2024

Års- och Hållbarhetsredovisning

Enity Bank Group

© Enity Bank Group 2024

Innehåll

Det här är Enity Bank Group	2
Året i korthet	4
Kommentar från Verkställande direktör	6
Träffa Enity	8
Kommentar från Styrelseordförande	12
Bolagsstyrningsrapport	13
Styrelse	16
Ledning	17
Förvaltningsberättelse	20
Finansiella rapporter	34
Noter till de finansiella rapporterna och hållbarhetsredovisningen	44
Definitioner av alternativa nyckeltal	119
Styrelsens och VD:s underskrifter	120
Revisionsberättelse	121
Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten	126

Sidorna 20-120 utgör den formella årsredovisningen.
Koncernens hållbarhetsrapport beskrivs på sidorna 24-31 och 109-118.

Det här är **Enity Bank Group**

Enity Bank Group, tidigare Bluestep Bank, är en modern bank på den nordiska bolånemarknaden, som väljer att se potential i varje enskild kund. Sedan 2005 har vi lett vägen mot ökad finansiell inkludering i samhället genom att erbjuda bolånelösningar för fler. Med en inkluderande utlåning spelar vi en viktig roll för dem som exkluderats av de traditionella bankerna.

Vår verksamhet

Enity är en bolånebank med verksamhet i Sverige, Norge och Finland, som arbetar för att öka finansiell inkludering och möjliggöra för fler att äga sitt boende och ta kontroll över sin ekonomi. Genom våra konsumentvarumärken Bluestep Bank, 60plusbanken och Bank2 fokuserar vi på att hjälpa dem som av olika skäl blir exkluderade från den traditionella banksektorn, t.ex. på grund av anställningsform, kredithistorik eller ålder. Vi gör en ansvarsfull kreditbedömning som utmanar förlegade processer och undersöker istället noggrant varje individs enskilda potential, faktisk betalningsförmåga och väljer att se möjligheter där andra per automatik ser hinder.

Vi etablerades som en modern bolånebank på den svenska marknaden 2005 och är idag den ledande specialistbolånebanken i Norden. Förutom bolån erbjuder Enity även kapitalfrigöringskrediter på den svenska marknaden, under varumärket 60plusbanken. Genom att frigöra kapital som annars är låst i bostaden möjliggör 60plusbanken att fler människor kan bibehålla den levnadsstandard de önskar som pensionär, utan att behöva sälja och flytta från sin bostad. I april 2024 genomförde Enity Bank Group, dåvarande Bluestep Bank, en gränsöverskridande fusion med Bank2 ASA, som förvärvades i oktober 2023.

Vår roll i samhället

I dagens samhälle är Enitys varumärkesportfölj mer relevant än kanske någonsin förut. Alla våra kunder har olika behov och förutsättningar. Det som förenar dem är den exkludering de upplever från traditionella banker. Mycket är annorlunda i dag jämfört med för några decennier sedan. Arbetsmarknaden har förändrats och anställningsformer har utvecklats och blivit fler. Fasta anställningar är vare sig en möjlighet eller önskvärt hos många. Frilans, framväxten av gig-ekonomin och temporära anställningsformer, tillsammans med bostadsbrist och högre räntor, bidrar också till att yngre generationer möter svårigheter i att starta sitt vuxenliv på det mest grundläggande sättet – att skaffa sig en egen bostad.

Den moderna finansmarknaden har också introducerat nya typer av krediter och lån, vilka gör det lättare att dra på sig dyra krediter och därigenom riskera sena betalningar och betalningsanmärkningar. Snabba och okloka ekonomiska beslut kan få stora konsekvenser för den ekonomiska tryggheten. Vi erbjuder en möjlighet för människor i en utsatt ekonomisk situation, som äger sin bostad, att refinansiera sina skulder i ett utökat bolån. De kan därigenom sänka sin månadskostnad, få kontroll och förbättra den ekonomiska situationen framåt. Senaste tiden har inneburit krympande ekonomiska marginaler för många hushåll i Norden. Detta har medfört ökad efterfrågan på vårt refinansieringserbjudande, vilket visar på behovet av Enity även i mer utmanande marknadslägen.

Våra kunder

Våra kunder är alltid kärnan i allt vi gör. Vår kundbas består av människor som vill köpa ett hem, men som saknar fast anställning eller har en begränsad eller sämre kredithistorik. Många samlar även sina privatlån i bolånet och kan därmed sänka sina utgifter för räntor och amorteringar.

Enity Bank Group står under samma tillsyn och regelverk som traditionella banker och även om vårt syfte är att hjälpa fler så är vi i framkant vad gäller ansvarsfull och rättvis kreditgivning och är stolta över den omfattande bedömningsprocess vi utför. Vi säkerställer att varje enskild individ förbättrar sin ekonomiska situation när de blir kund hos oss, på såväl kort som lång sikt. Det är det mervärde vi lovar våra kunder.

Året i **korthet**

Strategisk utveckling och väsentliga händelser

Året präglades av fortsatt makroekonomisk osäkerhet, där centralbankerna i Sverige, Finland och Norge initialt intog en försiktig hållning till räntesänkningar samtidigt som de noggrant övervakade inflationstrender och geopolitiska risker. Inflationen föll kraftigt, vilket fick Sveriges Riksbank och ECB att påbörja räntesänkningar och att kommunicera en lägre räntebana.

I Sverige har lägre inflation och räntor medfört en ökad aktivitet på bostadsmarknaden under året. Bostadspriserna stabiliserades och transaktionsvolymerna ökade, vilket bidrog ökad nyutlåning. Trots fortsatt höga räntor och lägre reallöner har kreditförlusterna legat på en låg nivå.

Bostadsmarknaden i Norge visade motståndskraft och aktiviteten inom refinansiering upprätthölls trots Norges Banks mer avvaktande hållning till räntesänkningar. Nyutlåningen i Norge har varit fortsatt hög, vilket medfört en starkt tillväxt i utlåning. Detta gäller för både varumärket Bluestep och Bank2 genom vilka Enity stärkt sin ställning som den ledande banken inom specialistbolån.

Bostadsmarknaden i Finland förblev dämpad till följd av fortsatt stram penningpolitik och svag ekonomisk utveckling. Trots detta visade den finska verksamheten en robust tillväxt, med stabilisering av nyutlåningsvolymerna på en högre nivå jämfört med föregående år. Vid slutet av fjärde kvartalet översteg den finska utlåningsportföljen 100 MEUR, vilket återspeglar en tillväxt på 94% från den 31 december 2023, trots utmanande marknadsförhållanden.

Den 2 december bytte Bluestep Bank AB (publ) namn till Enity Bank Group AB (publ) efter godkännande från Finansinspektionen och registrering hos Bolagsverket. Alla tre befintliga varumärken – Bluestep Bank, Bank2 och 60plusbanken – samlas därmed under gruppnamnet Enity Bank Group. Varumärkena kommer att fortsätta att verka separat, precis som tidigare, och Bankens kunder påverkas inte av namnbytet. Bankens filialer byter också namn, och de nya namnen presenteras i koncernstrukturen i förvaltningsberättelsen.

Efter den gränsöverskridande fusionen av Bank2, där Bank2s verksamhet fortsätter genom Enity Banks norska filial, slutfördes integrationen genom datamigreringen av Bank2s in- och utlåningsportfölj under oktober 2024. Enity Bank stärkte därmed sin position som den ledande specialistbolånebanken i Norden. Under året uppgick engångskostnader kopplade till fusionen och integrationen till 45 MSEK.

Det fortsatta arbetet med att automatisera processer, förbättra kundupplevelsen och bygga en nordisk organisation i ökad omfattning möjliggjorde för Banken att genomföra två interna omstruktureringar under året. Dessa omstruktureringar medförde engångskostnader om 55 MSEK för avgångsvederlag.

Resultat och finansiell ställning

Resultat- och balansräkningen påverkas av förvärvet av Bank2, vilket är fullt konsoliderat från och med 31 oktober 2023. Sedan fusionen 2 april 2024 ingår Bank2:s resultat i den norska filialen.

Se Not 33 där ytterligare information lämnas avseende förvärvet och fusionen.

- Utlåning till allmänheten ökade med 10% till 28 832 MSEK (26 205 MSEK).
- Nyutlåningen uppgick till 11 073 MSEK (7 009 MSEK).
- Räntenettot ökade till 1 114 MSEK (959 MSEK), en ökning om 16%.
- Rörelseresultatet uppgick till 400 MSEK (298 MSEK), en ökning om 34%.
- Rörelsekostnaderna uppgick till 686 MSEK (649 MSEK) och är påverkade av engångskostnader som uppgår till 87 MSEK. Justerat för dessa är rörelsekostnaderna 599 MSEK (582 MSEK).
- Kreditförluster netto uppgick till 41 MSEK (48 MSEK), motsvarande en kreditförlustnivå om 0,14% (0,18%).
- Avkastningen på eget kapital var 12,4% (11,2%).
- Kärnprimärkapitalrelationen (CET1) uppgick till 16,7% (15,5%) för den Konsoliderade situationen.
- Den totala kapitalrelationen uppgick till 18,7% (16,0%).

Finansiering och upplåning

Koncernens strategi är att ha en väl diversifierad finansiering, främst bestående av inlåning från allmänheten samt utgivande av säkerställda och icke säkerställda obligationer.

Under 2024 genomfördes en utökning om 200 MSEK av en säkerställd obligation med förfallodag i november 2027. Per balansdagen var säkerställda obligationer om 5,200 MSEK utestående under Bankens MTCN-program.

Under året utfärdades icke-säkerställda obligationer med en volym uppgående till 2,000 MSEK. Under året återbetalades även icke-säkerställda obligationer om 1,550 MSEK samt 550 MNOK. Vid årets slut var icke-säkerställda obligationer om 2,300 MSEK utestående under Bankens MTN-program.

Banken emitterade Tier 2-instrument (T2) om 300 MSEK under MTN-programmet under året.

Inlåning från allmänheten uppgick till 23 203 MSEK (20 513 MSEK) vid årets slut.

Nyckeltal

Alla siffror som presenteras som en del av resultatet och finansiella ställningen påverkas av förvärvet och fusionen av Bank2 (ytterligare information återfinns i Not 33). Förändringarna förklaras av tillväxt i utlåningsportföljen, men huvudsakligen av förvärvet av Bank2. Alla siffror påverkas av valutakurseffekter, där NOK och EUR försvagats gentemot SEK. De finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor och alla siffror avrundas till miljoner kronor (MSEK) om inget annat anges. Inga justeringar för avrundning görs, därav kan summeringsdifferenser förekomma.

MSEK	2024	2023
Utlåning till allmänheten	28 832	26 205
In- och upplåning från allmänheten	23 203	20 513
Räntenetto	1 114	959
Rörelsens kostnader	686	649
Rörelseresultat	400	298
K/I-tal, %[1]	61%	65%
Kreditförluster, %[1]	0,14%	0,18%
Avkastning på eget kapital, %[1]	12,4%	11,2%
Kärnprimärkapitalrelation, %	16,7%	15,5%
Total kapitalrelation,%	18,7%	16,0%

[1] *Se avsnittet Definitioner av alternativa nyckeltal*

En gemensam vision för en **modern bolånebank**

Under 2024 tog vi det transformativa steget att samla våra varumärken under en ny gemensam identitet: Enity Bank Group. Detta stärker vår position som en ledande leverantör av moderna, tillgängliga bolånelösningar i Norden och skapar en ny plattform för vår växande portfölj av konsumentorienterade verksamheter: Bluestep Bank och Bank2 i Norge, Bluestep Bank och 60plusbanken i Sverige samt Bluestep Bank i Finland.

Styrka genom anpassningsförmåga och strategisk integration

Under året nådde vi flera viktiga milstolpar i den kontinuerliga anpassningen av vår verksamhet. Vi integrerade Bank2 och slutförde en gränsöverskridande fusion. Vi effektiviserade processer för att förbättra effektivitet och service och arbetar nu under en enhetlig One Bank-modell över hela Norden. Vår digitala transformation fortsatte med visionen att bygga framtidens bolånebank baserad på automatisering, skalbarhet och kundförtroende.

Att stärka vår finansiella grund

Vår starka balansräkning säkerställer att Enity kan erbjuda flexibla, konkurrenskraftiga lösningar anpassade efter våra kunders bolånebehov. I en tid av makroekonomisk volatilitet har vår diversifierade finansieringsstrategi stärkt vår grund. Vi har emitterat supplementärkapitalinstrument (Tier 2-obligationer i SEK) och drar nytta av införandet av inlåning från allmänheten i EUR från föregående år. Denna robusta finansiella struktur ökar vår långsiktiga stabilitet och motståndskraft, vilket gör det möjligt för oss att stödja hållbar bolånetillväxt även under osäkra ekonomiska förhållanden.

Att stärka våra medarbetare och leva våra värderingar

Våra medarbetare och värderingar förblir centrala för vår utveckling som en modern bolånebank. I år förnyade vi våra kärnvärden för att betona inkludering, innovation, ansvarstagande och passion – principer som vägleder vårt arbete och stärker vårt uppdrag att erbjuda tillgängliga bolånelösningar i våra samhällen. Genom att främja en samarbetsinriktad, värderingsstyrd kultur skapar vi en miljö där våra medarbetare kan växa, engagera sig på meningsfulla sätt och stödja våra kunders mål.

Att stödja ett välmående samhälle genom samarbete och kunskap

På Enity är vi fortsatt beslutna att bidra till hälsa och stabilitet i de samhällen där vi verkar. Sambandet mellan finansiell stabilitet och psykisk hälsa är väl etablerat. Under fjärde kvartalet genomförde vi en nordisk undersökning för att kartlägga de största skälen till ekonomisk oro hos nordiska hushåll. Undersökningen visar att unga vuxna och barnfamiljer har särskilda utmaningar i det nuvarande ekonomiska klimatet. Finansiell exkludering av dessa grupper är därmed ett hot mot många människors psykiska välbefinnande. Under 2024 påbörjade vi ett samarbete med Riksförbundet Hjärnkoll, en ledande organisation inom psykisk hälsa. Samarbetet drar inspiration från framgångsrika initiativ från Bank2 i Norge och syftar till att ytterligare öka medvetenheten om vikten av finansiell stabilitet för psykisk hälsa.

Med en lovande framtid i sikte

Vi går in i 2025 med det momentum vi byggt upp under det gångna året. Vår gemensamma koncernidentitet Enity Bank, vår motståndskraftiga finansiella grund och vår värderingsstyrda kultur utgör en stark bas för fortsatt tillväxt och samhällsengagemang som en ledande bolånebank. Med makroekonomisk stabilitet i sikte och gynnsamma ränterörelser ser vi ljust på möjligheten att utöka stödet till våra kunder på deras väg mot bostadsägande.

Björn Lander
Verkställande Direktör

Träffa **Enity**

Under året omstrukturerade vi organisationen för att prioritera optimering, effektivitet och smidiga processer inom en samordnad nordisk ram. Genom att harmonisera processer och uppmuntra värdebaserade beslut i alla delar av verksamheten har vi stärkt intern samverkan och enhetlighet, vilket gör oss bättre positionerade för att leverera en mer enhetlig och högkvalitativ service.

"Dessa beteenden genomsyrar allt vi gör och spelar en nyckelroll i både våra rekryteringsprocesser och årliga medarbetarsamtal."

Josefine Pettersson
HR Business Partner

Ett exempel på denna omställning var inom kundtjänst, där våra tre lokala team slogs samman till en enhet för hela Norden.

Vår kultursatsning tjänar som grund för en av de mest väsentliga delarna av vår organisation – vår gemensamma kultur. Under 2024 har vi byggt en kultur som förenar två banker till 'ett team, en resa, en bank.' Genom denna insats vill vi luta oss mot våra värderingar, som ger oss riktning framåt. Genom att involvera alla medarbetare i att definiera de beteenden som stödjer dessa värderingar, har vi utvecklat ett gemensamt förhållningssätt och konkretiserat handlingar som för oss mot framgång och stärker vår gemensamma resa mot ett gemensamt mål.

Ett av årets fokusområden har varit att integrera Bank2 och Enity till en bank. Detta inkluderar såväl processer som produkter, samt integrationen av Bank2s data och processer in i Enitys lösningar, samt en fullständig migration från alla Bank2s system och tekniska lösningar. Integrationen är ett starkt bevis på Enitys skalbarhet.

Den främsta framgångsfaktorn i denna integration har varit vårt nära samarbete – ett obevekligt fokus

“Genom att arbeta som en nordisk organisation kan vi verka mycket mer effektivt, öka vårt fokus på kunden och stärka våra insatser för kundlojalitet."

Daniel Backlund
Head of Customer Service

"Genom Enitys kultursatsning arbetar vi för inkludering och ömsesidig respekt för varandra. Våra värderingar ska återspegla det vi strävar efter att uppnå."

Hege Berg-Larsen
Administrative Manager

"Den största framgångsfaktorn för att snabbt slutföra integrationen har varit det starka samarbetet mellan teamen. Det har varit fantastiskt att se hur alla från olika avdelningar har arbetat nära tillsammans och stöttat varandra med fullt engagemang och positivitet."

Anna Fogelström
Chief Information Officer

”Namnet Enity är sammansatt av orden "entity" och "unity". Det representerar kraften i våra olika varumärken när de tillsammans förenas i ett gemensamt åtagande – och i ett bolag – för att göra bolån tillgängliga för fler och främja den finansiella inkluderingen i samhället.”

Kristin Spjuth Arnell
Head of Nordic Brand & Marketing

på att arbeta tillsammans som ett team inom hela företaget. Vi har närmat oss detta projekt som ett företagsövergripande åtagande, med ett starkt fokus på dagligt samarbete och lösningsorienterat tänkande. Denna laganda speglar våra kärnvärderingar och har varit avgörande för vår framgång i denna process.

Efter ett omfattande strategi- och varumärkesarbete för att harmonisera identiteten med företagets vision och mission döptes vår bolagsgrupp om och blev i december 2024 Entity Bank Group. Namnprocessen och varumärkesutvecklingen har syftat till att spegla vårt moderna och innovativa förhållningssätt samt engagemang för att stärka våra kunders ekonomi och framtid.

"Kulturprogrammet hjälper till att skapa samstämmighet över gränserna, vilket säkerställer att våra värderingar och beteenden är konsekventa, oavsett var vi befinner oss."

Petri Matikainen
Head of Operations Finland

"Genom en framgångsrik och snabb datamigrering har vi sömlöst integrerat data från en annan bank i vår egen, vilket gör att vi kan hantera flera varumärken inom Enitys system."

Peter Berggren
Product owner

Bolagsstyrning, styrelsen och ledning →

Kommentar från **Styrelseordförande**

Enity Bank möter 2025 med beslutsamhet om att vara ledande inom moderna bolånelösningar. Vår strategi betonar innovation, kundcentrerad service och skalbar verksamhet som möter våra kunders föränderliga behov.

För effektivitet och kundcentrerad innovation

En av våra viktigaste prioriteringar är att öka effektiviteten genom att integrera AI-drivna lösningar och automatisering på djupare nivå. Genom att effektivisera våra processer och reducera manuella arbetsmoment kan vi frigöra våra team för att fokusera på värdeskapande aktiviteter som anpassar servicen och förbättrar beslutsfattandet. Denna strategiska teknikanvändning säkerställer att vi förblir anpassningsbara och kapabla till hållbar tillväxt.

Vår fortsatta satsning på digitala verktyg syftar till att förenkla bolåneprocesserna och höja servicekvaliteten. Våra partners kommer att dra fördel av förbättrade verktyg som förfinar deras arbetsflöden och ger en smidig upplevelse för alla inblandade parter. Det är innovation som hjälper oss att uppfylla marknadens krav på snabb och transparent service.

Anpassning till marknadens dynamik med riktad tillväxt

Möjliga förbättringar i ekonomin, som exempelvis lägre räntor, medför möjligheter att expandera vår kundbas. Genom att koncentrera oss på det vi kan påverka – förstklassig service och optimerade arbetsprocesser – står Enity Bank starkt för att möta marknadsförändringar på ett ansvarsfullt sätt. Vårt anpassningsbara tillvägagångssätt hjälper oss att upprätthålla en stadig tillväxt och betjäna kunder med olika finansiella förutsättningar. Specialistbolånemarknaden är redo för fortsatt expansion, i takt med att fler människor väljer egenföretagande och icke-traditionella inkomstkällor. Vårt sätt att kombinera mänsklig expertis och automatisering rustar oss för att möta denna efterfrågan och särskilja oss från traditionella banker.

Ansvarsfull tillväxt för framtiden

Vår tillväxtstrategi bygger på operativ effektivitet och högkvalitativ service. Vi förstår att kunder förväntar sig mer av sina bolåneleverantörer, och vi är fast beslutna att möta dessa förväntningar med flexibilitet och lyhördhet för förändringar. Genom att låta avancerad teknik stödja mänskliga insikter bibehåller vi vår konkurrensfördel och upprätthåller vårt engagemang för enastående service.

Vi ser framtiden an med försiktig optimism, trygga i vår förmåga att navigera utmaningar och att fortsätta vara en pålitlig bank för våra kunder och partners. Vårt fokus på innovation och anpassningsförmåga kommer att vägleda Enity Bank Group mot fortsatt framgång och motståndskraft på en dynamisk marknad.

Jayne Almond
Styrelseordförande

Bolags-styrningsrapport

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

Översikt över bolagsstyrningen

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

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

Eftersom Bankens aktier inte handlas på en reglerad marknad är svensk kod för bolagsstyrning inte tillämplig. Koncernen eftersträvar dock efter att bibehålla en hög nivå av styrning, i enlighet med etablerad branschpraxis.

Årsstämman

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

- Fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt den konsoliderade resultaträkningen och den konsoliderade balansräkningen för Banken och Koncernen.
- Fastställa utdelning och andra dispositioner enligt Bankens finansiella resultat.
- Bevilja ansvarsfrihet för styrelsen och VD, välja styrelsemedlemmar och fastställa styrelsearvodena.
- Utse bankens externa revisor.

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

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

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

Styrelsen

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

Styrelsens huvuduppgifter inkluderar, bland annat:

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

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

finansiella rapporteringen och kontrollfunktionernas rapportering.

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

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

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

Styrelsens utskott och Bankens ersättningsprinciper

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

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

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

VD:s roll i bolagsstyrningen

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

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

Riskhantering

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

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

Bankens riskhanteringsramverk inkluderar dessa kommittéer:

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

Kontrollmiljön

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

Bankens riskstyrning utförs från ett organisationsperspektiv samt från ett perspektiv med tre försvarslinjer. Det organisatoriska perspektivet består av styrelsen, VD, SMT, affärsfunktioner och kontrollfunktioner.

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

- Första linjen: Affärsfunktioner är de primära riskägarna, hanterar daglig riskhantering, regelefterlevnad och internkontroll. Dessa funktioner rapporterar till SMT och VD.
- Andra linjen: Består av Risk- och Compliancefunktionerna, med ansvar för att etablera ramverk och tillhandahålla oberoende övervakning. CRO och Head of Compliance rapporterar till VD och styrelsen.
- Tredje linjen: Internrevisions-funktionen, som är utlagd till Deloitte AB, ansvarar för oberoende granskning av riskhantering, regelefterlevnad

och internkontroll, och rapporterar direkt till styrelsen.

Internkontroll – finansiell rapportering

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

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

Internkontroll – styrdokument

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

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

Riskbedömning

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

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

Styrelsens övervakning av riskhantering och utvärdering

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

Styrelse

Styrelsemedlemmarna utses av aktieägarna vid årsstämman.

Jayne Almond

Styrelseordförande

Vald till styrelsen: 2022

Född: 1957

Övriga uppdrag: Styrelseordförande för Enity Holding AB, styrelseledamot i Arbuthnot Latham.

Christopher Rees

Styrelseledamot

Vald till styrelsen: 2023

Född: 1972

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Enity Holding AB, Hoist Finance AB (publ), Seerave Foundation, direktör för Kalix Capital UK Ltd och medgrundare till Belvere Group AB.

Rolf Stub

Styrelseledamot

Vald till styrelsen: 2020

Född: 1963

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Enity Holding AB, styrelseordförande för Eiendomsfinans AS, Eiendomsfinans Drift AS och Nstart AB.

Vesa Koskinen

Styrelseledamot

Vald till styrelsen: 2023

Född: 1979

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Enity Holding AB, Desotec, BioGaia, Oterra och Kirva Holding Oy. Partner på EQT Partners och styrelseledamot i EQT Partners Oy.

Christian Shin Høegh Andersen

Styrelseledamot

Vald till styrelsen: 2023

Född: 1985

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i BC MidCo PTE Ltd, Partner på EQT Partners.

Julia Ehrhardt

Styrelseledamot

Vald till styrelsen: 2021

Född: 1980

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Enity Holding AB, Nstart Finans AB och i den ideella föreningen DNA samt styrelseledamot i Uno Finans AS.

Ledning

Ledningsgruppen ('SMT') är ansvarig för det löpande operativa beslutsfattandet inom Koncernen.

Björn Lander

Verkställande direktör

Anställd: 2019

Född: 1975

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

Pontus Sardal

Chief Financial Officer

Anställd: 2021

Född: 1967

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

Christian Marker

Chief Legal Officer

Anställd: 2005

Född: 1979

Tidigare erfarenheter: Olika roller inom bolån hos SBAB.

Anna Fogelström

Chief Information Officer

Anställd: 2022

Född: 1983

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

Caroline Redare

Chief Human Resource Officer

Anställd: 2022

Född: 1968

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

Erik Walberg Olstad

Chief Commercial Officer
Anställd: 2012

Född: 1987

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

Christer Pettersson

Chief Customer Acquisition Officer

Anställd: 2022

Född: 1967

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

David Nilsson Nannini

Chief Data Officer
Anställd: 2023

Född: 1981

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

Anna Wahldén

Chief Risk Officer
Anställd: 2023

Född: 1977

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

Förvaltningsberättelse →

Förvaltningsberättelse

Verksamheten och finansiell översikt

Enity Bank Group AB (publ) (”Banken”, även benämnd ”Moderbolaget”), organisationsnummer 556717-5129, är ett publikt bankaktiebolag som står under Finansinspektionens (”FI”) tillsyn. Banken kategoriseras som ett litet och icke komplext institut (kategori 4, i enlighet med FI:s kategorisering, punkt 145 i artikel 4(1) i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 (”CRR”)).

Banken har sitt säte på Sveavägen 163, 104 35 Stockholm, Sverige. Koncernen består av Banken och dess helägda dotterbolag enligt organisationsschemat nedan. Koncernen är Nordens största bolåneaktör inom sin sektor och den huvudsakliga affärsinriktningen är att bedriva utlåningsverksamhet som finansieras genom eget kapital, inlåning från allmänheten, samt genom utgivande av säkerställda och icke säkerställda obligationer. Banken är verksam i Sverige, Norge och Finland, där verksamheten i de två sistnämnda länderna bedrivs genom filialer i respektive land.

All finansiell information tillhandahålls för Koncernen om inget annat anges, medan de regulatoriska upplysningarna avser den juridiska enheten Enity Bank Group AB (publ) eller den konsoliderade situation som Banken rapporterar till FI. Den konsoliderade situationen omfattar samtliga bolag i organisationsschemat nedan. Enity Holding AB ägs av EQT VII.

Banken presenterar härmed finansiella rapporter och koncernredovisning för räkenskapsåret 1 januari till 31 december 2024.

** Dessa dotterbolag är för närvarande under likvidation*
*** Bank2 fusionerades in i Enity Bank Group AB (publ) NUF i april 2024.*

Alla enheter ingår i den Konsoliderade situationen.
Ytterligare information om bolagen i Koncernen finns i Not 18 och 30.

Koncernens resultat

Helåret avser 1 januari - 31 december 2024 (jämfört med samma period föregående år). Den finansiella utvecklingen och den finansiella ställningen påverkas av fusionen av Bank2. Koncernen inkluderar Bank2 fr.o.m. 31 oktober 2023 och den 2 april 2024 fusionerades Bank2 in i den norska filialen Enity Bank Group AB (publ) NUF. För ytterligare information om förvärvet och fusionen, se not 33.

Finansiellt resultat

Räntenetto

Bankens räntenetto uppgick till 1 114 MSEK (958 MSEK). Under året uppnådde Banken en stabil tillväxt i räntenettot, främst drivet av gynnsamma förhållanden inom bolånemarknaden. En stabil utlåningsmarginal, stödd av en balanserad räntemiljö och en stadig efterfrågan på bostadsfinansiering, bidrog positivt till ökningen. Bankens riskbaserade prissättning, justerad i linje med marknadsförhållandena, ökade bolåneportföljen samtidigt som konkurrenskraften bibehölls och kundernas behov möttes.

I Sverige och Norge bidrog proaktiva justeringar av inlåningsräntor till en effektiv hantering av finansieringskostnaderna, vilket säkerställde attraktiva erbjudanden för kunder samtidigt som marginalerna var stabila. Stabil aktivitet på bostadsmarknaden, tillsammans med en väl diversifierad portfölj av bolåneprodukter, bidrog ytterligare till detta starka resultat.

