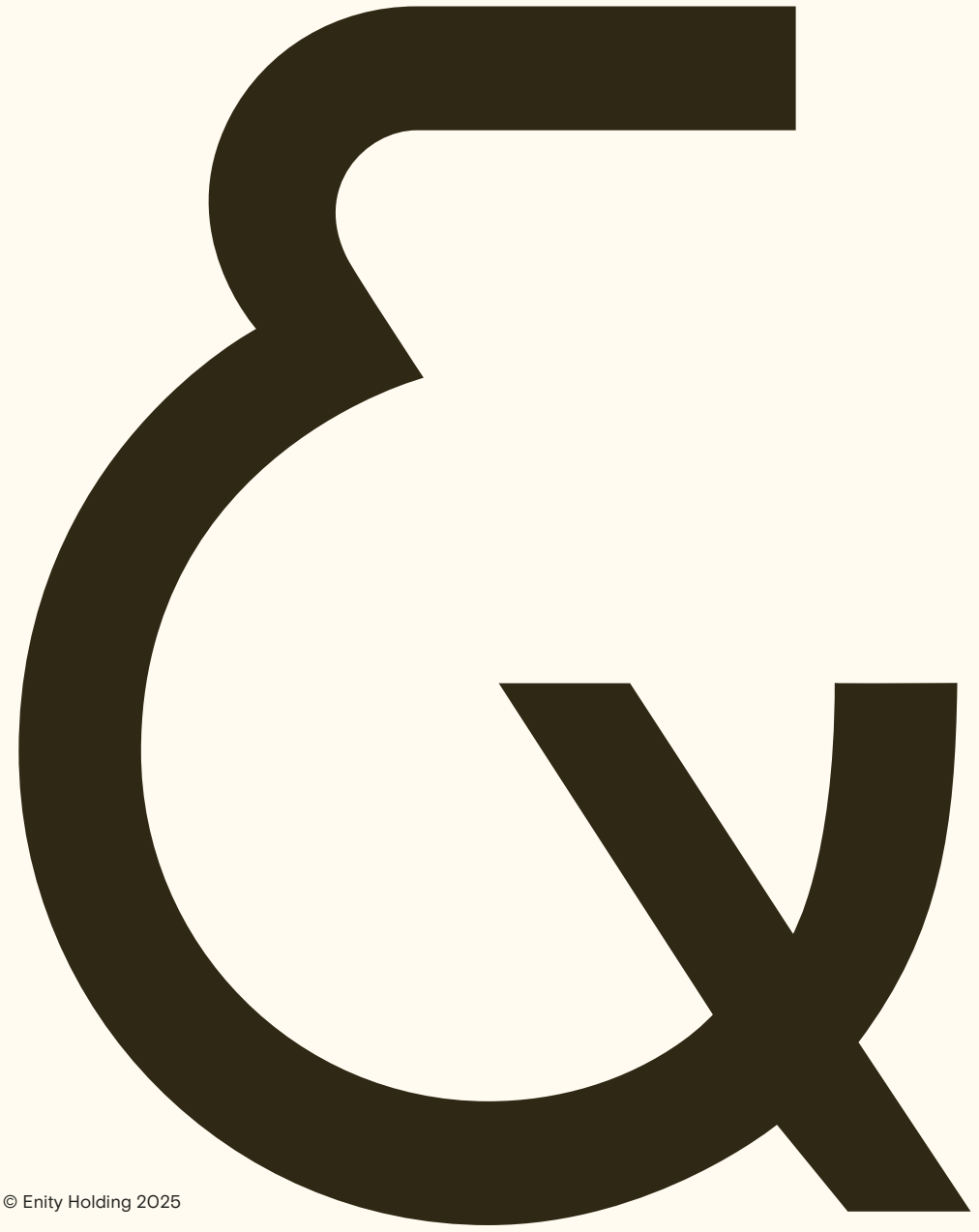
2026

Enity Holding AB (publ)
Delårsrapport
Kv3 juli–september 2026



Enity

© Enity Holding 2025

Stabilt operativt resultat och stärkt kapitalposition

Kv3 2026 jämfört med Kv3 2025

- Räntenettot ökade med 11% och räntenetto-marginalen var stabil på 4,2%
- Utlåningen växte med 11%, eller 5% i lokal valuta
- Kreditkvaliteten förbättrades och kreditförlustnivån var i stort sett oförändrad
- Provisionsintäkterna ökade som en följd av förvärvet av Uno, men minskade från föregående kvartal till följd av ett dämpat marknadsläge
- Stark lönsamhet, justerad avkastning på materiellt eget kapital i kvartalet var 25% och 20% R12M
- Kärnprimärkapitalrelation var 14,2% – tillbaka inom målnivå

"Förbättrad utlåningstillväxt och lönsamhet, med fortsatt god kreditkvalitet."

Björn Lander,
Verkställande direktör

Låg risk, stabil tillväxt och **hög avkastning**

Kreditförlustnivå, R12M	Utlåningstillväxt, R12M	Justerad RoTE, R12M
0,3%	11%	20%

MSEK	Q3 2026	Q3 2025	Δ	Q2 2026	Δ	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Δ	Jan-dec 2025
Utlåning till allmänheten	33 838	30 514	10,9%	32 092	5,4%	33 838	30 514	10,9%	30 611
Räntenetto	342	308	11,1%	335	2%	965	912	5,9%	1 218
Provisionsnetto	63	13	385%	73	-14,2%	171	17	886%	31
Rörelsens intäkter	404	323	25%	421	-3,9%	1 271	962	32%	1 286
Rörelsens kostnader	- 227	- 174	30%	- 243	- 7%	- 682	- 580	17,5%	- 783
Kreditförluster	- 26	- 11	123%	- 22	14%	- 75	- 54	38%	- 73
Rörelseresultat	152	138	10%	155	- 2%	514	328	57%	431
Justerat rörelseresultat [1]	170	163	4,3%	173	-1,2%	455	472	-3,5%	593
Periodens resultat	119	113	5%	118	1%	423	239	77%	319
Resultat per aktie, kr	2,26	2,09	8%	2,23	1%	8,10	4,60	76%	6,12
Räntenetto marginal %[1]	4,2%	4,1%	+0,1 pp	4,2%	0,0 pp	4,0%	4,1%	-0,1 pp	4,1%
Justerat K/I, exkl låneförmedlare %[1]	41,6%	45,4%	+3,8 pp	45,7%	+4,1 pp	46,7%	45,4%	-1,3 pp	47,9%
Kreditförluster rullande 12 månader %[1]	0,31%	0,26%	+0,05 pp	0,27%	+0,04 pp	0,31%	0,26%	+0,05 pp	0,26%
Justerat RoTE %[1]	25,4%	20,9%	+4,5 pp	24,9%	+0,5 pp	20,5%	20,3%	+0,2 pp	18,8%
Kärnprimärkapitalrelation, %	14,2%	15,1%	-0,9 pp	13,9%	+0,3 pp	14,2%	15,1%	-0,9 pp	13,9%

1 Alternativa nyckeltal, se definitioner av alternativa nyckeltal

Vd:s kommentarer

Stabilt rörelseresultat och kapitalpositionen tillbaka inom målnivå

Tredje kvartalet präglades av förbättrad utlåningstillväxt efter ett svagare första halvår. Utlåningen ökade med 11% jämfört med motsvarande period föregående år, eller med 5% justerat för valutaeffekter. Tillväxten stöddes av ökade utlåningsvolymer inom hela utlåningsverksamheten, trots fortsatt dämpad aktivitet på bostadsmarknaden och oförändrad konkurrens.

Lönsamheten var fortsatt stark. Den justerade avkastningen på materiellt eget kapital uppgick till 25% under kvartalet och 20% under den senaste tolvmånadersperioden, i linje med vårt mål på medellång sikt. Räntenettomarginalen var stabil på 4,2%, vilket speglar en disciplinerad prissättning och fördelarna med en diversifierad finansieringsstruktur. Kreditkvaliteten var fortsatt stabil, vilket bidrog till en god riskjusterad avkastning. Kvartalet gynnades av säsongsmässigt lägre kostnader, samtidigt som räntenettots utveckling återspeglade styrkan i kärnverksamheten.

Stark lönsamhet förbättrade kärnprimärkapitalrelationen under kvartalet, efter en temporär nedgång efter förvärvet av Uno Finans tidigare i år. Tillsammans med en stark finansiering, som bland annat omfattar framgångsrika emissioner av säkerställda obligationer och seniora obligationer utan säkerhet, ger detta oss en stabil grund för fortsatt tillväxt och större flexibilitet att fördela kapital mellan strategiska satsningar och framtida utdelningar.

Blandad utveckling på bostadsmarknaderna i Norden

Utvecklingen på de nordiska bostadsmarknaderna var blandad under kvartalet. I Sverige visade marknaden på successiva förbättringar, med stigande huspriser och ett högre antal transaktioner än för ett år sedan. I Finland var bostadsmarknaden fortsatt svag. Vår finska verksamhet redovisade dock stark tillväxt trots fortsatt svaga makroekonomiska förutsättningar. I Norge fortsatte de höga räntorna att dämpa marknadsaktiviteten, vilket påverkade både utlåningsverksamheten och låneförmedlingen. I Sverige har det höjda bolånetaket vid bostadsköp stimulerat efterfrågan, medan det lägre taket för tilläggslån begränsar möjligheterna att utöka bostadsbelåningen. Den inledande utvecklingen för Hemlån Plus, vårt lån utan säkerhet som erbjuds i kombination med bolån, har varit positiv och visar hur riktad produktutveckling kan hjälpa oss att anpassa oss till förändrade kundbehov och regelverk.

Disciplinerad kapitalallokering

Resultatutvecklingen i våra låneförmedlingsverksamheter var sämre än förväntat, främst till följd av det svaga marknadsläget i Norge. Vi har inlett en strategisk översyn där vi utvärderar såväl åtgärder för att förbättra resultatet som en försäljning av våra innehav. En central fråga är om verksamheterna ger aktieägarna tillräcklig avkastning på det betydande kapital som binds i dem.

Vår skalbara plattform och starka balansräkning ger oss förutsättningar för en selektiv expansion utanför nuvarande marknader. Vi fortsätter att utvärdera möjligheter till organisk tillväxt och förvärv i norra Europa, där vi ser potential för vårt erbjudande inom specialiserad utlåning. Den framgångsrika integrationen av Bank2 visar vår förmåga att integrera förvärvade verksamheter med bibehållen operativ stabilitet och kreditdisciplin. Alla tillväxtinvesteringar kommer att prövas mot strikta avkastningskrav och vägas mot alternativa användningar av kapitalet.

Stark position trots fortsatt osäkerhet

Marknadsaktiviteten väntas förbli dämpad på kort sikt, och tidpunkten för en bredare återhämtning är fortsatt osäker. Förbättrad utlåningstillväxt, stark riskjusterad avkastning och en stärkt kapitalposition ger dock Enity goda förutsättningar att tillvarata tillväxtmöjligheterna i takt med att marknadsläget förbättras.

Björn Lander,
Verkställande direktör



Enity i korthet

Enity är den ledande moderna specialistbolåne-banken i Norden, med en vision om att öka den finansiella inkluderingen i samhället och se potentialen i varje kund. Genom konsument-varumärkena Bluestep Bank, 60plusbanken 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	Status 30 september 2026
Lånebok - Organisk utlåningstillväxt om 8–10% per år över en konjunkturcykel.	Utlåningstillväxten under de senaste 12 månaderna var 11%, och i lokala valutor 5%.
RoTE - Justerat rörelseresultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt materiellt eget kapital (RoTE) om cirka 20%.	Avkastningen var 25% under kvartalet och 20% rullande 12 månader.
Kärnprimärkapitalrelation som överstiger det regulatoriska kravet med 200–300 baspunkter.	Relationen förbättrades till 14,2%, inklusive avdrag för förväntad utdelning och var därmed åter inom målintervallet, med en marginal på 200 baspunkter över det regulatoriska kravet.
Utdelningspolicy - Målsättning att dela ut 20–40% av årets resultat hänförligt till aktieägare samt eventuellt överskottskapital, med beaktande av kärnprimär-kapitalmålet.	En utdelning om 1,40 kronor per aktie avseende 2025 betalades ut i maj 2026, motsvarande en utdelningsandel på 22%.

