%	4,1%	3,8%	7,6%	3,9%

¹ Se avsnittet Definitioner av alternativa nyckeltal.

² Nyckeltal är uppräknade till helår.

Finland

I Finland erbjuder Enity lån med bostad som säkerhet för bostadsköp, omfinansiering och tilläggs lån, anpassade efter kundernas behov. Inlåningskonton i euro erbjuds i Tyskland via Raisin och redovisas inom det finska segmentet.

Volym och marknadsutveckling

Utlåningstillväxten rullande 12 månader uppgick till 44% och i lokal valuta till 45%. Finland stod för 6% av koncernens utlåning.

Det makroekonomiska läget var fortsatt svagt under andra kvartalet, med låg tillväxt och försiktig efterfrågan från hushållen. Inflationen låg dock kvar på en låg nivå och de finansiella förhållandena var i stort sett stabila, vilket bidrog till tidiga tecken på en stabilisering av bostadsmarknaden.

ECB höjde sina tre styrräntor med 0,25 procentenheter under kvartalet, vilket innebar att inlåningsräntan uppgick

till 2,25% vid periodens utgång. Utsikterna är fortsatt osäkra, med uppåtrisker för inflationen och nedåtrisker för tillväxten.

Finansiell utveckling

(Q2 2026 jämfört med Q2 2025, om inget annat uppges)

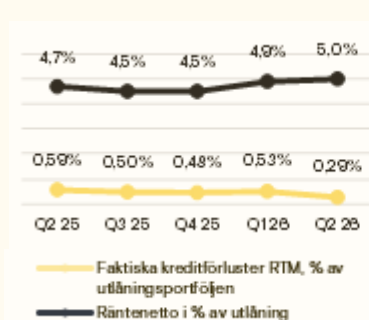
Justerat rörelseresultat uppgick till 9 MSEK (-4). Räntenettet ökade till följd av ökad utlåning, och räntenettomarginalen var 5,0% (4,7). Rörelsekostnaderna minskade med 5% till följd av lägre marknadsföringskostnader.

Kreditförlusterna netto minskade till 1,2 MSEK (4), motsvarande en kreditförlustnivå rullande 12 månader på 0,29% (0,59). Under andra kvartalet föregående år infördes en uppdaterad modell för beräkning av förväntade kreditförluster, vilket medförde en engångsökning av kreditförlustreserveringarna.

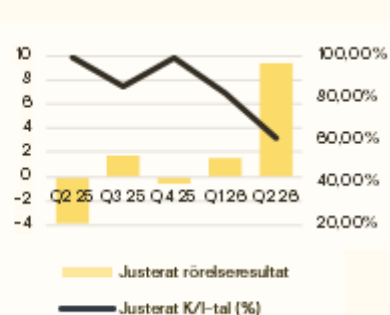
Låneutveckling



Räntenettomarginal & kreditförluster



Rörelseresultat & K/I-tal



	Q2 2026	Q2 2025	Δ	Q1 2026	Δ	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025	Δ	Jan-dec 2025
MSEK om inget annat anges ¹									
Räntenetto	26,8	17,0	57,7%	23,7	13,1%	50,6	32,5	55,6%	70,5
Summa rörelsens intäkter	27,0	17,4	55,7%	23,9	13,1%	50,9	33,3	52,9%	71,1
Rörelsens kostnader	-16,4	-17,3	-5,0%	-19,7	-16,6%	-36,1	-35,6	1,4%	-70,6
Justerat rörelsens kostnader	-16,4	-17,3	-5,0%	-19,7	-16,6%	-36,1	-35,6	1,4%	-70,6
Kreditförluster	-1,2	-3,9	-70,1%	-2,7	-57,0%	-3,9	-5,8	-33,1%	-7,5
Justerat rörelseresultat	9,4	-3,9	344,8%	1,5	543,9%	10,9	-8,2	233,6%	-7,0
Utlåning till allmänheten	2 233,5	1 551,0	44,0%	2 026,7	10,2%	2 233,5	1 551,0	44,0%	1 807,4
Inlåning från allmänheten	3 000,6	3 156,9	-5,0%	2 875,9	4,3%	3 000,6	3 156,9	-5,0%	2 779,3
Justerat K/I ratio (%)	60,8%	99,5%	-39,0%	82,4%	-26,3%	70,9%	106,9%	-33,7%	99,3%
Kreditförlustnivå R12M, % ²	0,29%	0,59%	-50,5%	0,53%	-44,9%	0,33%	0,42%	-21,3%	0,48%
Räntenetto marginal %	5,0%	4,7%	7,8%	4,9%	1,8%	5,0%	3,9%	29,3%	4,9%

¹ Se avsnittet Definitioner av alternativa nyckeltal,

² Nyckeltal är uppräknade till helår.

Låneförmedlare

Eiendomsfinans och Uno Finans är etablerade låneförmedlare av bolån. Uno Finans erbjuder även andra låneprodukter samt digitala verktyg som hjälper kunder att hantera sin ekonomi och sänka sina räntekostnader.

Enity förvärvade de återstående aktierna i Eiendomsfinans i maj 2025 och i Uno Finans i februari 2026. Bolagen bedrivs som självständiga verksamheter. Ägandet återspeglar den strategiska betydelsen av att öka medvetenheten genom olika distributions- och kundkanaler.

Marknadsutveckling

I Norge var efterfrågan på både blacolån och lån med säkerhet fortsatt stabil, även om osäkerheten kring ytterligare räntehöjningar ledde till en mer försiktig hållning bland såväl konsumenter som banker. I Finland var marknadsförutsättningarna fortsatt utmanande, men efterfrågan på både blacolån och lån med säkerhet ökade något jämfört med föregående år. Efterfrågan på lån med säkerhet fick samtidigt visst stöd av ökad kännedom om erbjudandet.

Finansiell utveckling

(Q2 2026 jämfört med Q2 2025, om inget annat uppges)

Rörelseresultatet ökade till 15 MSEK (0) hänförligt till konsolideringen av Uno Finans från mars. Rörelseresultatet för första halvåret är normalt säsongsmässigt lägre jämfört med andra halvåret. Provisionsnettot ökade till 88 MSEK (4) och rörelsekostnaderna uppgick till 75 MSEK (9). Rörelsemarginalen var 16%.

	Q2	Q2	Q1		Jan-jun	Jan-jun		Jan-dec
MSEK om inget annat anges ¹	2026	2025	2026	Δ	2026	2025	Δ	2025
Provisionsnetto	88.1	4.4	48.6	81.2%	136.7	4.4	3,022.3%	36.1
Summa rörelsens intäkter	88.9	9.4	56.5	57.4%	145.4	14.0	941.5%	73.2
Rörelsens kostnader	-74.6	-9.4	-41.2	81.2%	-115.8	-9.4	1,136.3%	-47.0
Justerat rörelseresultat ¹	14.5	0.1	15.2	-4.7%	29.7	4.6	548.9%	26.1
Rörelsemarginal	16.3%							
Antal anställda	134	67	126	6.3%	134	67	100.0%	71

¹ Tidigare perioders siffror avser koncernens andel av låneförmedlares resultat enligt kapitalandelsmetoden och presenteras för jämförbarhet med den nu fullt konsoliderade verksamheten

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 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 identifierats 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 alltid överstiga såväl det riskbaserade kapitalkravet som bruttosoliditetskravet. Riskhanteringsfunktionen övervakar kapitalkrav och kapitaltäckning mot satta risklimiters och rapporterar månadsvis utfallet till styrelsen 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 finns publicerade på www.enity.com.

Övrig information

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.

Aktien

Enity Holding AB (publ) bör noterades 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.