Rörelsekostnader

Bankens rörelsekostnader för året uppgick till 686 MSEK (649 MSEK). Dock har Bankens rörelsekostnader minskat under andra halvåret till följd av besparingar kopplade till interna omstruktureringar samt synergieffekter från fusionen och följande datamigreringen av Bank2-portföljen.

Årets K/I före kreditförluster uppgick till 61% (65%) och justerat för engångskostnader till 52%.

Personal

Det genomsnittliga antalet anställda i Koncernen var 258 (291). Vid förvärvet av Bank2 tillkom 33 medarbetare och i samband med omstruktureringarna som nämns ovan lämnar totalt 76 medarbetare Koncernen (varav 51 under 2024). Detta påverkar Koncernens medelantal anställda under hela 2024 och 2025.

Kreditförluster

Bankens kreditförlustnivå var stabil och på en fortsatt låg nivå. Kreditförluster netto minskade till 41 MSEK (48 MSEK). Den totala kreditförlustnivån minskade till 0,14% (0,18%). En management overlay om 10 MSEK minskar reserven på den svenska portföljen, och den tidigare overlay på den norska portföljen om 5 MNOK har lösts upp under perioden.

För ytterligare information om kreditförluster, se Not 3 ”Kreditförluster”.

Rörelseresultat

Bankens rörelseresultat uppgick till 400 MSEK (298 MSEK).

Skatt

Skattekostnaden för året uppgick till 143 MSEK (74 MSEK), vilket motsvarar en effektiv skattesats om 35,9% (27,7%). En uppskjuten skattefordran på 29,5 MSEK avseende ej avräknad utländsk skatt, s.k. "carry forward", tas ej längre upp som en uppskjuten skattefordran och ökar skattekostnaden i perioden.

Periodens resultat

Årets resultat uppgick till 256 MSEK (224 MSEK).

Finansiell ställning

Per 31 december 2024 (jämfört med samma datum föregående år).

Utlåning

Bankens totala utlåning till allmänheten ökade med 10% och uppgick till 28 832 MSEK (26 205 MSEK). Norge utgjorde 53% (53%) av totala utlåningen, Sverige 42% (43%) och Finland 5% (4%).

Likviditetsreserv

Koncernens likviditetsreserv uppgick vid periodens slut till 4 513 MSEK (4 254 MSEK), fördelat som följer:

- 605 MSEK (1 045 MSEK) var placerat hos centralbanker.
- 2 560 MSEK (1 504 MSEK) var placerat hos kreditinstitut.
- 1 349 MSEK (1 705 MSEK) var placerade i svenska, norska, finska och tyska stats-, kommun- och bostadsobligationer.

Likviditetstäckningsgraden (Eng. Liquidity Coverage Ratio, ”LCR”) i den Konsoliderade situationen uppgick till 579% (697%) vid periodens slut. Den stabila nettofinansieringskvoten (Eng. Net Stable Funding Ratio, ”NSFR”) uppgick till 135% (133%). Både LCR och NSFR

överstiger såväl internt satta limiter som regulatoriska krav.

Den 30 september 2024 publicerade FI ett rättsligt ställningstagande avseende inlåning via digitala plattformar. Bankens inlåning i EUR avseende den finska verksamheten sker via digitala plattformar. Banken har beaktat ställningstagandet från och med den 30 september 2024. Effekten av ställningstagandet hade en marginell negativ påverkan på NSFR och LCR.

Finansiering och inlåning

Bankens strategi är en väldiversifierad finansierings-struktur, fokuserad på inlåning från allmänheten samt säkerställda- och icke säkerställda obligationer.

Bankens finansieringskällor bestod vid årets utgång av eget kapital, inlåning från allmänheten i Sverige, Norge och Tyskland, säkerställda obligationer, icke säkerställda obligationer samt supplementärkapitalinstrument (”T2”).

Under året har obligationsförfall refinansierats. Bankens utestående volym av icke-säkerställda obligationer uppgick till 2 300 MSEK (1 850 MSEK respektive 550 MNOK). Volymen säkerställda obligationer uppgick till 5 200 MSEK (5 000 MSEK).

Den totala inlåningen från allmänheten uppgick vid periodens slut till 23 203 MSEK (20 513 MSEK). Inlåning i NOK uppgick till 11 978 MSEK (12 817 MSEK) och inlåningen i EUR uppgick till 3 666 MSEK (1 124 MSEK).

Inlåningsprodukterna omfattas av den svenska statliga insättningsgarantin, vilken uppgår till 1 050 000 SEK. I Norge omfattas inlåningsprodukterna även av den norska insättningsgarantin, vilken uppgår till 2 000 000 NOK via Bankenes Sikringsfond.

Kapitaltäckning

För den Konsoliderade situationen uppgick kärnprimärkapitalrelationen (Eng. common equity tier 1 capital, ”CET1”) till 16,7% (15,5%) och den totala kapitalrelationen var 18,7% (16,0%).

För Banken uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 16,7% (22,2%), och den totala kapitalrelationen till 19,2% (22,2%).

För den Konsoliderade situationen ökade kärnprimärkapitalet till 2 473 MSEK (2 003 MSEK) under året vilket huvudsakligen förklaras av ökad vinst samt godkännandet av FI att inkludera de kapitalinstrument som emitterades i Enity Holding AB under Q4 2023, i samband med förvärvet av Bank2, i kapitalbasen. Kärnprimärkapitalet i Banken uppgick till 2 470 MSEK (2 428 MSEK). För att optimera kapitalbasens sammansättning och möjliggöra ökad tillväxt har ett AT1-kapitalinstrument (Eng. Additional Tier 1 capital “AT1”) om 60 MNOK återköps och ett supplementärkapitalinstrument (Eng. Tier 2 capital ”T2”)

Femårsöversikt

Nyckeltal | Koncernen	2024	2023	2022	2021	2020
Rörelseresultat, MSEK	399,6	297,7	309,9	325,2	215,5
Bruttointäkter / Utlåning till allmänheten, %[1]	8,4%	7,4%	6,4%	6,3%	7,2%
Räntenetto / Utlåning till allmänheten, %[1]	4,0%	4,1%	4,8%	4,8%	5,0%
Kreditförluster, %[1]	0,14%	0,18%	0,14%	0,04%	0,25%
Kärnprimärkapital, MSEK	2 472,7	2 002,8	1 624,0	1 390,1	1 617,2
Kärnprimärkapitalrelation, %	16,7%	15,5%	17,0%	16,4%	19,7%
Avkastning på eget kapital, %[1]	12,4%	11,2%	13,9%	14,6%	10,1%
Avkastning på tillgångar, %	1,2%	1,1%	1,4%	1,6%	1,1%
Likviditetsreserv, MSEK	4 513,3	4 253,9	3 041,0	2 334,0	3 000,3
In- och upplåning från allmänheten, MSEK	23 202,9	20 513,1	13 239,1	10 426,0	12 612,9
Övrig extern finansiering, MSEK	7 933,5	7 583,0	8 158,9	8 521,1	5 702,0
Utlåning till allmänheten, MSEK	28 832,4	26 205,1	20 346,3	18 333,1	16 115,5
Bruttosoliditet, %	7,1%	6,4%	6,8%	6,6%	7,9%
Medelantal anställda	258	291	264	272	275

[1] *Se avsnittet 'Definitioner av alternativa nyckeltal'.*

om 300 MSEK emitterats. Kapitalkravet enligt Pelare I har huvudsakligen ökat på grund av ökad utlåning och, i Banken, till följd av fusionen med Bank2.

1 januari 2025 träder de uppdaterade kapitaltäckningsreglerna i form av CRR3 i kraft. Bankens exponeringar består huvudsakligen av lån med säkerhet i bostadsfastighet vilka kommer att få förändrade riskvikter i relation till belåningsgrad. Med hänsyn till Bankens belåningsgrader kommer det att ha en viss positiv påverkan på kapitalkvoterna. Kärnprimärkapitalrelationen beräknas att stärkas med ca 0,8 procentenheter.

Bruttosoliditetsgraden för den Konsoliderade situationen var 7,1% (6,4%), och i Banken 7,1% (9,2%). Den reducerade kvoten i Banken är en följd av fusionen med Bank2.

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

Avkastning på eget kapital

Avkastningen på eget kapital uppgick till 12,4% (11,2%) för helåret. Justerat för engångskostnader uppgår avkastningen på eget kapital till ca 15,6%.

Kreditbetyg

Bankens kreditbetyg (long-term issuer rating från Moody's) är A3 med negativa utsikter sedan oktober 2024. Bankens säkerställda obligationer har ett kreditbetyg om Aa1 från Moody's.

Väsentliga händelser 2024

Fusion

Under första kvartalet blev fusionen med Bank2 godkänd av Finanstilsynet i Norge enligt jfr. § 12-1 i den norska lagen om finansiella företag och finanskoncerner (nw. finansforetaksloven) ("Finfl") och av FI enligt kapitel 10, 25 § i Lag om bank och finansieringsrörelse ("LBF"). Den gränsöverskridande fusionen genomfördes den 2 april 2024 med Banken som det övertagande bolaget och Bank2 som det överlåtande bolaget. Verksamheten i Bank2 fortsätter genom Enity Bank Groups norska filial.

Förtida inlösen av primärkapitalinstrument

Innan fusionen genomförde Bank2 en förtida inlösen av primärkapitalinstrument (AT1) ("obligationerna") med ett totalt utestående nominellt belopp om 60 MNOK. I enlighet med obligationsvillkoren utövade Bank2 sin rätt att påkalla förtida inlösen av obligationerna. Obligationerna löstes in till ett pris motsvarande det nominella värdet tillsammans med upplupen ränta till och med nästkommande kupongbetalningsdag. Obligationerna inlöstes den 18 mars 2024. Bank2 hade i förväg erhållit ett skriftligt medgivande från Finanstilsynet om att lösa in obligationerna.

Tier 2 obligationer i svenska kronor

Banken har emitterat supplementärkapitalinstrument (T2-obligationer) om 300 MSEK med förfall i augusti 2034 och med första möjlighet till inlösen i maj 2029. Obligationerna noterades på Nasdaq Stockholm. Obligationerna emitterades under Bankens MTN-program om 5 miljarder SEK. Obligationerna klassificeras som en finansiell skuld enligt IAS 32 och redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Ändring av bolagsnamn

Den 2 december bytte Bluestep Bank AB (publ) namn till Enity Bank Group AB (publ) efter godkännande från Finansinspektionen och registrering hos Bolagsverket. Alla tre befintliga varumärken – Bluestep Bank, Bank2 och 60plusbanken – samlas därmed under gruppnamnet Enity Bank Group. Varumärkena kommer fortsatt användas, precis som tidigare, och Bankens kunder påverkas inte av namnbytet. Bankens filialer byter också namn, och de nya namnen presenteras i koncernstrukturen i förvaltningsberättelsen.

Översyn och uppdatering av definitionen av fallissemang

I enlighet med de regulatoriska kraven enligt kapitaltäckningsförordningen (CRR) har Banken genomfört en grundlig översyn av sin definition av fallissemang. Efter denna översyn har Banken implementerat en uppdaterad definition av fallissemang för att säkerställa överensstämmelse med aktuella regulatoriska standarder och bästa praxis.

Denna uppdaterade definition av fallissemang påverkar klassificeringen av vissa lån, specifikt de som är kategoriserade som steg 3 enligt IFRS 9:s nedskrivningsmodell. Som ett resultat av denna revidering har en större andel lån klassificerats som fallerade (Steg 3), ca 0,8 procentenheter. Den uppdaterade definitionen har ingen materiell påverkan på Bankens finansiella ställning eller riskprofil.

Väsentliga händelser och övrig information efter periodens slut

EQT VII, den indirekta majoritetsägaren i Banken, har initierat en översyn för att utforska strategiska alternativ för dess ägande i Koncernen. Detta inkluderar, men är inte begränsat till, en potentiell börsnotering. Vidare uppdateringar kommer att tillhandahållas om och när så är lämpligt.

I mars 2025 likviderades Bankens helägda dotterbolag Bluestep Mortgage Securities No.4 DAC.

I övrigt har inga väsentliga händelser som påverkar Bankens resultat- och balansräkning inträffat efter den 31 december 2024.

Hållbarhetsredovisning

Koncernens hållbarhetsredovisning ger en grundlig sammanfattning av händelserna under 2024. Redovisningen inkluderar moderbolaget Enity Bank Group AB och dess samtliga dotterbolag och filialer. Den utgör även ett komplement till företagets Communication on Progress (COP) till FN:s Global Compact, som en del av rapporteringen till FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet (PRB), rapportering enligt EU:s taxonomiförordning och hur banken bidrar till Agenda 2030

Koncernens syfte är att möjliggöra finansiell inkludering för fler människor och föregå med gott exempel inom ansvarsfull bankverksamhet. Banken strävar efter att bidra till ökad finansiell inkludering i samhället, där fler människor kan uppnå sin ekonomiska potential genom stöd från ansvarsfulla och transparenta banktjänster. Finansiell inkludering och ansvarsfull kreditgivning är en del av Koncernens DNA

Koncernens åtagande är att fortsätta leda vägen genom att integrera hållbarhet i allt banken gör och kontinuerligt förbättra banken som bolånegivare för kunder, anställda, samhället och positivt påverka kommande generationer. Med en ambition om att verkligen skilja ut Koncernen som den inkluderande och ansvarsfulla bolånegivaren i Norden är det naturligt med medlemskap i UNEP FI och undertecknare av principerna för en ansvarsfull bankverksamhet.

Det gångna året i korthet

2024 karaktäriserades av betydande utmaningar inom både miljö och ekonomi. De makroekonomiska problemen från de senaste åren har fortsatt att påverka, med eskalerande konflikter världen över. Många kämpar både mentalt och ekonomiskt, i en tid präglad av en eskalerande klimatkris. 2024 års varma klimat slog nytt rekord och markerar det varmaste året globalt sett enligt historiska mätningar. Året har kännetecknats av en rad globala naturkatastrofer, inklusive händelser på norra sidan av halvklotet. Det är tydligt att klimatkrisen inte tar hänsyn till nationella gränser och betonar det gemensamma ansvaret där alla behöver bidra med sin del.

UN environment programme | finance initiative

Principles for Responsible Banking

COMMUNICATION ON PROGRESS

UN GLOBAL COMPACT

This is our **Communication on Progress** in implementing the Ten Principles of the **United Nations Global Compact** and supporting broader UN goals.

We welcome feedback on its contents.

Koncernen strävar efter att främja initiativ inom miljö, socialt ansvar och styrning (ESG). Som ett led i att kunna definiera och formulera målen för att minska bankens klimatpåverkan, har Koncernen fortsatt arbetet med att strukturerat mäta sitt klimatavtryck. Dessutom har Koncernen byggt vidare på genomförd due diligence avseende mänskliga rättigheter för att förebygga och mildra eventuella negativa effekter på mänskliga rättigheter och arbetsvillkor inom verksamheten och genom hela leverantörskedjan. Sist men inte minst har koncernen, som förberedelse för regelefterlevnad av kommande krav kring hållbarhetsredovisningen, genomfört en dubbel väsentlighetsanalys (mer information återfinns i not H3).

Strategiska hållbarhetsmål och KPI:er

Koncernens hållbarhetsarbete omfattar hela bankens verksamhet. De strategiska hållbarhets-KPI:erna presenteras nedan. Genom hållbarhetsstrategin säkerställs ett holistiskt perspektiv på hållbarhetsarbetet. Ambitionen är att kunna presentera tydliga mål kopplade till merparten av nedanstående KPI:er.

Följande mål som i nuläget är beslutade:

Jämställdhet måldatum 2024 där könsfördelningen ska vara sådan att inget kön representerar mer än:

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

Finansiell inkludering

Kunder med mindre konventionell inkomststatus[1] totala portföljen (årets)		**Ansvarsfull kreditgivning, kreditförluster**[2] %		**Kundnöjdhet**[3] **Skala 1–5**		**Förstagångsköpare**[4] totala portföljen (årets)		**Kunder som löst blancolån och krediter**[5] totala portföljen (årets)	
2024	7 639 (2 197)	2024	0,14	2024	4,3	2024	1 413 (436)	2024	14 853 (4 020)
2023	7 475 (1 921)	2023	0,18	2023	90,4 (NKI)	2023	1 375 (322)	2023	13 780 (3 197)

Miljö (E)

Klimatavtryck[6] ton CO_{2e} (fg. år)		**Emissions intensitet** ton CO_{2e} per anställd	
Scope 1	0,0 (6,2)	2024	0,81
Scope 2	10,8 (13,9)	2023	1,26
Scope 3	190,5 (313,4)		

Social (S)

Jämställdhet procentandel kvinnor (fg. år)		**Talade språk** antal	
Ledning	33 (25)	2024	23
Chefer	33 (29)	2023	27
Anställda	46 (49)		

Styrning (G)

Utbildning i relevanta policies %		**Kundklagomål** antal	
2024	100%	2024	84
2023	100%	2023	55

[1] Avser kreditportfölj bolån (per den 31/12) för antal kunder där fast anställning inte är den primära inkomstkällan, årets antal inom parentes. Detta inkluderar kunder där den primära inkomstkällan är egenföretagande, timanställning, projektanställning, vikarieanställning, vikariat och förmåner (inkl. student, arbetslöshet och funktionsnedsättning). Kunder där den primära inkomstkällan är fast anställning, pension (pensionärer) eller annat (inklusive där kategoriseringen av den primära inkomstkällan är tvetydig) har exkluderats från KPI.

[2] Avser bolån.

[3] Avser ett snitt över året (februari-december). Avvikelsen mot föregående år beror på att jämförelsetalen mättes enligt NKI (Nöjd Kund Index), som mäts i %.

[4] Avser kreditportfölj bolån (per den 31/12) för antal kunder där lån tagits för köp av permanentbostad, yngste låntagaren är under 30 år och eventuell medlåntagare inte är en förälder, årets antal inom parentes.

[5] Avser kreditportfölj bolån (per den 31/12) för kunder som haft blancolån eller krediter som löstes helt eller delvis vid utbetalningstillfället, årets antal inom parentes.

[6] För mer information se sida 113.

Så bidrar Koncernen till att nå de globala hållbarhetsmålen

De globala utvecklingsmålen (SDG) är en del av den hållbarhetsagenda som antagits av de flesta av världens länder och syftar till att uppnå fyra mål till år 2030: Att utrota extrem fattigdom. Att minska ojämlikheter och orättvisor i världen. Att främja fred och rättvisa. Att lösa klimatkrisen. De Globala målen för hållbar utveckling tillhandahåller ett ramverk för att detta kan bli verklighet. Nedan beskrivs Koncernens bidrag för att så ska ske. Koncernen har analyserat de 17 globala målen i Agenda 2030 för att identifiera där verksamheten kan göra mest betydande påverkan, vilket möjliggör bidrag till positiv förändring. Styrelsen för Banken har beslutat att prioritera fyra globala hållbarhetsmål som anses vara särskilt relevanta och viktiga för verksamheten.

Mål 5 | Jämställdhet

Uppnå jämställdhet och alla kvinnors och flickors egenmakt. Det övergripande målet är prioriterat, inga delmål är utvalda.

Så bidrar koncernen:

Genom att mäta, medvetandegöra och sätta mål som aktivt styr mot ökad jämställdhet.

Utmaning:

Det finns utmaningar i branschen och nedärvda strukturella hinder.

Mål 8 | Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt

Verka för varaktig, inkluderande och hållbar ekonomisk tillväxt, full och produktiv sysselsättning med anständiga arbetsvillkor för alla. Koncernen har fokus på delmålen (2 av 12) beskrivna nedan:

8.5 Senast 2030 uppnå full och produktiv sysselsättning med anständiga arbetsvillkor för alla kvinnor och män, inklusive ungdomar och personer med funktionsnedsättning, samt lika lön för likvärdigt arbete.

8.10 Stärka de inhemska finansinstitutens kapacitet att främja och utöka tillgången till bank- och försäkringstjänster samt finansiella tjänster för alla.

Så bidrar koncernen:

Genom att främja tillgången på bolån och med en mål-sättning om att hjälpa kunder till en förbättrad finansiell situation och, baserat på kundernas individuella finansiella behov, erbjuda en individuell lösning. Koncernen försöker hjälpa kunder som av någon anledning nekats lån av de traditionella bankerna. Genom verksamheten bidrar Koncernen till tillväxt och arbetstillfällen. Koncernen vill säkerställa att internationella riktlinjer och principer efterlevs samt främja inkluderande och jämlika arbetsplatser som präglas av mångfald.

Utmaning:

Att säkerställa att dessa principer och hållbarhetskrav även efterlevs av leverantörer i samband med inköp av produkter och tjänster.

Mål 10 | Minskad ojämlikhet

Grunden för ett hållbart samhälle är en rättvis fördelning av resurser och såväl ekonomiskt, socialt och politiskt inflytande i samhället. Globala målens ledord är ”Leave No One Behind” och mål 10 belyser vikten av att verka för ett samhälle där ingen lämnas utanför i utvecklingen.

Koncernen har fokus på delmålen (2 av 10) beskrivna nedan:

10.1 Till 2030 successivt uppnå och upprätthålla en inkomsttillväxt högre än det nationella genomsnittet för de 40% av befolkningen som har lägst inkomst.

10.2 Till 2030 möjliggöra och verka för att alla människor, oavsett ålder, kön, funktionsnedsättning, ras, etnicitet, ursprung, religion eller ekonomisk eller annan ställning, blir inkluderade i det sociala, ekonomiska och politiska livet.

Så bidrar koncernen:

Genom produkter och processer kan Koncernen göra bolån tillgängliga för fler. Fördelen är att fler får möjligheten att göra ett eget val om sitt boende. Det finns forskning som ger stöd för att finansiellt inkluderande av fler, vilket är centralt för Koncernen, leder till starkare samhällen. Finansiellt inkluderande kan till exempel bidra till ökad jämlikhet samt ökad ekonomisk tillväxt. Genom att fortsätta utveckla och förbättra Koncernens produkter ska banken bidra till att fler ska få råd och ha ekonomisk möjlighet till bolån. Detta leder till att Koncernen kan fortsätta att leverera värde till kunder, samhälle, anställda och ägare.

Utmaning:

Reglering och marknadspraxis har generellt sett gjort det svårare eller helt utestängt vissa grupper från bolånemarknaden.

Mål 13 | Bekämpa klimatförändringarna

Vidta omedelbara åtgärder för att bekämpa klimatförändringarna och dess konsekvenser. Det övergripande målet är prioriterat, inga delmål är utvalda.

Så bidrar koncernen:

Genom att vara en modern digital bolånebank som strävar efter att den egna verksamheten ska ha en så låg klimatpåverkan som möjligt. Koncernen driver och utvecklar kontinuerligt resurs- och energibesparande produkter och sätt att arbeta som ökar digitaliseringsgraden och bidrar till klimatsmartare kreditgivning.

Utmaning:

Koncernen är ett bolag i tillväxt och har som målsättning att fortsätta växa för att kunna hjälpa fler att äga sitt boende. Utmaningen är att minska klimatpåverkan samtidigt som bolaget växer.

Attraktiv arbetsplats

Koncernen omfamnar mångfald hos kunder såväl som hos medarbetare. Att köpa en bostad, eller att återta kontroll över sin ekonomi kan vara svårt och komplext. Mångfalden bland bankens anställda underlättar kommunikation och gör det möjligt för banken att bättre förstå människor, deras bakgrund och livssituationer.

Koncernens värderingar styr hur banken arbetar. Banken strävar kontinuerligt efter att upprätthålla en öppen arbetsplats präglad av diskussion, aktivt lyssnande och genom att ge möjlighet till personlig utveckling. Detta är en nyckelfaktor för att behålla och attrahera personal samt för att utveckla bankens verksamhet.

Inkluderande

Vår verksamhet handlar om människor och att skapa värde som möjliggör inkludering av fler människor i samhället och att möjliggöra för fler att bli ekonomiskt stabila. Vi strävar efter att förstå individer och att identifiera potential och viljestyrka hos våra kunder. Förståelsen av hur människors bakgrund kan definiera deras förflutna, men inte dikterar deras framtid, gör att vi kan ge värde och hitta en djupare mening i det vi gör och vårt uppdrag.

Passionerade

Vår största tillgång är det engagemang som visas av alla oss som arbetar på Enity. Vi visar passion i vårt dagliga arbete, något som lyser igenom till våra kunder. Vi tror på människors potential även när andra inte tror på deras förmåga. Vi brinner för att förändra våra kunders liv – lite i taget gör vår passion det möjligt för fler människor att leva sitt liv fullt ut och följa sina passioner.

Innovativa

Vi är en föregångare i vår bransch – tar ansvarsfull utlåning på allvar samtidigt som vi bidrar med våra lösningar för att hjälpa dem som kanske inte har andra alternativ. Vi skapar sanna win-winscenarier för alla våra intressenter, vilket skiljer oss från våra konkurrenter på marknaden. Genom att överskrida förväntningar och vidta åtgärder för att lösa problem är vi en innovativ kraft i vår bransch.

Ansvarstagande

Vi går bortom regelefterlevnad. Vi har både möjlighet och ansvar att förändra hur våra kunder ses av traditionella aktörer inom banksektorn. Vi gör vad vi säger och vi äger det vi gör och tar ägarskap för vår verksamhet – från början till slut. Vi är stolta över vårt Employee Net Promoter Score (eNPS1) på +20.

Mångfald och inkludering

Koncernens anställda har olika bakgrund vilket bland annat manifesteras i att över 20 språk talas bland Bankens 249 medarbetare. Språkkunskaper och olika bakgrund minskar barriärer och ökar förståelse generellt och är viktigt i bankens verksamhet. Det är en bra könsfördelning bland bankens anställda, 53% män och 47% kvinnor.

HR-strategi

Engagerade medarbetare utgör bankens viktigaste byggsten för att uppnå långsiktiga mål. Att vara effektivt organiserade är viktigt för att samarbete ska fungera och för att allas kompetens ska tas tillvara på bästa sätt. Koncernen jobbar löpande med att utveckla och förbättra verksamheten med lokal närvaro med nordisk support.

För att vara en hållbar arbetsgivare som attraherar talangfulla medarbetare, läggs stor vikt vid ledarskap, företagskultur, utbildning och välmående för bankens anställda.

Koncernens ledarskapslöfte är att inspirera och stärka individer, för att de ska nå sin fulla potential. Koncernen har ett antal ledarbeteenden kopplat till bankens värderingar och det erbjuds regelbunden ledarskapsutbildning.

Koncernen tydliggör arbetssätt och arbetsplatskultur genom LinkedIn. När banken rekryterar nya medarbetare arbetar banken med kompetensbaserad rekryteringsprocess för att säkerställa fördomsfri rekrytering.

Koncernen arbetar löpande med interna utbildningar kring bankens produkter, kunderbjudande och andra kompetenshöjande insatser. Den kompetens som finns i Koncernen kring bolån och finansiell inkludering är unik och banken arbetar kontinuerligt med kompetensöverföring. Alla anställda får regelbunden utvärdering och uppföljning av sin prestation och karriärutveckling.

Alla anställda omfattas av omfattande försäkringspaket som kan erbjuda stöd både förebyggande, när något faktiskt inträffar, och vid rehabiliteringsbehov.

Arbetsmiljö

Koncernen arbetar på ett strukturerat sätt för en bättre arbetsmiljö, en miljö där individer mår bra, kommer till sin rätt, är motiverade och där banken förebygger att anställda skadas eller drabbas av ohälsa i sitt arbete.

En viktig del för det systematiska arbetsmiljöarbetet är identifieringen av huvudsakliga risker. Koncernens utgångspunkt vid framtagandet av risker är framför allt tre aspekter. Dels genom systematisk process för operativa risker, dels genom medarbetarundersökningar och dels genom årlig arbetsmiljörond.

På respektive kontor finns minimum en representant utsedd i rollen som arbetsmiljöombud (skyddsombud). Arbetsmiljöombud är arbetstagarnas representant i arbetsmiljöfrågor och utses de av arbetstagarna.

Inkluderande bankverksamhet

Koncernen vill bidra till finansiell inkludering och ekonomisk hälsa. Genom att erbjuda kunder en attraktiv lösning baserad på deras individuella finansiella behov kan Koncernen möjliggöra för fler människor att köpa ett hem eller återfå ekonomisk balans i sina liv. Att förbättra kundernas finansiella kunskaper är en annan avgörande aspekt av bankens ansträngningar för att främja större finansiell inkludering. Bland annat har Koncernen introducerat en digital finansiell skola som erbjuder värdefulla råd och vägledning.

Koncernen grundades 2004 för att komplettera de traditionella bankerna genom att tillgodose behoven på ett tidigare oprioriterat segment av bolånemarknaden. Det fanns och finns fortfarande behov av att erbjuda bolån till kunder som nekas lån av andra aktörer. I början av Koncernens historia var kunderna främst människor som gått igenom en tuffare period i livet då de inte kunnat betala sina räkningar i tid, vilket medfört en negativ kreditvärdighet. En negativ kredithistoria innebär stor risk för avslag i en kreditansökan hos de traditionella bankerna.