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 juli–30 september 2026.

Koncernens resultat

MSEK	Q3 2026	Q3 2025	Δ	Q2 2026	Δ	Jan-Sep 2026	Jan-Sep 2025	Δ	Jan-Dec 2025
Räntenetto	342	308	11,1%	335	2,4%	965	912	5,9%	1 218
Provisionsnetto	63	13	385,1%	73	-14,2%	171	17	885,8%	31
Nettoresultat av finansiella transaktioner	- 3	- 9	-61,1%	8	-141,3%	0	11	-98,1%	1
Resultat från intresseföretag och joint ventures	1	8	-90,4%	1	-14,9%	125	14	803,2%	25
Övriga rörelseintäkter	2	3	-40,7%	4	-61,6%	9	8	7,8%	11
Summa rörelsens intäkter	404	323	25,1%	421	-3,9%	1 271	962	32,1%	1 286
Justerat rörelsens intäkter	*404*	*323*	*25,1%*	*421*	*-3,9%*	*1 155*	*962*	*20,1%*	*1 286*
Totala rörelsekostnader	- 227	- 174	30,3%	- 243	-6,8%	- 682	- 580	17,5%	- 783
Justerat totala rörelsekostnader	- 208	- 148	40,5%	- 226	-7,7%	- 624	434	-243,9%	- 620
Kreditförluster	- 26	- 11	123,0%	- 22	14,4%	- 75	- 54	38,4%	- 73
Rörelseresultat	152	138	10,3%	155	-2,0%	514	328	56,9%	431
Justerat rörelseresultat	*170*	*163*	*4,3%*	*173*	*-1,2%*	*455*	*472*	*-3,5%*	*593*
Skatt	- 33	- 25	33,2%	- 37	-12,1%	- 91	- 88	2,6%	- 112
Periodens resultat	119	113	5,4%	118	1,2%	423	239	77,0%	319
Justerat rörelseresultat efter skatt	135	130	4,3%	137	-1,2%	361	375	-3,5%	471
Resultat per aktie, kr[1]	2,26	2,09	8,1%	2,23	1,2%	8,10	4,60	75,8%	6,12
Utlåning till allmänheten	33 838	30 514	10,9%	32 092	5,4%	33 838	30 514	10,9%	30 611
Inlåning från allmänheten	27 471	24 143	13,8%	26 168	5,0%	27 471	24 143	13,8%	24 517
Räntenetto marginal %[1]	4,2%	4,1%	+0,1 pp	4,2%	0,0 pp	4,0%	4,1%	-0,1 pp	4,1%
Kreditförluster rullande 12 månader %[1]	0,31%	0,26%	+0,1 pp	0,27%	0,0 pp	0,31%	0,20%	+0,1 pp	0,26%
Justerat RoTE %[1]	25,4%	20,9%	+4,5 pp	24,9%	+0,5 pp	20,5%	20,3%	+0,2 pp	18,8%
Justerat K/I, exkl låneförmedlare %[1]	41,6%	45,0%	+3,5 pp	45,6%	+4,0 pp	46,7%	44,3%	-2,3 pp	46,3%
Kärnprimärkapitalrelation, %	14,2%	15,1%	-0,9 pp	13,9%	+0,3 pp	14,2%	15,1%	-0,9 pp	13,9%
Total kapitalrelation (i %)	17,7%	18,6%	-1,0 pp	17,5%	+0,1 pp	17,7%	18,6%	-1,0 pp	17,2%
Antal anställda	359	275	30,5%	361	-0,6%	359	275	30,5%	285

1 Alternativa nyckeltal, se definitioner av alternativa nyckeltal

Kv3 2026 jämfört med Kv3 2025

Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 10% till 152 MSEK (138). De totala intäkterna steg med 25%, medan de totala kostnaderna ökade med 30%. Resultatökningen var hänförlig till ökad utlåning, god kostnadskontroll och konsolideringen av kvarstående 50,4% av Uno Finans i mars.

Justerat rörelseresultat ökade till 170 MSEK (163). Jämförelsestörande poster och justeringar av övervärden uppgick till 18 MSEK (26).

Räntenetto

Räntenettot ökade med 11% till 342 MSEK (308). Utlåningstillväxt på samtliga marknader och en starkare norsk krona bidrog positivt till räntenettot. Räntenettomarginalen var stabil på 4,2% (4,1).

Övriga intäkter

Provisionsnettot ökade kraftigt till 63 MSEK (13), till följd av konsolideringen av låneförmedlaren Uno Finans i mars 2026.

Nettoresultat av finansiella transaktioner var -3 MSEK (-9), främst till följd av en minskning av verkligt värde på obligationer i likviditetsreserven efter ökade räntor under kvartalet.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna var högre och uppgick till 227 MSEK (174), en följd av konsolideringen av Uno Finans i mars 2026.

Rörelsekostnader efter justering för jämförelsestörande poster uppgick till 208 MSEK (148). Kvartalets justeringar var 18 MSEK (26). För ytterligare information, se sidan 45.

Justerat K/I-tal exklusive låneförmedlare uppgick till 42% (45).

Personal

Antalet anställda uppgick vid periodens slut till 359 (275). Ökningen var främst hänförlig till förvärvet av Uno Finans.

Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade till 26 MSEK (11), vilket resulterade i en kreditförlustnivå rullande 12 månader på 0,31% (0,26). Detta återspeglade svagare bostadsmarknader och längre försäljningstider för bostäder, vilket medförde högre konstaterade kreditförluster. Över tid förväntas kreditförlustnivån gradvis minska.

Andelen lån i steg 3 minskade till 6,9% (7,2). Den totala andelen lån i steg 2 minskade i alla länder och uppgick till 8,0% (8,7). För ytterligare information, se Not 3 ”Kreditförluster”.

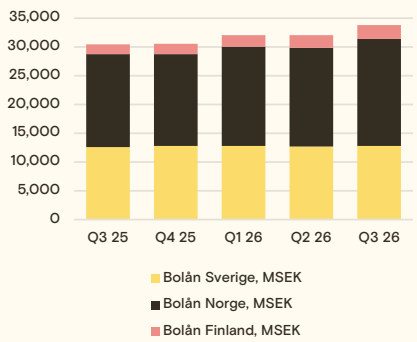
Skatt

Skattekostnaden för kvartalet uppgick till 33 MSEK (25), motsvarande en effektiv skattesats på 22% (18). Koncernens effektiva skattesats påverkas framför allt av skillnader i nationella skattesatser. Omräkningsdifferenser från utländska verksamheter kan ge upphov till tidsmässiga skillnader som påverkar inkomstskatten, men kompenseras av ett motsvarande skattebelopp redovisat i rapport över totalresultat.

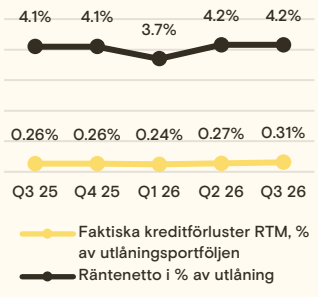
Nettoresultat

Nettoresultatet ökade med 5% till 119 MSEK (113).

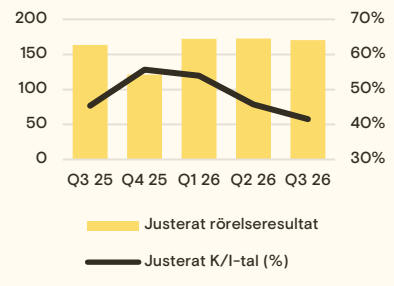
Låneutveckling



Räntenettomarginal & kreditförluster



Justerat rörelseresultat & K/I-tal



Kv3 2026 jämfört med Kv2 2026

Rörelseresultat

Periodens rörelseresultat minskade med 2% till 152 MSEK (155), till följd av lägre provisionsintäkter i segmentet för förmedlingsverksamheten och lägre nettoresultat finansiella poster. Räntenetto ökade. Justerat rörelseresultat uppgick till 170 MSEK (173), med jämförelsestörande poster på 18 MSEK (18).

Räntenetto

Räntenettot ökade med 2% till 342 MSEK (335), primärt hänförligt till ökade utlåningsvolymer på samtliga marknader. Genomsnittlig norsk kronkurs var något högre i kvartalet, vilket bidrog positivt. Räntenettomarginalen var stabil på 4,2%, något negativt påverkad av den högre norska kronkursen vid kvartalets utgång.

Övriga intäkter

Provisionsnettot, vilket hänför sig till låneförmedlar-segmentet, minskade till 63 MSEK (73), till följd av svagare marknadsförutsättningar.

Nettoresultatet av finansiella transaktioner var -3 MSEK (8), främst till följd av en minskning av det verkliga värdet på obligationer i likviditetsreserven efter stigande räntor under kvartalet.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna minskade till 227 MSEK (243) på grund av säsongsmässigt lägre personalkostnader i Sverige till följd av medarbetarnas sommarledighet.

Jämförelsestörande poster uppgick till 18 MSEK (18) och var hänförliga till avskrivningar på övervärden från tidigare förvärv. Rörelsekostnader efter justering för jämförelsestörande poster för perioden uppgick till 208 MSEK (226). För ytterligare information, se sidan 45.

Justerat K/I-tal exklusive låneförmedlare uppgick till 42% (46).

Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade till 26 MSEK (22). Kreditförlust-nivån rullande 12 månader var 0,31% (0,27). Andelen lån i steg 3 minskade till 6,9% (7,0). Andelen lån i steg 2 ökade till 8,0% (7,3) från den säsongsmässigt låga nivån under andra kvartalet, men låg fortsatt under nivåerna i tidigare kvartal, i linje med den övergripande nedåtgående trenden. För ytterligare information, se Not 3 ”Kreditförluster”.

Skatt

Skattekostnaden för perioden uppgick till 33 MSEK (37), motsvarande en effektiv skattesats på 22% (24). Koncernens effektiva skattesats påverkas framför allt av skillnader i nationella skattesatser. Omräkningsdifferenser från utländska verksamheter kan ge upphov till tidsmässiga skillnader som påverkar inkomstskatten, men kompenseras av ett motsvarande skattebelopp redovisat i rapport över totalresultat.

Nettoresultat

Nettoresultatet ökade med 1% till 119 MSEK (118).

Finansiell ställning

Per 30 september 2026, jämfört med 31 december 2025.

Utlåning

Utlåning till allmänheten den sista september uppgick till 33 838 MSEK (30 611).

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 kvartalet emitterades seniora icke säkerställda obligationer om 150 MSEK och 400 MNOK. Därtill genomfördes en transaktion med säkerställda obligationer om 1 250 MSEK, med likviddag i början av oktober. I samband med transaktionen genomfördes även ett återköp om 1 014 MSEK av en utestående säkerställd obligation.

Inlåning från allmänheten uppgick till 27 471 MSEK (24 517) vid periodens slut. Inlåning i NOK uppgick till 15 038 MSEK (13 440) och inlåningen i EUR uppgick till 3 678 MSEK (2 779).

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

Vid periodens slut uppgick den utestående nominella volymen av säkerställda obligationer till 4 700 MSEK (5 200). Nettolikviden från den genomförda transaktionen om 1 250 MSEK och återköpet om 1 014 MSEK kommer att erhållas i början av fjärde kvartalet. Senare under fjärde kvartalet förfaller en obligation om 986 MSEK till betalning. Den nominella volymen av seniora icke säkerställda obligationer uppgick till 2 300 MSEK (2 300) respektive 1 000 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 4 724 MSEK (4 032), fördelat som följer:

- 1 906 MSEK (656) var placerat hos centralbanker.
- 1 131 MSEK (1 777) var placerat hos kreditinstitut.
- 1 687 MSEK (1 598) var placerat i svenska, norska, finska och tyska stats-, kommun-, och bostadsobligationer.

Likviditetstäckningsgraden (Liquidity Coverage Ratio, ”LCR”) för den Konsoliderade situationen uppgick till 185,2% (442,5) vid periodens slut. Den stabila nettofinansieringskvoten (Net Stable Funding Ratio, ”NSFR”) uppgick till 121,2% (124,4). Både LCR och NSFR översteg med god marginal de regulatoriska kraven.