Årsstämma 2026

Årsstämman i Enity Holding AB (publ) hölls 7 maj 2026. Bland de viktigaste besluten kan nämnas:

- Kontant utdelning på 1,40 SEK per aktie, som betalades ut i maj.
- Införandet av ett långsiktigt incitamentsprogram (PSP 2026), omfattande högst 108 500 aktier (cirka 0,22% av det totala antalet aktier).
- Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier och/eller andra aktierelaterade instrument motsvarande högst 10% av det totala antalet aktier.
- Mikael Walther valdes till ny styrelseledamot efter Vesa Koskinen.

Årsredovisning

Enitys Årsredovisning och Hållbarhetsrapport publicerades 27 mars 2026.

Resultaträkning i sammandrag

Koncernen

MSEK	Not	Q2 2026	Q2 2025	Q1 2026	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025	Jan-dec 2025
Rörelsens intäkter							
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	2	608,2	554,9	579,0	1 187,2	1 119,9	2 274,2
Övriga ränteintäkter		66,8	61,2	58,9	125,6	123,6	242,8
Räntekostnader		-340,4	-311,1	-349,5	-689,9	-640,0	-1 298,8
Räntenetto		334,6	305,0	288,3	622,9	603,4	1 218,2
Provisionsintäkter		73,2	4,4	34,8	108,1	4,4	31,4
Nettoresultat av finansiella transaktioner		8,0	19,6	-4,5	3,5	19,3	0,8
Resultat från intresseföretag och joint ventures		0,9	5,1	123,8	124,7	6,0	24,9
Övriga rörelseintäkter		4,0	2,9	3,2	7,2	5,5	10,6
Summa rörelsens intäkter		420,7	336,9	445,7	866,4	638,6	1 286,0
Rörelsens kostnader							
Allmänna administrationskostnader		-203,6	-191,6	-180,0	-383,6	-356,7	-677,0
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-39,8	-25,4	-30,9	-70,7	-49,2	-105,9
Summa rörelsens kostnader		-243,4	-217,0	-210,9	-454,3	-405,9	-782,8
Resultat före kreditförluster		177,3	119,9	234,8	412,1	232,7	503,2
Kreditförluster, netto	3	-22,3	-11,1	-27,1	-49,4	-42,7	-72,6
Rörelseresultat		155,0	108,8	207,7	362,7	190,0	430,6
Skatt		-37,4	-31,6	-20,6	-57,9	-63,7	-111,7
PERIODENS RESULTAT		117,6	77,2	187,1	304,7	126,2	318,9
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		112,0	77,2	181,4	293,5	126,2	307,1
Periodens resultat hänförligt till innehavare av primärkapitalinstrument		5,6	-	5,7	11,3	-	11,8
Resultat per aktie, kr	9	2,24	2,87	3,63	5,87	9,32	6,14
Resultat per aktie efter utspädning	9	2,23	2,87	3,61	5,84	9,32	6,12

Rapport över totalresultat i sammandrag

Koncernen

MSEK	Not	Q2 2026	Q2 2025	Q1 2026	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025	Jan-dec 2025
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen							
		117,6	77,2	187,1	304,7	126,2	318,9
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen							
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-5,1	-24,1	104,8	99,8	-35,6	-58,1
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		21,6	0,5	-34,6	-13,0	2,9	12,6
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet (före skatt)		0,8	-2,6	27,5	28,3	-12,8	-34,7
Skatteeffekt säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet		-14,7	0,2	7,7	-7,0	13,6	7,1
Summa övrigt totalresultat		2,7	-26,0	105,3	108,1	-31,9	-73,0
PERIODENS TOTALRESULTAT		120,3	51,2	292,4	412,8	94,3	245,9
Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		114,8	51,2	298,1	401,5	94,3	234,1
Periodens totalresultat hänförligt till innehavare av primärkapitaltillskott		5,6	-	-5,7	11,3	-	11,8

Balansräkning i sammandrag

Koncernen

MSEK	Not	30 jun 2026	30 jun 2025	31 dec 2025
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		1 302,0	753,9	656,0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser		754,9	548,0	804,6
Utlåning till kreditinstitut		1 290,1	2 313,8	1 777,4
Utlåning till allmänheten	4	32 091,9	29 632,6	30 611,2
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		-69,4	103,7	36,2
Derivat		107,1	99,4	66,9
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5	889,8	766,6	793,5
Aktier och andelar		1,1	1,1	1,1
Investeringar i intressebolag		-	65,1	82,3
Goodwill		3 259,2	2 798,6	2 792,9
Immateriella anläggningstillgångar		825,6	519,2	502,8
Materiella tillgångar		88,5	82,3	101,1
Övriga tillgångar		48,3	53,0	40,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		106,7	92,8	81,6
Aktuell skattefordran		61,0	52,0	62,8
Uppskjuten skattefordran		1,1	-	-
SUMMA TILLGÅNGAR		40 758,0	37 882,1	38 410,6
Skulder och avsättningar				
In- och upplåning från allmänheten		26 168,2	23 769,0	24 517,2
Emitterade värdepapper		7 822,3	7 912,0	7 573,1
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		-	-	-
Derivat		103,8	122,9	65,3
Övriga skulder		200,3	200,3	229,1
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader		111,5	92,1	84,0
Avsättningar		3,3	18,0	7,2
Aktuell skatteskuld		67,5	57,7	74,9
Uppskjuten skatteskuld		153,1	82,0	84,1
Summa skulder och avsättningar		34 630,0	32 254,0	32 634,9
Eget kapital				
Aktiekapital		0,5	0,5	0,5
Överkurs		190,7	190,7	190,7
Reservfond		26,0	26,0	26,0
Omräkningsreserv		-19,9	-92,2	-128,0
Primärkapitalinstrument		250,0	250,0	250,0
Övrigt tillskjutet kapital		1 078,5	1 074,0	1 076,6
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		4 602,2	4 179,0	4 360,0
Summa eget kapital		6 127,9	5 628,1	5 775,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		40 758,0	37 882,1	38 410,6

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

Förändring i eget kapital i sammandrag

Group	Aktie- kapital	Överkurs	Reserv- fond	Om- räknings- reserv	Innehav i primärkapitali- nstrument	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
MSEK								
Ingående balans 1 jan 2025	0,4	190,7	26,0	-55,0	-	1 074,0	4 310,4	5 546,5
Utfärdad primärkapitalinstrument					250,0			250,0
Kostnad för primärkapitalinstrument (AT1)							-7,5	-7,5
Utdelning							-250,0	-250,0
Utdelning primärkapitalinstrument (AT1)					-11,8			-11,8
Aktierelaterade ersättningar						2,6		2,6
Fondemission	0,1						-0,1	-
Periodens resultat					11,8		307,1	318,9
Övrigt totalresultat								-
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet				-58,1				-58,1
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet				12,6				12,6
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet (före skatt)				-34,7				-34,7
Skatteeffekt säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet				7,1				7,1
Utgående balans 31 dec 2025	0,5	190,7	26,0	-128,1	250,0	1 076,6	4 359,9	5 775,6
Ingående balans 1 jan 2025	0,4	190,7	26,0	-55,0	-	1 074,0	4 310,4	5 546,5
Utfärdad primärkapitalinstrument					250,0			250,0
Kostnad för primärkapitalinstrument (AT1)							-7,5	-7,5
Utdelning							-250,0	-250,0
Fondemission	0,1						-0,1	-
Periodens resultat							126,2	126,2
Övrigt totalresultat								
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet				-40,9				-40,9
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet				2,9				2,9
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet (före skatt)				-12,8				-12,8
Skatteeffekt säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet				13,6				13,6
Utgående balans 30 jun 2025	0,5	190,7	26,0	-92,2	250,0	1 074,0	4 179,0	5 628,0
Ingående balans 1 jan 2026	0,5	190,7	26,0	-128,1	250,0	1 076,6	4 359,9	5 775,6
Omklassificering från säkringsreserv för nettoinvestering i utlandsverksamhet till							18,9	18,9
Utdelning							-70,0	-70,0
Utdelning primärkapitalinstrument (AT1)					-11,4			-11,4
Aktierelaterade ersättningar						1,9		1,9
Periodens resultat					11,4		293,3	304,7
Övrigt totalresultat								
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet				99,8				99,8
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet				-13,0				-13,0
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet (före skatt)				28,4				28,4
Skatteeffekt säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet				-7,0				-7,0
Utgående balans 30 jun 2026	0,5	190,7	26,0	-19,9	250,0	1 078,5	4 602,2	6 127,9