På senare år har ytterligare kundbehov uppstått, i takt med att levnads- och anställningsmönster förändras. Numera finns flexibla arbeten, konsultarbeten, projektanställningar och egenföretagare i högre utsträckning än tidigare. Samtidigt som dessa anställningsformer ökar i omfattning på arbetsmarknaden har många kreditgivare kvar samma bedömningskriterier som tidigare och erbjuder huvudsakligen digitala lösningar. Detta innebär att vissa kundgrupper exkluderas, då de inte passar in i standardiserade mallar.

Det extra arbete som Koncernen lägger ned på att förstå kundens unika omständigheter och framtida betalningsförmåga har inneburit att fler kunder kunnat inkluderas och erbjudas ett bolån, såväl nu som historiskt. Dessa kunder har nu också möjlighet att nyttja de fördelar ett bolån kan innebära, och därmed inkluderas i de många möjligheter som ägande av sitt eget boende ger.

60plusbanken

Under varumärket 60plusbanken erbjuder Koncernen kapitalfrigöringskrediter till personer som 60 år eller äldre och som äger sitt boende.

Initiativet möjliggör för banken att bidra till att förbättra vardagsekonomin och livskvalitén för fler pensionärer. Det gör banken genom att på ett tryggt och ansvarsfullt sätt erbjuda olika lösningar att frigöra kapital från det egna boendet. Genom 60pluslånet och bostadens värdeökning kan kunden på så sätt exempelvis skapa sig en buffert eller möjliggöra en renovering utan att sälja sin bostad.

Kompisavtalet

Koncernen är medvetna om utmaningarna på bostadsmarknaden, där ekonomiska hinder ofta begränsar människor från att förverkliga sin dröm om att äga sitt hem. Därför erbjuder banken Kompisavtalet, en innovativ lösning utformad att underlätta för ett gemensamt ägande av bostad för vänner och syskon.

Kompisavtalet möjliggör för vänner att tillsammans beviljas ett bolån, något som historiskt sett varit uteslutet hos traditionella banker. Koncernen erbjuder stöd genom hela processen, och säkerställer att båda låntagarna får den vägledning och expertis som behövs. Kompisar som bor tillsammans räknas inte som sambos och omfattas därför inte av sambolagen. I stället gäller lagen om samäganderätt, som kan innebära att varje delägare har rätt till lika stor andel av vinsten vid en försäljning oavsett insats. För att undvika framtida konflikter är det därför viktigt att reglera ägandet och andra åtaganden kopplat till en gemensam bostad i ett kompisavtal.

Kompisavtalet inkluderar även syskon, som likt vänner, ska få möjlighet att kunna äga ett boende tillsammans. Avtalet ger en trygg och formell struktur för att hantera ägande, ansvar och ekonomi för både låntagaren och banken.

Ekonomiskola

Koncernen anser att finansiell information bör vara tillgänglig och lättförståelig för alla. Kunskap spelar en avgörande roll för människor att fatta välgrundade beslut för att förbättra sin ekonomi. För att aktivt kunna bidra med förståelse och kompetens infördes Ekonomiskolan som behandlar de vanligaste områdena inom privatekonomi.

Genom Ekonomiskolan kan banken stödja människor att fördjupa sig i ämnen såsom räntor, bolån, sparande, boende, skuldsättning, budgetering och familjeekonomi. Målet är att hjälpa människor fatta välinformerade ekonomiska beslut som bidrar till en ekonomisk trygghet i deras vardag.

Tidigare introducerades även Ekonomiskolan för äldre som är specifikt anpassad för en äldre målgrupp. Privatekonomi får en ny dimension under senioråren, särskilt efter att man gått i pension. Ekonomiskolan för äldre är utformad för att tillhandahålla lättillgänglig information som adresserar unika ekonomiska överväganden för pensionärer.

Finansiell och psykisk hälsa

Förvärvet av Bank2 symboliserar ett betydande steg för finansiell hälsa. Medvetna om de utmaningar som det kan innebära med ekonomiska svårigheter i kombination med mentalt välbefinnande, arbetar Bank2 idag med att främja en kultur av empati och stöd inom sin verksamhet genom att samarbeta med externa experter och psykologer.

Syftet med samarbetet är att fördjupa förståelsen för sambandet mellan ekonomiska utmaningar och mental hälsa samt att skapa skräddarsydda produkter och tjänster för att möta kundens behov. Genom att erbjuda råd, självhjälpskurser och kontaktinformation till externa organisationer, erbjuder Bank2 tillgång till flera verktyg och resurser som är nödvändiga för att hantera både ekonomiska och mentala utmaningar.

Under 2024 inledde koncernen ett samarbete med Riksförbundet Hjärnkoll, en ledande organisation inom psykisk hälsa, för att öka medvetenheten om kopplingen mellan ekonomisk hälsa och psykisk hälsa. Det gemensamma målet för Enity och Riksförbundet Hjärnkoll är att genom kunskapsöverföring och

medvetandehöjande åtgärder bidra till en mer inkluderande och förstående samhällsdialog kring finansiell och psykisk ohälsa.

Förebyggande obeståndshantering

För Koncernen är att hjälpa människor till en tryggare framtid en röd tråd för hela kundresan, även när kunder får tillfälliga ekonomiska svårigheter att betala sitt bolån. Banken har en kravavdelning i alla marknader med uppdrag att hjälpa till med situationsanpassade lösningar.

Koncernen styr hela obeståndshanteringen, vilket innebär att det är Koncernen som är i kontakt med och hjälper sina kunder genom hela processen. Genom olika kontaktvägar sträcker banken ut en hand i syfte att få kontakt och tillsammans hitta en lösning tidigt i processen, som hjälper kunden genom den situation de befinner sig i.

Med sikte på klimatneutral bankverksamhet

Koncernen strävar efter att minimera sin miljöpåverkan så mycket som möjligt, särskilt avseende bankens kontor. Koncernen är till stor del en digital bank och erbjuder service främst genom digitala plattformar och telefon. Dessutom erbjuder verksamheten digital signering för sina kunder vilket ytterligare minskar bankens klimatavtryck.

Huvudkontoret i Stockholm är beläget i en byggnad som har miljöcertifieringen LEED Guld och tillsammans med hyresvärden arbetar för att minska energiförbrukningen relaterad till värme, elektricitet och luftkonditionering. Samtliga kontor i koncernen använder dessutom 100 procent förnybar el.

Koncernen som bolag har som mål att rusta sina medarbetare med det som behövs för att öka medvetenheten i utvecklingen av resurs- och energisparande produkter och metoder. Som en del av det pågående arbetet för att bidra till att bekämpa klimatförändringar och minska bankens miljöpåverkan har banken initierat en process för att reducera sitt klimatavtryck. Fokus har legat på att identifiera tillvägagångssätt som är relevanta för banken och samla in väsentlig information för att forma mål.

Grönt bolån

För att uppmuntra fler att ställa om till ett mer energieffektivt hem erbjuder Koncernen Grönt bolån till svenska kunder. Det gröna bolånet ger rabatt på räntan och skapar incitament genom en lägre månadskostnad. Befintliga kunder som kvalificerar för ett Grönt bolån erhåller ränterabatten per automatik. Under 2024 har Banken betalat ut gröna bolån till en total volym om 15,6 MSEK (föregående år 6,2 MSEK).

Klimatavtryck

Koncernen följer standarden för Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol), utvecklad av World Resources Institute och the World Business Council for Sustainable Development.

Utsläpp från verksamheten

Emissioner, ton CO_{2e}	2024	2023
Scope 1	0,0	6,2
Scope 2	10,8	13,9
Scope 3	190,5	313,4
Summa	**201,3**	**333,5**
(per anställd)	0,81	1,26

Tabellen visar utsläpp av växthusgaser uttryckta som ton koldioxidekvivalenter, CO2e (Market-based). Koncernens klimatbokslut har utförts i samarbete med företaget U&We och med hjälp av verktyget Our Impacts. Bokslutet finns tillgängligt i sin helhet på www.enity.com.

Indata kan antingen var aktuella, d.v.s. hämtade från bokföring, rapporter etc., eller estimerade, dvs. uppskattade enligt någon beräkningsmetod. För 2024 baserar sig nära 100% (föregående år 95,6%) av utsläppen på aktuella data och endast en liten del på estimerade data. Det innebär att datakvaliteten generellt sett är god.

Ambitionen är att över tid minska andelen estimerade data och att i möjligaste mån basera klimatbokslutet på verkliga data.

Scope 1 och 2 är lägre i jämförelse med föregående år, huvudsakligen på grund av reducerad fordonsflotta. Scope 3 har minskat, främst beroende på minskade tjänsteresor.

Tillgångar

Tillgångar	Tillgångar i MSEK	Andel av totala tillgångar, %
Taxonomi-omfattande	28 681,6	90,0
Ej omfattad	150,8	0,5

(utökad tabell och information återfinns i Not H6 "EU Taxonomin")

Finansierade utsläpp - Kreditportföljen (Scope 3)

Tabellen visar utsläpp av växthusgaser uttryckta som ton koldioxidekvivalenter, CO2e (Marketbased). Omfattningen har varit de underliggande säkerheterna till bolån i Sverige, Norge och Finland. Beräkning har skett i enlighet med ”PCAF The Global GHG Accounting & Reporting Standard for the financial industry".

Tabellen på nästa sida visar en betydande skillnad i utsläpp per anställd för den norska portföljen jämfört med den svenska och finska portföljen. Siffrorna tillskrivs till stor del nyttjandet av konservativa antaganden på grund av vissa brister i datakvalitet för den norska portföljen.

EU Taxonomin

EU-taxonomin är ett grönt klassificeringssystem som översätter EU:s klimat och miljömål till kriterier för

Finansierade utsläpp - Kreditportföljen (Scope 3)

Emissioner, ton CO_{2e}	Totalt	Sverige	Norge	Finland
Per utlånad MSEK	5,26	4,89	5,03	11,30
Per anställd	621,2	363,7	1 202,2	782,0
Per kvadratmeter	0,057	0,046	0,066	0,076
Totalt	**154 682**	**59 278**	**80 545**	**14 858**

specifik ekonomisk verksamhet för investeringsändamål. Den betraktar som gröna, eller miljömässigt hållbara, ekonomiska aktiviteter som gör ett betydande bidrag till minst ett av EU:s klimat- och miljömål, samtidigt som de inte nämnvärt skadar något av dessa mål och uppfyller sociala minimigarantier.

Koncernen omfattas ej av dessa krav under räkenskapsår 2024 utan rapporterar på frivillig bas och lämnade upplysningar är med inspiration från övergångsreglerna. Vid beräkningen av andel gröna tillgångar har endast faktiska energideklarationer legat till grund, inga estimat har använts.

Den svenska definitionen av energiklass A är striktare än många andra länder, vilket ger en konservativ andel gröna tillgångar. Ambitionen är att framöver i stället kunna använda definitionen av byggnader som är de 15% mest energieffektiva i enlighet med EU:s taxonomi.

Affärsetik och styrning

Ansvarsfull bankverksamhet är en central del av Koncernens affär. Med hållbar och ansvarsfull, men samtidigt inkluderande, utlåning i fokus, säkerställs att var och en av kunderna får möjligheten att förbättra sin ekonomiska situation.

På Koncernen värnas den manuella genomgången av en kreditansökan. Detta innebär mycket arbete, men möjliggör förståelse för situationen som varje unik kund varit i och hur betalningsförmågan ser ut idag, och inte minst framgent. Den högre graden av manuellt arbete och kundinteraktion innebär högre kostnader jämfört med helt automatiserade processer. Kundernas riskprofiler kan också skilja sig åt. Baserat på detta tillämpas individuell räntesättning.

En gedigen genomgång av kreditansökan och en riskbaserad prissättning, i kombination med en belöning i form av räntereduktion när kunden sköter sina lånebetalningar, bidrar till en hållbar kreditgivning.

Koncernen ser att den utökade digitaliseringen och automatiseringen av många aktörers kreditgivningsprocesser leder till att fler individer med god kreditkvalitet blir nekade bolån. Detta innebär ett ökat behov av Koncernens produkter. Att hjälpa kunder som blivit nekade ett bolån kräver emellertid en noggrann och aktsam analys. Koncernen genomför detta utifrån en djupgående genomgång av individens privatekonomi och försöker förstå personens framtida betalningsförmåga. En central del i denna analys är interaktionen mellan kunden och Koncernen.

Som en del i att säkerställa att styrdokument gällande regelefterlevnad och datahantering efterlevs, utbildas alla nyanställda i ett introduktionsprogram. I detta program ingår en genomgång av interna kontrollfunktioner samt en utbildning i hur Koncernen arbetar med att förhindra penningtvätt, korruption och finansiering av terrorism samt områden som banksekretess, dataskyddsförordningen (GDPR) och informationssäkerhet. För att Koncernen ska försäkra sig om att alla medarbetare har uppdaterade kunskaper inom dessa områden finns även en obligatorisk årlig utbildning. Utbildningen följs upp med ett kunskapstest, vilket alla medarbetare klarade 2024. Resultatet av Koncernens arbete är en hög intern riskmedvetenhet samt väl fungerande processer och rutiner. Koncernen har aldrig varit föremål för regulatoriska böter eller sanktioner. Banken förespråkar en öppen och konstruktiv dialog med myndigheter.

Principer för ansvarsfull bankverksamhet (Eng. Principles for Responsible Banking, PRB)

Under 2021 undertecknade Koncernen FN:s initiativ principer för ansvarsfull bankverksamhet.

Principerna för ansvarsfull bankverksamhet är ett ramverk för att säkerställa att undertecknande bankers strategi och praxis överensstämmer med den vision som samhället har satt upp för dess framtid i målen för hållbar utveckling och Parisavtalet.

Ramverket består av 6 principer utformade för att föra syfte, vision och ambition till hållbar finansiering och som undertecknande bank förbinder sig Koncernen att införliva dessa 6 principer i alla affärsområden, på strategisk nivå, portfölj- och transaktionsnivå.

För mer information se Not H7 ”Sammanfattning av Principles of Responsible Banking rapporten” och rapporten (Responsible Banking Progress Statement) finns tillgänglig i sin helhet på www.enity.com.

Transparens

Transparens är en viktig del av att tillhandahålla krediter på ett ansvarsfullt sätt och i detta ingår att säkerställa kundens förståelse för villkoren i avtalet. Förståelsen mellan kund och Koncernen reflekteras vidare i att bankens medarbetare behärskar över 20 språk och att det i andra fall anlitas en tolk för att garantera att kund och handläggare förstår varandra. Genom hela processen ställs löpande frågor för att säkerställa att kunden förstår avtalet och att eventuella frågor kan besvaras innan utbetalning. Dessa är några exempel på hur Koncernen arbetar med att erbjuda en ansvarsfull kreditgivning till fler. En indikator avseende genomförandet av affärsmodellen är storleken på Koncernens kreditförluster. Låga kreditförluster tyder på att vi lyckas i strävan att tillhandahålla krediter på ett ansvarsfullt sätt.

Hur Banken motverkar bedrägeri och penningtvätt

Koncernen arbetar aktivt mot att förhindra att banken nyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism enligt gällande lagar och regler. I detta arbete ingår det att utbilda personalen internt, säkerställa att processer och rutiner är anpassade till gällande lagar och regler samt övervaka transaktioner. Ett ytterligare exempel på förebyggande arbete är den riskbedömning som utförs och som sätter grunden för processer och rutiner där risker identifierats. Vid misstänkta transaktioner rapporteras dessa till berörd myndighet. Vidare arbetar banken preventivt med att utbilda sin personal kontinuerligt bland annat med årliga utbildningar men också anpassade utbildningar och deltar i bankens forum med syfte att öka personalens kunskap inom området.

Avdelningen Anti Financial Crime startades 2020 med syftet att stärka upp och samla arbetet med att motverka penningtvätt och finansiering av terrorism samt förhindra att banken nyttjas för bedrägeri. Funktionen ska stärka arbetet mot penningtvätt och terrorismfinansiering i första försvarslinjen. Detta genom att arbeta nära avdelningar och hantera det operativa arbetet inom ramen för penningtvätt och bedrägeri.

Hållbarhetsrisker

Koncernen strävar efter en hög riskmedvetenhet och en sund riskkultur genom hela organisationen. En hållbarhetsredovisning innehåller väsentlig hållbarhetsinformation som är nödvändig för att förstå ett företags utveckling, ställning och resultat, tillsammans med konsekvenserna av att bedriva verksamhet. Denna information bör omfatta frågor relaterade till miljön, sociala förhållanden, personal, respekt för mänskliga rättigheter och kampen mot korruption (detaljerad tabell i Not H2 ”Hållbarhetsrisker”).

Klimat och miljö

För att få en utökad förståelse för vilka finansiella implikationer klimatförändringar har på Koncernens verksamhet, har banken ambitionen att stegvis implementera TCFD:s rekommendationer. TCFD står för Taskforce on Climate-related Financial Disclosure och är ett ramverk som syftar till att vägleda organisationer i arbetet med att identifiera sina klimatrelaterade finansiella risker och möjligheter. Ramverket fokuserar på hur klimatförändringarna påverkar verksamheten, till skillnad från de flesta andra standarder med koppling till klimatfrågan, som i stället belyser verksamhetens påverkan på klimatet. TCFD:s rekommendationer tar avstamp i styrning, strategi, riskhantering, mål och mätetal. Inom dessa områden lyfts frågor om hur verksamheten hanterar och utvärderar sina klimatrelaterade finansiella risker, både fysiska risker såväl som omställningsrisker. För mer detaljer se vidare Not H9 Klimatrapport.

Ansvarsfulla inköp och leverantörskod

Koncernens leverantörskedja består av leverantörer av diverse tjänster och varor med en koncentration inom IT, marknad och kommunikation samt försäkring- och finansiella aktiviteter. Koncernen har en övergripande avtalsrutin som innebär att merparten av alla avtal granskas av jurist internt och därmed fångas eventuella brister upp. Ett identifierat utvecklingsområde har varit att förtydliga Koncernens syn och förväntningar på leverantörers efterlevnad av internationella riktlinjer och principer. Bankens förväntningar och policy kommer att ingå i alla avtal med leverantörer och kan läsas i sin helhet på enity.com. Inga allvarliga överträdelser har identifierats, dock har brister identifierats avseende kännedom och förståelse av bankens uppförandekod för leverantörer.

Koncernen avser att kontinuerligt utveckla och utvärdera kriterier och åtgärder för att identifiera risker för mänskliga rättigheter inom vår verksamhet och leverantörskedja, en pågående process genom erfarenhet och lärande.

För mer information se Not H8 ”Sammanfattning av Åpenhetsloven”. The Transparency Act Statement 2023 finns tillgänglig i sin helhet på www.enity.com.

Riskhantering

Koncernen strävar efter en hög riskhanteringskultur i hela sin verksamhet, vilket främjar en hög nivå av riskmedvetenhet i hela organisationen. Denna kultur förkroppsligar professionella värderingar, attityder och beteenden som är avgörande för effektiv riskhantering och välinformerade beslut. ESG-faktorer är avgörande för att stämma överens med affärsstrategin, stödja dess implementering och underlätta verksamheten. Följaktligen anses de vara avgörande för att bedriva verksamhet. Anställda spelar en avgörande roll för att identifiera och åtgärda eventuella oegentligheter. Whistleblowing-processen möjliggör anonym rapportering av oetiskt eller olagligt beteende av anställda, med instruktioner lätt tillgängliga på intranätet. Under 2024 mottogs inga rapporter via denna kanal.

För en heltäckande förståelse av Banken riskhantering, se avsnittet "Riskhantering" nedan, och för ytterligare information om ESG-hantering, se Not 2 "Riskhantering".

Riskhantering

Riskhantering i allmänhet

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

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

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

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

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

Kapitaltäckning

För den Konsoliderade situationen uppgick kärnprimärkapitalrelationen (Eng. common equity tier 1 capital, ”CET1”) till 16,7% (15,5%) och den totala kapitalrelationen var 18,7% (16,0%).

För Banken uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 16,7% (22,2%), och den totala kapitalrelationen till 19,2% (22,2%).

För den Konsoliderade situationen ökade kärnprimärkapitalet till 2 473 MSEK (2 003 MSEK) under året, vilket huvudsakligen förklaras av ökad vinst samt emitterade kapitalinstrument i Enity Holding AB i samband med förvärvet av Bank2, i kapitalbasen. I Banken ökade kärnprimärkapitalet till 2 470 MSEK (2 428 MSEK). För att optimera kapitalbasens sammansättning och möjliggöra ökad tillväxt har ett AT1-kapitalinstrument (Eng. Additional Tier 1 capital “AT1”) om 60 MNOK återköps och ett ett supplementärkapitalinstrument (Eng. Tier 2 capital ”T2”) om 300 MSEK emitterats.

Den totala kapitalbasen uppgick till 2 767 MSEK (2 068 MSEK) för den Konsoliderade situationen och 2 828 MSEK (2 428 MSEK) för Banken. Kapitalkravet enligt Pelare I har huvudsakligen ökat på grund av ökad utlåning och, i Banken, till följd av fusionen med Bank2.

Bruttosoliditetsgraden för den Konsoliderade situationen var 7,1% (6,4%), och i Banken 7,1% (9,2%). Den reducerade kvoten i Banken är en följd av fusionen med Bank2.

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

Kapitalhantering

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

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

Bankens kapitalbas ska, vid alla tidpunkter, överstiga det riskbaserade kapitalkravet och bruttosoliditetskravet. Riskhanteringsfunktionen övervakar kapitalkrav och kapitaltäckning mot satta risklimiter och rapporterar månadsvis utfallet till bankens styrelse och VD. Banken har ett kärnprimärkapitalmål om 16%.

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

Likviditetshantering

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

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

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

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

Den 30 september 2024 publicerade FI ett rättsligt ställningstagande avseende inlåning via digitala plattformar. Bankens inlåning i EUR avseende den finska verksamheten sker via digitala plattformar. Banken har beaktat ställningstagandet från och med den 30 september 2024. Effekten av ställningstagandet var marginell för Banken. Kärnprimärkapitalrelationen beräknas att stärkas med ca 0,8 procentenheter.

Oberoende granskning avseende likviditetshanteringen utförs även inom ramen för internrevisionen.

Storleken och sammansättningen av likviditetsreserven analyseras och utvärderas regelbundet gentemot estimerade beredskapsbehov i Bankens IKLU vilken adresserar likviditetsbrister i situationer av finansiell stress.

LCR mäter i vilken utsträckning Banken har tillräckligt med högkvalitativa likvida tillgångar för att täcka likviditetsbehovet i stressade situationer under de närmaste 30 dagarna. Banken efterlever LCR-kravet för samtliga valutor konsoliderat. Vidare eftersträvas även god balans av valutasammansättningen i likviditetsreserven gentemot potentiella nettoutflöden för respektive relevant valuta, vilka är SEK, NOK samt EUR. Banken efterlever även kraven för NSFR vilket säkerställer att långfristiga tillgångar finansieras av en miniminivå av stabil långsiktig finansiering. Utöver LCR samt NSFR använder Banken interna mått och limiter för att säkerställa att likviditetsrisken hanteras på ett sätt som överensstämmer med Bankens risktolerans. De interna måtten samt limiterna är främst hänförliga till storleken och sammansättningen av Bankens likviditetsreserv. Likviditetsreserven ställs i förhållande till totala skulder och även storleken samt löptid på inlåningen från allmänheten. Därutöver finns interna mått för att säkerställa att Banken kan driva verksamheten vidare utan tillskott av likviditet under en längre period.

Banken har etablerat en strategi som diversifierar finansieringen i både källa och löptid genom bland annat inlåning från allmänheten, och utgivande av säkerställda- samt icke-säkerställda obligationer.
För ytterligare information kring likviditetsrisk, se Not 2 ”Riskhantering”.

Vinstdisposition

Styrelsens bedömning är att Bankens egna kapital såsom det redovisas i årsredovisningen är tillräckligt i förhållande till verksamhetens omfattning och risk. Beträffande Koncernens och Bankens resultat och ställning i övrigt hänvisas till resultat- och balansräkningar, kassaflödesanalys samt tilläggsupplysningar.

Förslag till vinstdisposition (SEK)	
Till årsstämmans förfogande står följande fritt eget kapital:	
Balanserade vinstmedel	2 284 552 065
Årets resultat	230 375 244
Omräkningsreserv	-29 612 719
Summa	**2 485 314 589**
Styrelsen föreslår följande fördelning:	
Utdelning till aktieägare	-
Till ny räkning förs	2 485 314 589
Summa	**2 485 314 589**

Finansiella rapporter →

Rapport över resultat

Koncernen

MSEK	Not	2024	2023
Rörelsens intäkter			
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		2 294,3	1 686,9
Övriga ränteintäkter		173,9	121,3
Räntekostnader		-1 353,8	-849,3
Räntenetto	4	**1 114,4**	**958,9**
Provisionsintäkter		3,9	0,3
Provisionskostnader		-1,0	-0,9
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	4,9	27,4
Resultat från intresseföretag och joint ventures		-5,1	-0,1
Övriga rörelseintäkter	6	9,3	9,0
Summa rörelsens intäkter		**1 126,5**	**994,6**
Rörelsens kostnader			
Allmänna administrationskostnader	7,8,9	-596,7	-572,8
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	19,20	-89,1	-76,1
Summa rörelsens kostnader		**-685,8**	**-648,9**
Resultat före kreditförluster		**440,6**	**345,7**
Kreditförluster, netto	10	-41,0	-48,0
Rörelseresultat		**399,6**	**297,7**
Skatt	11	-143,4	-73,7
ÅRETS RESULTAT		**256,2**	**224,0**
Årets resultat hänförbart till moderbolagets aktieägare		255,0	223,2
Årets resultat hänförbart till innehavare av primärkapitaltillskott		1,2	0,8

Rapport över övrigt totalresultat

Koncernen

MSEK	2024	2023
Årets resultat redovisat över resultaträkningen	**256,2**	**224,0**
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen		
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	-34,7	-53,4
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	11,3	29,0
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet (före skatt)	-6,7	4,2
Skatteeffekt säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet	1,4	-0,9
Summa övrigt totalresultat	-28,7	-21,0
ÅRETS TOTALRESULTAT	**227,4**	**202,9**
Årets totalresultat hänförbart till moderbolagets aktieägare	227,4	202,9

Rapport över finansiell ställning

Koncernen

MSEK	Not	31 dec 2024	31 dec 2023
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	12	604,7	1 044,7
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m	13	668,8	1 003,4
Utlåning till kreditinstitut	14	2 559,8	1 504,3
Utlåning till allmänheten	15	28 832,4	26 205,1
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	16	-4,4	-82,6
Derivat	16	102,0	186,4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	680,0	701,5
Aktier och andelar	18	1,1	59,3
Aktier och andelar i intresseföretag	18	89,9	96,2
Goodwill	19	75,6	77,4
Andra immateriella anläggningstillgångar	19	167,4	173,9
Materiella tillgångar	20	69,1	46,4
Övriga tillgångar	21	166,1	24,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	79,4	73,3
Aktuell skattefordran	11	91,8	88,7
Uppskjuten skattefordran	11	4,4	33,8
SUMMA TILLGÅNGAR		**34 187,9**	**31 236,5**
Skulder och avsättningar			
In- och upplåning från allmänheten	23	23 202,9	20 513,1
Emitterade värdepapper m.m	24	7 933,5	7 583,0
Derivat	16	77,0	83,6
Övriga skulder	25	149,5	444,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	88,1	79,6
Avsättningar	27	32,3	7,6
Aktuell skatteskuld	11	65,6	56,4
Uppskjuten skatteskuld	11	4,2	5,8
Summa skulder och avsättningar		**31 553,0**	**28 773,4**
Eget kapital			
Aktiekapital		100,0	100,0
Omräkningsreserv		-51,9	-27,9
Övrigt tillskjutet kapital		1 119,1	1 119,1
Övrigt primärkapital		-	60,4
Balanserade vinstmedel		1 211,5	987,5
Årets resultat		256,2	224,0
Summa eget kapital		**2 634,9**	**2 463,1**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**34 187,9**	**31 236,5**

Rapport över förändring av eget kapital

Koncernen

	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare					
MSEK	**Aktiekapital**	**Omräknings-reserv**	**Primärkapital instrument**	**Övrigt tillskjutet kapital**	**Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat**	**Totalt eget kapital**
Ingående balans 1 jan 2023	**100,0**	**-36,4**	**-**	**563,7**	**1 168,4**	**1 741,8**
Aktieägartillskott				587,4		**587,4**
Utdelning till aktieägare					-37,0	**-37,0**
Lämnat koncernbidrag				-32,0		**-32,0**
Årets resultat					224,0	**224,0**
AT1-instrument			60,4		-60,4	**-**
Övrigt totalresultat						
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-49,2				**-49,2**
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		28,1				**28,1**
Utgående balans 31 dec 2023	**100,0**	**-27,9**	**60,4**	**1 119,1**	**1 211,5**	**2 463,1**
Ingående balans 1 jan 2024	**100,0**	**-27,9**	**60,4**	**1 119,1**	**1 211,5**	**2 463,1**
Årets resultat					256,2	**256,2**
Återbetalning AT1-instrument			-60,4			**-60,4**
Övrigt totalresultat						
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-29,9				**-29,9**
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		11,3				**11,3**
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet (före skatt)		-6,7				**-6,7**
Skatteeffekt säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet		1,4				**1,4**
Utgående balans 31 dec 2024	**100,0**	**-51,9**	**-**	**1 119,1**	**1 467,7**	**2 634,9**