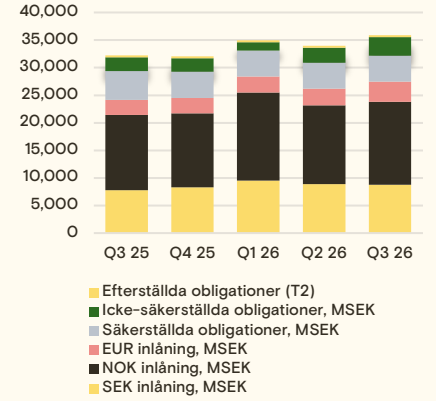
Kassaflöde

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

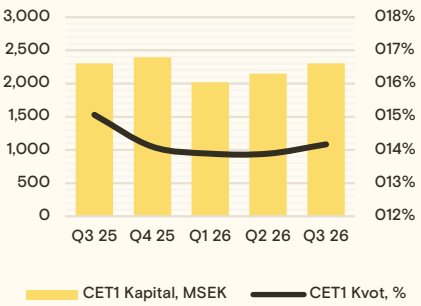
Kapitaltäckning

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 14,2%, en ökning med 0,3 procentenheter jämfört med årsskiftet 2025 och en förbättring från nivån rapporterad i första kvartalet till följd av förvärvet av Uno Finans. Vid kvartalets utgång låg kärnprimärkapitalrelationen inom ramen för det finansiella målet. Till följd av detta görs från och med tredje kvartalet avdrag från kärnprimärkapitalet för förväntad utdelning.

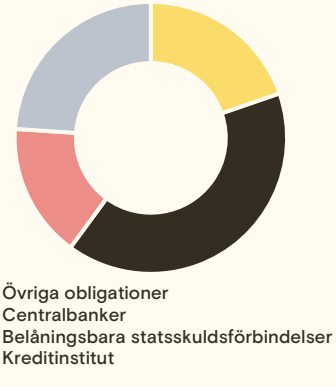
Finansieringskällor



Kärnprimärkapital



Likviditetsreserv



Kärnprimärkapitalkravet, inklusive Pelare 1, P2R och det kombinerade buffertkravet, uppgick till 12,2%. Den totala kapitalrelationen var 17,7% (17,2), jämfört med kravet på 16,1%.

Kärnprimärkapitalet uppgick till 2 306 MSEK (2 358). Kapitalbasen var 2 873 MSEK (2,924). Se not 6 för mer information.

Kreditbetyg

Bankens kreditbetyg (long-term issuer rating från Moody's) är Baa1 med negativa utsikter.

Bankens säkerställda obligationer har kreditbetyget Aa1 från Moody's.

Andra väsentliga händelser

Händelser under kvartalet

Extern omvärldsutveckling

Den geopolitiska osäkerheten kvarstod på hög nivå under kvartalet. Konflikten i Mellanöstern fortsatte att bidra till ett uppåttryck på energipriser och inflation, vilket dämpade hushållens framtidstro.

Bostadsmarknaderna i Norden utvecklades olika under kvartalet. Bostadspriserna i Sverige steg och var i stort sett oförändrade i Norge, även om de regionala skillnaderna fortsatt var betydande, medan utvecklingen på den finska bostadsmarknaden förblev svag. Sammantaget var marknadsaktiviteten fortsatt dämpad, trots tecken på förbättring i Sverige, och återhämtningstakten förblir osäker.

Som en följd av det ihållande inflationstrycket höjde Norges Bank och Europeiska centralbanken (ECB) sina styrräntor med 0,25 procentenheter under kvartalet, till 4,50% respektive 2,50%. Båda centralbankerna fortsatte att låta inkommande ekonomiska data styra penningpolitiken, och Norges Bank signalerade att ytterligare räntehöjningar kunde bli nödvändiga. I Sverige var inflationen fortsatt jämförelsevis låg, vilket gjorde det möjligt för Riksbanken att lämna styrräntan oförändrad på 1,75%. Riksbanken pekade samtidigt på kvarstående risker till följd av stigande energipriser och valutakursutvecklingen.

Väsentliga händelser under de första nio månaderna

Förvärv av Uno Finans AS

Banken slutförde förvärvet av de återstående 50,4% av aktierna i Uno Finans AS, vilket innebar att bolaget blev ett helägt dotterbolag per den 23 februari 2026. Transaktionen genomfördes på marknadsmässiga villkor i enlighet med ett avtal som ingicks 2023, såsom tidigare kommunicerats. 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 tillträdde sin roll som Chief Legal Officer (CLO) och medlem av koncernledningen den 1 september. Han efterträder Christian Marker, som lämnade Enity i juni. Anna Fogelström, Chief Information Officer (CIO), och Christer Pettersson, Chief Customer Acquisition Officer, lämnade Enity i september. Erik Walberg Olstad, Chief Commercial Officer och medlem av koncernledningen, tog över ansvaret för kundanskaffningen. Martin Kedbäck, Head of Business Transformation sedan 2023, utsågs till Interim Chief Information Officer och medlem i koncernledningen. Från och med den 1 september deltar Chief Risk Officer (CRO) och Head of Compliance som adjungerade medlemmar i koncernledningen för att bidra med oberoende perspektiv och ett kritiskt förhållningssätt till beslutsfattandet.

Väsentliga händelser och övrig information efter periodens slut

Styrelsen har inlett en strategisk översyn av koncernens ägande i låneförmedlingsverksamheterna med fokus på kapitalallokering och långsiktigt aktieägarvärde. Den centrala frågan är om det kapital som allokerats till dessa verksamheter skulle kunna generera högre avkastning i andra delar av koncernen. Översynen pågår och inkluderar en potentiell avyttring. Inget beslut har fattats.

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

Sverige

I Sverige erbjuder Enity bolån för bostadsköp, omfinansiering, tilläggslån 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.

Volymer och marknadsutveckling

Utlåningstillväxten var 2% rullande 12 månader och uppgick till 1% under kvartalet. De uppdaterade kraven för belåningsgrader har skapat både möjligheter och hinder i Sverige. Det höjda bolånetaket för nya bolån stärkte efterfrågan, medan det lägre taket för befintliga bolån, i kombination med femårsbegränsningen för omvärdering av bostäder, påverkade volymerna för omfinansiering negativt. För att motverka denna effekt lanserades Hemlån Plus i april, ett lån utan säkerhet som erbjuds i kombination med ett bolån. De första indikationerna visar att produkten hjälpt kunder att hantera effekterna av de ändrade reglerna och delvis kompenserat för den negativa påverkan på volymerna för omfinansiering av bolån. Sverige stod för 38% av koncernens utlåning.

Det makroekonomiska läget fortsatte att förbättras, med stöd av låg inflation och gradvis starkare inhemsk efterfrågan. Bostadsmarknaden visade tecken på en successiv förbättring, med högre bostadspriser och fler transaktioner än för ett år sedan. Takten i den fortsatta återhämtningen är dock osäker mot bakgrund av utsikterna för inflation och räntor.

Riksbanken lämnade styrräntan oförändrad på 1,75%, men framhöll samtidigt att stigande energipriser och en försvagad krona kan driva upp inflationen framöver. Om inflations- och konjunkturutsikterna förblir oförändrade väntas Riksbanken börja höja styrräntan i år.

Finansiell utveckling

(Kv3 2026 jämfört med Kv3 2025, om inget annat uppges)

Justerat rörelseresultat minskade med 18% och uppgick till 63 MSEK (77), vilket speglar högre rörelsekostnader, inklusive högre marknadsföringskostnader. Räntenettot ökade och räntenettomarginalen var stabil på 3,9%. Det justerade rörelseresultatet ökade jämfört med andra kvartalet, till följd av ett högre räntenetto och säsongsmässigt låga personalkostnader.

Kreditförlusterna ökade till 7 MSEK (2). Kreditförlustnivån rullande 12 månader uppgick till 0,28% (-0,01).

Utlåningsvolym, miljarder SEK	Räntenettomarginal	Kreditförlustnivå, R12M
12,8	3,9%	0,28%

MSEK om inget annat anges [1]	Q3 2026	Q3 2025	Δ	Q2 2026	Δ	Jan-sep 2026	Jan-sep 2 025	Δ	Jan-dec 2025
Räntenetto	124	121	3,0%	120	3,7%	349	393	-11,2%	505
Summa rörelsens intäkter	126	124	1,7%	122	3,2%	354	402	-12,0%	511
Rörelsens kostnader	- 56	- 44	27,7%	- 65	-14,4%	- 186	- 177	5,0%	- 238
Justerat rörelsens kostnader	- 56	- 44	27,7%	- 65	-14,4%	- 186	- 175	6,2%	- 236
Kreditförluster	- 7	-2,4	170,9%	-9,2	-29,0%	- 23	-0,1	22 551%	-6,9
Justerat rörelseresultat	63	77	-18,2%	47	33,9%	144	226	-36,3%	268
Utlåning till allmänheten	12 806	12 569	1,9%	12 707	0,8%	12 806	12 569	1,9%	12 793
Inlåning från allmänheten	8 755	7 774	12,6%	8 854	-1,1%	8 755	7 774	12,6%	8 298
Justerat K/I ratio (%)	44,5%	35,5%	+9,0 pp	53,7%	-9,2 pp	52,6%	43,6%	+9,0 pp	46,2%
Kreditförluster, % [2]	0,28%	-0,01%	+0,3 pp	0,24%	+0,4 pp	0,28%	-0,01%	+0,3 pp	0,06%
Räntenetto marginal %	3,9%	3,9%	0,0 pp	3,8%	+0,1 pp	3,6%	4,3%	-0,6 pp	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 tilläggslån med säkerhet i bostaden, anpassade efter kundernas behov i olika livssituationer. Enity erbjuder även inlåningskonton.

Volymer och marknadsutveckling

Utlåningen ökade med 15% under de senaste 12 månaderna och med 4% i lokal valuta. Under kvartalet ökade utlåningen med 9%, och med 2% i lokal valuta. Norge stod för 55% av koncernens utlåning.

De makroekonomiska förhållandena var relativt stabila under kvartalet. Bostadspriserna var i stort sett oförändrade, men låg fortsatt över nivån för ett år sedan, samtidigt som aktiviteten på bostadsmarknaden var något dämpad. Norges Bank höjde styrräntan med 0,25 procentenheter till 4,50% i september och öppnade för ytterligare räntehöjningar om inflationstrycket håller i sig. Höga räntor väntas fortsätta dämpa marknadsaktiviteten på kort sikt.

Finansiell utveckling

(Kv3 2026 jämfört med Kv3 2025, om inget annat uppges)

Det justerade rörelseresultatet ökade med 16% och uppgick till 109 MSEK (94). Räntenettot ökade till följd av utlåningstillväxt och en förbättrad räntenettomarginal. Rörelsekostnaderna ökade, medan det justerade K/I-talet minskade både jämfört med föregående kvartal och med motsvarande niomånadersperiod föregående år. En starkare norsk krona resulterade i både högre intäkter och kostnader.

Kreditförlusterna ökade till 17 MSEK (9), med en kreditförlustnivå på 0,29% (0,46) över de senaste 12 månaderna. Andelen lån i steg 2 minskade med 0,9 procentenheter, medan andelen lån i steg 3 ökade till 9,0% (8,7).

Utlåningsvolym, miljarder SEK

18,6

Räntenettomarginal

4,1%

Kreditförlustnivå, R12M

0,29%

MSEK om inget annat anges [1]	Q3 2026	Q3 2025	Δ	Q2 2026	Δ	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Δ	Jan-dec 2025
Räntenetto	185	158	16,9%	181	2,4%	520	451	15,3%	614
Summa rörelsens intäkter	185	157	17,8%	183	1,3%	524	457	14,5%	621
Rörelsens kostnader	- 59	- 54	9,3%	- 49	21,9%	- 159	- 181	-12,2%	- 239
Justerat rörelsens kostnader	- 59	- 54	9,8%	- 49	21,9%	- 159	- 170	-6,2%	- 227
Kreditförluster	- 17	-9,1	85,8%	- 11	54,0%	- 41	- 41	-1,0%	- 52
Justerat rörelseresultat	109	94	15,8%	123	-11,5%	324	247	31,3%	342
Utlåning till allmänheten	18 598	16 190	14,9%	17 138	8,5%	18 598	16 190	14,9%	15 974
Inlåning från allmänheten	15 038	13 677	10,0%	14 314	5,1%	15 038	13 677	10,0%	13 440
Justerat K/I ratio (%)	32,1%	34,4%	-2,3 pp	26,7%	+5,4 pp	30,4%	37,1%	-6,7 pp	36,6%
Kreditförluster, % [2]	0,29%	0,46%	-0,2 pp	0,28%	+0,2 pp	0,29%	0,36%	-0,1 pp	0,33%
Räntenetto marginal %	4,1%	4,0%	+0,2 pp	4,2%	-0,1 pp	4,0%	3,8%	+0,2 pp	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 tilläggslån, anpassade efter kundernas behov. Inlåningskonton i euro erbjuds i Tyskland via Raisin och redovisas inom det finska segmentet.