Kassaflödesanalys i sammandrag

Koncernen

MSEK	Not	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025	Jan-dec 2025
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat		362,7	180,0	430,6
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet				
Avskrivningar/nedskrivningar, anläggningstillgångar		70,7	49,2	105,9
Orealiserade värdeförändringar	-	217,1	-8,6	-22,8
Kreditförluster exklusive återvinningar		65,9	47,2	84,1
Övrigt		2,4	64,8	6,0
Summa justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-	78,1	162,5	173,2
Betald skatt	-	94,7	-14,9	-54,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		189,9	327,6	549,1
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning(-)/minskning (+) av utlåning till allmänheten	-	276,2	-1 437,5	-2 842,8
Ökning(-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar	-	64,7	118,1	176,8
Ökning(-)/minskning (+) i obligationer och andra räntebärande värdepapper		0,0	565,8	581,9
Ökning(-)/minskning (+) i belåningsbara statsskuldsförbindelser	-	4,0	-551,3	-873,8
Ökning(+)/minskning (-) av inlåning från allmänheten		551,6	1 014,1	2 319,4
Ökning(+)/minskning (-) av kortfristiga skulder		28,1	83,3	-8,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten		424,8	120,2	-98,0
Investeringsverksamheten				
Förvärv av rörelse, efter avdrag för likvida medel	-	511,0	-77,5	-77,5
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-	28,5	-23,3	-45,3
Investeringar i materiella tillgångar	-	1,5	-0,2	-2,6
Försäljning av aktier i dotterbolag	-	-	-4,5	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	541,0	-105,5	-125,4
Finansieringsverksamheten				
Ökning(+)/minskning (-) av emitterade värdepapper		238,6	-19,7	-351,6
Utfärdad primärkapitalinstrument		-	250,0	250,0
Kostnad för primärkapitalinstrument (AT1)	-	11,3	-7,5	-7,5
Utdelning primärkapitalinstrument (AT1)		-	-	-11,8
Utdelning till aktieägare	-	70,0	-250,0	-250,0
Amortering av leasingskuld	-	11,3	-12,9	-24,2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		146,1	-40,1	-395,1
PERIODENS KASSAFLÖDE		29,9	-25,4	-618,5
Likvida medel vid periodens början		2 433,4	3 173,0	3 173,0
Kursdifferens i likvida medel		128,8	-80,0	-121,1
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT		2 592,1	3 067,7	2 433,4
- varav kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		1 302,0	753,9	656,0
- varav utlåning till kreditinstitut		1 290,1	2 313,8	1 777,4
I kassaflödet ingår räntebetalningar med		899,4	1 058,5	2 005,5
I kassaflödet ingår ränteutbetalningar med	-	315,6	-582,8	-1 229,0

Resultaträkning i sammandrag

Moderbolag

MSEK	Q2 2026	Q2 2025	Q1 2026	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025	Jan-dec 2025
Rörelsens intäkter						
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	0,1	0,0	0,2	0,3	-0,1	0,2
Räntenetto	0,1	0,0	0,2	0,3	-0,1	0,2
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-	-0,4	-	-	-0,4	-0,4
Summa rörelsens intäkter	0,1	-0,4	0,2	0,3	-0,5	-0,2
Rörelsens kostnader						
Allmänna administrationskostnader	-3,1	-56,2	-3,0	-6,1	-86,6	-95,9
Summa rörelsens kostnader	-3,1	-56,2	-3,0	-6,1	-86,6	-95,9
Rörelseresultat	-3,0	-56,6	-2,8	-5,8	-87,1	-96,1
Resultat från andelar i koncernföretag	-	100,0	-	-	-	-
Erhållna koncernbidrag	-	-	-	-	-	-
Skatt	0,0	-0,0	-	0,0	-0,0	0,0
PERIODENS RESULTAT	-3,0	43,4	-2,8	-5,8	12,9	73,9

Rapport över totalresultat i sammandrag

Moderbolaget

MSEK	Q2 2026	Q2 2025	Q1 2026	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025	Jan-dec 2025
PERIODENS RESULTAT	-3,0	43,4	-2,8	-5,8	12,9	73,9
PERIODENS TOTALRESULTAT	-3,0	43,4	-2,8	-5,8	12,9	73,9
Periodens totalresultat	-3,0	43,4	-2,8	-5,8	12,9	73,9

Balansräkning i sammandrag

Moderbolaget

MSEK	Not	30 jun 2026	30 jun 2025	31 dec 2025
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut		24,7	32,8	45,5
Aktier och andelar i koncernföretag		5 055,8	5 050,9	5 053,5
Investeringar i intressebolag		-	48,7	-
Kortfristig fordran på koncernföretag		-	-	70,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2,2	2,0	1,9
Aktuell skattefordran		0,0	0,3	0,0
Summa tillgångar		5 082,6	5 134,7	5 170,9
Skulder				
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader		1,5	2,6	5,0
Summa skulder		1,6	20,7	5,0
Eget kapital				
Aktiekapital		0,5	0,5	0,5
Reservfond		26,0	26,0	26,0
Överkursfond		190,7	190,7	190,7
Primärkapitalinstrument		250,0	250,0	250,0
Balanserat resultat inklusive periodens resultat		4 613,6	4 646,7	4 891,4
Summa eget kapital		5 080,9	5 114,0	5 165,8
Summa eget kapital och skulder		5 082,6	5 134,7	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	-
Periodens resultat					73,9	73,9
Utgående balans 31 dec	0,5	26,0	190,7	250,0	4 698,5	5 165,7
Ingående balans 1 jan 2026	0,4	26,0	190,7	-	4 891,4	5 108,5
Primärkapitalinstrument				250,0		250,0
Kostnad för primärkapitalinstrument (AT1)					-7,5	-7,5
Utdelning					-250,0	-250,0
Fondemission	0,1				-0,1	-
Periodens resultat					13,0	13,0
Utgående balans 30 jun 2025	0,5	26,0	190,7	250,0	4 646,8	5 113,9
Ingående balans 1 jan 2026	0,5	26,0	190,7	250,0	4 698,5	5 165,7
Utdelning primärkapitalinstrument (AT1)					-11,4	-11,4
Utdelning					-70,0	-70,0
Aktierelaterade ersättningar					2,3	2,3
Periodens resultat					-5,8	-5,8
Utgående balans 30 jun 2026	0,5	26,0	190,7	250,0	4 613,6	5 080,9

Aktiekapitalet ovan består av 50 000 000 stamaktier av samma slag med kvotvärdet 0,01 kr.

Samtliga aktier har lika röstvärde.