Rapport över kassaflöde

Koncernen

MSEK	Not	2024	2023
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		**399,6**	**297,7**
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar/nedskrivningar, anläggningstillgångar	19,20	89,1	76,1
Orealiserade värdeförändringar	5	9,5	51,0
Kreditförluster exklusive återvinningar	10	51,6	53,1
Upplupna räntor		0,6	47,3
Övrigt		-58,6	64,7
Summa justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		**92,3**	**292,3**
Betald skatt		-94,0	-70,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		**397,9**	**519,5**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning (-)/minskning (+) av utlåning till allmänheten		-2 917,9	-1 408,4
Ökning (-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar		-45,4	130,0
Ökning (-)/minskning (+) i obligationer och andra räntebärande värdepapper		-21,0	638,2
Ökning (-)/minskning (+) i belåningsbara statsskuldsförbindelser		375,0	-715,2
Ökning (+)/minskning (-) av inlåning från allmänheten		2 813,5	2 471,0
Ökning (+)/minskning (-) av kortfristiga skulder		-328,9	-64,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**273,3**	**1 570,3**
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	19	-53,3	-71,4
Investeringar i materiella tillgångar	20	-2,4	-7,0
Försäljning av aktier i dotterbolag		53,4	-
Förvärv av rörelse, efter avdrag för likvida medel		-	-355,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-2,3**	**-433,9**
Finansieringsverksamheten			
Ökning (+) /minskning (-) av emitterade värdepapper		410,1	-882,8
Inlösen av AT1-instrument		-59,9	-
Erhållna/utbetalade aktieägartillskott		-	191,0
Lämnade koncernbidrag		-	-32,0
Utdelning till aktieägare		-	-37,0
Amortering av leasingskuld		-26,5	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**323,7**	**-760,8**
ÅRETS KASSAFLÖDE		**594,7**	**375,6**
Likvida medel vid årets början		2 549,0	2 198,7
Kursdifferens i likvida medel		20,7	-25,3
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT		**3 164,4**	**2 549,0**
varav kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		*604,7*	*1 044,7*
varav utlåning till kreditinstitut		*2 559,8*	*1 504,3*
I kassaflödet ingår ränteinbetalningar med		**2 526,3**	**1 979,5**
I kassaflödet ingår ränteutbetalningar med		**-1 332,6**	**-809,5**

Resultaträkning

Moderbolaget

MSEK	Not	2024	2023
Rörelsens intäkter			
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		2 294,2	1 619,2
Övriga ränteintäkter		173,9	115,0
Räntekostnader		-1 352,6	-811,5
Räntenetto	4	**1 115,5**	**922,9**
Erhållna koncernbidrag		-	20,2
Provisionsintäkter		3,9	-
Provisionskostnader		-1,0	-
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	4,9	25,5
Övriga rörelseintäkter	6	9,3	9,0
Summa rörelsens intäkter		**1 132,7**	**977,5**
Rörelsens kostnader			
Allmänna administrationskostnader	7,8,9	-624,6	-504,7
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar (förutom goodwill)	19,20	-67,6	-61,0
Av- och nedskrivningar av goodwill	19	-26,9	-
Summa rörelsens kostnader		**-719,1**	**-565,8**
Resultat före kreditförluster		**413,6**	**411,7**
Kreditförluster, netto	10	-41,0	-47,5
Rörelseresultat		**372,6**	**364,2**
Lämnade koncernbidrag		-	-32,0
Skatt	11	-142,2	-77,2
ÅRETS RESULTAT		**230,4**	**255,0**
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		229,2	255,0
Innehavare av primärkapitaltillskott		1,2	-

Rapport över övrigt totalresultat

Moderbolaget

MSEK	2024	2023
Årets resultat redovisat över resultaträkningen	**230,4**	**255,0**
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen		
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	-18,8	-44,0
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	11,3	29,0
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet (före skatt)	-6,7	4,2
Skatteeffekt säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet	1,4	-0,9
Summa övrigt totalresultat	**-12,8**	**-11,7**
ÅRETS TOTALRESULTAT	**217,5**	**243,3**

Balansräkning

Moderbolaget

MSEK	Not	31 dec 2024	31 dec 2023
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	12	604,7	972,6
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	13	668,8	517,4
Utlåning till kreditinstitut	14	2 557,1	1 366,4
Utlåning till allmänheten	15	28 832,4	21 204,4
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	16	-4,4	-82,6
Derivat	16	102,0	181,8
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	680,0	519,5
Aktier och andelar i koncernföretag	18	0,1	1 054,7
Aktier och andelar	18	1,1	-
Investeringar i intressebolag	18	81,3	-
Goodwill	19	102,0	-
Andra immateriella anläggningstillgångar	19	163,2	141,9
Materiella tillgångar	20	12,7	15,3
Övriga tillgångar	21	166,1	25,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	79,4	65,9
Aktuell skattefordran	11	91,8	88,6
Uppskjuten skattefordran	11	4,4	29,5
SUMMA TILLGÅNGAR		**34 142,4**	**26 100,5**
Skulder			
In- och upplåning från allmänheten	23	23 202,9	15 504,3
Emitterade värdepapper m.m.	24	7 933,5	7 523,3
Derivat	16	77,0	78,9
Övriga skulder	25	94,2	386,3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	87,8	57,1
Avsättningar	27	32,3	7,6
Aktuell skatteskuld	11	65,6	37,7
Uppskjuten skatteskuld	11	2,8	-
Summa skulder		**31 496,1**	**23 595,2**
Eget kapital			
Aktiekapital		100,0	100,0
Fond för utvecklingsutgifter		61,1	54,6
Omräkningsreserv		-29,6	-16,8
Balanserat resultat		2 284,6	2 112,5
Årets resultat		230,4	255,0
Summa eget kapital		**2 646,4**	**2 505,3**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**34 142,4**	**26 100,5**

Rapport över förändring av eget kapital

Moderbolaget

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		
MSEK	**Aktie-kapital**	**Fond för utvecklings-utgifter**	**Omräknings-reserv**	**Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat**	**Totalt eget kapital**
Ingående balans 1 jan 2023	**100,0**	**39,8**	**-5,1**	**1 576,9**	**1 711,6**
Aktieägartillskott				587,4	**587,4**
Utdelning till aktieägare				-37,0	**-37,0**
Årets resultat				255,0	**255,0**
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			-39,8		**-39,8**
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			28,1		**28,1**
Årets egenupparbetade immateriella tillgångar		14,8		-14,8	**-**
Utgående balans 31 dec 2023	**100,0**	**54,6**	**-16,8**	**2 367,5**	**2 505,3**
Ingående balans 1 jan 2024	**100,0**	**54,6**	**-16,8**	**2 367,5**	**2 505,3**
Årets resultat				230,4	230,4
Återbetalning AT1-instrument				-59,4	**-59,4**
Fusionsdifferens				-17,0	**-17,0**
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			-18,8		**-18,8**
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			11,3		**11,3**
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet (före skatt)			-6,7		**-6,7**
Skatteeffekt på säkring av nettoinvestering			1,4		**1,4**
Årets egenupparbetade immateriella tillgångar		6,4		-6,4	**-**
Utgående balans 31 dec 2024	**100,0**	**61,1**	**-29,6**	**2 514,9**	**2 646,4**

Aktiekapitalet ovan består av två stamaktier av samma slag med kvotvärdet 50 MSEK.

Samtliga akter har lika röstvärde.

Rapport över kassaflöde

Moderbolaget

MSEK	Not	2024	2023
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		**372,6**	**364,2**
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar/nedskrivningar, anläggningstillgångar	19,20	94,5	61,0
Orealiserade värdeförändringar	5	9,5	50,7
Kreditförluster exklusive återvinningar	10	51,6	52,5
Upplupna räntor		0,6	0,6
Övrigt		-65,3	92,0
Summa justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		**91,0**	**256,8**
Betald skatt		-94,0	-105,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		**369,6**	**515,6**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning (-)/minskning (+) av utlåning till allmänheten		-2 917,9	-1 194,5
Ökning (-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar		-45,2	107,7
Ökning (-)/minskning (+) i obligationer och andra räntebärande värdepapper		-21,0	323,8
Ökning (-)/minskning (+) i belåningsbara statsskuldsförbindelser		375,0	-512,2
Ökning (+)/minskning (-) av inlåning från allmänheten		2 813,5	2 304,7
Ökning (+)/minskning (-) av kortfristiga skulder		-328,9	-15,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**245,3**	**1 529,5**
Investeringsverksamheten			
Investeringar immateriella anläggningstillgångar	19	-51,6	-75,3
Investeringar i materiella tillgångar	20	-2,5	-5,4
Förvärv av dotterbolag		-	-519,0
Förändring av finansiella anläggningstillgångar		53,4	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-0,8**	**-599,8**
Finansieringsverksamheten			
Ökning (+) /minskning (-) av emitterade värdepapper		410,1	-882,8
Inlösen av AT1-instrument		-59,9	-
Justering av likvida medel från fusion		207,2	-
Erhållna/utbetalade aktieägartillskott		-	191,0
Lämnade koncernbidrag		-	-32,0
Utdelning till aktieägare		-	-37,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**557,4**	**-760,8**
ÅRETS KASSAFLÖDE		**801,9**	**168,9**
Likvida medel vid årets början		2 339,1	2 186,1
Kursdifferens i likvida medel		20,7	-15,9
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT		**3 161,8**	**2 339,1**
varav kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		*604,7*	*972,6*
varav utlåning till kreditinstitut		*2 557,1*	*1 366,4*
I kassaflödet ingår ränteinbetalningar med		**2 166,8**	**1 856,3**
I kassaflödet ingår ränteutbetalningar med		**-1 331,4**	**-771,9**

Noter till de finansiella rapporterna och hållbarhetsredovisningen

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

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1	Redovisningsprinciper	45
Not 2	Riskhantering	50
Not 3	Rapportering av rörelsesegment	73
Not 4	Räntenetto	74
Not 5	Nettoresultat av finansiella transaktioner	75
Not 6	Övriga rörelseintäkter	75
Not 7	Allmänna administrationskostnader	75
Not 8	Upplysningar om revisorns arvode och kostnadsersättning	76
Not 9	Löner, arvoden och övriga ersättningar	76
Not 10	Kreditförluster	78
Not 11	Skatt på årets resultat	79
Not 12	Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	80
Not 13	Belåningsbara statsskuldsförbindelser	80
Not 14	Utlåning till kreditinstitut	80
Not 15	Utlåning till allmänheten	80
Not 16	Säkringsredovisning och derivat	84
Not 17	Räntebärande värdepapper	87
Not 18	Aktier och andelar i koncernföretag	88
Not 19	Immateriella anläggningstillgångar	88
Not 20	Materiella tillgångar	90
Not 21	Övriga tillgångar	90
Not 22	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	90
Not 23	In- och upplåning från allmänheten	91
Not 24	Emitterade värdepapper	91
Not 25	Övriga skulder	92
Not 26	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	92
Not 27	Avsättningar	92
Not 28	Finansiella tillgångar och skulder	93
Not 29	Kapitaltäckningsanalys - Moderbolaget och Konsoliderad situation	98
Not 30	Närståenderelationer	105
Not 31	Ställda säkerheter, eventual-förpliktelser och åtaganden	106
Not 32	Vinstdisposition	106
Not 33	Förvärv och fusion av Bank2	107

Noter till hållbarhetsredovisningen

H1	Hållbarhetsstyrning	109
H2	Hållbarhetsrisker	110
H3	Dubbel väsentlighetsanalys	111
H4	Medarbetarnyckeltal 2024	112
H5	Klimatbokslut	113
H6	EU Taxonomin	114
H7	Framstegsrapport "Principle for Responsible Banking"	114
H8	Sammanfattning av Åpenhetsloven "The Transparency Act Statement"	116
H9	Klimatrapport (i enlighet med TCFDs rekommendationer)	117

Not 1 | Redovisningsprinciper

Företagsinformation

Enity Bank Group AB (publ), tidigare Bluestep Bank AB (publ), är ett bankaktiebolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Bolaget har sitt huvudkontor på Sveavägen 163, 104 35 Stockholm, Sverige. Årsredovisningen har godkänts för publicering av Bankens styrelse. Bankens och koncernens verksamhet beskrivs i Förvaltningsberättelsen.

Grunder för redovisningen

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 så kallad lagbegränsad IFRS, och följer som huvudregel IFRS och de redovisningsprinciper som tillämpas i koncernredovisningen. Moderbolaget behöver därutöver beakta och upprätta årsredovisning i enlighet med Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25 samt rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för finansiell rapportering.

Koncernen har förberett årsredovisningen och koncernredovisningen med antagandet om fortsatt drift. De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna om inte annat framgår.

Nya och ändrade standarder och regelverk

Nya redovisningsprinciper i Moderbolaget föranledda av fusionen av Bank2

Fusion av utländskt dotterbolag

Bokföringsnämndens allmänna råd och vägledning BFN 2020:5 Redovisning av fusion har tillämpats. Det överlåtande bolagets totalresultat ingår i periodens totalresultat från och med tidpunkten för den gränsöverskridande fusionen. Det verkliga värdet på det överlåtande bolagets tillgångar och skulder per fusionsdagen redovisas i balansräkningen. Skillnaden mellan det överlåtande bolagets värde på tillgångar och skulder på fusionsdagen redovisas som fusionsdifferens inom eget kapital.

Goodwill och övriga immateriella tillgångar

Goodwill samt varumärke och kundrelationer har uppstått som en effekt av fusionen och är hänförliga till förvärvet av Bank2 i oktober 2023. Goodwill, varumärke, och kundrelationer övertogs i samband med fusionen och skrivs av på 5, 5 respektive 4 år. Goodwill ses över löpande och prövas för nedskrivningsbehov årligen.

Ändrade redovisningsprinciper föranledda av nya eller ändrade IFRS

Inga ändringar av IFRS standarder och tolkningar har bedömts få någon väsentlig 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 ska tillämpas från 1 januari 2027, men har ännu ej antagits av EU. Den nya standarden ersätter IAS 1 och introducerar främst nya krav på resultaträkningens struktur samt upplysningar om vissa resultatmått. Förtidstillämpning är tillåten, men Koncernen planerar inte att förtidstillämpa standarden. Påverkan på Koncernens finansiella rapporter utvärderas för närvarande.

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

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

Betydande bedömningar och uppskattningar

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

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

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

Bedömningar

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

Koncernen har i samband med förvärv av Bank2 förvärvat fondobligationer som klassificeras som Tier 1-kapital enligt CRR. Koncernen har gjort bedömningen att fondobligationerna inte uppfyller kriterierna för definitionen av en skuld enligt IAS 32. Kassaflödena (återbetalning av kapital och ränta) bedöms vara under bolagets kontroll, och därmed har instrumentet klassificerats som eget kapital.

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

Uppskattningar

I tillämpningen av Koncernens redovisningsprinciper görs uppskattningar för att fastställa redovisade värden på vissa tillgångar och skulder. Dessa baseras på historisk utveckling och andra faktorer såsom förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden. Uppskattningar för tillgångssäkrade obligationer är baserade på förväntad livslängd och genomsnittlig avkastning med utgångspunkt från historisk utveckling, förväntade kassaflöden samt räntor. Koncernen gör också uppskattningar om materiella och immateriella tillgångars nyttjandeperiod.

Koncernredovisning

Banken (Moderbolaget) är ett helägt dotterbolag till Enity Holding AB, som upprättar koncernredovisning på den högsta koncernnivån. Den slutliga ägaren av Enity Holding AB är EQT VII (en private equity-fond). Ett dotterföretags finansiella ställning tas in i koncernredovisningen från och med den tidpunkt som dotterföretaget förvärvas till och med det datum som det bestämmande inflytandet upphör. Bestämmande inflytande föreligger när Koncernen har över 50% av rösterna i ett bolag och när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i bolaget. Koncerninterna mellanhavanden och transaktioner elimineras vid upprättandet av koncernens finansiella rapporter.

Ränteintäkter och räntekostnader

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

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

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner innehåller de realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått med anledning av finansiella transaktioner klassificerade som innehav för handel, instrument som ingår i säkringar av verkligt värde, eventuell ineffektivitet i säkringsrelationer samt valutavinster och valutaförluster på finansiella tillgångar och finansiella skulder. Även räntekompensation som erhålls vid förtidsinlösen av lån värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas under nettoresultat från finansiella transaktioner.

Tillgångar och skulder i utländsk valuta

Koncernens monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i resultaträkningen. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakurs vid transaktionstillfället. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till verkliga värden omräknas till den funktionella valutan till den kurs som råder vid tidpunkten för värdering till verkligt värde. Utlandsverksamheternas intäkter och kostnader i utländsk valuta räknas om enligt genomsnittskurs per den månad de inträffar, vilket innebär en approximation av den kurs som tillämpats varje transaktionsdag. Rapporteringsvalutan i Koncernen är svenska kronor.

Finansiella instrument

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

Finansiella tillgångar redovisas i balansräkningen på likviddagen. Skulder tas upp när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet föreligger att betala, även om faktura ännu inte mottagits. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiseras, förfaller och alla väsentliga risker och fördelar som är förknippade med den finansiella tillgången överförts. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks.

Finansiella instrument redovisas initialt till verkligt

värde, vilket är anskaffningsvärdet med tillägg för transaktionskostnader, för alla finansiella instrument förutom de som tillhör kategorin finansiella tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde via resultatet. Efterföljande redovisning följer av hur de finansiella instrumenten har kategoriserats, se nedan:

- Finansiella tillgångar/skulder till verkligt värde via resultatet,
- Finansiella tillgångar/skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet

Denna kategori består av finansiella tillgångar som innehas i en affärsmodell som inte innebär att inkassera avtalsenliga kassaflöden eller att delvis inkassera avtalsenliga kassaflöden och delvis inkassera kassaflöden från försäljningar. Förutom försäljningar av finansiella tillgångar bedömer Koncernen affärsmodellen utifrån hur portföljen av finansiella tillgångar utvärderas med avseende på avkastning och risk. Till kategorin klassificeras också finansiella tillgångar vars avtalsenliga kassaflöden inte utgörs av enbart kapitalbelopp, ränta och avgifter. Koncernens tillgångar i denna undergrupp utgörs av: i) derivatinstrument med positiva marknadsvärden som inte ingår i en effektiv säkringsrelation (se vidare i avsnittet Säkringsredovisning), ii) derivat som utgör effektiva säkringsinstrument, iii) obligationer och andra räntebärande värdepapper som innehas som en del i likviditetsriskhanteringen, iv) utlåning till allmänheten som är värderad till verkligt värde, samt v) andelar i fond.

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

Verkligt värde på finansiella instrument värderade till verkligt värde och som handlas på en aktiv marknad, till exempel svenska säkerställda obligationer, baserar sig på noterade priser. För finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad fastställs verkligt värde utifrån vedertagna värderingstekniker som i så stor utsträckning som möjligt bygger på observerbara marknadsnoteringar.

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

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

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

Derivat

Koncernens derivatinstrument har anskaffats för att säkra de risker för ränte- och valutakursexponeringar som Koncernen är utsatt för. Koncernen tillämpar säkringsredovisning för de säkringsrelationer som uppfyller kraven. Derivat som inte ingår i en säkringsrelation redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. Derivat som ingår i en effektiv säkringsrelation redovisas enligt nedan.

Säkringsredovisning (IAS 39)

Säkring av verkligt värde (portföljsäkring)

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

Portföljsäkring tillämpas när ränteexponeringen i portföljer av utlåning säkrats med derivat. Säkringsredovisningen medför att den säkrade risken i den säkrade portföljen också omvärderas till verkligt värde. Värdet för den säkrade risken i den säkrade portföljen redovisas på en separat rad i balansräkningen (värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring).

Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet

Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet tillämpas för att skydda koncernen från de omräkningsdifferenser som uppkommer när verksamheter med annan funktionell valuta än rapporteringsvalutan omräknas. Den del av valutakursresultatet på säkringsinstrumentet som är effektiv redovisas i övrigt totalresultat. Eventuell ineffektiv del redovisas på raden Nettoresultat av finansiella poster i resultaträkningen. Uppkomna vinster och förluster på säkringsinstrumentet omklassificeras från övrigt totalresultat till resultaträkningen vid en eventuell avyttring av en utlandsverksamhet.

Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Koncernen har investerat en del av sin överskottslikviditet i obligationer och andra räntebärande värdepapper. Realisationsresultat och värdeförändringar resultatförs som nettoresultat av finansiella transaktioner.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Kategorin består av finansiella tillgångar som innehas i en affärsmodell att inkassera avtalsenliga kassaflöden. De avtalsenliga kassaflödena utgörs enbart av kapitalbelopp, ränta och avgifter. I balansräkningen representeras dessa av balansposterna Utlåning till kreditinstitut, Utlåning till allmänheten samt Övriga tillgångar beroende på karaktär.

Dessa tillgångar redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Lånefordringar redovisas initialt till anskaffningsvärde, vilket utgörs av utbetalt lånebelopp med avdrag för erhållna avgifter och tillägg för kostnader som utgör en integrerad del i avkastningen. Den räntesats som ger lånefordrans anskaffningsvärde som resultat vid beräkning av nuvärdet av framtida betalningar utgör den effektiva anskaffningsräntan (effektivräntan). Fordringar som inte är lånefordringar (eller räntebärande) och har en kort förväntad löptid redovisas till nominellt belopp utan diskontering. Förväntade kreditförluster redovisas separat utanför rörelsens kostnader.

Utlåning till allmänheten

Utlåning till allmänheten utgörs av lån till privatpersoner med säkerhet i bostäder. Nedskrivningar samt återvinningar resultatförs som kreditförluster netto. Se vidare kring nedskrivningar i nästa stycke.

Nedskrivningar av finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde

Enligt IFRS 9 ska förväntade kreditförluster beräknas för samtliga finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde. I modellen beräknas reserven för förväntade kreditförluster baserat på den estimerade risken vid beräkningstillfället, huruvida en signifikant ökning i kreditrisk har inträffat sedan första redovisningstillfället och bedömd makroekonomisk utveckling, även om ingen faktisk förlusthändelse har inträffat.

Förväntade kreditförluster beräknas med hänsyn taget till såväl intern som extern information. Informationen består av tidigare händelser, nuvarande omständigheter och rimliga verifierbara prognoser av framtida ekonomiska förhållanden som skulle kunna påverka förväntade framtida kassaflöden. De förväntade kreditförlusterna tar hänsyn till både tillgångsspecifika och makroekonomiska faktorer och avspeglar Koncernens förväntningar om dessa. För utförligare beskrivning av beräkningen av nedskrivningar, se Not 2 ”Riskhantering”.

Likvida medel

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

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet

Koncernens skulder i denna kategori utgörs av derivatinstrument med negativa marknadsvärden vilka obligatoriskt klassificeras som verkligt värde via resultaträkningen. Dessa kan både ingå i en effektiv säkringsrelation eller inte. För mer information se avsnittet Säkringsredovisning. Initialt redovisas skulder i denna kategori till verkligt värde, medan hänförliga transaktionskostnader redovisas i resultaträkningen. Förändringar i verkligt värde och realiserade resultat redovisas direkt i resultaträkningen, under rubriken Nettoresultat av finansiella transaktioner, medan upplupen och betald ränta redovisas i räntenettot.

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

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

Förlagslån

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

Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar. Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Immateriella tillgångar med bestämbar nyttjandeperiod skrivs av från det datum då de är tillgängliga för användning. Förväntad nyttjandeperiod bedöms till 5 år.

Immateriella tillgångar redovisas i balansräkningen endast om tillgången är identifierbar, det är sannolikt att tillgången kommer generera framtida ekonomiska fördelar och Koncernen har kontroll över tillgången.

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

Rörelseförvärv och goodwill

Rörelseförvärv konsolideras in i koncernredovisningen i enlighet med förvärvsmetoden. Kostnaden för ett förvärv beräknas som summan av den överförda ersättningen som är värderad till verkligt värde per förvärvstidpunkten och beloppet av eventuella innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade bolaget. För varje rörelseförvärv väljer Koncernen om alla innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade bolaget ska värderas till verkligt värde eller till innehavets proportionella andel av det förvärvade bolagets identifierbara nettotillgångar.

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

Varumärken

Förvärvade varumärken redovisas initialt till bedömt verkligt värde reducerat med eventuella ackumulerade nedskrivningar. Koncernens bedömning är att varumärken har en obestämd nyttjandeperiod. Eventuella utgifter för internt upparbetade varumärken kostnadsförs i den period de uppkommer.

Kundrelationer

Förvärvade kundrelationer är initialt bedömt till verkligt värde reducerat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Av- och nedskrivningar

Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över immateriella tillgångars bedömda nyttjandeperioder, såvida inte nyttjandeperioderna är obestämda. Avskrivningsbara immateriella tillgångar skrivs av från det datum då de är tillgängliga för användning.

Vid varje balansdag görs en bedömning av om det föreligger någon indikation på en värdeminskning avseende Koncernens tillgångar. För goodwill, varumärken och banklicens som inte skrivs av löpande genomförs test av nedskrivningsbehov minst en gång per år samt vid indikation på värdeminskning av tillgången.

Om så är fallet görs en bedömning av tillgångens återvinningsvärde. Återvinningsvärdet utgörs av det högsta av tillgångens verkliga värde, med avdrag för försäljningskostnader, och nyttjandevärdet. Med nyttjandevärde avses nuvärdet av framtida kassaflöden hänförliga till tillgången och nuvärdet av nettoförsäljningsvärdet vid nyttjandeperiodens slut.

Om det beräknade återvinningsvärdet understiger det redovisade värdet görs en nedskrivning till tillgångens återvinningsvärde. En tidigare nedskrivning återförs när det har inträffat en förändring i de antaganden som låg till grund för att fastställa tillgångens återvinningsvärde när den skrevs ned och som innebär att nedskrivningen ej längre bedöms som erforderlig. Återföringar av tidigare gjorda nedskrivningar prövas individuellt och redovisas i resultaträkningen. Nedskrivningar av goodwill återförs inte i en efterföljande period.

De beräknade nyttjandeperioderna är 4-9 år för kundrelationer och 5 år för system- och programutveckling.

Nedskrivningsprövning

Goodwill och andra immateriella tillgångar med en obestämbar nyttjandeperiod (varumärken) är hänförliga till rörelseförvärv. Dessa tillgångar skrivs inte av utan prövas för nedskrivningsbehov årligen och närhelst det finns en indikation på nedskrivningsbehov. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högsta av tillgångens värde minus försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Om återvinningsvärdet är lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning. En redovisad nedskrivning av goodwill återförs inte i efterföljande perioder.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella tillgångar

Materiella tillgångar redovisas till anskaffningskostnad efter avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar baserade på en bedömning av tillgångarnas nyttjandeperiod. Förväntad nyttjandeperiod bedöms uppgå till 5 år. Minst årligen, eller vid indikation på bestående värdenedgång, sker en nedskrivningsprövning.

Leasing

Leasingavtal redovisas som en nyttjandetillgång på tillgångssidan samt en leasingskuld skuldsidan. IFRS 16 tillämpas inte för moderbolaget.
För årets räntekostnader kopplade till leasingavtalen se Not 4 ”Räntenetto”, för förändring av nyttjanderätter se Not 20 ”Materiella anläggningstillgångar”, och leasingskuld samt löptidsanalys återfinns i Not 25 ”Övriga skulder” respektive Not 2 under avsnittet ”Likviditetsrisk".

Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när Koncernen har en legal eller informell förpliktelse som en följd av inträffade händelser och det är troligt att ett utflöde av resurser kommer krävas för att reglera förpliktelsen. Utöver detta ska också en tillförlitlig uppskattning av beloppet kunna göras och uppskattat utflöde nuvärdesberäknas.

Avsättningar redovisas för omstruktureringar, det vill säga genomgripande organisationsändringar såsom exempelvis att anställda får avgångsvederlag för förtida uppsägning eller nedläggningar av kontor. För att en avsättning ska redovisas krävs att en omstruktureringsplan har fastställts och tillkännagivits så att det har skapats en välgrundad förväntan hos dem som berörs av att företaget kommer att genomföra omstruktureringen. En avsättning för omstrukturering omfattar enbart de direkta utgifter som uppstår vid omstruktureringen och som inte hör samman med den framtida verksamheten, såsom kostnader för avgångsvederlag.

Eget kapital

Omräkningsreserv består av orealiserade valutakurseffekter till följd av omräkning av utländska enheter.

Kassaflödesanalys

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

Moderbolagets redovisningsprinciper

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

Aktieägartillskott och koncernbidrag

Moderbolaget redovisar koncernbidrag och aktieägartillskott i enlighet med huvudregeln i Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer.
Erhållna koncernbidrag från dotterföretag redovisas som finansiell intäkt och lämnade koncernbidrag till dotterföretag redovisas som ökning av andelar i koncernföretag. Koncernbidrag som lämnas till moderföretag redovisas som en finansiell kostnad. Beslutade koncernbidrag som inte utbetalats per rapporteringsdagen skuldförs, även om beslutet fattades efter rapportperiodens slut. Mottagna aktieägartillskott redovisas i eget kapital.