Volymer och marknadsutveckling

Utlåningen växte med 41% de senaste 12 månaderna och med 38% i lokal valuta. Finland stod för 7% av koncernens utlåning. Som den enda specialiserade bolåneaktören i Finland bidrar Enity till segmentets utveckling och uppvisar stark tillväxt trots det svaga marknadsläget.

Det makroekonomiska läget var fortsatt svagt under kvartalet, även om tecken på en ekonomisk förbättring kunde skönjas i takt med att tillväxten gradvis tog fart. Hushållens efterfrågan var fortsatt dämpad och bostadsmarknaden utvecklades svagare än i övriga Norden, med svagare prisutveckling och färre transaktioner.

I september höjde Europeiska centralbanken (ECB) sina tre styrräntor med 0,25 procentenheter, vilket innebar att ECB:s inlåningsränta uppgick till 2,50% vid periodens slut. ECB betonade den fortsatta osäkerheten kring tillväxt- och inflationsutsikter.

Finansiell utveckling

(Kv3 2026 jämfört med Kv3 2025, om inget annat uppges)

Rörelseresultatet förbättrades till 7 MSEK (2). Räntenettot ökade med 64% till följd av en stark tillväxt i utlåningsportföljen och en förbättrad räntenettomarginal på 5,2% (4,5). Rörelsekostnaderna ökade i takt med verksamhetens tillväxt, främst till följd av högre kostnader för personal och marknadsföring.

Kreditförlusterna netto ökade till 2 MSEK (1), motsvarande en kreditförlustnivå rullande 12 månader på 0,32% (0,64).

Utlåningsvolym, miljarder SEK	Räntenettomarginal	Kreditförlustnivå, R12M
2,4	5,2%	0,32%

MSEK om inget annat anges [1]	Q3 2026	Q3 2025	Δ	Q2 2026	Δ	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Δ	Jan-dec 2025
Räntenetto	30	18	63,5%	27	12,0%	81	51	58,4%	70
Summa rörelsens intäkter	30	18	64,5%	27	12,0%	81	52	57,0%	71
Rörelsens kostnader	- 21	- 16	35,8%	- 16	30,2%	- 58	- 51	12,0%	- 71
Justerat rörelsens kostnader	- 21	- 16	35,8%	- 16	30,2%	- 58	- 51	12,0%	- 71
Kreditförluster	- 2	-1,0	114,3%	-1,2	81,0%	- 6	-6,8	-11,7%	-7,5
Justerat rörelseresultat	7	1,7	306,6%	9,4	-28,3%	18	-6,5	372,0%	-7,0
Utlåning till allmänheten	2 422	1 716	41,1%	2 234	8,4%	2 422	1 716	41,1%	1 807
Inlåning från allmänheten	3 678	2 692	36,6%	3 001	22,6%	3 678	2 692	36,6%	2 779
Justerat K/I ratio (%)	70,7%	85,6%	-14,9 pp	60,8%	+9,9 pp	70,8%	99,3%	-28,5 pp	99,3%
Kreditförluster, % [2]	0,32%	0,64%	-0,3 pp	0,36%	-0,3 pp	0,32%	0,45%	-0,1 pp	0,48%
Räntenetto marginal %	5,2%	4,5%	+0,7 pp	5,0%	+0,1 pp	5,1%	4,5%	+0,6 pp	4,7%

[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. De första investeringarna i Eiendomsfinans och Uno Finans gjordes 2023 respektive 2020. Bolagen bedrivs som självständiga verksamheter. Koncernen ser över sitt ägande i dessa verksamheter med fokus på kapitalallokering och långsiktigt aktieägarvärde. Se ”Väsentliga händelser och övrig information efter periodens slut”.

Marknadsutveckling

Utvecklingen på låneförmedlingsmarknaden påverkas av kundernas efterfrågan och hur konkurrenskraftiga bankernas erbjudanden är. I Norge var efterfrågan fortsatt relativt stark, med på grund av återhållsam utlåning bland konsumentbankerna var konverteringen lägre. Denna utveckling väntas bestå åtminstone året ut. Högre räntor bidrog också till att dämpa aktiviteten på marknaden för lån mot säkerhet. I Finland var marknadsläget fortsatt utmanande, till följd av både svag efterfrågan och bankernas begränsade vilja att öka utlåningen.

Finansiell utveckling

(Kv3 2026 jämfört med Kv3 2025, om inget annat uppges)

Rörelseresultatet ökade till följd av att Uno Finans konsoliderades från och med mars 2026. Jämfört med andra kvartalet minskade rörelseresultatet till följd av ett lägre provisionsnetto, vilket speglade det dämpade marknadsläget och begränsade utlåningsvolymer från bankerna, samtidigt som rörelsekostnaderna endast minskade marginellt. Rörelsemarginalen sjönk därmed till 7%.

Uno Finans redovisade ett rörelseresultat på 98 MNOK för 2025. Ett svagare marknadsläge har påverkat låneförmedlingsverksamhetens resultat negativt under 2026. Kostnadsbesparingar väntas bidra till en resultatåterhämtning i fjärde kvartalet mot andra kvartalets nivåer, med ytterligare förbättring under 2027.

MSEK om inget annat anges [1]	Q3 2026	Q3 2025	Δ	Q2 2026	Δ	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Δ	Jan-dec 2025
Provisionsnetto	78	13	498,3%	88	-12,0%	214	17	1 135,7%	36
Summa rörelsens intäkter	78	21	273,5%	89	-12,0%	224	35	540,6%	73
Rörelsens kostnader	- 73	- 18	301,1%	- 75	-2,1%	- 189	- 28	584,8%	- 47
Justerat rörelseresultat[1]	5	2,8	88,3%	14	-64,1%	35	16	120,8%	26
Rörelsemarginal	6,6%	13,2%	-6,5 pp	16,3%	-9,6 pp	15,6%	45,2%	-29,6 pp	35,7%
Antal anställda	136	67	103,0%	134	1,5%	136	67	103,0%	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, riskhanterings-ramverk 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.

Riskhanteringsfunktionen övervakar kapitalkrav och kapitaltäckning mot satta risklimiter 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) börsnoterades på Nasdaq Stockholms huvudlista i juni 2025. Aktien handlas under kortnamnet Enity och ISIN-koden är SE0025011554. Det totala antalet aktier i Enity uppgår till 50 000 000 aktier.

Valberedning och årsstämma

Information om valberedningen inför årsstämman 2027 offentliggjordes den 14 oktober 2026 och finns tillgänglig på Enitys webbplats. Årsstämman kommer att hållas i Stockholm den 11 maj 2027.

Resultaträkning i sammandrag

Koncernen

MSEK	Not	Q3 2026	Q3 2025	Q2 2026	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Jan-dec 2025
Rörelsens intäkter							
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	2	621,6	573,6	608,2	1 808,8	1 693,4	2 274,2
Övriga ränteintäkter		67,3	61,8	66,8	192,9	185,4	242,8
Räntekostnader		-346,4	-327,2	-340,4	-1 036,4	-967,2	-1 298,8
Räntenetto		**342,5**	**308,2**	**334,6**	**965,3**	**911,7**	**1 218,2**
Provisionsintäkter		62,9	13,0	73,2	170,9	17,3	31,4
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-3,3	-8,5	8,0	0,2	10,8	0,8
Resultat från intresseföretag och joint ventures		0,8	7,9	0,9	125,5	13,9	24,9
Övriga rörelseintäkter		1,5	2,6	4,0	8,7	8,1	10,6
Summa rörelsens intäkter		**404,3**	**323,2**	**420,7**	**1 270,6**	**961,8**	**1 286,0**
Rörelsens kostnader							
Allmänna administrationskostnader		-185,7	-146,9	-203,6	-569,3	-503,5	-677,0
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-41,2	-27,2	-40,1	-112,3	-76,4	-105,9
Summa rörelsens kostnader		**-226,9**	**-174,1**	**-243,8**	**-681,5**	**-580,0**	**-782,8**
Resultat före kreditförluster		177,4	149,1	176,9	589,1	381,8	503,2
Kreditförluster, netto	3	-25,6	-11,5	-22,3	-75,0	-54,2	-72,6
Rörelseresultat		**151,9**	**137,6**	**154,6**	**514,1**	**327,6**	**430,6**
Skatt		-32,8	-24,6	-37,3	-90,7	-88,4	-111,7
PERIODENS RESULTAT		**119,0**	**113,0**	**117,6**	**423,5**	**239,2**	**318,9**
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		113,3	107,0	111,7	406,5	233,3	307,1
Periodens resultat hänförligt till innehavare av primärkapitalinstrument		5,7	5,9	5,6	17,0	5,9	11,8
Resultat per aktie, kr	9	2,27	2,22	2,24	8,13	4,62	6,14
Resultat per aktie efter utspädning	9	2,26	2,09	2,22	8,10	4,60	6,12

Rapport över totalresultat i sammandrag

Koncernen

MSEK	Not	Q3 2026	Q3 2025	Q2 2026	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Jan-dec 2025
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen		**119,0**	**113,0**	**117,6**	**423,5**	**239,2**	**318,9**
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen							
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		131,3	13,7	-5,1	231,1	-20,8	-58,1
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-15,4	0,5	21,6	-28,4	3,4	12,6
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet (före skatt)		-37,0	-5,2	-0,8	-75,0	12,6	24,9
Skatteeffekt säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet		7,6	-0,7	-14,7	0,6	12,9	7,1
Valutakursdifferenser på utökad nettoinvestering i utlandsverksamheter		67,3	2,8	1,7	133,7	-29,0	-59,6
Summa övrigt totalresultat		**153,8**	**11,0**	**2,8**	**262,0**	**-20,9**	**-73,0**
PERIODENS TOTALRESULTAT		**272,9**	**124,0**	**120,4**	**685,4**	**218,4**	**245,9**
Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		267,2	118,1	114,8	668,4	212,4	234,1
Periodens totalresultat hänförligt till innehavare av primärkapitaltillskott		5,7	5,9	5,6	17,0	5,9	11,8

Balansräkning i sammandrag

Koncernen

MSEK	Not	30 sep 2026	30 sep 2025	31 dec 2025
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		1 905,9	1 503,2	656,0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser		755,8	547,6	804,6
Utlåning till kreditinstitut		1 131,3	1 472,1	1 777,4
Utlåning till allmänheten	4	33 838,1	30 514,3	30 611,2
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		-143,9	47,2	36,2
Derivat		153,7	70,1	66,9
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5	931,1	711,1	793,5
Aktier och andelar		1,2	1,1	1,1
Investeringar i intressebolag		0,0	72,8	82,3
Goodwill		3 302,7	2 799,2	2 792,9
Immateriella anläggningstillgångar		832,7	510,7	502,8
Materiella tillgångar		83,7	76,3	101,1
Övriga tillgångar		45,1	42,3	40,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		110,3	103,3	81,6
Aktuell skattefordran		66,0	70,2	62,8
Uppskjuten skattefordran		0,4	-	-
SUMMA TILLGÅNGAR		**43 014,0**	**38 541,4**	**38 410,6**
Skulder och avsättningar				
In- och upplåning från allmänheten		27 471,1	24 143,0	24 517,2
Emitterade värdepapper		8 430,4	8 093,6	7 573,1
Derivat		95,0	75,7	65,3
Övriga skulder		277,2	167,0	229,1
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader		113,5	130,6	84,0
Avsättningar		0,7	13,8	7,2
Aktuell skatteskuld		77,6	84,1	74,9
Uppskjuten skatteskuld		154,2	80,8	84,1
Summa skulder och avsättningar		**36 619,7**	**32 788,6**	**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		134,0	-75,9	-128,0
Primärkapitalinstrument		250,0	250,0	250,0
Övrigt tillskjutet kapital		1 077,5	1 075,3	1 076,6
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		4 715,7	4 286,1	4 360,0
Summa eget kapital		6 394,3	5 752,8	5 775,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**43 014,0**	**38 541,4**	**38 410,6**