Kassaflödesanalys i sammandrag

Moderbolaget

MSEK	Not	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025	Jan-dec 2025
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat		-5,8	-87,1	-96,1
Summa justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		-0,3	0,5	70,4
Betald skatt		-0,0	0,0	0,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-6,1	-86,6	-25,3
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning(-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar		-	20,2	-72,3
Ökning(+)/minskning (-) av kortfristiga skulder		-3,5	-	5,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-9,6	-68,3	-92,5
Investeringsverksamheten				
Förvärv av rörelse, efter avdrag för likvida medel		-	-	48,7
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-	-	48,7
Finansieringsverksamheten				
Erhållna koncernbidrag		-	100,0	100,0
Utfärdad primärkapitalinstrument		-	250,0	250,0
Kostnad för primärkapitalinstrument (AT1)		-11,3	-7,5	-7,5
Utdelning primärkapitalinstrument (AT1)		-5,7	-	-11,8
Erhållen utdelning		70,0	-	-
Utdelning till aktieägare		-70,0	-250,0	-250,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-11,3	-	80,7
PERIODENS KASSAFLÖDE		-20,8	24,2	36,9
Likvida medel vid periodens början		45,5	8,6	8,6
Kursdifferens i likvida medel		-	-	-
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT		24,7	32,8	45,5
- varav kassa och tillgodohavanden hos centralbanker				
- varav utlåning till kreditinstitut		24,7	32,8	45,5
I kassaflödet ingår räntebetalningar med		0,3	0,1	-
I kassaflödet ingår ränteutbetalningar med		-	-	0,2

Not 1. Redovisningsprinciper

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

I rapporten tillämpas de redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som beskrivs i Årsredovisningen för 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. 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 30 Juni 2026

MSEK	Koncernen						Totalt
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Låne-förmedlare	verksamhet	Elimineringar	
Utlåning till kreditinstitut	343,1	598,8	283,4	37,5	27,4	-	1 290,1
Utlåning till allmänheten	12 707,3	17 138,9	2 233,5	-	12,2	-	32 091,9
In- och upplåning från allmänheten	8 853,5	14 314,0	3 000,6	-	-	-	26 168,2

Balansräkning 30 Juni 2025

MSEK	Koncernen						Totalt
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Låne-förmedlare	verksamhet	Elimineringar	
Utlåning till kreditinstitut	199,9	981,8	1 094,6	-	37,5	-	2 313,8
Utlåning till allmänheten	12 317,0	15 718,3	1 551,0	-	46,4	-	29 632,6
In- och upplåning från allmänheten	7 600,7	13 011,4	3 156,9	-	-	-	23 769,0

Balansräkning 31 dec 2025

MSEK	Koncernen						Totalt
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Låne-förmedlare	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-jun 2026

Koncernen

MSEK	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Låne- förmedlare	verksam het	Elimineringsar	Totalt
Ränteintäkter	489,3	778,7	85,4	0,1	27,9	-68,5	1 312,8
<i>varav utlåning till allmänheten</i>	398,5	720,0	78,0	-	27,6	-	1 224,1
<i>varav koncerninterna ränteintäkter</i>	66,1	0,7	1,7	-	-	-68,5	-0,0
Räntekostnader	-264,9	-443,1	-34,8	-0,1	-15,4	68,5	-689,9
<i>varav inlåning från allmänheten</i>	-122,8	-358,9	-34,8	-	-5,4	-	-522,0
<i>varav emitterade värdepapper</i>	-92,4	-17,2	-	-	-	-	-109,6
<i>varav koncerninterna räntekostnader</i>	-1,7	-66,1	-	0,0	-0,7	68,5	-
Räntenetto	224,3	335,5	50,6	0,0	12,5	-	622,9
Provisionsnetto	-	-	-	136,7	-	-28,6	108,1
Övriga rörelseintäkter	3,5	3,3	0,4	8,7	147,9	-28,3	135,4
<i>varav Resultat från intresseföretag och joint ventures</i>	-	-	-	8,7	116,0	-	124,7
Summa rörelsens intäkter	227,8	338,8	50,9	145,4	160,3	-57,0	866,4
Summa rörelsens kostnader	-130,2	-99,7	-36,1	-115,8	-101,2	28,6	-454,3
Resultat före kreditförluster	97,7	239,1	14,8	29,7	59,1	-28,3	412,1
Kreditförluster, netto	-16,9	-23,8	-3,9	-	-4,8	-	-49,4
RÖRELSERESULTAT	80,8	215,4	10,9	29,7	54,3	-28,3	362,7
Jämförelsestörande poster	-	-	-	-	-77,3	-	-77,3
Justerat resultat	80,8	215,4	10,9	29,7	-23,1	-28,3	285,3

Resultaträkning Jan-jun 2025

Koncernen

MSEK	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Låne- förmedlare	verksam het	Elimineringsar	Totalt
Ränteintäkter	549,4	713,7	85,9	3,7	4,9	-114,2	1 243,4
<i>varav utlåning till allmänheten</i>	416,4	658,4	60,0	-	5,0	-	1 139,8
<i>varav koncerninterna ränteintäkter</i>	101,4	0,2	8,9	3,7	-	-114,2	-0,0
Räntekostnader	-279,4	-420,6	-53,4	-0,1	-0,7	114,2	-640,0
<i>varav inlåning från allmänheten</i>	-124,4	-308,2	-53,4	-	-	-	-486,0
<i>varav emitterade värdepapper</i>	-121,7	-13,3	-	-	-	-	-135,0
<i>varav koncerninterna räntekostnader</i>	-9,0	-97,8	0,0	-0,1	-7,4	114,2	0,0
Räntenetto	270,0	293,1	32,5	3,6	4,2	-	603,4
Provisionsnetto	-	-	-	4,4	-	-	4,4
Övriga rörelseintäkter	8,0	7,2	0,8	6,0	-5,2	14,0	30,8
<i>varav Resultat från intresseföretag och joint ventures</i>	-	-	-	10,5	-	-	10,5
Summa rörelsens intäkter	278,0	300,3	33,3	13,9	-1,0	14,0	638,6
Summa rörelsens kostnader	-133,5	-126,8	-35,6	-9,4	-100,6	-	-405,9
Resultat före kreditförluster	144,5	173,5	-2,3	4,6	-101,5	14,0	232,7
Kreditförluster, netto	2,3	-32,0	-5,8	-	-7,2	-	-42,7
RÖRELSERESULTAT	146,8	141,6	-8,2	4,6	-108,8	14,0	190,0
Jämförelsestörande poster	2,1	11,3	-	4,5	100,6	-	118,6
Justerat resultat	148,9	152,9	-8,2	9,1	-8,1	14,0	308,6

Resultaträkning Jan-dec 2025

Koncernen

MSEK	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Låne- förmedlare	verksam het	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
<i>varav Resultat från intresseföretag och joint ventures</i>	-	-	-	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 utlåningsportfölj är fortsatt god, med en stabil utveckling på samtliga marknader – Sverige, Finland och Norge. Mot bakgrund av det rådande makroekonomiska läget och osäkerheten kring återhämtningstakten i ekonomin upprätthåller Koncernen en försiktig och väl avvägd riskhantering anpassad till rådande marknadsförutsättningar. Koncernen fortsätter att tillämpa en konservativ och disciplinerad kreditriskstrategi, och inga systematiska risker har identifierats.

Period april – juni

Kreditförlusterna uppgick till 22 MSEK (11) under kvartalet, jämfört med motsvarande period föregående år. Den rullande tolv månadersbaserade kreditförlustnivån var fortsatt stabil och uppgick till 0,27 procent (0,24). Ökningen av kreditförlusterna hänförs huvudsakligen till valutaomräkningseffekter i de underliggande portföljerna snarare än en försämrad kreditkvalitet. Andelen lån i steg 3 minskade till 7,0 procent (7,3), främst till följd av positiva migrationer från steg 3. Andelen exponeringar i steg 2 minskade i samtliga länder, medan andelen exponeringar i steg 3 minskade i både Sverige och Finland.