Företagsförvärv och goodwill

Vid ett rörelseförvärv beräknas anskaffningsvärdet som summan av verkligt värde för erlagda tillgångar, skulder och egetkapitalinstrument vid transaktionsdagen. Även alla utgifter som är direkt hänförliga till rörelseförvärvet redovisas som en del av anskaffningsvärdet.

Not 2 | Riskhantering

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

Kreditrisk

Definition

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

Riskhantering

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

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

Banken tillhandahåller bolån i Sverige, Norge och Finland. Kreditportföljen är väldiversifierad och består av ett stort antal kunder, främst inom kundsegment med något förhöjd risk jämfört med traditionella bolåneaktörer. Kreditstrategin baseras på låntagarens förväntade återbetalningsförmåga och kredithistorik, och för att bedöma sannolikheten för fallissemang delas låntagarna in i olika riskkategorier.

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

Kreditverksamheten ansvarar för kreditbeslutsprocessen och efterlever styrdokument för kreditriskhantering. Riskklassificeringssystemet är centralt för kreditprocessen och omfattar arbets- och beslutsprocesser för kreditgivning, kredituppföljning och kvantifiering av kreditrisk. Beviljandet av en kredit förutsätter att kredittagaren på goda grunder kan förväntas fullgöra sitt åtagande mot Banken. En sund, långsiktigt robust och riskmässigt balanserad kreditgivning förutsätter att kreditaffären sätts i relation till påverkande omvärldsfaktorer. Detta innebär att kunskap om förväntad lokal, regional och global förändring och utveckling, av betydelse för affären och dess risk, beaktas. Systematisk analys av de enskilda kreditexponeringarna sker genom löpande uppföljning av individuella engagemang.
En aktiv kreditriskhantering säkerställs även genom kravavdelningarna som ansvarar för förfallna lån, dvs. där kunder har upphört att betala sitt lån och därigenom bryter mot sina lånevillkor, och försöker få dessa att återgå till planenlig betalning eller vidtar åtgärder för att reducera förlustrisken.

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

Kreditrisk avseende kund och objekt

Uppskattning av kreditexponering för riskhanteringsändamål är komplex och kräver användning av modeller, eftersom exponeringen varierar med förändringar i marknadsförhållandena, förväntade kassaflöden och tidsförloppet. Banken mäter kreditrisk genom att använda Sannolikhet för fallissemang (Eng. Probability of default; ”PD”), Exponeringen vid fallissemang (Eng. Exposure At Default; ”EAD”) och Förlusten givet fallissemang (Eng. Loss Given Default (”LGD”). Denna metod används för att beräkna förväntade kreditförluster.

Efter tillfället för första kreditbedömningstillfället övervakas kontinuerligt låntagarens betalningsbeteende för att skapa ett beteendescore. All annan information om låntagaren som påverkar låntagarens betalningsförmåga, såsom t.ex. tidigare betalningsmönster, vägs också in i detta beteendescore. Scorepoängen används sedan för att estimera PD.

Belåningsgrad (LTV)

Belåningsgraden (Eng. Loan to value, ”LTV”) beskriver hur stor belåningsgrad en låntagare har och används av långivare för att förklara förhållandet mellan ett lån och värdet på säkerheten. Ju högre LTV, desto högre risk löper långivaren. Den huvudsakliga säkerheten för Bankens bolån är pantbrev i fastigheter och pantsättning av bostadsrätter. Banken utför värdering av säkerheten som används i långivningsprocessen. Bankens policy för att värdera säkerheter har inte förändrats avsevärt under rapporteringsperioden och det har inte skett någon signifikant förändring av den totala kvaliteten på säkerheterna som innehas av Banken sedan den förra rapporteringsperioden.

Sverige	31 dec 2024		31 dec 2023	
Fördelning LTV, MSEK	Exponering, brutto	Nedskrivningar	Exponering, brutto	Nedskrivningar
-50%	1 008,8	3,2	1 032,1	2,5
50 - 60%	779,7	2,5	736,3	2,3
60 - 70%	1 665,5	7,0	1 664,2	5,6
70 - 80%	3 439,6	10,3	3 120,7	20,0
80 - 90%	3 508,3	36,3	3 669,2	27,9
90 - 100	1,4	0,0	1,4	0,0
100% +	-	-	-	-
Totalt	**10 403,3**	**59,2**	**10 224,2**	**58,2**

Norge	31 dec 2024		31 dec 2023	
Fördelning LTV, MSEK	Exponering, brutto	Nedskrivningar	Exponering, brutto	Nedskrivningar
- 50%	2 121,8	7,6	3 484,6	12,9
50 - 60%	1 500,0	4,1	1 357,3	8,4
60 - 70%	2 439,9	8,8	1 903,0	6,7
70 - 80%	3 972,0	13,9	3 105,9	13,7
80 - 90%	5 310,9	21,1	4 015,3	20,8
90 - 100	77,9	2,0	-	-
100% +	33,7	1,9	-	-
Totalt	**15 456,3**	**59,5**	**13 866,1**	**62,4**

Finland	31 dec 2024		31 dec 2023	
Fördelning LTV, MSEK	Exponering, brutto	Nedskrivningar	Exponering, brutto	Nedskrivningar
- 50%	677,3	4,4	349,1	1,8
50 - 60%	207,2	1,2	107,4	0,5
60 - 70%	179,7	1,3	104,9	1,2
70 - 80%	165,8	0,8	117,0	1,0
80 - 90%	87,7	0,4	64,6	0,4
90 - 100	-	-	-	-
100% +	-	-	-	-
Totalt	**1 317,6**	**8,1**	**743,1**	**62,4**

Känslighetsanalys

Den främsta antagandet som påverkar säkerheter och därigenom reserveringar är husprisindexet ("HPI")i respektive land, främst på grund av dess inverkan på LGD. Justeringarna av förväntade kreditförluster (ECL) per den 31 december 2024, som beskrivs nedan, återspeglar rimliga förändringar i dessa parametrar i förhållande till de faktiska antaganden som antagits av Banken. Notera att ingen känslighetsanalys har utförts för den finska bolåneportföljen, vilket beror på dess jämförelsevis korta historik och avsaknad av relevant data.

Förändring i HPI	Sverige				
	-20%	**-10%**	**+/-0%**	**10%**	**20%**
Påverkan på ECL (MSEK)	**0,2**	**0,1**	**0,0**	**-0,1**	**-0,3**

Förändring i HPI	Norge				
	-20%	**-10%**	**+/-0%**	**10%**	**20%**
Påverkan på ECL (MSEK)	**-0,1**	**-0,1**	**0,0**	**-0,1**	**0,0**

Beräkning av förväntade kreditförluster

Reserveringar beräknas med hjälp av kvantitativa modeller som bygger på indata och antaganden. Följande punkter kan i synnerhet ha en stor påverkan på nivån av reservering:

- fastställande av en betydande ökning i kreditrisk,
- beaktande av framåtblickande makroekonomiska scenarier, och
- värdering av både förväntade kreditförluster inom de kommande 12 månaderna och förväntade kreditförluster under kvarvarande löptid.

Det viktigaste indatat som används för att värdera förväntade kreditförluster är:

- sannolikhet för fallissemang (PD),
- förlust vid fallissemang (LGD),
- exponeringar vid fallissemang (EAD), och
- förväntad löptid.

Dessa beräkningar härleds från internt utvecklade statistiska modeller, vilka tar både historiska data och sannolikhetsviktade framåtblickande scenarier i beaktande.

Vidare har Banken möjligheten att göra en expertbaserad bedömning av eventuella effekter på förväntade kreditförluster som de statistiska modellerna inte fångar (s.k. ”Management overlay”). Banken redovisar inte någon förlustreserv för övriga kortfristiga fordringar till följd av att sannolikheten för fallissemang på dessa bedöms som låg.

Komponenter, antaganden och estimeringstekniker

ECL beräknas antingen på 12 månader eller på återstående löptid, beroende på om en signifikant ökning av kreditrisken sedan första kreditbedömningstillfället förekommer för kontraktet ifråga, eller om lånet bedöms vara i fallissemang. ECL beräknas genom att beräkna PD, EAD och LGD för varje framtida månad för respektive kontrakt. De tre komponenterna multipliceras med varandra och justeras med sannolikheten för ”survival”, dvs sannolikheten att kontraktet inte har gått i fallissemang eller har avslutats i förtid. Varje framräknat månadsbelopp diskonteras tillbaka till rapporteringsdatum och summeras. Diskonteringsräntan som används i beräkningen är lånets effektivränta vid utbetalning.

12 månaders PD och PD för återstående löptid motsvarar sannolikheten för fallissemang inom de kommande 12 månaderna respektive den finansiella tillgångens hela återstående löptid.

Livstids-PD tas fram genom att titta på mognadsprofilen för respektive risksegment. Denna mognadsprofil ser på när i tiden fallissemang förväntas ske från första bedömningsdatum genom hela den kontraktuella löptiden för respektive lån. Profilen baseras på historiska data och förväntas vara densamma för respektive valt segment. För estimering av 12 månaders PD används en anpassad logistisk regressionsmodell för respektive produkt.

Båda värdena baseras på de förhållanden som existerar på balansdagen samt framtida ekonomiska förhållanden som påverkar kreditrisk. PD-modellerna är baserade på homogena delsegment av den totala kreditportföljen, till exempel land, affärsområde eller produktgrupp. De används för att härleda 12 månaders PD. En försämring av en ekonomisk framtidsutsikt baserad på prognostiserade makroekonomiska variabler för varje scenario eller en ökning i att sannolikheten för att värsta tänkbara scenario ska inträffa resulterar i ett högre PD. Detta ökar både antalet lån som överförs från Steg 1 till Steg 2 och de beräknade kreditreserveringarna.

EAD representerar en beräknad kreditexponering vid ett framtida datum för fallissemang med hänsyn tagen till förväntade förändringar i kreditexponeringen på balansdagen. Bankens metod för modellering av EAD återspeglar nuvarande avtalsvillkor för återbetalning av kapital och ränta, förfallodatum samt förväntade återbetalningar utöver kontraktsmässiga betalningar. Utifrån dessa variabler skattas återstående exponering månadsvis till lånet beräknas vara återbetalat.

LGD motsvarar de beräknade kreditförluster som väntas vid fallissemang med hänsyn tagen till förväntat värde av framtida återvinningar, realisering av säkerheter, när i tiden återvinningarna förväntas ske och tidsvärdet av pengar. Vid beräkning av LGD är typ av säkerhets, typ av låntagare och avtalsinformation ett minimikrav.

LGD beräkningarna baseras på historisk information av förlustdata i homogena delsegment av den totala kreditportföljen, till exempel land, typ av säkerhets och produkt. Framåtblickande makroekonomiska faktorer återspeglas i LGD-beräkningarna genom dess inverkan på belåningsgraden. En försämring av en ekonomisk framtidsutsikt baserad på makroekonomiska faktorer för varje scenario eller en ökning i att sannolikheten för att värsta tänkbara scenario ska inträffa, resulterar i en högre LGD och även de beräknade kreditreserveringarna och vice versa.

Återstående löptid

För fordringar som befinner sig i Steg 2 eller Steg 3 beräknar Banken förväntade kreditförluster med hänsyn tagen till risk för fallissemang under återstående löptid. Förväntad löptid är begränsad till den maximala avtalsperiod som Banken är utsatt för kreditrisk. Alla avtalsvillkor tas hänsyn till när förväntad löptid fastställs, inklusive återbetalnings-, förlängnings- och överföringsalternativ som är bindande för Banken.

Banken använder sig inte av Bank 2-modeller utan använder Enity Bank-modellen och antaganden efter förvärvsdatumet.

Signifikant ökning av kreditrisken (Significant Increase in credit risk, ”SICR”)

Modellen för beräkning av förväntade kreditförluster är en trestegsmodell som är baserad på förändringar i kreditrisk sedan första kreditbedömningstillfället. Innebörden av trestegsmodellen är att tillgångarna delas in i 3 olika kategorier beroende på hur kreditrisken förändrats sedan tillgången första gången upptagits i balansräkningen. Steg 1 omfattar tillgångar som inte varit föremål för en signifikant ökning av kreditrisken. Steg 2 omfattar tillgångar som varit föremål för en signifikant

ökning av kreditrisken. Steg 3 omfattar fallerade tillgångar. Kreditförlustreserveringen för tillgångarna styrs av vilken kategori de tillhör. I Steg 1 sker reservering för förväntade kreditförluster under kommande 12 månader, medan för Steg 2 och 3 sker reservering för förväntade kreditförluster under tillgångens hela återstående löptid. Ett genomgripande koncept för bedömning av ECL är att framåtblickande information ska användas.
För att bedöma om SICR har inträffat, och därmed överföring till Steg 2, utgår Banken från förändringen i kreditens livstids-PD, dvs. förväntad kreditrisk under hela kontraktets livstid. För att en signifikant ökning i kreditrisk ska ha inträffat krävs en procentuell, relativ, förändring av livstids-PD som överstiger ett givet tröskelvärde. I tillägg till detta använder Banken även absolut förändring i PD som innebär att om livstids PD nedan ökar med en given procentenhet, som varierar beroende på produktkategori, så hänförs den till Steg 2.

Förändring i kreditrisk sedan första bedömningstillfället

Steg 1	Steg 2	Steg 3
Första kreditbedömningstillfället	Signifikant ökning i kreditrisk sedan första kreditbedömningstillfället	Osäker fordran
12 månaders förväntade kreditförluster	Förväntade kreditförluster under hela kontraktets löptid	Förväntade kreditförluster under hela kontraktets löptid

I tabellerna nedan presenteras en uppdelning av lån värderade till upplupet anskaffningsvärde fördelade efter PD intervall och dess stegallokering.

PD intervall Bolån	**Koncernen**			
31 dec 2024, MSEK	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Totalt**
<=0,4%	4 086,6	72,9	-	**4 159,4**
0,4%-0,8%	4 250,6	109,1	-	**4 359,7**
0,8%-3,2%	11 769,9	998,5	-	**12 768,5**
3,2%-6,4%	901,4	395,5	-	**1 296,9**
6,4%-12,8%	621,8	676,9	-	**1 298,7**
12,8%-	322,0	1 473,9	-	**1 795,9**
Lån i steg 3	-	-	1 498,1	1 498,1
Förändring pga. expertutlåtande	-	-	-	-
Totalt	**21 952,2**	**3 726,9**	**1 498,1**	**27 177,2**
Reserv för förväntade kreditförluster	-12,5	-51,3	-63,0	-126,7
Summa utlåning till allmänheten värderat till upplupet anskaffningsvärde	**21 939,7**	**3 675,6**	**1 435,1**	**27 050,5**

PD intervall Bolån	**Koncernen**			
31 dec 2023, MSEK	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Totalt**
<=0,4%	3 298,0	49,4	-	**3 347,4**
0,4%-0,8%	5 384,2	156,1	-	**5 540,3**
0,8%-3,2%	10 072,2	545,1	-	**10 617,3**
3,2%-6,4%	976,4	368,3	-	**1 344,8**
6,4%-12,8%	422,7	736,7	-	**1 159,4**
12,8%-	269,3	1 566,4	988,5	**1 835,7**
Lån i steg 3	-	-	-	-
Förändring pga. expertutlåtande	-	-	-	-
Totalt	**20 442,8**	**3 422,0**	**988,5**	**24 833,4**
Reserv för förväntade kreditförluster	-9,4	-53,2	-62,9	-125,5
Summa utlåning till allmänheten värderat till upplupet anskaffningsvärde	**20 413,4**	**3 368,8**	**925,6**	**24 707,9**

Fastställande av signifikant ökning av kreditrisken (Eng. significant increase in credit risk, SICR)

Banken bedömer att det inträffat en signifikant ökning i kreditrisk när ett eller flera av följande kvalitativa och kvantitativa kriterier är uppfyllda.

Kvalitativa och kvantitativa kriterier

Om återstoden av lånets livstids PD vid rapporteringstillfället, jämfört med motsvarande del vid första kreditbedömningstillfället, har ökat med mer än de av Banken definierade tröskelvärdena bedöms SICR ha inträffat. Dessa tröskelvärden har bedömts separat för Bankens olika portföljer genom att titta på hur livstids PD rör sig innan lånen fallerar. De rörelser för livstids PD som inte fallerar har också bedömts, för att kunna avgöra ”naturliga” rörelser i PD, som således inte ska bedömas som SICR. Bedömningen av SICR innehåller framåtblickande information och utförs kvartalsvis på portföljnivå för alla låneprodukter som tillhandahålls av Banken. Denna bedömning utförs kontinuerligt och regelbundet på motparts- och kontraktsnivå.

För att bedöma om SICR har inträffat och därmed överföring till Steg 2, utgår Banken från förändringen i lånets livstids-PD. Det innebär förväntad kreditrisk under hela kontraktets livstid. För att SICR ska inträffa krävs en procentuell, relativ, förändring av livstid-PD som överstiger ett givet tröskelvärde. I tillägg till detta använder Banken även absolut förändring i PD. Det innebär att om livstids PD ökar med en given procentenhet överförs lånet till Steg 2.

SICR för Bolån Sverige inträffar då ett lån har ett livstids PD större än 1,9% och en relativ ökning av livstids PD jämfört med initialt PD med 500% eller mer. Beakta att lån med livstids PD under 1,9% inte är undantagna en eventuell SICR, utan de faller fortfarande under Backstop i de fall det inträffar. SICR för Bolån Norge inträffar vid en relativ ökning av livstids PD jämfört med initialt PD med 400% eller mer. På grund av den korta historiken för den finska portföljen och det begränsade antalet observerade fallissemang, begränsas Steg 2-kriterierna till backstopet.

Backstop

Banken tillämpar även ett s.k. ”backstop”, vilket innebär att en kredit som är förfallen mellan 30 till 90 dagar hänförs till Steg 2 även om en signifikant ökning av PD inte föreligger.

Tabellerna nedan och på nästa sida visar känsligheten i de tröskelvärden Banken använder vid bedömningen av SICR.

Sverige 31 dec 2024
Kreditförlustreservering påverkan

PD-intervall vid första redovisningstillfället	Tröskelvärde försämring av PD	Oförändrad absolut LT PD (1,9%) och sänkt gräns för PD-försämring med 40%	Ökning av absolut LT PD (1,9%) med 33% och höjd gräns för PD-försämring med 60%	Kreditförlust-reserv MSEK	Bruttobelopp MSEK	Andel av portföljen
<=0,4%	500%	-15,8%	-17,0%	0,3	2 924,5	28%
0,4%-0,8%	500%	-32,8%	-39,4%	1,2	2 574,7	25%
0,8%-3,2%	500%	41,8%	-20,7%	3,1	2 873,7	28%
3,2%-6,4%	500%	158,8%	6,3%	2,9	573,9	6%
6,4%-12,8%	500%	71,2%	16,8%	6,2	518,2	5%
12,8%-	500%	-0,9%	-3,5%	12,8	520,5	5%
Lån i steg 3		0,0%	0,0%	32,7	417,8	4%
Totalt		**14,0%**	**-1,1%**	**59,2**	**10 403,3**	**100%**

Norge 31 dec 2024
Kreditförlustreservering påverkan

PD-intervall vid första redovisningstillfället	Tröskelvärde försämring av PD	Sänkt gräns för PD-försämring med 40%	Höjd gräns för PD-försämring med 50%	Kreditförlust-reserv MSEK	Bruttobelopp MSEK	Andel av portföljen
<=0,4%	400%	0,0%	0,0%	0,0	1 110,3	10%
0,4%-0,8%	400%	0,0%	0,0%	0,2	1 593,6	15%
0,8%-3,2%	400%	6,7%	0,0%	1,7	5 592,6	51%
3,2%-6,4%	400%	33,7%	-14,7%	0,9	599,4	5%
6,4%-12,8%	400%	16,3%	-25,3%	2,2	636,5	6%
12,8%-	400%	1,2%	-3,6%	14,9	952,7	9%
Lån i steg 3		0,0%	0,0%	7,9	319,3	3%
Totalt		**4,5%**	**-2,7%**	**27,9**	**10 804,5**	**100%**

Sverige 31 dec 2023
Kreditförlustreservering påverkan

PD-intervall vid första redovisningstillfället	Tröskelvärde försämring av PD	Sänkt gräns för PD-försämring med 40%	Höjd gräns för PD-försämring med 50%	Kreditförlust-reserv MSEK	Bruttobelopp MSEK	Andel av portföljen
<=0,4%	500%	0,0%	0,0%	26,0	261,6	3%
0,4%-0,8%	500%	0,0%	0,0%	0,2	2 151,4	21%
0,8%-3,2%	500%	10,2%	-1,6%	1,4	3 785,9	37%
3,2%-6,4%	500%	74,4%	-1,8%	3,1	2 663,9	26%
6,4%-12,8%	500%	2,9%	-14,7%	2,7	586,8	6%
12,8%-	500%	0,0%	-0,6%	4,2	282,6	3%
Lån i steg 3		0,0%	0,0%	20,6	492,0	5%
Totalt		**4,2%**	**-1,4%**	**58,2**	**10 224,2**	**100%**

Norge 31 dec 2023
Kreditförlustreservering påverkan

PD-intervall vid första redovisningstillfället	Tröskelvärde försämring av PD	Oförändrad absolut LT PD (1.9%) och sänkt gräns för PD-försämring med 40%	Ökning av absolut LT PD (1.9%) med 33% och höjd gräns för PD-försämring med 60%	Kreditförlust-reserv MSEK	Bruttobelopp MSEK	Andel av portföljen
<=0,4%	400%	0,0%	0,0%	0,0	976,9	11%
0,4%-0,8%	400%	0,0%	0,0%	0,1	1 402,7	15%
0,8%-3,2%	400%	6,7%	0,0%	1,2	4 627,1	51%
3,2%-6,4%	400%	33,7%	-14,7%	0,9	509,6	6%
6,4%-12,8%	400%	16,3%	-25,3%	2,6	547,2	6%
12,8%-	400%	1,2%	-3,6%	10,5	658,9	7%
Lån i steg 3		0,0%	0,0%	7,5	287,9	3%
Totalt		**4,1%**	**-5,1%**	**22,8**	**9 010,2**	**100%**

Definition av fallissemang

Banken definierar fallissemang enligt följande:

- Låntagaren har ett lån som överstiger tröskelvärdet för väsentligt belopp (1%) som är förfallet i mer än 90 dagar.
- Banken ser indikationer på osannolikhet för betalning från en låntagare, t.ex. konkurs eller att Banken har vidtagit åtgärder för anstånd med betalning till låntagaren.

Ett lån anses inte längre vara i fallissemang (dvs kurerat) när det inte längre uppfyller ovan angivna kriterier för fallissemang under minst tre följande månader. För lån som där anstånd med betalningen givits till låntagaren krävs en längre period innan lånet anses inte längre vara i fallissemang.

Definitionen av fallissemang har uppdaterats under 2024, men har inte haft någon väsentlig påverkan på kreditförlustreserven. För mer information, se "Väsentliga händelser 2024".

Framåtblickande information

Framåtblickande information ingår både i bedömningen av SICR och i beräkningen av förväntade kreditförluster. Från analyser av historiska data har Banken identifierat och beaktat makroekonomiska faktorer som påverkar kreditrisk, PD dimensionen, och därmed kreditförluster för de olika portföljerna. Dessa faktorer baseras på land och produkttyp. Generellt är de med PD mest korrelerade faktorerna BNP-tillväxt, arbetslöshet och räntor, där Banken identifierat starkast korrelation mellan Bankens portfölj och marknadsräntan (STIBOR 3 månader). Banken övervakar löpande den makroekonomiska utvecklingen för respektive land. Detta inkluderar att definiera framåtblickande makroekonomiska scenarier för olika portföljsegment och översätta dem till makroekonomiska prognoser. Utgångsscenariot (Basscenariot) baseras på antaganden som motsvarar Bankens planeringsscenario och utifrån detta skapas alternativa scenarier som tar både en mer positiv och en mer negativ framtidsutsikt i beaktande.

I allmänhet innebär en försämring av en ekonomisk framtidsutsikt, baserad på prognostiserade makroekonomiska faktorer för varje scenario, eller en ökning av sannolikheten för att värsta tänkbara scenario skulle inträffa, en ökning av både antalet lån som övergår från Steg 1 till Steg 2 och de beräknade kreditreserveringarna. En förbättring av framtidsutsikterna, baserad på prognostiserade makroekonomiska faktorer, eller en ökning i sannolikhet för bästa tänkbara scenario skulle inträffa, har däremot motsatt effekt. Det är inte möjligt att på ett rimligt sätt isolera effekterna av förändringar i de olika makroekonomiska faktorerna för ett visst scenario på grund av sambandet mellan faktorerna samt inbördes samband mellan nivån av pessimism, som är inneboende i ett visst scenario, och dess sannolikhet att uppstå.

Förutom Basscenariot räknar även Banken fram andra möjliga scenarier i kombination med sannolikheten för respektive scenario. Antalet scenarier som tas fram bestäms genom att se till att alla icke linjära samband är täckta.

Antalet scenarier och vikterna för dessa utvärderas vid varje rapporteringstillfälle. Vid 1 januari 2024 samt 31 december 2024 konstaterade Banken att tre scenarier täckte alla icke linjära samband. Vikterna för respektive scenario bestäms internt genom statistisk analys och expertbaserad kreditbedömning.

Bedömningen av SICR görs genom att använda livstids PD för respektive scenario och vikta samman dessa med respektive sannolikhet, tillsammans med kvalitativa indikatorer samt backstop. Kombinationen av dessa komponenter fastställer om kontraktet skall bedömas som Steg 1 eller Steg 2 och huruvida 12 månader eller livstids ECL skall användas. Efter denna utvärdering mäter Banken antingen ECL som ett viktat 12 månaders belopp (Steg 1) eller viktat livstidsbelopp (Steg 2 och Steg 3). Dessa sannolikhetsviktade värden beräknas genom att köra varje scenario genom den fastställda ECL modellen och multiplicera den med bestämda scenariovikter.

Som med varje ekonomisk prognos är dessa förväntade värden och sannolikheterna för respektive scenario utsatta för en viss grad av inneboende osäkerhet och därför kan det faktiska utfallet vara signifikant skiljt från Bankens prognoser. Banken anser dock att dessa prognoser är det bästa estimatet baserat på de möjliga utfall och Banken har analyserat de icke linjära samband för varje portfölj för att fastställa att de valda scenarierna representerar alla möjliga scenarier.

Banken utför beräkningen under ett Basscenario som motsvarar den förväntade makroekonomiska utvecklingen av de variabler som påverkar reserveringarna. I kombination med Basscenariot görs antagande om ett optimistiskt, dvs. en mer positiv marknadsutveckling och ett negativt scenario, där marknaden ej utvecklas i linje med antagandena i modellerna.

Andra framåtblickande överväganden som inte ingår i ovan scenarier, såsom regulatoriska, lagliga eller politiska förändringar, har också övervägts, men har inte ansetts ha någon materiell påverkan och därför har ingen justering gjorts baserat på dessa faktorer. Utvärdering görs kontinuerligt vid varje rapporteringstillfälle.

Beaktande av makroekonomiska antaganden

De mest signifikanta antagandena som används för att beräkna ECL per 31 december 2024 finns i tabellen nedan. Scenarierna ”Bas”, ”Optimistiskt” och ”Negativt” används för alla portföljer.

31 december 2024	Vikt	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
Bolån Sverige Ränteantagande – optimistiskt	0,25	1,77	0,38	-0,31	-0,01	0,30	0,66	0,97	1,31	1,59	1,92
Bolån Sverige Ränteantagande – bas	0,50	2,94	2,00	1,66	1,74	1,83	1,98	2,06	2,18	2,24	2,36
Bolån Sverige Ränteantagande – negativt	0,25	4,07	3,60	3,65	3,50	3,38	3,30	3,17	3,07	2,91	2,80
Bolån Sverige Husprisindex – optimistiskt	0,25	1,07	1,10	1,08	1,08	1,08	1,08	1,08	1,08	1,08	1,08
Bolån Sverige Husprisindex – bas	0,50	1,02	1,05	1,03	1,03	1,03	1,03	1,03	1,03	1,03	1,03
Bolån Sverige Husprisindex – negativt	0,25	0,97	1,00	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98
Bolån Norge Husprisindex – optimistiskt	0,25	1,03	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05
Bolån Norge Husprisindex – bas	0,50	1,03	1,04	1,04	1,04	1,04	1,04	1,04	1,04	1,04	1,04
Bolån Norge Husprisindex – negativt	0,25	1,02	1,03	1,03	1,03	1,03	1,03	1,03	1,03	1,03	1,03

31 december 2023	Vikt	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
Bolån Sverige Ränteantagande – optimistiskt	0,25	3,36	2,85	1,74	1,54	1,65	1,80	1,96	2,23	2,36	2,52
Bolån Sverige Ränteantagande – bas	0,50	3,94	3,65	2,72	2,42	2,41	2,46	2,51	2,67	2,69	2,74
Bolån Sverige Ränteantagande – negativt	0,25	4,51	4,45	3,70	3,29	3,18	3,12	3,05	3,11	3,02	2,96
Bolån Sverige Husprisindex – optimistiskt	0,25	1,05	1,07	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05
Bolån Sverige Husprisindex – bas	0,50	1,00	1,04	1,02	1,02	1,02	1,02	1,02	1,02	1,02	1,02
Bolån Sverige Husprisindex – negativt	0,25	0,95	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
Bolån Norge Husprisindex – optimistiskt	0,25	1,00	1,00	1,01	1,04	1,04	1,04	1,04	1,04	1,04	1,04
Bolån Norge Husprisindex – bas	0,50	1,00	0,99	1,00	1,03	1,03	1,03	1,03	1,03	1,03	1,03
Bolån Norge Husprisindex – negativt	0,25	1,00	0,99	1,00	1,01	1,01	1,01	1,01	1,01	1,01	1,01

Nedan visas kreditreserveringarna som skulle uppstått per 31 december 2024 med ett negativt respektive positivt scenario, där sannolikheten för att de skulle inträffa bedöms som rimlig, skulle tilldelas sannolikheter om 100%.