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

Förändring i eget kapital i sammandrag

Group

MSEK	Aktie-kapital	Överkurs	Reserv-fond	Om-räknings-reserv	Innehav i primärkapitalinstrument	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
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
Utdelning primärkapitalinstrument (AT1)							-5,9	-5,9
Aktierelaterade ersättningar						1,3		1,3
Fondemission	0,1						-0,1	-
Periodens resultat							239,2	239,2
Övrigt totalresultat								
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet				-20,8				-20,8
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet				3,4				3,4
Sä kring av nettoinvestering i utlandsverksamhet (före skatt)				-16,4				-16,4
Skatteeffekt säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet				12,9				12,9
Utgående balans 30 sep 2025	**0,5**	**190,7**	**26,0**	**-75,9**	**250,0**	**1 075,3**	**4 286,1**	**5 752,8**
Ingående balans 1 jan2026	**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 balanserat							18,9	18,9
Utdelning							-70,0	-70,0
Utdelning primärkapitalinstrument (AT1)					-17,0			-17,0
Aktierelaterade ersättningar						0,9		0,9
Periodens resultat					17,0		406,5	423,5
Övrigt totalresultat								
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet				231,1				231,1
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet				-28,4				-28,4
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet (före skatt)				-75,0				-75,0
Skatteeffekt säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet				0,6				0,6
Valutakursdifferenser på utökad nettoinvestering i utlandsverksamheter				134,1				134,1
Utgående balans 30 sep 2026	**0,5**	**190,7**	**26,0**	**134,0**	**250,0**	**1 077,5**	**4 715,3**	**6 394,3**

Kassaflödesanalys i sammandrag

Koncernen

MSEK	Not	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Jan-dec 2025
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat		514,1	327,6	430,6
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet				
Avskrivningar/nedskrivningar, anläggningstillgångar		112,3	76,4	105,9
Orealiserade värdeförändringar	-	346,8	-18,9	-22,8
Kreditförluster exklusive återvinningar		95,0	61,9	84,1
Övrigt		1,5	62,2	6,0
Summa justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	**-**	**138,0**	**181,5**	**173,2**
Betald skatt	-	139,7	-33,6	-54,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		**236,4**	**475,5**	**549,1**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning(-)/minskning (+) av utlåning till allmänheten	-	769,4	-2 228,3	-2 842,8
Ökning(-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar	-	74,1	159,3	176,8
Ökning(-)/minskning (+) i obligationer och andra räntebärande värdepapper		0,1	581,9	581,9
Ökning(-)/minskning (+) i belåningsbara statsskuldsförbindelser	-	2,2	-512,2	-873,8
Ökning(+)/minskning (-) av inlåning från allmänheten		796,2	1 355,3	2 319,4
Ökning(+)/minskning (-) av kortfristiga skulder		78,9	38,1	-8,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**266,0**	**-130,4**	**-98,0**
Investeringsverksamheten				
Förvärv av rörelse, efter avdrag för likvida medel	-	509,8	-77,5	-77,5
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-	43,4	-33,0	-45,3
Investeringar i materiella tillgångar	-	1,4	-0,4	-2,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-**	**554,5**	**-110,9**	**-125,4**
Finansieringsverksamheten				
Ökning(+)/minskning (-) av emitterade värdepapper		797,4	161,5	-351,6
Utfärdad primärkapitalinstrument		-	250,0	250,0
Kostnad för primärkapitalinstrument (AT1)	-	17,0	-7,5	-7,5
Utdelning primärkapitalinstrument (AT1)		-	-5,9	-11,8
Utdelning till aktieägare	-	70,0	-250,0	-250,0
Amortering av leasingskuld	-	17,4	-18,8	-24,2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**693,0**	**129,3**	**-395,1**
PERIODENS KASSAFLÖDE		**404,4**	**-112,0**	**-618,5**
Likvida medel vid periodens början		**2 433,4**	**3 173,0**	**3 173,0**
Kursdifferens i likvida medel		**199,3**	**-85,8**	**-121,1**
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT		**3 037,2**	**2 975,3**	**2 433,4**
- varav kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		1 905,9	1 503,2	656,0
- varav utlåning till kreditinstitut		1 131,3	1 472,1	1 777,4
I kassaflödet ingår ränteinbetalningar med		**1 476,9**	**1 449,6**	**2 005,5**
I kassaflödet ingår ränteutbetalningar med	**-**	**535,3**	**-519,5**	**-1 229,0**

Resultaträkning i sammandrag

Moderbolag

MSEK	Q3 2026	Q3 2025	Q2 2026	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Jan-dec 2025
Rörelsens intäkter						
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	0,1	0,0	0,1	0,4	-0,1	0,2
Räntenetto	**0,1**	**0,0**	**0,1**	**0,4**	**-0,1**	**0,2**
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-	-0,1	-	-	-0,4	-0,4
Summa rörelsens intäkter	**0,1**	**-0,1**	**0,1**	**0,4**	**-0,5**	**-0,2**
Rörelsens kostnader						
Allmänna administrationskostnader	-2,6	-4,7	-3,1	-8,7	-91,4	-95,9
Summa rörelsens kostnader	**-2,6**	**-4,7**	**-3,1**	**-8,7**	**-91,4**	**-95,9**
Rörelseresultat	**-2,5**	**-4,8**	**-3,0**	**-8,3**	**-91,9**	**-96,1**
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	-	-	-	70,0
Erhållna koncernbidrag	-	-	-	-	100,0	100,0
PERIODENS RESULTAT	**-2,5**	**-4,8**	**-3,0**	**-8,3**	**8,1**	**73,9**

Rapport över totalresultat i sammandrag

Moderbolaget

MSEK	Q3 2026	Q3 2025	Q2 2026	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Jan-dec 2025
PERIODENS RESULTAT	**-2,5**	**-4,8**	**-3,0**	**-8,3**	**8,1**	**73,9**
PERIODENS TOTALRESULTAT	**-2,5**	**-4,8**	**-3,0**	**-8,3**	**8,1**	**73,9**
Periodens totalresultat	-2,5	-4,8	-3,0	-8,3	8,1	73,9

Balansräkning i sammandrag

Moderbolaget

MSEK	Not	30 sep 2026	30 sep 2025	31 dec 2025
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut		16,4	5,4	45,5
Aktier och andelar i koncernföretag		5 054,6	5 052,2	5 053,5
Investeringar i intressebolag		-	48,7	-
Kortfristig fordran på koncernföretag		-	-	70,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2,0	2,2	1,9
Summa tillgångar		**5 073,0**	**5 108,5**	**5 170,9**
Skulder				
Övriga skulder		0,0	0,7	0,0
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader		1,4	3,2	5,0
Summa skulder		**1,4**	**4,0**	**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		4 604,3	4 637,3	4 891,4
Summa eget kapital		**5 071,6**	**5 104,5**	**5 165,8**
Summa eget kapital och skulder		**5 073,0**	**5 108,5**	**5 170,9**

Förändring i eget kapital i sammandrag

Moderbolaget

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			
MSEK	**Aktie-kapital**	**Reserv-fond**	**Överkurs**	**Innehav i primärkapitalinstrument**	**vinstmedel inkl. årets resultat**	**Totalt eget kapital**
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 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)					-5,9	-5,9
Utdelning					-250,0	-250,0
Aktierelaterade ersättningar					1,3	1,3
Fondemission	0,1				-0,1	-
Periodens resultat					8,1	8,1
Utgående balans 30 sep 2025	**0,5**	**26,0**	**190,7**	**250,0**	**4 637,3**	**5 104,5**
Ingående balans 1 jan2026	**0,5**	**26,0**	**190,7**	**250,0**	**4 698,5**	**5 165,7**
Utdelning primärkapitalinstrument (AT1)					-17,0	-17,0
Utdelning					-70,0	-70,0
Aktierelaterade ersättningar					0,9	0,9
Periodens resultat					-8,3	-8,3
Utgående balans 30 sep 2026	**0,5**	**26,0**	**190,7**	**250,0**	**4 604,4**	**5 071,6**

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

Kassaflödesanalys i sammandrag

Moderbolaget

MSEK	Not	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Jan-dec 2025
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat		-8,3	-91,9	-96,1
Summa justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		**-0,4**	**0,5**	**70,4**
Betald skatt		0,0	0,3	0,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		**-8,7**	**-91,1**	**-25,3**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning(-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar		0,2	-2,6	-72,3
Ökning(+)/minskning (-) av kortfristiga skulder		-3,6	3,9	5,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**-12,1**	**-89,7**	**-92,5**
Investeringsverksamheten				
Förvärv av rörelse, efter avdrag för likvida medel		-	-	48,7
Erhållen utdelning		70,0	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**70,0**	**-**	**48,7**
Finansieringsverksamheten				
Erhållna koncernbidrag		-	100,0	100,0
Utfärdad primärkapitalinstrument		-	250,0	250,0
Kostnad för primärkapitalinstrument (AT1)		-	-7,5	-7,5
Utdelning primärkapitalinstrument (AT1)		-17,0	-5,9	-11,8
Utdelning till aktieägare		-70,0	-250,0	-250,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-87,0**	**86,6**	**80,7**
PERIODENS KASSAFLÖDE		**-29,1**	**-3,1**	**36,9**
Likvida medel vid periodens början		**45,5**	**8,6**	**8,6**
Kursdifferens i likvida medel		-	-	-
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT		**16,4**	**5,5**	**45,5**
- varav kassa och tillgodohavanden hos centralbanker				
- varav utlåning till kreditinstitut		16,4	5,5	45,5
I kassaflödet ingår ränteinbetalningar med		0,4	-	-
I kassaflödet ingår ränteutbetalningar med		-	0,1	0,2

Not 1. Redovisningsprinciper

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

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

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

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

Ändrade redovisningsprinciper föranledda av nya eller ändrade IFRS

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

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

Presentation och upplysningar i finansiella rapporter (IFRS 18)

IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements ersätter IAS 1 och träder i kraft för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2027. 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.

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 samt vissa IFRS-justeringar på koncernnivå.