MSEK	Koncernen					
	Q2	Q2	Q1	Jan-jun	Jan-jun	Jan-dec
	2026	2025	2026	2026	2025	2025
Steg 1 - Nettoreservering	-0,9	-0,2	0,7	-0,2	-0,2	-6,5
Steg 2 - Nettoreservering	8,6	35,9	-0,1	8,5	27,5	-0,3
Steg 3 - Periodens reservering och återföringar	-29,6	-28,9	-11,1	-40,7	-41,2	-46,9
Bortskrivningar						
Periodens konstaterade kreditförluster	-28,8	-19,2	-61,6	-90,4	-38,5	-70,8
Nyttjad andel av tidigare Steg 3-reserveringar	17,5	-1,2	39,3	56,8	5,3	40,3
Återvinningar på tidigare bortskrivningar	10,8	2,5	5,7	16,5	4,4	11,5
Summa bortskrivningar	-0,4	-17,9	-16,7	-17,1	-28,8	-19,0
Summa kreditförluster, netto	-22,3	-11,1	-27,1	-49,4	-42,7	-72,6

Not 4. Utlåning till allmänheten

MSEK	Koncernen		
	30 jun 2026	30 jun 2025	31 dec 2025
Värderade till upplupet anskaffningsvärde			
Bolån Sverige	10 522,7	10 483,4	10 780,2
Bolån Norge	17 138,8	15 718,3	15 974,1
Bolån Finland	2 233,5	1 551,0	1 807,4
Företag/ factoring/ lån utan säkerhet	12,2	46,4	36,6
Värderade till verkligt värde			
Bolån Sverige	2 184,6	1 833,5	2 013,3
Summa utlåning till allmänheten	32 091,9	29 632,6	30 611,2

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

30 jun 2026

MSEK	Koncernen								
	Redovisat bruttovärde				Reserveringar				Redovisat värde
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Summa
Bolån Sverige	9 697,3	431,8	431,7	10 560,8	-6,8	-6,9	-24,4	-38,1	10 522,7
Bolån Norge	14 039,9	1 622,4	1 559,0	17 221,3	-6,0	-13,2	-63,2	-82,3	17 139,0
Bolån Finland	2 020,5	113,5	114,6	2 248,6	-1,3	-1,9	-11,9	-15,0	2 233,5
Företagslån	-	15,4	2,7	18,1	-	-8,5	-2,0	-10,4	7,7
Lån utan säkerhet	0,7	1,4	6,2	8,4	-0,0	-0,1	-3,8	-3,9	4,5
Summa	25 758,4	2 184,5	2 114,3	30 057,2	-14,1	-30,5	-105,2	-149,8	29 907,3

30 jun 2025

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

31 dec 2025

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

MSEK	Koncernen			
	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 30 jun 2026	25 758,3	2 184,5	2 114,3	30 057,1
Reserveringar 1 jan 2026	-13,4	-60,8	-93,2	-167,4
Nya finansiella tillgångar	-3,0	-1,8	-0,0	-4,8
Förändring i PD/LGD/EAD	0,7	-0,3	-27,7	-27,4
Förändring pga. expertutlåtande	-	-	10,1	10,1
Överföringar mellan steg	0,1	3,5	-13,7	-10,1
-Överföring från steg 1 till 2	1,4	-9,3	-	-7,9
-Överföring från steg 1 till 3	0,3	-	-4,4	-4,0
-Överföring från steg 2 till 1	-1,4	7,6	-	6,1
-Överföring från steg 2 till 3	-	6,5	-14,3	-7,8
-Överföring från steg 3 till 1	-0,2	-	1,4	1,2
-Överföring från steg 3 till 2	-	-1,3	3,6	2,3
Valutakursförändring	-0,4	-3,4	-3,8	-7,7
Borttagna finansiella tillgångar	2,0	32,3	23,2	57,4
Reserveringar 30 jun 2026	-14,1	-30,5	-105,2	-149,8
Redovisat värde 1 jan 2026	24 135,6	2 584,9	1 877,4	28 597,9
Redovisat värde 30 jun 2026	25 744,2	2 154,0	2 009,1	29 907,3

MSEK	Koncernen			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Redovisat bruttovärde 1 jan 2025	21 952,4	3 861,3	1 517,7	27 331,4
Redovisat bruttovärde 30 jun 2025	23 314,3	2 606,7	2 044,4	27 965,4
Reserveringar 1 jan 2025	-12,6	-80,5	-67,7	-160,8
Nya finansiella tillgångar	-3,0	-2,3	-0,0	-5,3
Förändring i PD/LGD/EAD	1,5	-0,1	-14,7	-13,3
Förändring pga. expertutlåtande	-	-10,0	-0,1	-10,1
Överföringar mellan steg	-0,4	21,1	-26,4	-5,7
-Överföring från steg 1 till 2	1,6	-10,4	-	-8,8
-Överföring från steg 1 till 3	0,3	-	-5,8	-5,4
-Överföring från steg 2 till 1	-2,1	12,0	-	9,9
-Överföring från steg 2 till 3	-	21,0	-25,2	-4,3
-Överföring från steg 3 till 1	-0,3	-	1,5	1,2
-Överföring från steg 3 till 2	-	-1,5	3,2	1,6
Valutakursförändring	0,2	1,9	1,5	3,5
Borttagna finansiella tillgångar	1,7	8,8	14,9	25,4
Reserveringar 30 jun 2025	-12,6	-61,2	-92,5	-166,3
Redovisat värde 1 jan 2025	21 939,8	3 780,8	1 450,0	27 170,6
Redovisat värde 30 jun 2025	23 301,6	2 545,5	1 951,9	27 799,1

MSEK	Koncernen			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Redovisat bruttovärde 1 jan 2025	21 952,4	3 861,3	1 517,7	27 331,4
Redovisat bruttovärde 31 dec 2025	24 149,0	2 645,7	1 970,6	28 765,3
Reserveringar 1 jan 2025	-12,6	-80,5	-67,7	-160,8
Nya finansiella tillgångar	-5,3	-7,2	-2,5	-15,0
Förändring i PD/LGD/EAD	0,9	-1,5	-25,4	-26,0
Förändring pga. expertutlåtande	-	-10,0	-0,1	-10,1
Överföringar mellan steg	0,2	17,7	-25,6	-7,7
-Överföring från steg 1 till 2	1,6	-11,1	-	-9,5
-Överföring från steg 1 till 3	0,5	-	-10,1	-9,6
-Överföring från steg 2 till 1	-1,6	13,3	-	11,7
-Överföring från steg 2 till 3	-	16,9	-23,1	-6,2
-Överföring från steg 3 till 1	-0,3	-	3,0	2,7
-Överföring från steg 3 till 2	-	-1,4	4,7	3,2
Valutakursförändring	0,3	3,5	2,7	6,5
Borttagna finansiella tillgångar	3,1	17,2	25,4	45,7
Reserveringar 31 dec 2025	-13,4	-60,8	-93,2	-167,4
Redovisat värde 1 jan 2025	21 939,8	3 780,8	1 450,0	27 170,6
Redovisat värde 31 dec 2025	24 135,6	2 584,9	1 877,4	28 597,9

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 30 jun 2026

Koncernen

MSEK	Värderad till verkligt värde över resultatet	varav säkrings- redovisning	Upplupet anskaffnings- värde	Icke-finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	1 302,0	-	1 302,0
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 290,1	-	1 290,1
Utlåning till allmänheten	2 184,6	-	29 907,3	-	32 091,9
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	-	-69,4	-	-69,4
Derivat	104,2	103,8	2,9	-	107,1
Obligationer	889,8	-	-	-	889,8
Belåningsbara statsskuldssambindelser	754,9	-	-	-	754,9
Aktier och andelar	-	-	1,1	-	1,1
Goodwill	-	-	-	3 259,2	3 259,2
Övriga tillgångar	-	-	48,3	-	48,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	74,1	32,6	106,7
Övriga icke-finansiella tillgångar	-	-	-	976,2	976,2
Summa tillgångar	3 933,5	103,8	32 556,4	4 268,0	40 758,0
Skulder och avsättningar					
Inlåning från allmänheten	-	-	26 168,2	-	26 168,2
Emitterade värdepapper	-	-	7 822,3	-	7 822,3
Derivat	103,8	34,5	-	-	103,8
Övriga skulder	-	-	185,0	15,3	200,3
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	-	-	111,5	-	111,5
Avsättningar	-	-	-	3,3	3,3
Icke-finansiella skulder	-	-	-	220,6	220,6
Summa skulder och avsättningar	103,8	34,5	34 287,1	239,2	34 630,0