Koncernen		2024		2023	
Affärsområde	Scenarier	Reserveringar hänförliga till scenariot, MSEK	Förändring mot redovisad fördelning, %	Reserveringar hänförliga till scenariot, MSEK	Förändring mot redovisad fördelning, %
Bolån	Optimistiskt	123,4	2,7%	123,7	1,4%
	Negativt	152,0	-20,0%	127,0	-1,2%
Sverige	*Optimistiskt*	*66,7*	*-12,7%*	*56,6*	*2,8%*
	Negativt	*71,7*	*-21,2%*	*59,9*	*-2,8%*
Norge	*Optimistiskt*	*48,7*	*18,2%*	*62,3*	*0,3%*
	Negativt	*72,2*	*-21,4%*	*62,3*	*0,0%*
Finland	*Optimistiskt*	*8,1*	*0,0%*	*4,8*	*0,0%*
	Negativt	*8,1*	*0,0%*	*4,8*	*0,0%*
Totalt Koncernen	**Optimistiskt**	**123,4**	**2,7%**	**123,7**	**1,4%**
	Negativt	**152,0**	**-20,0%**	**127,0**	**-1,2%**

Moderbolaget		2024		2023	
Affärsområde	Scenarier	Reserveringar hänförliga till scenariot, MSEK	Förändring mot redovisad fördelning, %	Reserveringar hänförliga till scenariot, MSEK	Förändring mot redovisad fördelning, %
Bolån	Optimistiskt	123,4	2,7%	84,1	2,1%
	Negativt	152,0	-20,0%	87,3	-1,7%
Sverige	*Optimistiskt*	*66,7*	*-12,7%*	*56,6*	*2,8%*
	Negativt	*71,7*	*-21,2%*	*59,9*	*-2,8%*
Norge	*Optimistiskt*	*48,7*	*18,2%*	*22,6*	*0,7%*
	Negativt	*72,2*	*-21,4%*	*22,6*	*0,7%*
Finland	*Optimistiskt*	*8,1*	*0,0%*	*4,8*	*0,0%*
	Negativt	*8,1*	*0,0%*	*4,8*	*0,0%*
Totalt Moderbolaget	**Optimistiskt**	**123,4**	**2,7%**	**84,1**	**1,4%**
	Negativt	**152,0**	**-20,0%**	**87,3**	**-1,2%**

Kreditrisk avseende finansiella motparter

Banken ingår derivatavtal under International Swaps and Derivatives Association (”ISDA”) ramavtal, vilket innebär att när en motpart inte kan reglera sina åtaganden avbryts avtalet och alla utestående mellanhavanden mellan parterna ska regleras med nettobelopp. ISDA-avtalen uppfyller inte kriterierna för kvittning i balansräkningen eftersom kvittning endast är tillåten vid parts oförmåga att reglera, samt att avsikt att nettoreglera inte föreligger. Därmed kvittas inga belopp i balansräkningen.

Koncernen 31 dec, MSEK

	2024				2023			
Belopp som inte kvittas i balansräkningen	Brutto-belopp	Kvittade	ISDA-avtal	Netto-belopp	Brutto-belopp	Kvittade	ISDA-avtal	Netto-belopp
Derivat	102,0	-	-77,0	24,9	186,4	-	-83,6	102,8
Summa finansiella tillgångar	**102,0**	**-**	**-77,0**	**24,9**	**186,4**	**-**	**-83,6**	**102,8**
Derivat	77,0	-	-77,0	0,0	83,6	-	-83,6	0,0
Summa finansiella skulder	**77,0**	**-**	**-77,0**	**0,0**	**83,6**	**-**	**-83,6**	**0,0**

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

Maximal kreditriskexponering	**Koncernen**				
	31 dec 2024				
MSEK	**Sverige**	**Norge**	**Finland**	**Danmark**	**Tyskland**
Regeringar och centralbanker					
- Kreditkvalitetssteg 1	569,3	-	35,4	-	-
Summa regeringar och centralbanker	**569,3**	**-**	**35,4**	**-**	**-**
Utlåning till kreditinstitut					
- Kreditkvalitetssteg 1	769,3	526,2	1 264,4	-	-
Summa utlåning till kreditinstitut	**769,3**	**526,2**	**1 264,4**	**-**	**-**
Utlåning till allmänheten					
- Lån utan säkerhet	34,9	3,7	-	-	-
- Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	11 971,0	15 397,4	1 309,6	-	-
- Lån med säkerhet i fastigheter, övrigt	-	115,8	-	-	-
Summa utlåning till allmänheten	**12 005,9**	**15 516,9**	**1 309,6**	**-**	**-**
Obligationer och andra räntebärande värdepapper					
- Kreditkvalitetssteg 1	69,2	332,6	19,9	146,1	112,1
- Kreditkvalitetssteg 2	-	-	-	-	-
- Utan rating	-	-	-	-	-
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	**69,2**	**332,6**	**19,9**	**146,1**	**112,1**
Belåningsbara statsskuldsförbindelser					
- Kreditkvalitetssteg 1	612,5	-	-	-	56,3
Summa belåningsbara statsskuldsförbindelser	**612,5**	**-**	**-**	**-**	**56,3**
Derivat					
- Kreditkvalitetssteg 1	-	-	24,3	77,6	-
Summa derivat	**-**	**-**	**24,3**	**77,6**	**-**
Övriga tillgångar					
- Utan rating	95,8	39,6	125,3	-	-
Summa övriga tillgångar	**95,8**	**39,6**	**125,3**	**-**	**-**
Summa per geografi	**14 121,9**	**16 415,3**	**2 778,9**	**223,7**	**168,4**
Totalt	**33 708,3**				

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

Maximal kreditriskexponering	**Koncernen**				
	31 dec 2023				
MSEK	**Sverige**	**Norge**	**Finland**	**Danmark**	**Tyskland**
Regeringar och centralbanker					
- Kreditkvalitetssteg 1	839,8	72,1	133,0	-	-
Summa regeringar och centralbanker	**839,8**	**72,1**	**133,0**	**-**	**-**
Utlåning till kreditinstitut					
- Kreditkvalitetssteg 1	460,8	662,8	380,6	-	-
Summa utlåning till kreditinstitut	**460,8**	662,8	**380,6**	**-**	**-**
Utlåning till allmänheten					
- Lån utan säkerhet	37,8	8,0	-	-	-
- Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	11 440,9	13 803,7	738,3	-	-
- Lån med säkerhet i fastigheter, övrigt		176,5		-	-
Summa utlåning till allmänheten	**11 478,7**	**13 911,6**	**738,3**	**-**	**-**
Obligationer och andra räntebärande värdepapper					
- Kreditkvalitetssteg 1	-	167,2	-	148,6	-
- Kreditkvalitetssteg 2	100,5	-	-	-	-
- Utan rating	-	248,2	-	-	-
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	**100,5**	**415,4**	**-**	**148,6**	**-**
Belåningsbara statsskuldsförbindelser					
- Kreditkvalitetssteg 1	487,8	400,9	20,5	-	131,2
Summa belåningsbara statsskuldsförbindelser	**487,8**	**400,9**	**20,5**	**-**	**131,2**
Derivat					
- Kreditkvalitetssteg 1	-	-	48,0	138,5	-
Summa derivat	**-**	**-**	**48,0**	**138,5**	**-**
Övriga tillgångar					
- Utan rating	75,2	16,2	1,7	-	-
Summa övriga tillgångar	**75,2**	**16,2**	**1,7**	**-**	**-**
Summa per geografi	**13 442,8**	**15 555,5**	**1 322,1**	**287,1**	**131,2**
Totalt			**30 738,7**		

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

Maximal kreditriskexponering	Moderbolaget				
	31 dec 2023				
MSEK	Sverige	Norge	Finland	Danmark	Tyskland
Regeringar och centralbanker					
- Kreditkvalitetssteg 1	839,6	-	133,0	-	-
Summa regeringar och centralbanker	**839,6**	**-**	**133,0**	**-**	**-**
Utlåning till kreditinstitut					
- Kreditkvalitetssteg 1	458,1	527,7	380,6	-	-
Summa utlåning till kreditinstitut	**458,1**	**527,7**	**380,6**	**-**	**-**
Utlåning till allmänheten					
- Lån utan säkerhet	37,8	-	-	-	-
- Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	11 440,9	8 987,4	738,3	-	-
- Lån med säkerhet i fastigheter, övrigt	-	-	-	-	-
Summa utlåning till allmänheten	**11 478,7**	**8 987,4**	**738,3**	**-**	**-**
Obligationer och andra räntebärande värdepapper					
- Kreditkvalitetssteg 1	-	-	-	99,0	-
- Kreditkvalitetssteg 2	100,5	-	-	-	-
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	**100,5**	**-**	**-**	**99,0**	**-**
Belåningsbara statsskuldsförbindelser					
- Kreditkvalitetssteg 1	416,9	289,3	-	-	131,2
Summa belåningsbara statsskuldsförbindelser	**416,9**	**289,3**	**-**	**-**	**131,2**
Derivat					
- Kreditkvalitetssteg 1	-	-	48,0	138,5	-
Summa derivat	**-**	**-**	**48,0**	**138,5**	**-**
Övriga tillgångar					
- Utan rating	37,1	16,2	1,7	-	-
Summa övriga tillgångar	**37,1**	**16,2**	**1,7**	**-**	**-**
Summa per geografi	**13 331,0**	**9 820,7**	**1 301,6**	**237,4**	**131,2**
Totalt			**24 821,9**		

Kreditrisk	Koncernen					
	31 dec 2024			31 dec 2023		
Lånefordringar privatpersoner, MSEK	Sverige	Norge	Finland	Sverige	Norge	Finland
Ej förfallna	11 007,1	13 647,4	1 206,5	9 414,0	12 001,9	660,5
Förfallna 30-60 dagar	551,8	686,7	31,4	412,4	976,8	32,1
Förfallna 60-90 dagar	230,0	504,9	28,0	136,2	320,0	22,2
Förfallna 90+ dagar	217,0	677,9	43,7	261,6	729,8	28,3
Summa	**12 005,9**	**15 516,9**	**1 309,6**	**10 224,2**	**14 028,5**	**743,2**
Reserveringar	**59,2**	**59,5**	**8,1**	**58,2**	**47,9**	**4,9**

Kreditrisk	Moderbolaget					
	31 dec 2024			31 dec 2023		
Lånefordringar privatpersoner, MSEK	Sverige	Norge	Finland	Sverige	Norge	Finland
Ej förfallna	11 007,1	13 647,4	1 206,5	9 414,0	8 247,8	660,5
Förfallna 30-60 dagar	551,8	686,7	31,4	412,4	344,5	32,1
Förfallna 60-90 dagar	230,0	504,9	28,0	136,2	130,0	22,2
Förfallna 90+ dagar	217,0	677,9	43,7	261,6	287,9	28,3
Summa	**12 005,9**	**15 516,9**	**1 309,6**	**10 224,2**	**9 010,2**	**743,2**
Reserveringar	**59,2**	**59,5**	**8,1**	**58,2**	**22,8**	**4,9**

Kreditrisk	Koncernen				
	31 dec 2024				
Övriga finansiella tillgångar, MSEK	Sverige	Norge	Finland	Danmark	Tyskland
Ej förfallna fordringar	2 116,0	898,4	1 445,0	146,1	168,4
- Kreditkvalitetssteg 1	2 020,3	858,8	1 319,7	146,1	168,4
- Kreditkvalitetssteg 2	-	-	-	-	-
- Utan rating	95,8	39,6	125,3	-	-
Förfallna finansiella fordringar	-	-	-	-	-
Summa	**2 116,0**	**898,4**	**1 445,0**	**146,1**	**168,4**
Reserveringar	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

Kreditrisk	Koncernen				
	31 dec 2023				
Övriga finansiella tillgångar, MSEK	Sverige	Norge	Finland	Danmark	Tyskland
Ej förfallna fordringar	1 964,0	1 567,4	535,9	148,6	131,2
- Kreditkvalitetssteg 1	1 888,8	1 303,0	534,1	148,6	131,2
- Kreditkvalitetssteg 2	-	-	-	-	-
- Utan rating	75,2	264,4	1,7	-	-
Förfallna finansiella fordringar	-	-	-	-	-
Summa	**1 964,0**	**1 567,4**	**535,9**	**148,6**	**131,2**
Reserveringar	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

Kreditrisk	Moderbolaget				
	31 dec 2024				
Övriga finansiella tillgångar, MSEK	**Sverige**	**Norge**	**Finland**	**Danmark**	**Tyskland**
Ej förfallna fordringar	2 139,4	898,4	1 445,0	146,1	168,4
- Kreditkvalitetssteg 1	2 017,5	858,8	1 319,7	146,1	168,4
- Kreditkvalitetssteg 2	-	-	-	-	-
- Utan rating	121,9	39,6	125,3	-	-
Förfallna finansiella fordringar	-	-	-	-	-
Summa	**2 139,4**	**898,4**	**1 445,0**	**146,1**	**168,4**
Reserveringar	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

Kreditrisk	Moderbolaget				
	31 dec 2023				
Övriga finansiella tillgångar, MSEK	**Sverige**	**Norge**	**Finland**	**Danmark**	**Tyskland**
Ej förfallna fordringar	1 852,2	833,2	515,4	99,0	131,2
- Kreditkvalitetssteg 1	1 815,1	817,0	513,6	99,0	131,2
- Kreditkvalitetssteg 2	-	-	-	-	-
- Utan rating	37,1	16,2	1,7	-	-
Förfallna finansiella fordringar	-	-	-		
Summa	**1 852,2**	**833,2**	**515,4**	**99,0**	**131,2**
Reserveringar	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

Kreditrelaterad koncentrationsrisk

Definition

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

Riskhantering

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

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

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

För koncentrationsrisk beräknas Pelare II-kapitalkrav under tre olika kategorier: individuell koncentration, branschkoncentration och geografisk koncentration. Det totala kapitalkravet för koncentrationsrisk är summan av kapitalkraven för de tre olika kategorierna av koncentrationsrisk. Utifrån detta upprätthåller Banken tillräckligt kapital för den bedömda koncentrationsrisken.

Kreditvärdighetsjusteringsrisk

Definition

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

Riskhantering

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

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

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

Marknadsrisk

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

Valutakursrisk

Definition

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

Riskhantering

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

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

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

MSEK	31 dec 2024	Värdeförändring -10%	Värdeförändring +10%	31 dec 2023	Värdeförändring -10%	Värdeförändring +10%
EUR position	-191,9	19,2	-19,2	-170,2	17,0	-17,0
NOK position	1 245,2	-124,5	124,5	1 038,1	-103,8	103,8
Resultateffekt	**1 053,3**	**-105,3**	**105,3**	**867,9**	**-86,8**	**86,8**

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

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

MSEK	31 dec 2024	Värdeförändring -10%	Värdeförändring +10%	31 dec 2023	Värdeförändring -10%	Värdeförändring +10%
EUR position	-191,9	19,2	-19,2	-170,1	17,0	-17,0
NOK position	595,6	-59,6	59,6	377,6	-37,9	37,7
Resultateffekt	**403,7**	**-40,4**	**40,4**	**207,5**	**-20,7**	**20,7**

Ränterisk i bankboken

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

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

Banken är därmed exponerad för risken för förluster som uppkommer av negativa rörelser i marknadsräntor från den ut- och upplåning som Banken bedriver. Räntersisker är främst hänförliga till att utlåningen i större utsträckning sker till längre ränteperioder, medan finansiering i större utsträckning sker till kortare ränteperioder. Banken hanterar aktivt ränterisken genom att matcha fasta och rörliga räntor och löptider på tillgångar och skulder där så är möjligt, eller genom att mitigera risken med derivatinstrument.

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

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

Treasuryfunktionen följer upp och rapporterar månatligen aspekter av ränterisk till styrelse och verkställande direktör, liksom riskhanteringsfunktionen som gör oberoende uppföljning och rapportering.

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

MSEK	Förändring	Absolut risk	Risk, % av kapitalbas
Höjda räntor	+100bp	-6,0	-0,22%
Sänkta räntor	-100bp	6,7	0,24%

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

MSEK	Förändring	Absolut risk	Risk, % av räntenetto
Höjda räntor	+100bp	26,0	2,33%
Sänkta räntor	-100bp	-26,0	-2,33%

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

Likviditetsrisk

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

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

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

Omfattningen av likviditetsriskexponering beror även på Bankens förmåga att skaffa den nödvändiga finansieringen för att uppfylla sina åtaganden, varför finansieringsrisken är sammankopplad med likviditetsrisken.
Banken är huvudsakligen exponerad för likviditetsrisk hänförlig till inlåning från allmänheten samt refinansiering av emitterade värdepapper (främst icke säkerställda obligationer samt säkerställda obligationer) och kreditfaciliteter. Diversifiering av finansieringen medför att likviditetsrisken reduceras. Löpande räntebetalningar är väl matchade med motsvarande flöden hänförliga till de underliggande bolånetillgångarna, vilket också reducerar likviditetsrisken. Eftersom Banken diversifierar sina finansieringskällor är egenskaper och prissättning för inlåningsprodukterna utformade för att maximera förhållandet mellan kostnad och effektiv riskhantering. Banken erbjuder inlåning till allmänheten i Norge, Sverige och Tyskland, vilket ytterligare reducerar likviditetsrisken. Inlåningsprodukterna i Sverige och Tyskland omfattas av den svenska insättningsgarantin. I Norge omfattas inlåningsprodukterna av den svenska insättningsgarantin (upp till 1 050 000 SEK). Därutöver täcks de norska produkterna även av den norska insättningsgarantin (överskjutande belopp upp till 2 000 000 NOK). Banken erbjuder olika inlåningsprodukter beroende på Bankens behov och marknadspriser och införlivar denna risk i sitt beslutsfattande.

	Koncernen						
Återstående löptid 31 dec 2024	**Odiskonterade kontraktsenliga kassaflöden**						
MSEK	**Betalbar på anfordran**	**< 3 mån**	**3 mån - 1 år**	**1 - 5 år**	**>5 år**	**Utan löptid**	**Totalt**
Tillgångar							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	604,7	-	-	-	-	-	**604,7**
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	-	102,5	227,2	370,0	-	-	**699,7**
Utlåning till kreditinstitut	2 559,8	-	-	-	-	-	**2 559,8**
Utlåning till allmänheten	-	564,0	1 643,5	8 487,0	46 983,6	1 779,8	**59 457,8**
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	-	-	-	-	-4,4	**-4,4**
Derivat	-	38,5	39,4	20,1	-	5,3	**103,3**
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	106,4	163,6	455,6	-	-	**725,6**
Immateriella anläggningstillgångar (inkl goodwill)	-	-	-	-	-	243,0	**243,0**
Materiella tillgångar	-	-	-	-	-	69,1	**69,1**
Övriga tillgångar	-	166,1		-	-	-	**166,1**
Summa tillgångar	**3 164,5**	**977,6**	**2 073,7**	**9 332,7**	**46 983,6**	**2 092,6**	**64 624,7**
Skulder							
Emitterade värdepapper	-	81,6	2 215,8	5 811,7	465,0	-	**8 574,0**
In- och upplåning från allmänheten	6 626,4	9 518,1	7 017,7	137,2	-	-	**23 299,3**
Derivat	-	4,2	24,4	81,9	-	-	**110,5**
Övriga skulder	-	78,6	38,3	32,8	-	-	149,7
varav leasingskuld	-	*5,8*	*17,4*	*32,8*	-	-	*55,9*
Eget kapital	-	-	-	-	-	2 634,9	**2 634,9**
Summa eget kapital och skulder	**6 626,4**	**9 682,4**	**9 296,2**	**6 063,6**	**465,0**	**2 634,9**	**34 768,5**

Återstående löptid 31 dec 2023	**Koncernen**						
	Odiskonterade kontraktsenliga kassaflöden						
MSEK	**Betalbar på anfordran**	**< 3 mån**	**3 mån - 1 år**	**1 - 5 år**	**>5 år**	**Utan löptid**	**Totalt**
Tillgångar							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	1 044,7	-	-	-	-	-	**1 044,7**
Utlåning till kreditinstitut	1 504,3	-	-	-	-	-	**1 504,3**
Utlåning till allmänheten	-	202,8	409,3	2 182,8	23 410,3	-	**26 205,1**
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	-	-	-	-	-82,6	**-82,6**
Derivat	-	52,9	106,2	32,4	-	-	**191,5**
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	110,5	456,5	1 171,4	-	-	**1 738,4**
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	173,9	**173,9**
Materiella tillgångar	-	-	-	-	-	46,4	**46,4**
Övriga tillgångar	-	52,3	139,0	-	-	-	**191,3**
Summa tillgångar	**2 549,0**	**418,5**	**1 111,0**	**3 386,6**	**23 410,0**	**137,7**	**31 013,1**
Skulder							
Emitterade värdepapper	-	160,1	2 326,9	5 668,8	-	-	**8 155,8**
In- och upplåning från allmänheten	9 443,8	5,110,2	5 610,0	319,1	-	-	**20 483,1**
Derivat	-	-	3,1	88,5	-	-	**91,6**
Övriga skulder	-	451,9	114,4	-	-	-	**566,3**
varav leasingskuld	-	-	*13,7*	*15,0*	-	-	***28,7***
Eget kapital	-	-	-	-	-	2 463,1	**2,463,1**
Summa eget kapital och skulder	**9 443,8**	**5 722,2**	**8 054,4**	**6 076,4**	**-**	**2 463,1**	**31 759,7**

Återstående löptid 31 dec 2024	Moderbolaget						
	Odiskonterade kontraktsenliga kassaflöden						
MSEK	Betalbar på anfordran	< 3 mån	3 mån - 1 år	1 - 5 år	>5 år	Utan löptid	Totalt
Tillgångar							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	604,7	-	-	-	-	-	**604,7**
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	-	102,5	227,2	370,0	-	-	**699,7**
Utlåning till kreditinstitut	2 557,1	-	-	-	-	-	**2 557,1**
Utlåning till allmänheten	-	564,0	1 643,5	8 487,0	46 983,6	1 779,8	**59 457,8**
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	-	-	-	-	-4,4	**-4,4**
Derivat	-	38,5	39,4	20,1	-	5,3	**103,3**
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	106,4	163,6	455,6	-	-	**725,6**
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	-	-	0,1	**0,1**
Immateriella anläggningstillgångar (inkl goodwill)	-	-	-	-	-	265,2	**265,2**
Materiella tillgångar	-	-	-	-	-	12,7	**12,7**
Övriga tillgångar	-	166,1	-	-	-	-	**166,1**
Summa tillgångar	**3 161,7**	**977,6**	**2 073,7**	**9 332,7**	**46 983,6**	**2 058,6**	**64 587,9**
Skulder							
In- och upplåning från allmänheten	6 626,4	9 518,1	7 017,7	137,2	-	-	**23 299,3**
Emitterade värdepapper	-	81,6	2 215,8	5 811,7	465,0	-	**8 574,0**
Derivat	-	4,2	24,4	81,9	-	-	**110,5**
Övriga skulder	-	72,8	21,3	-	-	-	**94,2**
Eget kapital	-	-	-	-	-	2 646,4	**2 646,4**
Summa eget kapital och skulder	**6 626,4**	**9 676,6**	**9 279,2**	**6 030,8**	**465,0**	**2 646,4**	**34 724,4**

Återstående löptid 31 dec 2023	**Moderbolaget**						
	Odiskonterade kontraktsenliga kassaflöden						
MSEK	**Betalbar på anfordran**	**< 3 mån**	**3 mån - 1 år**	**1 - 5 år**	**>5 år**	**Utan löptid**	**Totalt**
Tillgångar							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	972,6	-	-	-	-	-	**972,6**
Utlåning till kreditinstitut	1 366,4	-	-	-	-	-	**1 366,4**
Utlåning till allmänheten	-	164,1	331,2	1 766,3	18 942,9	-	**21 204,4**
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	-	-	-	-	-82,6	**-82,6**
Derivat	-	52,9	106,2	32,4	-	-	**191,5**
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	110,5	203,6	629,5	-	-	**1 089,9**
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	-	-	1 054,7	**1 054,7**
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	141,9	**141,9**
Materiella tillgångar	-	-	-	-	-	15,3	**15,3**
Övriga tillgångar	-	53,7	130,7	-	-	-	**184,4**
Summa tillgångar	**2 339,1**	**381,4**	**771,7**	**2 428,1**	**18 941,9**	**1 129,3**	**25 992,3**
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	-	-	**-**
In- och upplåning från allmänheten	5 956,4	3 588,8	5 610,0	319,1	-	-	**15 474,3**
Emitterade värdepapper	-	98,2	2,323,3	5 598,7	-	-	**8 020,2**
Derivat	-	-	3,1	88,5	-	-	**91,6**
Övriga skulder	-	488,7	-	-	-	-	**488,7**
Eget kapital	-	-	-	-	-	2 505,3	**2 505,3**
Summa eget kapital och skulder	**5 956,4**	**4 175,7**	**7 936,4**	**6 006,3**	**-**	**2 505,3**	**26 580,1**

MSEK	Konsoliderad situation 31 dec 2024	Konsoliderad situation 31 dec 2023	Moderbolaget 31 dec 2024	Moderbolaget 31 dec 2023
Likviditetsreserv				
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	604,7	1 044,7	604,7	972,6
Utlåning till kreditinstitut	2 559,8	1 504,3	2 557,1	1 366,4
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multinationella utvecklingsbanker	1 084,9	1 041,5	1 084,9	837,4
Säkerställda obligationer emitterade av andra institutioner	263,9	664,4	263,9	199,5
Summa likviditetsreserv	**4 513,3**	**4 253,9**	**4 510,6**	**3 376,0**

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

Ytterligare likviditetsövervakningsmått (Eng. additional liquidity monitoring metrics; ”ALMM”) rapporteras även till tillsynsmyndigheterna på kvartalsbasis.

Tabellen nedan visar LCR respektive NSFR för den Konsoliderade situationen.

	Konsoliderad situation 31 dec 2024	Konsoliderad situation 31 dec 2023
Likviditetstäckningsgrad (LCR), %	**579,2%**	**696,9%**
Likvida tillgångar nivå 1	1 897,1	2 339,7
Likvida tillgångar nivå 2	-	214,4
Högkvalitativa likvida tillgångar, MSEK	**1 897,1**	**2 554,1**
Kundinlåning	938,7	1 073,8
Övriga kassautflöden	371,4	392,2
Kassautflöden, MSEK	**1 310,1**	**1 466,0**
Inflöde från förfallande utlåning till icke-finansiella kunder	324,4	636,3
Övriga kassainflöden	2 140,0	1 765,0
Kassainflöden (max. 75% av Kassautflöden)	**982,6**	**1 099,5**
Nettofinansieringskvot (NSFR), %	**135,3%**	**133,0%**
Tillgänglig stabil upplåning	28,8	26,2
Erforderlig stabil upplåning	21,3	19,7

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

Definition

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

Riskhantering

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

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

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

Operativ risk

Definition

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

Riskhantering

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

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

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

NPAP är en etablerad process för att analysera och utvärdera risker som underlag för att godkänna nya eller ändrade produkter, tjänster, system och material organisationsförändringar.

Not 3 | Rapportering av rörelsesegment

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

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

Verksamheten är uppdelad i tre segment: Sverige, Norge och Finland. Verksamheten i Norge och Finland bedrivs genom respektive filial. Bank2s verksamhet, som var ett eget bolag fram till fusionen i april 2024, är inkluderad i det norska segmentet. I övrig verksamhet ingår produkter under avveckling som övertogs i samband med förvärvet av Bank2.