Balansräkning 30 September 2026	**Koncernen**						
MSEK	**Bolån Sverige**	**Bolån Norge**	**Bolån Finland**	**Låne-förmedlare**	**verksam het**	**Elimineringar**	**Totalt**
Utlåning till kreditinstitut	213,4	542,3	313,7	42,7	19,1	-	1 131,3
Utlåning till allmänheten	12 805,5	18 597,7	2 422,0	-	12,9	-	33 838,1
In- och upplåning från allmänheten	8 754,8	15 038,4	3 677,8	-	-	-	27 471,1

Balansräkning 30 September 2025	**Koncernen**						
MSEK	**Bolån Sverige**	**Bolån Norge**	**Bolån Finland**	**Låne-förmedlare**	**verksam het**	**Elimineringar**	**Totalt**
Utlåning till kreditinstitut	258,5	672,7	525,5	-	15,3	-	1 472,1
Utlåning till allmänheten	12 569,3	16 189,8	1 716,1	-	39,1	-	30 514,3
In- och upplåning från allmänheten	7 774,3	13 676,5	2 692,2	-	-	-	24 143,0

Balansräkning 31 dec 2025	**Koncernen**						
MSEK	**Bolån Sverige**	**Bolån Norge**	**Bolån Finland**	**Låne-förmedlare**	**verksam het**	**Elimineringar**	**Totalt**
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-sep 2026	Koncernen						
MSEK	**Bolån Sverige**	**Bolån Norge**	**Bolån Finland**	**Låne-förmedlare**	**verksam het**	**Elimineringar**	**Totalt**
Ränteintäkter	737,3	1 190,3	138,8	0,1	41,8	-106,6	2 001,7
varav utlåning till allmänheten	599,6	1 100,1	125,0	-	41,4	-	1 866,0
varav koncerninterna ränteintäkter	102,2	0,7	3,7	-	-	-106,6	-0,0
Räntekostnader	-388,5	-669,8	-58,2	-0,2	-26,2	106,6	-1 036,4
varav inlåning från allmänheten	-177,8	-532,6	-58,2	-	-9,2	-	-777,7
varav emitterade värdepapper	-143,4	-33,4	-	-	-	-	-176,8
varav koncerninterna räntekostnader	-3,7	-102,2	-	0,0	-0,7	106,6	0,0
Räntenetto	**348,8**	**520,5**	**80,6**	**-0,1**	**15,5**	**-**	**965,3**
Provisionsnetto	-	-	-	214,3	-	-43,3	170,9
Övriga rörelseintäkter	4,8	3,4	0,6	9,4	174,8	-58,6	134,4
varav Resultat från intresseföretag och joint ventures	-	-	-	9,4	116,0	-	125,5
Summa rörelsens intäkter	**353,6**	**523,8**	**81,2**	**223,6**	**190,4**	**-101,9**	**1 270,6**
Summa rörelsens kostnader	**-186,1**	**-159,0**	**-57,5**	**-188,8**	**-133,4**	**43,3**	**-681,5**
Resultat före kreditförluster	**167,4**	**364,8**	**23,7**	**34,9**	**57,0**	**-58,6**	**589,1**
Kreditförluster, netto	-23,4	-40,6	-6,0	-	-4,9	-	-75,0
RÖRELSERESULTAT	**144,0**	**324,2**	**17,7**	**34,9**	**52,0**	**-58,6**	**514,1**
Jämförelsestörande poster	-	-	-	-	-58,8	-	-58,8
Justerat resultat	**144,0**	**324,2**	**17,7**	**34,9**	**-6,8**	**-58,6**	**455,3**

Resultaträkning Jan-sep 2025	Koncernen						
MSEK	**Bolån Sverige**	**Bolån Norge**	**Bolån Finland**	**Låne-förmedlare**	**verksam het**	**Elimineringar**	**Totalt**
Ränteintäkter	811,4	1 090,6	125,2	12,4	6,0	-166,8	1 878,9
varav utlåning till allmänheten	624,0	1 007,1	93,0	-	6,1	-	1 730,2
varav koncerninterna ränteintäkter	143,3	0,2	10,9	12,4	-	-166,8	0,0
Räntekostnader	-418,8	-639,3	-74,3	-0,4	-3,4	169,0	-967,2
varav inlåning från allmänheten	-182,3	-475,2	-74,3	-	-	-	-731,8
varav emitterade värdepapper	-179,7	-19,5	-	-	-	-	-199,1
varav koncerninterna räntekostnader	-10,9	-143,3	0,0	-0,3	-12,3	166,8	0,0
Räntenetto	**392,6**	**451,3**	**50,9**	**12,0**	**2,6**	**2,2**	**911,7**
Provisionsnetto	-	-	-	17,3	-	-	17,3
Övriga rörelseintäkter	9,0	6,0	0,8	14,0	-11,4	14,2	32,8
varav Resultat från intresseföretag och joint ventures	-	-	-	18,4	-	-	18,4
Summa rörelsens intäkter	**401,6**	**457,4**	**51,7**	**43,3**	**-8,7**	**16,4**	**961,8**
Summa rörelsens kostnader	**-177,3**	**-181,2**	**-51,4**	**-27,6**	**-142,5**	**-**	**-580,0**
Resultat före kreditförluster	**224,3**	**276,2**	**0,3**	**15,8**	**-151,3**	**16,4**	**381,8**
Kreditförluster, netto	-0,1	-41,0	-6,8	-	-6,2	-	-54,2
RÖRELSERESULTAT	**224,2**	**235,2**	**-6,5**	**15,8**	**-157,5**	**16,4**	**327,6**
Jämförelsestörande poster	*2,0*	*11,6*	-	*4,5*	*126,1*	-	*144,3*
Justerat resultat	**226,2**	**246,8**	**-6,5**	**20,3**	**-31,4**	**16,4**	**472,0**

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

Not 3. Kreditförluster

Den underliggande kreditkvaliteten i Koncernens 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 systemrisker har identifierats.

Period juli - september

Kreditförlusterna uppgick till 25,6 MSEK (11,5) under kvartalet, jämfört med motsvarande period föregående år. Den rullande tolvmånadersbaserade kreditförlustnivån uppgick till 0,31 procent (0,26). Jämfört med motsvarande period föregående år minskade andelen lån i steg 3 till 6,9 procent (7,2), medan andelen exponeringar i steg 2 minskade i samtliga tre länder till 8,0 procent (8,7).

	Koncernen					
MSEK	**Q3**	**Q3**	**Q2**	**Jan-sep**	**Jan-sep**	**Jan-dec**
	2026	**2025**	**2026**	**2026**	**2025**	**2025**
Steg 1 – Nettoreservering	**1,2**	**-5,3**	**-0,9**	**1,0**	**-5,7**	**-6,5**
Steg 2 – Nettoreservering	**-1,2**	**7,4**	**8,6**	**7,3**	**-1,0**	**-0,3**
Steg 3 – Periodens reservering och återföringar	**-18,4**	**-10,9**	**-29,6**	**-59,0**	**-32,7**	**-46,9**
Bortskrivningar						
Periodens konstaterade kreditförluster	-24,2	-14,9	-28,8	-114,5	-53,4	-70,8
Nyttjad andel av tidigare Steg 3-reserveringar	13,4	9,0	17,5	70,2	30,9	40,3
Återvinningar på tidigare bortskrivningar	3,6	3,3	10,8	20,1	7,7	11,5
Summa bortskrivningar	**-7,2**	**-2,6**	**-0,4**	**-24,3**	**-14,8**	**-19,0**
Summa kreditförluster, netto	**-25,6**	**-11,5**	**-22,3**	**-75,0**	**-54,2**	**-72,6**

Not 4. Utlåning till allmänheten

	Koncernen		
MSEK	**30 sep 2026**	**30 sep 2025**	**31 dec 2025**
Värderade till upplupet anskaffningsvärde			
Bolån Sverige	10 556,4	10 640,2	10 780,2
Bolån Norge	18 597,7	16 189,8	15 974,1
Bolån Finland	2 422,0	1 716,1	1 807,4
Företag/ factoring/ lån utan säkerhet	12,9	39,1	36,6
Värderade till verkligt värde			
Bolån Sverige	2 249,1	1 929,1	2 013,3
Summa utlåning till allmänheten	**33 838,1**	**30 514,3**	**30 611,2**

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

30 sep 2026

	Koncernen								
	Redovisat bruttovärde				Reserveringar				Redovisat värde
MSEK	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Summa**	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Summa**	**Summa**
Bolån Sverige	9 677,2	522,8	395,6	10 595,6	-6,0	-7,2	-25,9	-39,1	10 556,4
Bolån Norge	15 149,1	1 865,5	1 674,0	18 688,6	-6,0	-15,0	-69,9	-90,9	18 597,7
Bolån Finland	2 189,4	129,8	118,9	2 438,1	-1,3	-2,0	-12,7	-16,0	2 422,0
Företagslån	-	15,4	4,8	20,2	-	-9,0	-2,1	-11,1	9,1
Lån utan säkerhet	1,0	-	7,2	8,2	-0,0	-	-4,5	-4,5	3,7
Summa	**27 016,8**	**2 533,4**	**2 200,5**	**31 750,6**	**-13,3**	**-33,3**	**-115,1**	**-161,6**	**31 589,0**

30 sep 2025

	Koncernen								
	Redovisat bruttovärde				Reserveringar				Redovisat värde
MSEK	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Summa**	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Summa**	**Summa**
Bolån Sverige	9 641,6	552,7	492,0	10 686,3	-7,2	-9,4	-29,5	-46,1	10 640,2
Bolån Norge	13 058,9	1 779,7	1 418,5	16 257,1	-5,8	-14,5	-47,0	-67,3	16 189,8
Bolån Finland	1 474,7	118,1	136,8	1 729,7	-0,8	-1,7	-11,1	-13,6	1 716,1
Företagslån	-	63,5	6,7	70,2	-	-34,4	-1,0	-35,4	34,9
Lån utan säkerhet	0,7	1,4	6,0	8,1	-0,1	-0,1	-3,7	-3,9	4,2
Summa	**24 175,9**	**2 515,5**	**2 060,0**	**28 751,4**	**-13,9**	**-60,1**	**-92,2**	**-166,2**	**28 585,2**

31 dec 2025

	Koncernen								
	Redovisat bruttovärde				Reserveringar				Redovisat värde
MSEK	**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**

	Koncernen			
MSEK	**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 sep 2026	**27 016,8**	**2 533,5**	**2 200,5**	**31 750,7**
Reserveringar 1 jan 2026	**-13,4**	**-60,8**	**-93,2**	**-167,4**
Nya finansiella tillgångar	-3,9	-3,6	-1,6	-9,1
Förändring i PD/LGD/EAD	1,3	0,7	-39,0	-37,0
Förändring pga. expertutlåtande	-	-	8,3	8,3
Överföringar mellan steg	**0,7**	**1,3**	**-14,9**	**-13,0**
-Överföring från steg 1 till 2	1,6	-10,4	-	-8,8
-Överföring från steg 1 till 3	0,4	-	-8,1	-7,7
-Överföring från steg 2 till 1	-1,1	6,4	-	5,3
-Överföring från steg 2 till 3	-	6,8	-15,4	-8,7
-Överföring från steg 3 till 1	-0,3	-	3,6	3,3
-Överföring från steg 3 till 2	-	-1,5	5,0	3,6
Valutakursförändring	-0,8	-5,9	-8,3	-14,9
Borttagna finansiella tillgångar	2,9	35,1	33,5	71,5
Reserveringar 30 sep 2026	**-13,3**	**-33,3**	**-115,1**	**-161,6**
Redovisat värde 1 jan 2026	**24 135,6**	**2 584,9**	**1 877,4**	**28 597,9**
Redovisat värde 30 sep 2026	**27 003,4**	**2 500,2**	**2 085,4**	**31 589,0**

	Koncernen			
MSEK	**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 sep 2025	**24 175,4**	**2 516,0**	**2 060,0**	**28 751,4**
Reserveringar 1 jan 2025	**-12,6**	**-80,5**	**-67,7**	**-160,8**
Nya finansiella tillgångar	**-4,6**	**-4,2**	**-1,2**	**-9,9**
Förändring i PD/LGD/EAD	**1,1**	**-2,3**	**-19,0**	**-20,1**
Förändring pga. expertutlåtande	**-**	**-10,0**	**-0,1**	**-10,1**
Överföringar mellan steg	**-0,4**	**22,2**	**-26,5**	**-4,8**
-Överföring från steg 1 till 2	**1,5**	**-10,5**	**-**	**-9,0**
-Överföring från steg 1 till 3	**0,4**	**-**	**-8,2**	**-7,7**
-Överföring från steg 2 till 1	**-2,0**	**14,4**	**-**	**12,4**
-Överföring från steg 2 till 3	**-**	**19,5**	**-24,7**	**-5,2**
-Överföring från steg 3 till 1	**-0,3**	**-**	**3,1**	**2,8**
-Överföring från steg 3 till 2	**-**	**-1,3**	**3,2**	**1,9**
Valutakursförändring	**0,2**	**1,7**	**1,4**	**3,3**
Borttagna finansiella tillgångar	**2,5**	**12,9**	**20,8**	**36,2**
Reserveringar 30 sep 2025	**-13,9**	**-60,1**	**-92,2**	**-166,2**
Redovisat värde 1 jan 2025	**21 939,8**	**3 780,8**	**1 450,0**	**27 170,6**
Redovisat värde 30 sep 2025	**24 161,5**	**2 455,9**	**1 967,8**	**28 585,2**