Tillgångar och skulder 30 jun 2025

Koncernen

MSEK	Värderad till verkligt värde över resultatet	varav säkrings- redovisning	Upplupet anskaffnings- värde	Icke-finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	753,9	-	753,9
Utlåning till kreditinstitut	-	-	2 313,8	-	2 313,8
Utlåning till allmänheten	1 833,5	-	27 799,1	-	29 632,6
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	-	103,7	-	103,7
Derivat	99,4	20,8	-	-	99,4
Obligationer	766,6	-	-	-	766,6
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	548,0	-	-	-	548,0
Aktier och andelar	-	-	1,1	-	1,1
Andelar i intresseföretag	-	-	-	65,1	65,1
Goodwill	-	-	-	2 798,6	2 798,6
Övriga tillgångar	-	-	53,0	-	53,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	66,9	25,9	92,8
Övriga icke-finansiella tillgångar	-	-	-	653,4	653,4
Summa tillgångar	3 247,6	20,8	31 091,6	3 542,9	37 882,1
Skulder och avsättningar					
Inlåning från allmänheten	-	-	23 769,0	-	23 769,0
Emitterade värdepapper	-	-	7 912,0	-	7 912,0
Derivat	122,9	121,1	-	-	122,9
Övriga skulder	-	-	183,3	17,0	200,3
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	-	-	107,1	-	107,1
Avsättningar	-	-	3,6	-	3,6
Icke-finansiella skulder	-	-	-	136,2	139,8
Summa skulder och avsättningar	122,9	121,1	31 975,0	156,8	32 254,7

Tillgångar och skulder 31 dec 25

Koncernen

MSEK	Värderad till verkligt värde över resultatet	varav säkrings- redovisning	Upplupet anskaffnings- värde	Icke-finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	656,0	-	656,0
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 777,4	-	1 777,4
Utlåning till allmänheten	2 013,3	-	28 597,9	-	30 611,2
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	-	36,2	-	36,2
Derivat	66,9	21,9	-	-	66,9
Obligationer	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											
	2026-06-30				2025-06-30				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	-	-	2 184,6	2 184,6	-	-	1 833,5	1 833,5	-	-	2 013,3	2 013,3
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivat	-	104,2	-	104,2	-	99,4	-	99,4	-	66,9	-	66,9
Obligationer / räntebärande värdepapper	1 644,7	-	-	1 644,7	1 314,7	-	-	1 314,7	1 598,1	-	-	1 598,1
Summa	1 644,7	104,2	2 184,6	3 933,5	1 314,7	99,4	1 833,5	3 247,6	1 598,1	66,9	2 013,3	3 678,2
Skulder												
Derivat	-	103,8	-	103,8	-	122,9	-	122,9	-	65,3	-	65,3
Summa	-	103,8	-	103,8	-	122,9	-	122,9	-	65,3	-	65,3

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

Jan-jun 2026

Koncernen

MSEK	Ingående balans	Nya lån	Lösta lån	Orealiserade ränteintäkter	förluster på omvärdering	Summa
Utlåning till allmänheten	2 013,3	242,0	-133,3	62,9	-0,3	2 184,6

Jan-jun 2025

Koncernen

MSEK	Ingående balans	Nya lån	Lösta lån	Orealiserade ränteintäkter	förluster på omvärdering	Summa
Utlåning till allmänheten	1 661,8	249,4	-133,8	56,7	-0,6	1 833,5

Jan-dec 2025

Koncernen

MSEK	Ingående balans	Nya lån	Lösta lån	Orealiserade ränteintäkter	förluster på omvärdering	Summa
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	2026-06-30	2025-06-30	2025-12-31
Parallell förskjutning av	+100 bps	-2,4	-14,7	-6,4
Parallell förskjutning av	-100 bps	0,0	15,9	0,5
Minskning av husprisindex	-10%	-12,4	-0,4	-7,6
Ökning av husprisindex	+10%	0,0	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 värdetförändringar. Eventuell valutaförändring tas löpande i resultaträkningen.

Verkligt värde för utlåning till allmänheten uppgår till 32 397 MSEK (32 574).

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 3-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 1, Pelare 2-kapitalkrav (Eng. Pillar 2, P2R) och kombinerat buffertkrav. Nedan ges en översikt över de metoder som används för att beräkna det riskbaserade kapitalkravet.

Pelare 1-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 1-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 1-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		
	30 jun 2026	30 jun 2025	30 jun 2025
MSEK			
Pelare I kapitalkrav	1 236,5	1 216,9	1 358,2
Pelare II kapitalkrav	148,4	182,5	203,7
Kombinerade buffertkrav	1 092,2	1 032,4	1 148,4
Pelare II-vägledning	-	-	-
Summa kapitalkrav	2 477,1	2 431,8	2 710,3

Kapitalkrav och Pelare II-vägledning	Konsoliderad situation		
	30 jun 2026	30 jun 2025	31 dec 2025
% RWA			
Pelare I kapitalkrav	8,0%	8,0%	8,0%
Pelare II kapitalkrav	1,0%	1,2%	1,2%
Kombinerade buffertkrav	7,1%	6,8%	6,8%
Pelare II-vägledning	-	-	-
Summa kapitalkrav	16,0%	16,0%	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		
	30 jun 2026	30 jun 2025	31 dec 2025
MSEK			
Minimum kapitalkrav	1 124,9	1 062,2	1 074,4
Pelare II-kapitalkrav	-	-	-
Pelare II-vägledning	56,2	53,1	53,7
Totalt Bruttosoliditets krav och Pelare II-vägledning	1 181,2	1 115,3	1 128,1

Bruttosoliditets krav och Pelare II-vägledning	Konsoliderad situation		
	30 jun 2026	30 jun 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				
	2026-06-30	2026-03-31	2025-12-31	2025-09-30	2025-06-30
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
1 Kärnprimärkapital	2 147,4	2 018,8	2 357,5	2 303,3	2 234,9
2 Primärkapital	2 397,4	2 268,8	2 607,5	2 553,3	2 484,9
3 Totalt kapital	2 709,6	2 598,8	2 924,1	2 837,7	2 771,5
Riskvägda exponeringsbelopp					
4 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	15 456,0	15 516,4	16 977,4	15 297,7	15 211,7
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5 Kärnprimärkapitalrelation (i %)	13,9%	13,0%	13,9%	15,1%	14,7%
6 Primärkapitalrelation (i %)	15,5%	14,6%	15,4%	16,7%	16,3%
7 Total kapitalrelation (i %)	17,5%	16,7%	17,2%	18,6%	18,2%
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 %)	1,0%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%
EU 7b varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,5%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%
EU 7c varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	0,7%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%
EU 7d Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	9,0%	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 systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	-	-	-	-	-
9 Institutspecifik konkracyklisk kapitalbuffert (i %)	2,2%	2,2%	2,2%	2,2%	2,2%
EU 9a Systemriskbuffert (i %)	2,4%	2,5%	2,1%	2,4%	2,1%
10 Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)	-	-	-	-	-
EU 10a Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	-	-	-	-	-
11 Kombinerat buffertkrav (i %)	7,1%	7,2%	6,8%	7,1%	6,8%
EU 11a Samlade kapitalkrav (i %)	16,0%	16,4%	16,0%	16,3%	16,0%
12 Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	8,6%	7,6%	8,0%	9,4%	9,0%
Bruttosoliditetsgrad					
13 Totalt exponeringsmått	37 497,2	38 569,2	35 811,9	36 067,9	35 407,0
14 Bruttosoliditetsgrad (i %)	6,4%	5,9%	7,3%	7,1%	7,0%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)					
EU 14a Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	-	-	-	-	-
EU 14b varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	-	-	-	-	-
EU 14c Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)					
EU 14d Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	-	-	-	-	-
EU 14e Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
Likviditetstäckningskvot					
15 Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	2 870,1	3 396,5	2 175,4	2 725,6	1 985,2
EU 16a Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	2 778,9	2 954,4	1 966,2	3 657,9	1 598,9
EU 16b Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	1 827,7	2 646,3	1 892,3	3 203,3	1 793,6
16 Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	951,2	738,6	491,6	914,5	399,7
17 Likviditetstäckningskvot (i %)	301,7%	459,9%	442,5%	298,0%	496,7%
Stabil nettofinansieringskvot					
18 Total tillgänglig stabil finansiering	29 900,4	31 585,8	29 111,6	28 265,0	27 953,6
19 Totalt behov av stabil finansiering	24 165,8	24 547,2	23 402,3	23 260,7	22 116,0
20 Stabil nettofinansieringskvot (i %)	123,7%	128,7%	124,4%	121,5%	126,4%

¹ som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet.