Balansräkning 31 dec 2024	**Koncernen**					
MSEK	**Bolån Sverige**	**Bolån Norge**	**Bolån Finland**	**Övrig verksamhet**	**Elimineringar**	**Totalt**
Utlåning till kreditinstitut	186,4	535,2	1 838,2	-	-	**2 559,8**
Utlåning till allmänheten	11 885,7	15 396,6	1 429,8	120,2	-	**28 832,4**
In- och upplåning från allmänheten	7 559,4	11 977,7	3 665,7	-	-	**23 202,9**

Balansräkning 31 dec 2023	**Koncernen**					
MSEK	**Bolån Sverige**	**Bolån Norge**	**Bolån Finland**	**Övrig verksamhet**	**Elimineringar**	**Totalt**
Utlåning till kreditinstitut	228,4	879,2	398,3	-	-1,6	**1 504,3**
Utlåning till allmänheten	11 478,7	13 987,3	738,3	-	0,8	**26 205,1**
In- och upplåning från allmänheten	6 571,9	12 817,7	1 123,5	-	-	**20 513,1**

Resultaträkning 2024	**Koncernen**					
MSEK	**Bolån Sverige**	**Bolån Norge**	**Bolån Finland**	**Övrig verksamhet**	**Elimineringar**	**Totalt**
Ränteintäkter	1 158,1	1 319,4	121,3	12,2	-142,8	**2 468,2**
varav utlåning till allmänheten	*941,0*	*1 263,9*	*99,6*	*12,2*	-	*2 316,6*
varav koncerninterna ränteintäkter	142,8	-	-	-	-142,8	**-**
Räntekostnader	-652,4	-769,1	-73,9	-1,2	142,8	**-1 353,8**
varav inlåning från allmänheten	*-296,4*	*-606,8*	*-67,9*	-	-	*-971,1*
varav emitterade värdepapper	*-338,8*	*-25,2*	-	-	-	*-363,9*
varav koncerninterna räntekostnader	*-0,0*	*-136,7*	*-6,1*	-	*142,8*	-
Räntenetto	**505,7**	**550,3**	**47,4**	**11,0**	**0,0**	**1 114,4**
Summa rörelsens intäkter	**517,3**	**554,0**	**48,5**	**14,7**	**-8,0**	**1 126,5**
Summa rörelsens kostnader	**-302,4**	**-348,1**	**-68,0**	**-16,7**	**49,5**	**-685,8**
Resultat före kreditförluster	**214,9**	**205,9**	**-19,6**	**-2,0**	**41,5**	**440,7**
Kreditförluster netto	-19,4	-13,4	-3,4	-4,8	-	**-41,0**
Rörelseresultat	**195,5**	**192,5**	**-23,0**	**-6,9**	**41,5**	**399,6**

Resultaträkning 2023	Koncernen					
MSEK	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	Totalt
Ränteintäkter	1 028,4	785,6	69,3	3,0	-78,1	**1 808,2**
varav utlåning till allmänheten	*898,6*	*750,4*	*60,8*	*3,0*	*-*	*1 712,7*
varav koncerninterna ränteintäkter	*78,1*	*-*	*-*	*-*	*-78,1*	*-*
Räntekostnader	-501,8	-380,4	-43,5	-1,7	78,1	**-849,3**
varav inlåning från allmänheten	*-217,4*	*-303,7*	*-14,0*	*-*	*-*	*-535,1*
varav emitterade värdepapper	*-256,3*	*-26,7*	*-*	*-*	*-*	*-283,0*
varav koncerninterna räntekostnader	*0,0*	*-49,8*	*-28,3*	*-*	*78,1*	*-*
Räntenetto	**526,5**	**405,3**	**25,8**	**1,3**	**-0,0**	**958,9**
Summa rörelsens intäkter	**556,9**	**409,1**	**27,9**	**6,2**	**-5,5**	**994,6**
Summa rörelsens kostnader	**-280,9**	**-226,2**	**-71,9**	**-75,4**	**5,5**	**-648,9**
Resultat före kreditförluster	**276,1**	**182,9**	**-44,1**	**-69,2**	**-0,0**	**345,7**
Kreditförluster, netto	-34,1	-11,8	-3,0	0,9	-	**-48,0**
Rörelseresultat	**242,0**	**171,1**	**-47,1**	**-68,3**	**-0,0**	**297,7**

Not 4 | Räntenetto

	Koncernen		Moderbolaget	
MSEK	2024	2023	2024	2023
Ränteintäkter				
Utlåning till kreditinstitut	95,0	64,3	94,9	61,8
Utlåning till allmänheten	2 316,6	1 712,7	2 316,6	1 647,5
Obligationer	56,2	30,8	56,2	24,6
Övrigt	0,4	0,5	0,4	0,4
Summa ränteintäkter	**2 468,2**	**1 808,2**	**2 468,1**	**1 734,3**
varav ränteintäkter från finansiella poster beräknade enligt effektivräntemetoden	*2 294,3*	*1 686,9*	*2 294,2*	*1 619,2*
Räntekostnader				
Utlåning till kreditinstitut	-4,2	-11,3	-4,2	-11,3
In- och upplåning från allmänheten	-971,1	-535,1	-971,1	-499,7
varav insättningsgaranti	*-31,0*	*-29,1*	*-31,0*	*-28,1*
Derivat	-13,3	-17,3	-13,3	-17,3
Emitterade värdepapper	-363,9	-283,0	-363,9	-282,2
Övrigt	-1,2	-2,6	-0,1	-1,0
varav räntekostnad för leasing	*-1,2*	*-1,6*	*-*	*-*
Summa räntekostnader	**-1 353,8**	**-849,3**	**-1 352,6**	**-811,5**
varav räntekostnader från finansiella poster beräknade enligt effektivräntemetoden	-1 339,3	-832,0	-1 339,3	-794,2
Summa räntenetto	**1 114,4**	**958,9**	**1 115,5**	**922,9**

Not 5 | Nettoresultat av finansiella transaktioner

	Koncernen		Moderbolaget	
MSEK	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Obligationer - orealiserade värdeförändringar	1,9	6,1	1,9	6,3
Ränterelaterade derivat - orealiserade värdeförändringar	-0,7	-2,4	-0,7	-3,3
- realiserade värdeförändringar	-	-	-	-
Valutarelaterade derivat - orealiserade värdeförändringar	-8,8	58,5	-8,8	75,5
- realiserade värdeförändringar	-7,9	19,5	-7,9	0,3
Valutakursförändring övriga fordringar och skulder - orealiserade värdeförändringar	14,0	-57,6	14,0	-58,2
Säkringsredovisning - värdeförändring för säkrad post*	78,1	247,4	78,1	249,0
Säkringsredovisning - värdeförändring för säkringsinstrument*	-77,2	-244,5	-77,2	-244,5
Räntekompensation vid förtidslösen	5,4	0,5	5,4	0,5
Summa nettoresultat av finansiella transaktioner	**4,9**	**27,4**	**4,9**	**25,5**

**Avser utfall säkringsredovisning av verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk.*

Not 6 | Övriga rörelseintäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
MSEK	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Aviseringsavgifter	9,3	8,3	9,3	8,9
Övriga intäkter	0,0	0,0	0,0	0,0
Summa övriga rörelseintäkter	**9,3**	**8,3**	**9,3**	**9,0**

Not 7 | Allmänna administrationskostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
MSEK	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Personalkostnader				
Löner och arvoden	-258,5	-214,8	-258,5	-208,4
Rörliga ersättningar	-2,1	0,1	-2,1	0,1
Sociala avgifter	-57,9	-55,9	-57,9	-54,2
Pensionskostnader	-27,4	-23,9	-27,4	-23,4
Övriga personalkostnader	-12,6	-23,1	-12,6	-22,4
Avgår aktiverade lönekostnader	27,0	27,6	27,0	27,6
Summa	**-331,6**	**-289,9**	**-331,6**	**-280,8**
Övriga administrationskostnader				
Administrationskostnader in- och upplåning från allmänheten	-	-1,7	-	-1,7
Administrationskostnader utlåning till allmänheten	-10,4	-11,0	-10,4	-11,0
Externa tjänster	-41,3	-76,7	-41,2	-29,9
System och IT	-70,8	-56,4	-70,8	-35,7
Marknadsföring	-95,4	-82,3	-95,4	-78,6
Övriga administrationskostnader	-47,3	-54,8	-241,4	-67,0
Summa	**-265,2**	**-282,8**	**-293,0**	**-224,0**
Summa allmänna administrationskostnader	**-596,7**	**-572,8**	**-624,6**	**-504,7**

Not 8 | Upplysningar om revisorns arvode och kostnadsersättning

	Koncernen		Moderbolaget	
TSEK	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
RSM				
Revisionsuppdrag	664,0	1 511,0	664,0	-
Ernst & Young AB				
Revisionsuppdrag	4 679,5	3 563,0	4 578,3	3 340,0
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	64,4	1 215,0	-	1 215,0
Skatterådgivning	573,8	549,0	573,8	549,0
Summa arvode till revisor	**5 981,7**	**6 838,0**	**5 816,1**	**5 104,0**

Med revisionsuppdrag avses revisorns ersättning för den lagstadgade revisionen. Arbetet innefattar granskningen av årsredovisningen och bokföringen, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt arvode för revisionsrådgivning som lämnats i samband med revisionsuppdraget. Allt annat är revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget, skatterådgivning eller övriga uppdrag.

Not 9 | Löner, arvoden och övriga ersättningar

Styrelsen

Bankens årsstämma fastställer styrelsens arvode. Styrelsen bestod vid årets slut av sex ledamöter.

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

Ledande befattningshavare

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

Pensionsåtaganden

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

Löner och ersättningar - Styrelseledamöter och VD 2024

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

Löner och ersättningar – Styrelseledamöter och VD 2023

TSEK	Lön	Pension	Summa
VD – Björn Lander	4 010,3	708,9	**4 719,3**
Styrelseordförande – Jayne Almond	601,5	-	**601,5**
Styrelseledamot – Christopher Rees (utnämnd oktober 2023)	-	-	**-**
Styrelseledamot – Rolf Stub	845,9	-	**845,9**
Styrelseledamot – Vesa Koskinen (utnämnd oktober 2023)	-	-	**-**
Styrelseledamot – Julia Ehrhardt	339,6	-	**339,6**
Styrelseledamot – Christian Shin Høegh Andersen (utnämnd oktober 2023)	-	-	**-**
Styrelseledamot – Toby Franklin (avgick i oktober 2023)	727,3	-	**727,3**
Styrelseledamot – Simon Tillmo (avgick i oktober 2023)	-	-	**-**
Styrelseledamot – Albert Gustafsson (avgick i oktober 2023)	-	-	**-**
Övriga ledande befattningshavare exklusive VD – 7 personer	11 484,7	1 665,0	**13 149,0**
Totala löner och ersättningar 2023	**18 009,3**	**2 373,9**	**20 383,2**

Löner och ersättningar – Övriga anställda	Koncernen		Moderbolaget	
TSEK	2024	2023	2024	2023
Löner och andra ersättningar	212 383,4	187 142,7	212 383,4	180 698,9
Pensionskostnader	23 876,1	23 882,9	23 876,1	23 444,4
Sociala avgifter	57 904,0	55 872,7	57 904,0	54 241,1
Övriga personalkostnader	12 566,3	23 050,7	12 566,3	22 369,4
Totala löner,ersättningar och pensionskostnader	**306 729,8**	**289 949,0**	**306 729,8**	**280 753,8**

Könsfördelning i styrelsen och ledningen	Moderbolaget	
	2024	2023
Styrelsen		
Kvinnor	2	2
Män	4	4
Totalt	**6**	**6**
Övriga ledande befattningshavare inkl VD		
Kvinnor	3	2
Män	6	6
Totalt	**9**	**8**

Medelantal anställda	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Sverige				
Kvinnor	82	88	82	88
Män	84	87	84	87
Totalt	**166**	**175**	**166**	**175**
Norge				
Kvinnor	29	47	29	28
Män	42	47	42	32
Totalt	**71**	**94**	**71**	**60**
Finland				
Kvinnor	12	11	12	11
Män	9	11	9	11
Totalt	**21**	**22**	**21**	**22**
Totalt medelantal anställda	**258**	**291**	**258**	**257**
Totalt antal anställda per 31 december	**251**	**299**	**251**	**264**

Not 10 | Kreditförluster

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

Förändrade migreringsmönster mellan stegen drivs av en kombination av uppdaterade kreditvärderingar och makroekonomiska faktorer såsom ränteutveckling och köpkraft. Som en del av en löpande kalibrering har den tidigare overlay på 5 MNOK för den norska Bank2-portföljen upplösts baserat på faktiska utfall jämfört med tidigare antaganden. Efter en noggrann analys av faktiska kreditförluster i relation till modellens prognoser och framtidsinriktad information har en justering av en overlay genomförts med 10 MSEK på den svenska portföljen. Dessa åtgärder reflekterar en proaktiv och datadriven riskhantering som säkerställer att reserveringarna är väl avvägda och anpassade till den rådande marknadsmiljön.

Kreditförluster	Koncernen		Moderbolaget	
MSEK	2024	2023	2024	2023
Steg 1 - Nettoreservering	4,8	-0,7	4,8	-0,4
Steg 2 - Nettoreservering	19,3	-12,9	19,3	-11,5
Steg 3 - Årets reservering och återföringar	-67,6	-23,6	-67,6	-24,9
Bortskrivningar				
Årets konstaterade kreditförluster	-47,9	-25,3	-47,9	-25,3
Nyttjad andel av tidigare Steg 3 reserveringar	39,8	9,3	39,8	9,6
Återvinningar på tidigare bortskrivningar	10,6	5,2	10,6	5,0
Summa bortskrivningar	**2,5**	**-10,8**	**2,5**	**-10,7**
Summa kreditförluster, netto	**-41,0**	**-47,9**	**-41,0**	**-47,5**

Not 11 | Skatt på årets resultat

Skattesatsen i Sverige för 2024 är 20,6% (20,6%), i Norge för 2024 är den 25,0% (25,0%) och i Finland för 2024 är den 20,0% (20,0%).

Redovisad skatt i resultaträkningen	**Koncernen**		**Moderbolaget**	
MSEK	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Aktuell skatt på årets resultat	-112,4	-89,2	-111,3	-92,4
Uppskjuten skattekostnad	-0,2	0,5	-	-
Skatt hänförlig till tidigare år	-30,9	15,0	-30,9	15,2
varav uppskjuten skatt tidigare år	*-29,5*	-	*-29,5*	-
Totalt redovisad skatt	**-143,4**	**-73,7**	**-142,2**	**-77,2**

Avstämning effektiv skatt	**Koncernen**		**Moderbolaget**	
MSEK	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Årets resultat	256,2	192,0	230,4	255,0
Skatt	143,4	73,7	142,2	77,2
Redovisat resultat före skatt	**399,6**	**265,7**	**372,6**	**332,2**
Aktuell skatt är hänförlig till				
Skatt enligt gällande skattesats 20,6% (20,6%)	-82,3	-54.7	-76,8	-68,4
Skatteeffekt utländsk skattesats	-27,9	-14,7	-27,9	-8,8
Skatteeffekt ej skattepliktiga intäkter	-	-18,7	-	4,6
Skatteeffekt ej avdragsgilla kostnader	-4,4	-1,0	-8,8	-19,7
Uppskjuten skatt	2,0	0,5	2,1	-
Skatt hänförlig till tidigare år	-30,9	15,0	-30,9	15,2
Totalt redovisad skatt	**-143,4**	**-73,7**	**-142,2**	**-77,2**
Skatteeffekt redovisad i övrigt totalresultat				
Skatteeffekt av valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	12,7	28,1	12,7	28,1
Total skatteeffekt	**12,7**	**28,1**	**12,7**	**28,1**
Uppskjuten skatt på temporära skillnader				
Uppskjuten skattefordran	4,4	33,8	4,4	29,5
varav uppskattad utländsk skatt	*4,4*	*29,5*	*4,4*	*29,5*
Uppskjuten skatteskuld	-4,2	-5,8	-2,8	-
varav skatt för brand och Customer relations från utlandsverksamhet	*-4,2*	*-5,8*	*-2,8*	-
Total uppskjuten skatt	**0,1**	**28,1**	**1,5**	**-**
Skatt redovisad i balansräkningen				
Aktuell skattefordran	91,8	88,7	91,8	88,6
Aktuell skatteskuld	-65,6	-56,4	-65,6	-37,7

Not 12 | Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker

	Koncernen		Moderbolaget	
MSEK	**31 dec 2024**	**31 dec 2023**	**31 dec 2024**	**31 dec 2023**
Tillgodohavanden hos centralbanker	604,7	1 044,7	604,7	972,6
Summa kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	**604,7**	**1 044,7**	**604,7**	**972,6**

Not 13 | Belåningsbara statsskuldsförbindelser

	Koncern			
31 dec 2024	**31 dec 2024**		**31 dec 2023**	
MSEK	**Anskaffnings-värde**	**Redovisat värde**	**Anskaffnings-värde**	**Redovisat värde**
Belåningsbara statsskuldsförbindelser				
Emitterade av svenska staten och kommuner	527,8	612,5	420,0	416,9
Emitterade av svenska kreditinstitut	-	-	103,9	100,5
Emitterade av utländska stater och kommuner	55,8	56,3	148,7	147,7
Emitterade av utländska kreditinstitut	-	-	337,9	338,3
Summa belåningsbara statsskuldsförbindelser	**583,7**	**668,8**	**1 010,6**	**1 003,4**

	Moderbolaget			
31 dec 2024	**31 dec 2024**		**31 dec 2023**	
MSEK	**Anskaffnings-värde**	**Redovisat värde**	**Anskaffnings-värde**	**Redovisat värde**
Belåningsbara statsskuldsförbindelser				
Emitterade av svenska staten och kommuner	527,8	612,5	420,0	416,9
Emitterade av utländska stater	-	-	103,9	100,5
Emitterade av utländska stater och kommuner	55,8	56,3	-	-
Summa belåningsbara statsskuldsförbindelser	**583,7**	**668,8**	**523,9**	**517,4**

Not 14 | Utlåning till kreditinstitut

	Koncernen		Moderbolaget	
MSEK	**31 dec 2024**	**31 dec 2023**	**31 dec 2024**	**31 dec 2023**
Svenska banker	769,3	460,8	766,5	458,1
Utländska banker	1 789,7	1 043,5	1 789,7	908,4
Summa utlåning till kreditinstitut	**2 559,8**	**1 504,3**	**2 557,1**	**1 366,4**

Not 15 | Utlåning till allmänheten

	Koncernen		Moderbolaget	
MSEK	**31 dec 2024**	**31 dec 2023**	**31 dec 2024**	**31 dec 2023**
Värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Bolån Sverige	10 344,2	10 165,9	10 344,2	10 165,9
Bolån Norge	15 396,7	13 803,7	15 396,7	8 987,4
Bolån Finland	1 309,6	738,3	1 309,6	738,3
Företagslån, factoring och lån utan säkerhet i avveckling	120,1	184,4	120,1	-
Värderade till verkligt värde				
Kapitalfrigöringskrediter - Sverige	1 661,8	1 312,8	1 661,8	1 312,8
Summa utlåning till allmänheten	**28 832,4**	**26 205,1**	**28 832,4**	**21 204,4**

	Koncernen								
31 dec 2024	**Redovisat bruttovärde**				**Reserveringar**				**Redovisat värde**
MSEK	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Summa**	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Summa**	**Summa**
Bolån Sverige	8 670,9	1 314,7	417,8	**10 403,3**	-6,6	-19,9	-32,7	**-59,2**	**10 344,2**
Bolån Norge	12 155,5	2 317,6	983,2	**15 456,3**	-5,5	-29,6	-24,5	**-59,5**	**15 396,7**
Bolån Finland	1 125,9	94,6	97,1	**1 317,6**	-0,4	-1,8	-5,8	**-8,1**	**1 309,6**
Företagslån	-	132,1	13,6	**145,7**	-	-29,0	-1,0	**-30,0**	**115,7**
Lån utan säkerhet	0,7	1,8	6,0	**8,4**	-0,1	-0,2	-3,7	**-4,0**	**4,4**
Factoring	-	-	-	**-**	-	-	-	**-**	**-**
Summa	**21 952,9**	**3 860,8**	**1 517,7**	**27 331,4**	**-12,6**	**-80,5**	**-67,7**	**-160,8**	**27 170,6**

	Moderbolaget								
31 dec 2024	**Redovisat bruttovärde**				**Reserveringar**				**Redovisat värde**
MSEK	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Summa**	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Summa**	**Summa**
Bolån Sverige	8 670,9	1 314,7	417,8	**10 403,3**	-6,6	-19,9	-32,7	**-59,2**	**10 344,2**
Bolån Norge	12 155,5	2 317,6	983,2	**15 456,3**	-5,5	-29,6	-24,5	**-59,5**	**15 396,7**
Bolån Finland	1 125,9	94,6	97,1	**1 317,7**	-0,4	-1,8	-5,8	**-8,1**	**1 309,6**
Företagslån	-	132,1	13,6	**145,7**	-	-29,0	-1,0	**-30,0**	**115,7**
Lån utan säkerhet	0,7	1,8	6,0	**8,4**	-0,1	-0,2	-3,7	**-4,0**	**4,4**
Factoring	-	-	-	**-**	-	-	-	**-**	**-**
Summa	**21 952,9**	**3 860,8**	**1 517,7**	**27 331,4**	**-12,6**	**-80,5**	**-67,7**	**-160,8**	**27 170,6**

	Koncernen								
31 dec 2023	**Redovisat bruttovärde**				**Reserveringar**				**Redovisat värde**
MSEK	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Summa**	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Summa**	**Summa**
Bolån Sverige	8 764,3	1 198,3	261,6	**10 224,2**	-5,7	-26,5	-26,0	**-58,2**	**10 166,0**
Bolån Norge	11 020,5	2 100,9	706,8	**13 828,2**	-2,0	-38,8	7,7	**-33,1**	**13 795,1**
Bolån Finland	638,0	76,7	28,3	**743,2**	-0,3	-2,0	-2,6	**-4,9**	**738,3**
Företagslån	-	173,8	7,2	**181,0**	-	3,4	-	**3,4**	**184,4**
Lån utan säkerhet	0,2	3,3	15,2	**18,7**	-	-0,3	-11,0	**-11,3**	**7,4**
Factoring	-	-	0,6	**0,6**	-	-	-0,1	**0,1**	**0,7**
Summa	**20 423,0**	**3 553,2**	**1 019,7**	**24 995,9**	**-8,0**	**-64,2**	**-31,8**	**-104,0**	**24 891,9**

	Moderbolaget								
31 dec 2023	**Redovisat bruttovärde**				**Reserveringar**				**Redovisat värde**
MSEK	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Summa**	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Summa**	**Summa**
Bolån Sverige	8 764,3	1 198,3	261,6	**10 224,2**	-5,7	-26,5	-26,1	**-58,2**	**10 165,9**
Bolån Norge	7 195,3	1 527,1	287,9	**9 010,2**	-1,5	-13,8	-7,5	**-22,8**	**8 987,4**
Bolån Finland	638,0	76,7	28,3	**743,1**	-0,3	-2,0	-2,6	**-4,8**	**738,3**
Företagslån	-	-	-	**-**	-	-	-	**-**	**-**
Lån utan säkerhet	-	-	-	**-**	-	-	-	**-**	**-**
Factoring	-	-	-	**-**	-	-	-	**-**	**-**
Summa	**16 597,6**	**2 802,1**	**577,8**	**19 977,5**	**-7,5**	**-42,2**	**-36,1**	**-85,9**	**19 891,6**

	Koncernen			
MSEK	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Summa**
Redovisat bruttovärde 1 jan 2024	**20 423,0**	**3 553,2**	**1 019,7**	**24 995,9**
Redovisat bruttovärde 31 dec 2024	**21 952,9**	**3 860,8**	**1 517,7**	**27 331,4**
Reserveringar 1 jan 2024	**-8,0**	**-64,2**	**-31,8**	**-104,0**
Nya finansiella tillgångar	-15,4	-31,8	-45,2	**-94,4**
Förändring i PD/LGD/EAD	-0,3	-4,2	1,2	**-3,3**
Förändring pga. expertutlåtande	-	10,0	-	**10,0**
Överföringar mellan steg				
Överföring från steg 1 till 2	8,9	-31,6	-	**-22,7**
Överföring från steg 1 till 3	0,6	-	-15,9	**-15,3**
Överföring från steg 2 till 1	-0,5	6,8	-	**6,3**
Överföring från steg 2 till 3	-	13,2	-23,1	**-9,9**
Överföring från steg 3 till 1	-0,1	-	1,5	**1,4**
Överföring från steg 3 till 2	-	-2,8	5,7	**2,9**
Valutakursförändring	0,2	2,9	0,3	**3,4**
Borttagna finansiella tillgångar	2,0	21,1	39,8	**62,8**
Reserveringar 31 dec 2024	**-12,6**	**-80,5**	**-67,7**	**-160,8**
Redovisat värde 1 jan 2024	**20 415,0**	**3 489,0**	**987,9**	**24 891,9**
Redovisat värde 31 dec 2024	**21 940,4**	**3 780,3**	**1 450,0**	**27 170,7**

	Moderbolaget			
MSEK	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Summa**
Redovisat bruttovärde 1 jan 2024	**16 597,6**	**2 802,1**	**577,8**	**19 977,5**
Redovisat bruttovärde 31 dec 2024	**21 952,9**	**3 860,8**	**1 517,7**	**27 331,4**
Reserveringar 1 jan 2024	**-7,5**	**-42,1**	**-36,1**	**-85,7**
Nya finansiella tillgångar	-15,9	-54,0	-40,9	**-110,8**
Förändring i PD/LGD/EAD	-0,3	-4,2	1,2	**-3,3**
Förändring pga. expertutlåtande	-	10,0	-	**10,0**
Överföringar mellan steg				
Överföring från steg 1 till 2	8,9	-31,6	-	**-22,7**
Överföring från steg 1 till 3	0,6	-	-15,9	**-15,3**
Överföring från steg 2 till 1	-0,5	6,8	-	**6,3**
Överföring från steg 2 till 3	-	13,2	-23,1	**-9,9**
Överföring från steg 3 till 1	-0,1	-	1,5	**1,4**
Överföring från steg 3 till 2	-	-2,8	5,7	**2,9**
Valutakursförändring	0,2	2,9	0,3	**3,4**
Borttagna finansiella tillgångar	2,0	21,1	39,8	**62,9**
Reserveringar 31 dec 2024	**-12,6**	**-80,5**	**-67,7**	**-160,8**
Redovisat värde 1 jan 2024	**16 590,1**	**2 760,0**	**541,7**	**19 891,8**
Redovisat värde 31 dec 2024	**21 940,4**	**3 780,3**	**1 450,0**	**27 170,7**

	Koncernen			
MSEK	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Summa**
Redovisat bruttovärde 1 jan 2023	**17 085,3**	**1 936,9**	**372,8**	**19 394,9**
Förvärv av Bank2 (netto)	**3 615,1**	**849,9**	**349,6**	**4 814,6**
Redovisat bruttovärde 31 dec 2023	**20 423,0**	**3 553,2**	**1 019,7**	**24 995,9**
Reserveringar 1 jan 2023	**-7,2**	**-31,7**	**-21,2**	**-60,0**
Nya finansiella tillgångar	-3,1	-7,6	-1,9	**-12,7**
Förändring i PD/LGD/EAD	-	-4,0	-2,1	**-6,0**
Förändring pga. expertutlåtande	-	-	-	**-**
Överföringar mellan steg				
Överföring från steg 1 till 2	1,2	-18,7	-	**-17,5**
Överföring från steg 1 till 3	0,3	-	-5,9	**-5,6**
Överföring från steg 2 till 1	-0,4	5,9	-	**5,5**
Överföring från steg 2 till 3	-	5,9	-14,8	**-8,9**
Överföring från steg 3 till 1	-	-	0,8	**0,8**
Överföring från steg 3 till 2	-	-1,3	5,1	**3,8**
Valutakursförändring	-0,1	-1,5	-1,1	**-2,7**
Borttagna finansiella tillgångar	1,3	6,9	9,3	**17,5**
Förändring i förvärvad portfölj	-	-18,1	-	**-18,1**
Reserveringar 31 dec 2023	**-8,0**	**-64,2**	**-31,8**	**-104,0**
Redovisat värde 1 jan 2023	**17 078,1**	**1 905,2**	**351,7**	**19 334,9**
Redovisat värde 31 dec 2023	**20 415,0**	**3 489,0**	**987,9**	**24 892,1**

	Moderbolaget			
MSEK	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Summa**
Redovisat bruttovärde 1 jan 2023	**17,085.3**	**1,936.9**	**372.8**	**19,394.9**
Redovisat bruttovärde 31 dec 2023	**16,597.6**	**2,802.1**	**577.8**	**19,977.5**
Reserveringar 1 jan 2023	**-7,2**	**-31,7**	**-21,1**	**-60,0**
Nya finansiella tillgångar	-3,1	-7,6	-1,9	**-12,7**
Förändring i PD/LGD/EAD	-0,2	0,2	0,3	**0,3**
Förändring pga. expertutlåtande	-	-	-	**-**
Överföringar mellan steg				
Överföring från steg 1 till 2	1,2	-20,8	-	**-19,6**
Överföring från steg 1 till 3	0,2	-	-12,6	**-12,3**
Överföring från steg 2 till 1	-0,3	5,4	-	**5,1**
Överföring från steg 2 till 3	-	6,3	-14,8	**-8,5**
Överföring från steg 3 till 1	-0,0	-	0,8	**0,8**
Överföring från steg 3 till 2	-	-1,3	3,6	**2,3**
Valutakursförändring	-0,1	-1,0	-0,5	**-1,6**
Borttagna finansiella tillgångar	1,3	6,9	9,6	**17,9**
Reserveringar 31 dec 2023	**-7,5**	**-42,2**	**-36,1**	**-85,8**
Redovisat värde 1 jan 2023	**17 078,1**	**1 905,2**	**351,7**	**19 334,9**
Redovisat värde 31 dec 2023	**16 590,1**	**2 760,0**	**541,7**	**19 891,8**

Not 16 | Säkringsredovisning och derivatinstrument

Derivatinstrument består av säkringsinstrument avseende utlåning till allmänheten samt obligationer och andra räntebärande värdepapper. Specifikation av motparter för derivatinstrumenten följer nedan:

	Koncernen					
Tillgångar	**31 dec 2024**			**31 dec 2023**		
MSEK	**Nominellt belopp**	**Anskaffnings-värde**	**Redovisat värde**	**Nominellt belopp**	**Anskaffnings-värde**	**Redovisat värde**
Svenska kreditinstitut	-	-	-	-	-	-
Utländska kreditinstitut	9 803,1	-	102,0	7 953,9	-	186,4
Summa	**9 803,1**	**-**	**102,0**	**7 953,9**	**-**	**186,4**

	Moderbolaget					
Tillgångar	**31 dec 2024**			**31 dec 2023**		
MSEK	**Nominellt belopp**	**Anskaffnings-värde**	**Redovisat värde**	**Nominellt belopp**	**Anskaffnings-värde**	**Redovisat värde**
Svenska kreditinstitut	-	-	-	-	-	-
Utländska kreditinstitut	9 803,1	-	102,0	7 953,9	-	181,8
Summa	**9 803,1**	**-**	**102,0**	**7 953,9**	**-**	**181,8**

	Koncernen					
Skulder	**31 dec 2024**			**31 dec 2023**		
MSEK	**Nominellt belopp**	**Anskaffnings-värde**	**Redovisat värde**	**Nominellt belopp**	**Anskaffnings-värde**	**Redovisat värde**
Svenska kreditinstitut	-	-	-	-	-	-
Utländska kreditinstitut	6 521,7	-	77,0	613,5	-	83,6
Summa	**6 521,7**	**-**	**77,0**	**613,5**	**-**	**83,6**

	Moderbolaget					
Skulder	**31 dec 2024**			**31 dec 2023**		
MSEK	**Nominellt belopp**	**Anskaffnings-värde**	**Redovisat värde**	**Nominellt belopp**	**Anskaffnings-värde**	**Redovisat värde**
Svenska kreditinstitut	-	-	-	-	-	-
Utländska kreditinstitut	6 521,7	-	77,0	148,1	-	78,9
Summa	**6 521,7**	**-**	**77,0**	**148,1**	**-**	**78,9**

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

Säkring av verkligt värde (portföljsäkring)

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

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

Värdeförändring för säkrad post uppgick till 78,1 MSEK (247,4 MSEK) per den 31 december och motsvarande värdeförändring för säkringsinstrument uppgick till -77,2 MSEK (-244,5 MSEK). Säkringsredovisningen är effektiv och uppfyller därmed villkoren för när säkringsredovisning får tillämpas.