	Koncernen			
MSEK	**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 värderingsteknikerna 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 sep 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	-	-	1 905,9	-	1 905,9
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 131,3	-	1 131,3
Utlåning till allmänheten	2 249,1	-	31 589,0	-	33 838,1
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	-	-143,9	-	-143,9
Derivat	152,6	150,4	2,9	-	155,5
Obligationer	931,1	-	-	-	931,1
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	755,8	-	-	-	755,8
Aktier och andelar	-	-	1,2	-	1,2
Goodwill	-	-	-	3 302,7	3 302,7
Övriga tillgångar	-	-	45,1	-	45,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	81,1	29,2	110,3
Övriga icke-finansiella tillgångar	-	-	-	982,8	982,8
Summa tillgångar	**4 088,6**	**150,4**	**34 610,8**	**4 314,6**	**43 014,0**
Skulder och avsättningar					
Inlåning från allmänheten	-	-	27 471,1	-	27 471,1
Emitterade värdepapper	-	-	8 430,4	-	8 430,4
Derivat	95,0	9,3	-	-	95,0
Övriga skulder	-	-	261,9	15,3	277,2
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	-	-	113,5	-	113,5
Avsättningar	-	-	-	0,7	0,7
Icke-finansiella skulder	-	-	-	231,8	231,8
Summa skulder och avsättningar	**95,0**	**9,3**	**36 276,9**	**247,8**	**36 619,7**

Tillgångar och skulder 30 sep 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	-	-	1 503,2	-	1 503,2
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 472,1	-	1 472,1
Utlåning till allmänheten	1 929,1	-	28 585,2	-	30 514,3
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	-	47,2	-	47,2
Derivat	70,1	29,5	-	-	70,1
Obligationer	711,1	-	-	-	711,1
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	547,6	-	-	-	547,6
Aktier och andelar	-	-	1,1	-	1,1
Andelar i intresseföretag	-	-	-	72,8	72,8
Goodwill	-	-	-	2 799,2	2 799,2
Övriga tillgångar	-	-	42,3	-	42,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	76,5	26,8	103,3
Övriga icke-finansiella tillgångar	-	-	-	657,2	657,2
Summa tillgångar	**3 257,9**	**29,5**	**31 727,5**	**3 556,0**	**38 541,4**
Skulder och avsättningar					
Inlåning från allmänheten	-	-	24 143,0	-	24 143,0
Emitterade värdepapper	-	-	8 093,6	-	8 093,6
Derivat	75,7	73,1	-	-	75,7
Övriga skulder	-	-	150,0	17,0	167,0
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	-	-	130,6	-	130,6
Avsättningar	-	-	-	13,8	13,8
Icke-finansiella skulder	-	-	-	164,9	164,9
Summa skulder och avsättningar	**75,7**	**73,1**	**32 517,2**	**195,7**	**32 788,6**

Tillgångar och skulder 31 dec 2025	Koncernen				
MSEK	Värderad till verkligt värde över resultatet	varav säkrings-redovisning	Upplupet anskaffnings-värde	Icke-finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	656,0	-	656,0
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 777,4	-	1 777,4
Utlåning till allmänheten	2 013,3	-	28 597,9	-	30 611,2
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	-	36,2	-	36,2
Derivat	66,9	21,9	-	-	66,9
Obligationer	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

	Koncernen											
	2026-09-30				2025-09-30				2025-12-31			
MSEK	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	-	-	2 249,1	2 249,1	-	-	1 929,1	1 929,1	-	-	2 013,3	2 013,3
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	-	1,1	1,1	-	-	-	-
Derivat	-	152,6	-	152,6	-	70,1	-	70,1	-	66,9	-	66,9
Obligationer / räntebärande värdepapper	1 686,9	-	-	1 686,9	1 258,7	-	-	1 258,7	1 598,1	-	-	1 598,1
Summa	**1 686,9**	**152,6**	**2 249,1**	**4 088,6**	**1 258,7**	**70,1**	**1 930,2**	**3 259,0**	**1 598,1**	**66,9**	**2 013,3**	**3 678,2**
Skulder												
Derivat	-	95,0	-	95,0	-	75,7	-	75,7	-	65,3	-	65,3
Summa	**-**	**95,0**	**-**	**95,0**	**-**	**75,7**	**-**	**75,7**	**-**	**65,3**	**-**	**65,3**

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

Jan-sep 2026	Koncernen					
MSEK	Ingående balans	Nya lån	Lösta lån	Orealiserade ränteintäkter	förluster på omvärdering	Summa
Utlåning till allmänheten	2 013,3	349,4	-209,4	96,2	-0,4	2 249,1

Jan-sep 2025	Koncernen					
MSEK	Ingående balans	Nya lån	Lösta lån	Orealiserade ränteintäkter	förluster på omvärdering	Summa
Utlåning till allmänheten	1 661,8	372,8	-190,8	85,5	-0,2	1 929,1

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:

Upplysning om verkligt värde

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

Verkligt värde för utlåning till allmänheten uppgår till 34 081 MSEK (32 397).

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.

Scenario	Förändring antaganden	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
Parallell förskjutning av kurva	+100 bps	-3,3	-3,9	-6,4
Parallell förskjutning av kurva	-100 bps	0,1	-0,7	0,5
Minskning av husprisindex	-10%	-14,6	-5,0	-7,6
Ökning av husprisindex	+10%	0,0	-0,7	0,5

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 I-kapitalkravet uppgår till 8 % av de riskvägda tillgångarna och minst 4,5 % av de riskvägda tillgångarna ska täckas av kärnprimärkapital.

P2R baseras på kvalitativ och kvantitativ bedömning av väsentliga risker för att avgöra om ytterligare kapital behövs för risker som inte täcks, eller inte tillräckligt täcks, av Pelare 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		
MSEK	**30 sep 2026**	**30 sep 2025**	**31 dec 2025**
Pelare I kapitalkrav	1 302,1	1 223,8	1 358,2
Pelare II kapitalkrav	156,3	183,6	203,7
Kombinerade buffertkrav	1 159,7	1 080,3	1 148,4
Pelare II-vägledning	-	-	-
Summa kapitalkrav	**2 618,1**	**2 487,7**	**2 710,3**

Kapitalkrav och Pelare II-vägledning	Konsoliderad situation		
% RWA	**30 sep 2026**	**30 sep 2025**	**31 dec 2025**
Pelare I kapitalkrav	8,0%	8,0%	8,0%
Pelare II kapitalkrav	1,0%	1,2%	1,2%
Kombinerade buffertkrav	7,1%	7,1%	6,8%
Pelare II-vägledning	-	-	-
Summa kapitalkrav	**16,0%**	**16,3%**	**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		
MSEK	**30 sep 2026**	**30 sep 2025**	**31 dec 2025**
Minimum kapitalkrav	1 192,2	1 082,0	1 074,4
Pelare II-kapitalkrav	-	-	-
Pelare II-vägledning	59,6	54,1	53,7
Totalt Bruttosoliditets krav och Pelare II-vägledning	**1 251,8**	**1 136,1**	**1 128,1**

Bruttosoliditets krav och Pelare II-vägledning	Konsoliderad situation		
%	**30 sep 2026**	**30 sep 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.

		Konsoliderad situation				
MSEK		**2026-09-30**	**2026-06-30**	**2026-03-31**	**2025-12-31**	**2025-09-30**
Tillgänglig kapitalbas (belopp)						
1	Kärnprimärkapital	2 305,8	2 147,4	2 018,8	2 357,5	2 303,3
2	Primärkapital	2 555,8	2 397,4	2 268,8	2 607,5	2 553,3
3	Totalt kapital	2 872,9	2 709,6	2 598,8	2 924,1	2 837,7
Riskvägda exponeringsbelopp						
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	16 276,8	15 456,0	15 516,4	16 977,4	15 297,7
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
5	Kärnprimärkapitalrelation (i %)	14,2%	13,9%	13,0%	13,9%	15,1%
6	Primärkapitalrelation (i %)	15,7%	15,5%	14,6%	15,4%	16,7%
7	Total kapitalrelation (i %)	17,7%	17,5%	16,7%	17,2%	18,6%
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%	1,0%	1,2%	1,2%	1,2%
EU 7b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,5%	0,5%	0,7%	0,7%	0,7%
EU 7c	varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	0,7%	0,7%	0,9%	0,9%	0,9%
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	9,0%	9,0%	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 makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	-	-	-	-	-
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	2,2%	2,2%	2,2%	2,2%	2,2%
EU 9a	Systemriskbuffert (i %)	2,4%	2,4%	2,5%	2,1%	2,4%
10	Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)	-	-	-	-	-
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	-	-	-	-	-
11	Kombinerat buffertkrav (i %)	7,1%	7,1%	7,2%	6,8%	7,1%
EU 11a	Samlade kapitalkrav (i %)	16,1%	16,0%	16,4%	16,0%	16,3%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	8,7%	8,6%	7,6%	8,0%	9,4%
Bruttosoliditetsgrad						
13	Totalt exponeringsmått	39 739,9	37 497,2	38 569,2	35 811,9	36 067,9
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	6,4%	6,4%	5,9%	7,3%	7,1%
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)	3 508,5	2 870,1	3 396,5	2 175,4	2 725,6
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	3 542,7	2 778,9	2 954,4	1 966,2	3 657,9
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	1 648,3	1 827,7	2 646,3	1 892,3	3 203,3
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	1 894,4	951,2	738,6	491,6	914,5
17	Likviditetstäckningskvot (i %)	185,2%	301,7%	459,9%	442,5%	298,0%
Stabil nettofinansieringskvot						
18	Total tillgänglig stabil finansiering	30 866,4	29 900,4	31 585,8	29 111,6	28 265,0
19	Totalt behov av stabil finansiering	25 466,4	24 165,8	24 547,2	23 402,3	23 260,7
20	Stabil nettofinansieringskvot (i %)	121,2%	123,7%	128,7%	124,4%	121,5%

[1] som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet.
[2] som en procentandel av det totala exponeringsmåttet.

Not 7. Närståenderelationer

Bolagets namn	Organisationsnummer	Styrelsens säte	Ägarförhållanden
Enity Bank Group AB (publ)	556717-5129	Stockholm	100%
Bluestep Finans Funding No 1 AB**	556791-6928	Stockholm	100%
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 sep 2026	30 sep 2025	31 dec 2025
Allmänna administrationskostnader			
Intressebolag	-	37,9	43,5
Summa	-	37,9	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 50,4 procent av aktierna i Uno Finans AS, vilket innebar att bolaget blev ett helägt dotterbolag per den 23 februari 2026. Transaktionen genomfördes på marknadsmässiga villkor i enlighet med ett avtal från 2023, vilket tidigare kommunicerats. 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 köpeskilling 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

	Koncernen		
MSEK	**30 sep 2026**	**30 sep 2025**	**31 dec 2025**
Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	77,0	29,7	72,3
Utlåning till allmänheten	5 499,0	6 266,0	5 640,0
Åtaganden			
Lånelöften	370,0	332,5	226,0
Framtida förvärv	-	64,2	62,2
Åtaganden gentemot anställda	-	22,8	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 retentionsersättningar

I samband med noteringsprocessen under andra kvartalet 2025 ingick Koncernen avtal om retentionsersättningar 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 130 987 aktier hänförliga till 2025 års LTIP-program och 78 399 aktier hänförliga till 2026 års LTIP-program. Detta motsvarar en sammanlagd utspädning om cirka 0,41 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	Q3 2026	Q3 2025	Q2 2026	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Jan-dec 2025
Genomsnittligt antal aktier	**50 000 000**	**50 000 000**	**50 000 000**	**50 000 000**	**50 000 000**	**50 000 000**
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	50 000 000	50 000 000	50 000 000	50 000 000	50 000 000	50 000 000
Vägt genomsnittligt antal aktier för potentiella stamaktier som ger upphov till utspädningseffekt till följd av aktierelaterade ersättningsprogram	50 000 000	50 000 000	50 000 000	50 000 000	50 000 000	50 000 000
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	50 209 386	50 185 396	50 257 992	50 209 386	50 185 396	50 185 396
Periodens resultat, MSEK	**119,0**	**110,7**	**117,6**	**423,5**	**237,0**	**318,9**
Periodens resultat hänförligt till Enity Holding AB:s aktieägare	113,3	104,8	112,0	406,5	231,0	307,1
Resultat hänförligt till innehavare av primärkapitalinstrument	5,7	5,9	5,6	17,0	5,9	11,8
Resultat per aktie, kr						
Resultat per aktie före utspädning, kr	2,27	2,22	2,24	8,13	4,62	6,14
Resultat per aktie efter utspädning, kr	2,26	2,09	2,23	8,10	4,60	6,12

Not 10. Rörelseförvärv

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

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 september bidrog Uno Finans med en extern provisionsintäkt på 127 MSEK och ett nettoresultat på 31 MSEK. För Q3 bidrog Uno Finans med en extern provisionsintäkt på 51 MSEK och ett nettoresultat på 7 MSEK.