² som en procentandel av det totala exponeringsmåttet.

Not 7. Närståenderrelationer

Bolagets namn	Organisationsnummer	Styrelsens säte	Ägarförhållanden
Enity Bank Group AB (publ)	556717-5129	Stockholm	100%
Bluestep Finans Funding No 1 AB**	556791-6928	Stockholm	100%
Eiendomsfinans AS*	967692301	Drammen	100%
Eiendomsfinans Drift AS*	987214597	Drammen	100%
Uno Finans AS*	921320639	Oslo	100%
Uno Score AS*	827608432	Oslo	100%
Uno Finans Oy*	33098331	Helsinki	100%

*Låneförmedlingstjänster

**Vilande

Intäkter och kostnader	Koncernen		
MSEK	30 jun 2026	30 jun 2025	31 dec 2025
Allmänna administrationskostnader			
Intressebolag	4,2	30,0	43,5
Summa	4,2	30,0	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 innebär 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. 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		
	30 jun 2026	30 jun 2025	31 dec 2025
Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	69,7	26,0	72,3
Utlåning till allmänheten	5 546,0	5 772,0	5 640,0
Åtaganden			
Lånelöften	363,4	43,0	226,0
Framtida förvärv	-	68,8	62,2
Åtaganden gentemot anställda	-	49,7	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.

Tidigare åtaganden avseende förvärv

Enity ingick tidigare ett bindande åtagande att förvärva resterande aktier i Uno Finans AS, där bolaget innehade 49,6 procent av aktierna. Förvärvet slutfördes under första kvartalet 2026 i enlighet med aktieägaravtalet.

Tidigare åtaganden avseende retentionersättningar

I samband med noteringsprocessen under andra kvartalet 2025 ingick Koncernen avtal om retentionersättningar för vissa medarbetare. Ersättningarna var villkorade av särskilda kriterier, främst fortsatt anställning under den överenskomna intjänandeperioden. Någon skuld redovisades inte, utan kostnaden redovisades löpande i takt med att villkoren uppfylldes. Samtliga åtaganden reglerades senast under första kvartalet 2026 och inga utestående åtaganden kvarstår.

Not 9. Resultat per aktie

Aktiekapital och antal aktier

Som en del av förberedelserna inför bolagets notering på Nasdaq Stockholm genomfördes under 2025 en fondemission, varigenom aktiekapitalet ökade från 400 000 kronor till 500 000 kronor genom överföring av medel från fritt eget kapital.

Efter fondemissionen genomfördes under 2025 en aktiesplit, varigenom antalet aktier ökade från 5 000 till 50 000 000. Dessa förändringar genomfördes före första handelsdagen och syftade till att anpassa bolagets kapitalstruktur och antal aktier inför noteringen.

Långsiktiga incitamentsprogram

Enity har ingått långsiktiga incitamentsprogram (LTIP) med vissa nyckelpersoner inom Koncernen. Programmen kan påverka framtida resultat per aktie genom en viss

utspädningseffekt, beroende på utfallet av prestationsvillkoren och tilldelningen av aktier till deltagarna.

Vid fullt utnyttjande av programmen förväntas antalet stamaktier öka med cirka 167 170 aktier hänförliga till 2025 års LTIP-program och 90 822 aktier hänförliga till 2026 års LTIP-program. Detta motsvarar en sammanlagd utspädning om cirka 0,51 procent av det befintliga aktiekapitalet. Beräkningen baseras på programmens maximala tilldelning. Effekten från respektive program bedöms inte vara väsentlig.

Det antal aktier som använts som nämnare vid beräkningen av såväl resultat per aktie före som efter utspädning har justerats för att återspegla fondemissionen som genomfördes under andra kvartalet 2025.

Resultat per aktie	Q2 2026	Q2 2025	Q1 2026	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025	Jan-dec 2025
Genomsnittligt antal aktier	50 000 000	26 924 923	50 000 000	50 000 000	13 538 829	50 000 000
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	50 000 000	26 924 923	50 000 000	50 000 000	13 538 829	50 000 000
Vägt genomsnittligt antal aktier för potentiella stamaktier som ger upphov till utspädningseffekt till följd av aktierelaterade ersättningsprogram	50 000 000	26 924 923	50 000 000	50 000 000	13 538 829	50 000 000
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	50 257 992	26 924 923	50 185 404	50 257 992	13 538 829	50 185 396
Resultat, mkr	117,6	77,2	187,1	304,7	126,2	318,9
Periodens resultat hänförligt till Enity Holding AB:s aktieägare	112,0	77,2	181,4	293,5	126,2	307,1
Resultat använt vid beräkning av resultat per aktie	5,6	–	5,7	11,3	–	11,8
Resultat per aktie, kr						
Resultat per aktie före utspädning	2,24	2,87	3,63	5,87	9,32	6,14
Resultat per aktie efter utspädning	2,23	2,87	3,61	5,84	9,32	6,12

Not 10. Rörelseförvärv

Resterande aktier i Uno Finans AS förvärvades den 23 februari 2026.

Förvärvet av resterande aktier 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 30 juni bidrog Uno Finans med en extern provisionsintäkt på 76 MSEK och ett nettoresultat på 24 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 23 juli 2026

Björn Lander
Verkställande direktör

Jayne Almond
Styrelseordförande

Mikael Walther
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.

	Q2	Q2	Q1	Jan-jun	Jan-jun	Jan-dec
K/I-tal (%)	2026	2025	2026	2026	2025	2025
Totala rörelsekostnader	243,4	217,0	210,9	454,3	405,9	782,8
Rörelsens intäkter	420,7	336,9	445,7	866,4	638,6	1 286,0
K/I-tal	57,9%	64,4%	47,3%	52,4%	63,6%	60,9%
	Q2	Q2	Q1	Jan-jun	Jan-jun	Jan-dec
Justerat K/I-tal (%)	2026	2025	2026	2026	2025	2025
Totala rörelsekostnader	243,4	217,0	210,9	454,3	405,9	782,8
(-) Jämförelsestörande poster	-0,5	-63,0	-12,3	-12,8	-100,5	-134,3
<i>Förvärv, integration och avyttring</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Strategisk översyn</i>	-	-	-	-	-	-
(-) Avskrivning av övervärden från förvärv	-17,0	-4,3	-8,9	-25,9	-7,3	-17,3
(-) Nedskrivningar	-	-4,5	-	-	-4,5	-4,5
(-) Omstrukturering	-	-0,1	-	-	-6,3	-6,3
Justerade totala rörelsekostnader	225,9	145,0	189,7	415,6	287,3	620,3
Rörelsens intäkter	420,7	336,9	445,7	866,4	638,6	1 286,0
Jämförelsestörande poster - intäkter	-	-	-116,0	-116,0	-	-
Justerat rörelsens intäkter	420,7	336,9	329,6	750,3	638,6	1 286,0
Justerat K/I-tal (%)	53,7%	43,0%	57,6%	55,4%	45,0%	48,2%
Justerat K/I, exkl låneförmedlare %						
Rörelsens kostnader exkl. låneförmedlare	169,3	208,1	169,3	338,6	397,0	736,3
Jämförelsestörande poster - kostnader	-17,5	-72,0	-21,2	-38,7	-118,6	-162,6
Justerat rörelsens kostnader exkl. låneförmedlare	151,7	136,2	148,2	299,9	278,4	573,8
Rörelsens intäkter exkl. låneförmedlare	332,9	329,1	397,5	730,4	630,8	1 238,5
Jämförelsestörande poster - intäkter	-	-	-116,0	-116,0	-	-
Justerat rörelsens intäkter exkl. låneförmedlare	332,9	329,1	281,5	614,3	630,8	1 238,5
Justerat K/I, exkl låneförmedlare %	45,6%	41,4%	52,6%	48,8%	44,1%	46,3%

Räntenettomarginal (%)

Räntenetto i relation till genomsnittlig utlåning till allmänheten.

Används som prestationsmått för att analysera marginalen i utlåningsverksamheten.

	Q2	Q2	Q1	Jan-jun	Jan-jun	Jan-dec
Räntenetto i % av utlåning	2026	2025	2026	2026	2025	2025
Räntenetto	334,6	303,2	288,3	622,9	603,4	1 218,2
Årsberäknat räntenetto	1 338,4	1 212,9	1 153,2	1 245,8	1 206,8	1 218,2
(÷) Genomsnittlig utlåning till allmänheten	32 091,1	29 471,3	31 350,8	31 351,6	29 232,5	29 721,8
Räntenetto i % av utlåning	4,2%	4,1%	3,7%	4,0%	4,1%	4,1%
	Q2	Q2	Q1	Jan-jun	Jan-jun	Jan-dec
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	2026	2025	2026	2026	2025	2025
Utlåning till allmänheten - Ingående balans	32 090,3	29 310,0	30 611,2	30 611,2	28 832,4	28 832,4
Utlåning till allmänheten - Utgående balans	32 091,9	29 632,6	32 090,3	32 091,9	29 632,6	30 611,2
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	32 091,1	29 471,3	31 350,8	31 351,6	29 232,5	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.

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

Avkastning på materiellt eget kapital (RoTE) %	Q2 2026	Q2 2025	Q1 2026	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025	Jan-dec 2025
Rörelseresultat	155,0	108,8	207,7	362,7	190,0	430,6
(-) Skatt	-37,4	-31,6	-20,6	-57,9	-63,7	-111,7
Periodens resultat	117,6	77,2	187,1	304,7	126,2	318,9
Årsberäknat resultat för perioden	470,4	308,8	748,5	609,4	252,5	318,9
Genomsnittligt materiellt eget kapital	1 921,9	2 360,2	2 123,6	2 153,7	2 360,2	2 431,6
Avkastning på materiellt eget kapital (RoTE) %	24,5%	13,1%	35,2%	28,3%	10,7%	10,5%
Justerad avkastning på materiellt eget kapital (RoTE) %						
Rörelseresultat	155,0	108,8	207,7	362,7	190,0	430,6
(+) Jämförelsestörande poster - intäkter	-	-	-116,0	-116,0	-	-
(+) Jämförelsestörande poster - kostnader	0,5	63,0	12,3	12,8	100,5	134,3
Förvärv, integration och avyttring	-	-	-	-	-	-
Strategisk översyn	-	-	-	-	-	-
(+) Avskrivning av övervärden från förvärv	17,0	4,3	8,9	25,9	7,3	17,3
(+) Nedskrivningar	-	4,5	-	-	4,5	-
(+) Omstrukturering	-	0,1	-	-	6,3	6,3
(-) Skatt	-35,5	-37,2	-23,2	-58,8	-63,6	-121,2
Justerat rörelseresultat efter skatt	137,0	143,6	89,6	226,5	245,0	467,3
Årsberäknat justerat rörelseresultat efter skatt	547,9	574,2	358,3	453,1	490,0	467,3
(+) Genomsnittligt materiellt eget kapital	1 921,9	2 360,2	2 123,6	2 153,7	2 360,2	2 431,6
Justerad avkastning på materiellt eget kapital (RoTE) %	28,5%	24,3%	16,9%	21,0%	20,8%	19,2%

Justerat rörelseresultat efter skatt

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

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

Justerat rörelseresultat efter skatt	Q2 2026	Q2 2025	Q1 2026	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025	Jan-dec 2025
Rörelseresultat	155,0	108,8	207,7	362,7	190,0	430,6
(+) Jämförelsestörande poster - intäkter	-	-	-116,0	-116,0	-	-
(+) Jämförelsestörande poster - kostnader	0,5	63,0	12,3	12,8	100,5	134,3
Förvärv, integration och avyttring	-	-	-	-	-	-
Strategisk översyn	-	-	-	-	-	-
(+) Avskrivning av övervärden från förvärv	17,0	4,3	8,9	25,9	7,3	17,3
(+) Nedskrivningar	-	4,5	-	-	4,5	4,5
(+) Omstrukturering	-	0,1	-	-	6,3	6,3
Justerat rörelseresultat	172,5	180,8	112,8	285,3	308,6	593,1
(-) Skatt	-35,5	-37,2	-23,2	-58,8	-63,6	-122,2
Justerat rörelseresultat efter skatt	137,0	143,6	89,6	226,5	245,0	470,9

Kreditförlustnivå rullande 12 mån (%)

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

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

	Q2	Q2	Q1	Jan-jun	Jan-jun	Jan-dec
Kreditförlustnivå R12M, %	2026	2025	2026	2026	2025	2025
Kreditförlustnivå R12M, %	79.3	65.1	68.0	79.3	65.1	72.6
Utlåning till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde - 2024-06-30	26,444.3	26,444.3	26,444.3	26,444.3	26,444.3	26,444.3
Utlåning till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde - 2024-12-31	27,170.6	27,170.6	27,170.6	27,170.6	27,170.6	27,170.6
Utlåning till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde - 2025-06-30	27,799.1	27,799.1	27,799.1	27,799.1	27,799.1	27,799.1
Utlåning till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde - 2025-09-30	28,585.2	28,585.2	28,585.2	28,585.2	28,585.2	28,585.2
Utlåning till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde - 2025-12-31	28,597.9	28,597.9	28,597.9	28,597.9	28,597.9	28,597.9
Utlåning till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde - 2026-03-31	29,994.1	29,994.1	29,994.1	29,994.1	29,994.1	29,994.1
Utlåning till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde - 2026-06-30	29,907.3	29,907.3	29,907.3	29,907.3	29,907.3	29,907.3
(+) Genomsnittlig utlåning till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde (rullande 12 månader)	28,853.2	27,121.7	28,773.1	28,853.2	27,121.7	27,884.3
Kreditförlustnivå R12M, %	0.27%	0.24%	0.24%	0.27%	0.24%	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.

	Q2	Q2	Q1	Jan-jun	Jan-jun	Jan-dec
Total kapitaltäckningsgrad	2026	2025	2026	2026	2025	2025
Primärkapital (CET1)	2 147,4	2 234,9	2 018,8	2 147,4	2 234,9	2 357,5
(+) Ytterligare primärkapital (AT1)	250,0	250,0	250,0	250,0	250,0	250,0
(+) Supplementärt kapital (T2)	312,2	286,6	330,0	312,2	286,6	316,5
Totala egna medel	2 709,6	2 771,5	2 598,8	2 709,6	2 771,5	2 924,1
(+) Riskvägt exponeringsbelopp	15 456,0	15 211,7	15 516,4	15 456,0	15 211,7	16 977,4
Total kapitaltäckningsgrad	17,5%	18,2%	16,7%	17,5%	18,2%	17,2%

Finansiell kalender

Rapport för tredje kvartalet 2026, 5 november 2026

Kontakt

Pontus Sardal
CFO
pontus.sardal@enity.com

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