Om förvärvet hade genomförts den 1 januari 2026 hade den externa provisionsintäkten varit 47 MSEK högre och nettoresultatet 13 MSEK högre för perioden.

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
Fördelning övervärden	
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 granskats av bolagets revisor.

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

Stockholm den 4 november 2026

Björn Lander
Verkställande direktör

Christopher Rees
Styrelseledamot

Jayne Almond
Styrelseordförande

Julia von Mecklenburg Ehrhardt
Styrelseledamot

Mikael Walther
Styrelseledamot

Rolf Stub
Styrelseledamot

Revisors granskningsrapport

Till styrelsen i Enity Holding AB (publ), org.nr. 556668-9575

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Enity Holding AB (publ) per 30 september 2026 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Den finansiella delårsinformationen innefattande balans- och resultaträkning, rapport över totalresultat, rapport över förändring i eget kapital och förändring i kassaflödet samt övrig delårsinformation i enlighet med IAS 34 och lagen om årsredovisning för kreditinstitut och värdepappersbolag för koncernen samt i enlighet med årsredovisningslagen för moderbolaget. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och lagen om årsredovisning för kreditinstitut och värdepappersbolag för koncernen samt i enlighet med årsredovisningslagen för moderbolaget. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och lagen om årsredovisning för kreditinstitut och värdepappersbolag för koncernen samt i enlighet med årsredovisningslagen för moderbolaget.

Stockholm, den dag som framgår av elektronisk signatur.

Ernst & Young AB

Erik Benjaminsson Castlin

Auktoriserad revisor

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.

K/I-tal (%)	Q3 2026	Q3 2025	Q2 2026	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Jan-dec 2025
Totala rörelsekostnader	226,9	174,1	243,8	681,5	580,0	782,8
Rörelsens intäkter	404,3	320,9	420,7	1 270,6	959,5	1 286,0
K/I-tal	**56,1%**	**54,2%**	**57,9%**	**53,6%**	**60,4%**	**60,9%**

Justerat K/I-tal (%)	Q3 2026	Q3 2025	Q2 2026	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Jan-dec 2025
Totala rörelsekostnader	226,9	174,1	243,8	681,5	580,0	782,8
(-) Jämförelsestörande poster	-	-20,7	-0,5	-12,8	-121,1	-134,3
Förvärv, integration och avyttring	-	-	-	-	-	-
Strategisk översyn	-	-	-	-	-	-
(-) Avskrivning av övervärden från förvärv	-18,5	-5,1	-17,0	-44,4	-12,4	-17,3
(-) Nedskrivningar	-	-	-	-	-4,5	-4,5
(-) Omstrukturering	-	-0,0	-	-	-6,3	-6,3
Justerade totala rörelsekostnader	**208,4**	**148,3**	**226,2**	**624,3**	**435,6**	**620,3**
Rörelsens intäkter	**404,3**	**320,9**	**420,7**	**1 270,6**	**959,5**	**1 286,0**
Jämförelsestörande poster - intäkter	-	-	-	-116,0	-	-
Justerat rörelsens intäkter	404,3	320,9	420,7	1 154,6	959,5	1 286,0
Justerat K/I-tal (%)	**51,5%**	**46,2%**	**53,8%**	**54,1%**	**45,4%**	**48,2%**

Justerat K/I, exkl låneförmedlare %						
Rörelsens kostnader exkl. låneförmedlare	154,5	155,8	169,6	493,4	552,8	736,3
Jämförelsestörande poster - kostnader	-18,5	-25,7	-17,5	-57,2	-144,3	-162,6
Justerat rörelsens kostnader exkl. låneförmedlare	**136,0**	**130,0**	**152,1**	**436,2**	**408,4**	**573,8**
Rörelsens intäkter exkl. låneförmedlare	327,2	286,7	332,8	1 051,1	900,6	1 197,5
Jämförelsestörande poster - intäkter	-	-	-	-116,0	-	-
Justerat rörelsens intäkter exkl. låneförmedlare	**327,2**	**286,7**	**332,8**	**935,0**	**900,6**	**1 197,5**
Justerat K/I, exkl låneförmedlare %	**41,6%**	**45,4%**	**45,7%**	**46,7%**	**45,4%**	**47,9%**

Räntenettomarginal (%)

Räntenetto i relation till genomsnittlig utlåning till allmänheten.

Används som prestationsmått för att analysera marginalen i utlåningsverksamheten.

Räntenetto i % av utlåning	Q3 2026	Q3 2025	Q2 2026	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Jan-dec 2025
Räntenetto	342,5	306,0	334,6	965,3	909,4	1 218,2
Årsberäknat räntenetto	1 369,9	1 224,1	1 338,2	1 287,1	1 212,6	1 218,2
(÷) Genomsnittlig utlåning till allmänheten	32 965,0	29 912,2	31 351,6	32 224,6	29 673,3	29 721,8
Räntenetto i % av utlåning	4,2%	4,1%	4,3%	4,0%	4,1%	4,1%

Genomsnittlig utlåning till allmänheten	Q3 2026	Q3 2025	Q2 2026	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Jan-dec 2025
Utlåning till allmänheten - Ingående balans	32 091,9	29 310,0	30 611,2	30 611,2	28 832,4	28 832,4
Utlåning till allmänheten - Utgående balans	33 838,1	30 514,3	32 091,9	33 838,1	30 514,3	30 611,2
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	32 965,0	29 912,2	31 351,6	32 224,6	29 673,3	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) %	**Q3 2026**	**Q3 2025**	**Q2 2026**	**Jan-sep 2026**	**Jan-sep 2025**	**Jan-dec 2025**
Rörelseresultat	151,9	135,4	154,6	514,1	325,4	430,6
(-) Skatt	-32,8	-24,6	-37,3	-90,7	-88,4	-111,7
Periodens resultat	119,0	110,7	117,3	423,5	237,0	318,9
Årsberäknat resultat för perioden	476,2	443,0	469,2	564,6	316,0	318,9
Genomsnittligt materiellt eget kapital	2 060,8	2 360,2	2 123,6	2 262,7	2 421,8	2 431,6
Avkastning på materiellt eget kapital (RoTE) %	**23,1%**	**18,8%**	**22,1%**	**25,0%**	**13,0%**	**10,5%**
Justerad avkastning på materiellt eget kapital (RoTE) %						
Rörelseresultat	*151,9*	*135,4*	*154,6*	*514,1*	*325,4*	*430,6*
(+) Jämförelsestörande poster - intäkter	-	-	-	*-116,0*	-	-
(+) Jämförelsestörande poster - kostnader	-	*20,7*	*0,5*	*12,8*	*121,1*	*134,3*
Förvärv, integration och avyttring	-	-	-	-	-	-
Strategisk översyn	-	-	-	-	-	-
(+) Avskrivning av övervärden från förvärv	18,5	5,1	17,0	44,4	12,4	17,3
(+) Nedskrivningar	-	-	-	-	4,5	-
(+) Omstrukturering	-	-	-	-	6,3	6,3
(-) Utdelning primärkapitalinstrument (AT1)	-5,7	-5,9	-5,6	-17,0	-5,9	-11,8
(-) Skatt	**-33,9**	**-32,0**	**-34,3**	**-90,3**	**-95,5**	**-118,8**
Justerat rörelseresultat efter skatt	**130,7**	**123,2**	**132,2**	**348,0**	**368,3**	**458,0**
Årsberäknat justerat rörelseresultat efter skatt	523,0	493,0	528,8	464,0	491,0	458,0
(+) Genomsnittligt materiellt eget kapital	**2 060,8**	**2 360,2**	**2 123,6**	**2 262,7**	**2 421,8**	**2 431,6**
Justerad avkastning på materiellt eget kapital (RoTE) %	**25,4%**	**20,9%**	**24,9%**	**20,5%**	**20,3%**	**18,8%**

Justerat rörelseresultat efter skatt

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

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

Justerat rörelseresultat efter skatt	**Q3 2026**	**Q3 2025**	**Q2 2026**	**Jan-sep 2026**	**Jan-sep 2025**	**Jan-dec 2025**
Rörelseresultat	151,9	135,4	154,6	514,1	325,4	430,6
(+) Jämförelsestörande poster - intäkter	-	-	-	-116,0	-	-
(+) Jämförelsestörande poster - kostnader	-	20,7	0,5	12,8	121,1	134,3
Förvärv, integration och avyttring	-	-	-	-	-	-
Strategisk översyn	-	-	-	-	-	-
(+) Avskrivning av övervärden från förvärv	18,5	5,1	17,0	44,4	12,4	17,3
(+) Nedskrivningar	-	-	-	-	4,5	4,5
(+) Omstrukturering	-	0,0	-	-	6,3	6,3
Justerat rörelseresultat	**170,4**	**161,1**	**172,1**	**455,3**	**469,7**	**593,1**
(-) Skatt	**-35,1**	**-33,2**	**-35,5**	**-93,8**	**-96,8**	**-122,2**
Justerat rörelseresultat efter skatt	**135,3**	**127,9**	**136,7**	**361,5**	**372,9**	**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.

Kreditförluster rullande 12 månader %	Q3 2026	Q3 2025	Q2 2026	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Jan-dec 2025
Kreditförluster, netto (rullande 12 månader)	93,4	71,0	79,3	93,4	71,0	72,6
Utlåning till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde - 2024-09-30	26 406,5	26 406,5	26 406,5	26 406,5	26 406,5	26 406,5
Utlåning till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde - 2024-12-31	27 170,6	27 170,6	27 170,6	27 170,6	27 170,6	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	28 585,2	28 585,2	28 585,2	28 585,2	28 585,2
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
Utlåning till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde - 2026-09-30	31 589,0	31 589,0	31 589,0	31 589,0	31 589,0	31 589,0
(+) Genomsnittlig utlåning till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde (rullande 12 månader)	**30 087,1**	**27 495,8**	**28 853,2**	**30 087,1**	**27 495,8**	**27 884,3**
Kreditförluster rullande 12 månader %	**0,31%**	**0,26%**	**0,27%**	**0,31%**	**0,26%**	**0,26%**

CET1

Kärnprimärkapital (Common Equity Tier 1, CET1) består av aktiekapital, inbetalt kapital, balanserade vinstmedel och övriga reserver i de företag som ingår i den konsoliderade situationen.

Ett regulatoriskt mått som även används av ledningen för att mäta kapitaltillgänglighet och finansiell styrka.

Total kapitaltäckningsgrad	Q3 2026	Q3 2025	Q2 2026	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Jan-dec 2025
Kärnprimärkapital (CET1)	2 305,8	2 303,3	2 147,4	2 305,8	2 303,3	2 357,5
(+) Ytterligare primärkapital (AT1)	250,0	250,0	250,0	250,0	250,0	250,0
(+) Supplementärt kapital (T2)	317,1	284,4	312,2	317,1	284,4	316,5
Totala egna medel	2 872,9	2 837,7	2 709,6	2 872,9	2 837,7	2 924,1
(+) Riskvägt exponeringsbelopp	**16 276,8**	**15 297,7**	**15 456,0**	**16 276,8**	**15 297,7**	**16 977,4**
Total kapitaltäckningsgrad	**17,7%**	**18,6%**	**17,5%**	**17,7%**	**18,6%**	**17,2%**

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2026, 10 februari 2027
Års- och hållbarhetsredovisning 2026, 24 mars 2027
Rapport för första kvartalet 2027, 27 april 2027
Årsstämma, 11 maj 2027
Rapport för andra kvartalet 2027, 16 juli 2027
Rapport för tredje kvartalet 2027, 29 oktober 2027

Kontakt
Pontus Sardal
CFO
pontus.sardal@enity.com

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

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

Org. Nr 556668-9575
Styrelsens säte : Stockholm
www.enity.com

Enity Holding 2026