Säkringsinstrument och effektivitet i säkringar

MSEK	Nominellt belopp	Redovisat värde: Tillgångar	Redovisat värde: Skulder	Förändring som använts för att värdera säkrings-ineffektivitet	Ineffektivitet redovisad i resultat-räkningen
Ränterisk					
Ränteswappar 2024	12 881,8	70,3	-65,1	-77,2	0,9
Ränteswappar 2023	9 706,8	153,0	-70,5	-244,5	2,8

Säkrade poster

MSEK	Redovisat värde: Tillgångar	Redovisat värde: Skulder	Ackumulerat justeringsbelopp på den säkrade posten: Tillgångar	Ackumulerat justeringsbelopp på den säkrade posten: Skulder	Förändring som använts för att värdera säkrings-ineffektivitet
Ränterisk					
Utlåning till allmänheten 2024	12 881,8	-	-	-4,4	78,1
Utlåning till allmänheten 2023	9 706,8	-	-	-82,6	247,4

Löptidsprofil och genomsnittspris för säkringsinstrument

	31 dec 2024			31 dec 2023		
	Återstående kontraktsenlig löptid			Återstående kontraktsenlig löptid		
MSEK	<1 år	1-5 år	>5 år	<1 år	1-5 år	>5 år
Verkligt värdesäkring						
Nominellt belopp	2 871,0	10 010,8	-	1 945,5	7 761,3	-
Genomsnittlig fast ränta, %	1,84%	3,19%	-	0,51%	2,63%	-

Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet

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

Banken säkerställer att kraven på effektivitet i säkringsförhållandena uppfylls. Det ekonomiska sambandet mellan nettoinvesteringen i utlandsverksamheten och valutaderivaten bedöms med användning av en kvalitativ analys av kritiska villkor, vilka matchas. Det redovisade värdet för den säkrade posten och säkringsinstrumentet förväntas att utvecklas i motsatt riktning som ett resultat av förändringar i valutakurserna. Säkringskvoten är 1:1 eftersom det redovisade värdet för säkringsinstrumentet matchar det redovisade värdet för den del av nettoinvesteringen i utlandsverksamheten som är identifierad som säkrad post. Koncernen bedömer säkringens effektivitet genom att jämföra värdeförändringen för den del av nettoinvesteringen i utlandsverksamheten som är identifierad som säkrad post med förändringen av det redovisade värdet för säkringsinstrumenten, som uppkommit till följd av ändrade valutakurser. På nästa sida redovisas information om säkrad post och säkringsinstrument i säkringar av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter.

Koncernen

Säkringsinstrument och säkringseffektivitet

	2024				2023			
MSEK	Redovisat värde	Värde-förändring som använts för att redovisa säkrings-ineffektivitet	Värde-förändring redovisad i övrigt totalresultat (före skatt)	Säkring av netto-investeringar i utlands-verksamhet (efter skatt)	Redovisat värde	Värde-förändring som använts för att redovisa säkrings-ineffektivitet	Värde-förändring redovisad i övrigt totalresultat (före skatt)	Säkring av netto-investeringar i utlands-verksamhet (efter skatt)
Valutarisk								
Valutaderivat	4,0	7,9	-6,7	-5,4	-6,1	3,8	4,2	3,4
Summa	**4,0**	**7,9**	**-6,7**	**-5,4**	**-6,1**	**3,8**	**4,2**	**3,4**

Säkrad post	2024		2023	
MSEK	Värdeförändring som använts för att redovisa säkringsineffektivitet	Säkringsreserv	Värdeförändring som använts för att redovisa säkringsineffektivitet	Säkringsreserv
Nettoinvesteringar i NOK	-29,9	-18,6	-53,4	-24,4
Summa	**-29,9**	**-18,6**	**-53,4**	**-24,4**

Moderbolaget

Säkringsinstrument och säkringseffektivitet

	2024				2023			
MSEK	Redovisat värde	Värde-förändring som använts för att redovisa säkrings-ineffektivitet	Värde-förändring redovisad i övrigt totalresultat (före skatt)	Säkring av netto-investeringar i utlands-verksamhet (efter skatt)	Redovisat värde	Värde-förändring som använts för att redovisa säkrings-ineffektivitet	Värde-förändring redovisad i övrigt totalresultat (före skatt)	Säkring av netto-investeringar i utlands-verksamhet (efter skatt)
Valutarisk								
Valutaderivat	4,0	7,9	-6,7	-5,4	-6,1	3,8	4,2	3,4
Summa	**4,0**	**7,9**	**-6,7**	**-5,4**	**-6,1**	**3,8**	**4,2**	**3,4**

Säkrad post	2024		2023	
MSEK	Värdeförändring som använts för att redovisa säkringsineffektivitet	Säkringsreserv	Värdeförändring som använts för att redovisa säkringsineffektivitet	Säkringsreserv
Nettoinvesteringar i NOK	-35,2	-23,9	-44,0	-15,0
Summa	**-35,2**	**-23,9**	**-44,0**	**-15,0**

Not 17 | Räntebärande värdepapper

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

31 dec 2023	Koncern		Moderbolaget	
	31 dec 2023		31 dec 2023	
MSEK	Anskaffnings-värde	Redovisat värde	Anskaffnings-värde	Redovisat värde
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
Svenska emittenter				
Emitterade av svenska kommuner	-	-	-	-
Utländska emittenter				
Emitterade av utländska stater	**491,8**	**484,7**	**427,8**	**420,5**
Emitterade av utländska kreditinstitut	217,4	216,8	99,8	99,0
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	**709,3**	**701,5**	**527,6**	**519,5**

Not 18 | Aktier och andelar i koncernföretag

31 dec 2024

Företagets namn	Reg. No.	Säte	Antal andelar	Kapital andel %	Redovisat värde 2024 MSEK	Eget kapital MSEK	Resultat MSEK
Bluestep Finans Funding No 1 AB	556791-6928	Stockholm	100 000	100%	0,1	2,8	-
Bluestep Mortgage Securities No 3 Designated Activity Company	550839	Dublin	1	100%	-	-	-
Bluestep Mortgage Securities No 4 Designated Activity Company	596111	Dublin	1	100%	-	-	-
Summa					**0,1**	**2,8**	**-**

Företagets namn	Org.nr	Säte	Antal andelar	Kapital andel %	Redovisat värde 2024 MSEK	Eget kapital MSEK	Resultat MSEK
Eiendomsfinans AS*	967692301	Oslo	47 499	49%	89,9	-	-
Övrigt - olika investeringar**					1,1	-	-
Summa					**91,1**	**-**	**-**

** Redovisat värde i Moderbolaget uppgår till 81,3 MSEK*

***Indirekta investeringar via den norska filialen*

31 dec 2023

Företagets namn	Reg. No.	Säte	Antal andelar	Kapital andel %	Redovisat värde 2023 MSEK	Eget kapital MSEK	Resultat MSEK
Bluestep Finans Funding No 1 AB	556791-6928	Stockholm	100 000	100%	0,1	2,9	0,0
Bluestep Mortgage Securities No 2 Designated Activity Company	522186	Dublin	1	100%	-	0,0	0,0
Bluestep Mortgage Securities No 3 Designated Activity Company	550839	Dublin	1	100%	-	0,0	0,1
Bluestep Mortgage Securities No 4 Designated Activity Company	596111	Dublin	1	100%	-	0,0	-0,5
Bank2 ASA	988257133	Oslo	119 698 110	100%	1 054,6	958,7	70,0
Bluestep Servicing AB*	556955-3927	Stockholm	50 000	100%	-	-	-
Summa					**1 054,7**	**961,6**	**69,6**

Företagets namn	Org.nr	Säte	Antal andelar	Eget kapital	Redovisat värde 2023 MSEK		
Eiendomsfinans AS	967692301	Oslo	47 499	49%	96,2	-	-
Övrigt - olika investeringar**					59,3	-	-
Summa					**155,5**	**-**	**-**

** Avyttrades under 2023*
***Indirekta investeringar via dotterbolag Bank2.*

Not 19 | Immateriella anläggningstillgångar

Inköp av immateriella tillgångar består av en kombination av inköp av IT-system och internt upparbetade system- och programutvecklingskostnader. Omräkning av utlandsverksamhet medför en valutakursdifferens om -0,1 MSEK (-1,4 MSEK) per balansdagen. Valutakursdifferensen utgör skillnaden mellan årets avskrivningar enligt plan i balansräkningen och årets avskrivningar i resultaträkningen. Genomsnittlig återstående löptid är 31,0 månader (30,8 månader).

MSEK	Koncernen							
	Internt utvecklad programvara		Goodwill		Kundrelationer		Varumärke	
	31 dec 2024	31 dec 2023	31 dec 2024	31 dec 2023	31 dec 2024	31 dec 2023	31 dec 2024	31 dec 2023
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	**452,8**	**402,7**	**77,4**	**-**	**13,8**	**-**	**18,3**	**-**
Balanserad kostnad för intern utveckling	24,6	27,8	-	-	-	-	-	-
Förvärv av dotterbolag/inköp	32,0	43,6	-	77,4	-	**13,8**	-	**18,3**
Årets valutakursdifferenser	-0,1	-1,4	-	-	-	-	-	-
Utrangering	-3,6	-19,9	-	-	-	-	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**505,6**	**452,8**	**77,4**	**77,4**	**13,8**	**13,8**	**18,3**	**18,3**
Ingående ackumulerade avskrivningar	**-311,0**	**-276,0**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Årets avskrivningar	-55,3	-53,5	-	-	**-4,0**	-	-	-
Valutakursdifferenser	-0,1	1,4	-1,8	-	-	-	-	-
Nedskrivningar	-	-2,8	-	-	-	-	-	-
Utrangering	-	19,9	-	-	-	-	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-366,4**	**-311,0**	**-1,8**	**-**	**-4,0**	**-**	**-**	**-**
Utgående planenligt restvärde	**139,2**	**141,9**	**75,5**	**77,4**	**9,9**	**13,8**	**18,3**	**18,3**

MSEK	Moderbolaget							
	Internt utvecklad programvara		Goodwill		Kundrelationer		Varumärke	
	31 dec 2024	31 dec 2023	31 dec 2024	31 dec 2023	31 dec 2024	31 dec 2023	31 dec 2024	31 dec 2023
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	**452,8**	**378,8**	**-**	**-**	**13,8**	**-**	**18,3**	**-**
Balanserad kostnad för intern utveckling	24,6	31,6	-	-	-	-	-	-
Inköp	27,0	43,8	-	-	-	-	-	-
Fusion			131,0	-				
Årets valutakursdifferenser	-0,1	-1,4	-2,7	-	-	-	-	-
Utrangering	-	-	-	-	-	-	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**504,2**	**452,8**	**128,3**	**-**	**13,8**	**-**	**18,3**	**-**
Ingående ackumulerade avskrivningar	**-311,0**	**-256,1**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Årets avskrivningar	-55,3	-56,2	-26,8	-	-4,0	-	-3,7	-
Valutakursdifferenser	0,6	1,4	0,5	-	-	-	0,1	-
Nedskrivningar	-	-	-	-	-	-	-	-
Utrangering	-	-	-	-	-	-	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-365,7**	**-311,0**	**-26,8**	**-**	**-4,0**	**-**	**-3,6**	**-**
Utgående planenligt restvärde	**138,6**	**141,9**	**102,0**	**-**	**9,9**	**-**	**14,7**	**-**

MSEK		Koncernen		Moderbolaget	
		Bärande Summa			
Specifikation av immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod	**Förvärvsår**	**31 Dec 2024**	**31 Dec 2023**	**31 Dec 2024**	**31 Dec 2023**
Goodwill	**2023**	**75,5**	**77,4**	**102,0**	**-**

Goodwill och andra immateriella tillgångar med en obestämbar nyttjandeperiod (varumärken) är hänförliga till rörelseförvärv. Dessa tillgångar skrivs inte av utan prövas för nedskrivningsbehov årligen och närhelst det finns en indikation på nedskrivningsbehov. Eftersom koncernens varumärken inte genererar kassainflöden som i stort sett är oberoende av dem från andra tillgångar, testas varumärkena för nedskrivningsbehov som en del av de kassagenererande enheterna inklusive goodwill. Nedskrivningsprövning har gjorts för de enskilda kassagenererande enheterna Sverige och Norge, då goodwill och varumärken är allokerade till dessa kassagenererande enheter enbart.

Nedskrivningsprövningen görs under fjärde kvartalet varje år eller närhelst förändringar i förhållandena indikerar att tillgångarnas redovisade värde kanske inte bedöms vara återvinningsbart. Koncernen har genomfört nedskrivningstester genom att mäta nyttjandevärdet för de kassagenererande enheterna. Denna beräkning baseras på kassaflödesprognoser härledda från budgetar som godkänts av ledningen för de kommande tre åren. Kassaflöden bortom treårsperioden extrapoleras med en långsiktig tillväxttakt. Tillväxttakten som används överensstämmer med industrins prognoser.

Nyttjandevärdet har fastställts med hjälp av en modell baserad på prognoser för kassaflöden och riskpremier för det förväntade framtida kassaflödet för den kassagenererande enheten. Kassaflödet diskonteras med en diskonteringsränta som återspeglar avkastningskravet på eget kapital, för att spegla investeringens relativa risk och pengars tidsvärde.

De viktigaste antagandena under prognosperioden är ledningens bedömningar av tillväxt och kapitalbehov, inklusive kombinerade buffertar, som fastställs av styrelsen. Antagandena baseras på både historisk erfarenhet och marknadsdata. Efter prognosperioden tillämpas en långsiktig tillväxttakt på 2% i Sverige och 2% i Norge (i likhet med föregående år). Vid beräkningen av nyttjandevärdet har en kapitalbas på 13,5% (11,0%) använts. Diskonteringsfaktorn varierar mellan 10,9%-11,8% (10,9%-12,3%) före skatt beroende på land och har fastställts utifrån ett antaget avkastningskrav på eget kapital på 11,4% (11,5%) i Sverige och 13,0% i Norge (11,8%).

Baserat på genomförda nedskrivningsprövningar har inget behov av nedskrivning identifierats. Ledningen bedömer att inga rimligt möjliga förändringar i de viktigaste antagandena, var för sig eller tillsammans, skulle leda till något nedskrivningsbehov.

Not 20 | Materiella tillgångar

	Koncernen				Moderbolaget	
	31 dec 2024		31 dec 2023		31 dec 2024	31 dec 2023
MSEK	Totalt	varav nyttjande-rätter	Totalt	varav nyttjande-rätter	Totalt	Totalt
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	**134,6**	**94,0**	**116,5**	**80,1**	**39,3**	**34,1**
Årets inköp	63,3	59,6	33,8	26,9	2,5	5,6
Valutakursdifferenser	-1,9	-1,5	-1,9	-1,5	-0,4	-0,4
Avskrivning/Utrangering	-8,8	-8,1	-13,8	-11,5	-	-
Bedömningar och modifieringar	-	-	-	-	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**187,1**	**144,0**	**134,6**	**94,0**	**41,4**	**39,3**
Ingående ackumulerade avskrivningar	**-88,2**	**-62,9**	**-74,2**	**-52,5**	**-23,9**	**-19,4**
Årets avskrivningar	-29,5	-24,4	-26,2	-20,1	-5,1	-4,8
Valutakursdifferenser	-0,3	-0,6	1,0	0,8	0,2	0,2
Avskrivning/Utrangering	-	0,7	11,2	8,8	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-118,0**	**-87,3**	**-88,2**	**-62,9**	**-28,7**	**-23,9**
Utgående planenligt restvärde	**69,1**	**56,4**	**46,4**	**31,1**	**12,7**	**15,3**

Omräkning av utlandsverksamhet medför en valutakursdifferens om -0,3 MSEK (1,0 MSEK) per balansdagen. Valutakursdifferensen utgör skillnaden mellan årets avskrivningar enligt plan i balansräkningen och årets avskrivningar i resultaträkningen.

Not 21 | Övriga tillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
MSEK	**31 dec 2024**	**31 dec 2023**	**31 dec 2024**	**31 dec 2023**
Kundfordringar	38,3	22,9	38,3	23,4
Koncerninterna fordringar	0,0	0,0	0,0	-
Långfristiga depositioner	4,0	0,3	4,0	0,3
Övriga fordringar*	123,9	1,3	123,9	1,3
Summa övriga tillgångar	**166,1**	**24,5**	**166,1**	**25,0**

** 123,0 MSEK avser inlåning som kom in via plattformen Raisin per 31/12, men registrerades på bankkontot första bankdagen 2025.*

Not 22 | Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
MSEK	**31 dec 2024**	**31 dec 2023**	**31 dec 2024**	**31 dec 2023**
Upplupna obligationsräntor	58,2	55,3	58,2	51,3
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21,2	18,0	21,2	14,6
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	**79,4**	**73,3**	**79,4**	**65,9**

Not 23 | In- och upplåning från allmänheten

	Koncernen		Moderbolaget	
MSEK	**31 dec 2024**	**31 dec 2023**	**31 dec 2024**	**31 dec 2023**
In- och upplåning från allmänheten	23 202,9	20 513,1	23 202,9	15 504,3
varav i SEK	*7 559,4*	*6 571,9*	*7 559,4*	*6 571,9*
varav i NOK	*11 977,7*	*12 817,7*	*11 977,7*	*7 808,9*
varav i EUR	*3 665,7*	*1 123,5*	*3 665,7*	*1 123,5*
Summa in- och upplåning från allmänheten	**23 202,9**	**20 513,1**	**23 202,9**	**15 504,3**

Not 24 | Emitterade värdepapper

Obligationer utställda med bolån som säkerheter	Koncernen		Moderbolaget	
MSEK	**31 dec 2024**	**31 dec 2023**	**31 dec 2024**	**31 dec 2023**
Säkerställda obligationer, emitterade i SEK	5 265,3	5 105,5	5 265,3	5 105,5
Summa obligationer med bolån som säkerhet	**5 265,3**	**5 105,5**	**5 265,3**	**5 105,5**

Obligationer utställda utan säkerheter	Koncernen		Moderbolaget	
MSEK	**31 dec 2024**	**31 dec 2023**	**31 dec 2024**	**31 dec 2023**
Seniora icke-säkerställda, emitterade i SEK	2 308,6	1 868,0	2 308,6	1 868,0
Seniora icke-säkerställda, emitterade i NOK	-	549,8	-	549,8
Efterställda skulder, emitterade i NOK	59,0	59,6	59,0	-
Efterställda skulder, emitterade i SEK	300,5	-	300,5	-
Summa icke-säkerställda obligationer	**2 668,1**	**2 477,5**	**2 668,1**	**2 417,9**

Not 25 | Övriga skulder

	Koncernen		Moderbolaget	
MSEK	**31 dec 2024**	**31 dec 2023**	**31 dec 2024**	**31 dec 2023**
Leverantörsskulder	22,0	65,9	22,0	52,8
Koncerninterna skulder	-	-	0,1	0,1
Sociala avgifter och källskatt	17,0	24,5	17,0	20,1
Leasingskulder	55,4	28,7	-	-
Övriga skulder	55,0	325,5	55,0	313,2
Summa övriga skulder	**149,5**	**444,5**	**94,2**	**386,3**

Not 26 | Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
MSEK	**31 dec 2024**	**31 dec 2023**	**31 dec 2024**	**31 dec 2023**
Upplupna löner och rörlig ersättning	37,2	24,0	37,2	20,1
Upplupna sociala avgifter	4,1	4,3	4,1	4,3
Upplupna räntor	36,8	21,6	36,8	21,6
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10,0	29,7	9,8	11,1
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	**88,1**	**79,6**	**87,8**	**57,1**

Not 27 | Avsättningar

	Koncernen		Moderbolaget	
MSEK	**31 dec 2024**	**31 dec 2023**	**31 dec 2024**	**31 dec 2023**
Personalavsättningar	-	2,4	-	2,4
Bank2 integration	14,2	-	14,2	-
Lokalavsättningar	1,1	5,1	1,1	5,1
Avsättningar IT-system	17,0	-	17,0	-
Summa avsättningar	**32,3**	**7,6**	**32,3**	**-**

Not 28 | Finansiella tillgångar och skulder

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

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

Tillgångar och skulder 31 dec 2024	**Koncernen**				
MSEK	**Värderat till verkligt värde via resultat-räkningen**	***varav säkrings-redovisning***	**Upplupet anskaffnings-värde**	**Icke finansiella tillgångar och skulder**	**Summa redovisat värde**
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	604,7	-	**604,7**
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	668,8	-	-	-	**668,8**
Utlåning till kreditinstitut	-	-	2 559,8	-	**2 559,8**
Utlåning till allmänheten	1 661,8	-	27 170,6	-	**28 832,4**
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	-	-4,4	-	**-4,4**
Derivat	102,0	*70,3*	-	-	**102,0**
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	680,0	-	-	-	**680,0**
Aktier och andelar	1,1	-	-	-	**1,1**
Aktier och andelar i intresseföretag	-	-	-	89,9	**89,9**
Övriga tillgångar	-	-	166,1	-	**166,1**
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	58,2	21,2	**79,4**
Övriga icke finansiella tillgångar	-	-	-	408,2	**408,2**
Summa tillgångar	**3 113,6**	***70,3***	**30 555,0**	**519,3**	**34 187,9**
Skulder och avsättningar					
In- och upplåning från allmänheten	-	-	23 202,9	-	**23 202,9**
Emitterade värdepapper m.m.	-	-	7 933,5	-	**7 933,5**
Derivat	77,0	*4,4*	-	-	**77,0**
Övriga skulder	-	-	132,5	17,0	**149,5**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	88,1	-	**88,1**
Avsättningar	-	-	-	32,3	**32,3**
Övriga icke finansiella skulder	-	-	-	69,8	**69,8**
Summa skulder och avsättningar	**77,0**	***4,4***	**8 154,0**	**119,1**	**31 553,0**

Tillgångar och skulder 31 dec 2023	**Koncernen**				
MSEK	**Värderat till verkligt värde via resultat-räkningen**	***varav säkrings-redovisning***	**Upplupet anskaffnings-värde**	**Icke finansiella tillgångar och skulder**	**Summa redovisat värde**
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	1 044,7	-	**1 044,7**
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	1 003,4	-	-	-	**1 003,4**
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 504,3	-	**1 504,3**
Utlåning till allmänheten	1 312,8	-	24 892,3	-	**26 205,1**
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	-	*-82,6*	-	**-82,6**
Derivat	186,4	*153,0*	-	-	**186,4**
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	701,5	-	-	-	**701,5**
Aktier och andelar	59,3	-	-	-	**59,3**
Aktier och andelar i intresseföretag	-	-	-	*96,2*	**96,2**
Goodwill	-	-	-	77,4	**77,4**
Övriga tillgångar	-	-	*22,9*	1,7	**24,6**
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	55,3	18,0	**73,3**
Övriga icke finansiella tillgångar	-	-	-	342,8	**342,8**
Summa tillgångar	**3 263,5**	*153,0*	**27 437,0**	**536,1**	**31 236,5**
Skulder och avsättningar					
In- och upplåning från allmänheten	-	-	20 513,1	-	**20 513,1**
Emitterade värdepapper	-	-	7 583,0	-	**7 583,0**
Derivat	83,6	*70,5*	-	-	**83,6**
Övriga skulder	-	-	420,0	24,5	**444,5**
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	-	-	79,6	-	**79,6**
Avsättningar	-	-	-	7,6	**7,6**
Övriga icke finansiella skulder	-	-	-	62,2	**62,2**
Summa skulder och avsättningar	**83,6**	*70,5*	**8 082,5**	**94,2**	**28 773,4**

Tillgångar och skulder 31 dec 2024	Moderbolaget				
MSEK	**Värderat till verkligt värde via resultat-räkningen**	***varav säkrings-redovisning***	**Upplupet anskaffnings-värde**	**Icke finansiella tillgångar och skulder**	**Summa redovisat värde**
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-		604,7	-	**604,7**
Utlåning till kreditinstitut	-		2 557,1	-	**2 557,1**
Utlåning till allmänheten	1 661,8		27 170,6	-	**28 832,4**
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-		-4,4	-	**-4,4**
Derivat	102,0	*70,3*	-	-	**102,0**
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	680,0		-	-	**680,0**
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	668,8		-	-	**668,8**
Aktier och andelar i koncernföretag	-		-	0,1	**0,1**
Aktier och andelar	1,1		-	-	**1,1**
Investeringar i intressebolag	-		-	81,3	**81,3**
Övriga tillgångar	-		166,1	-	**166,1**
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-		58,2	21,2	**79,4**
Övriga icke finansiella tillgångar	-		-	374,0	**374,0**
Summa tillgångar	**3 108,3**	***70,3***	**30 557,5**	**476,6**	**34 142,4**
Skulder					
In- och upplåning från allmänheten	-		23 202,9	-	**23 202,9**
Emitterade värdepapper m.m.	-		7 933,5	-	**7 933,5**
Derivat	77,0	*4,4*	-	-	**77,0**
Övriga skulder	-		77,2	17,0	**94,2**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-		87,8	-	**87,8**
Avsättningar	-		-	32,3	**32,3**
Övriga icke finansiella skulder	-		-	68,4	**68,4**
Summa skulder	**77,0**	***4,4***	**31 301,3**	**117,7**	**31 496,1**

Tillgångar och skulder 31 dec 2023	**Moderbolaget**				
MSEK	**Värderat till verkligt värde via resultat-räkningen**	***varav säkrings-redovisning***	**Upplupet anskaffnings-värde**	**Icke finansiella tillgångar och skulder**	**Summa redovisat värde**
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	972,6	-	**972,6**
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	517,4	-	-	-	**517,4**
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 366,4	-	**1 366,4**
Utlåning till allmänheten	1 312,8	-	19 891,6	-	**21 204,4**
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	-	-82,6	-	**-82,6**
Derivat	181,8	*153,0*	-	-	**181,8**
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	519,5	-	-	-	**519,5**
Aktier och andelar i koncernföretag	1 054,7	-	-	-	**1 054,7**
Övriga tillgångar	-	-	23,4	1,6	**25,0**
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	51,3	14,6	**65,9**
Övriga icke finansiella tillgångar	-	-	-	275,3	**275,3**
Summa tillgångar	**3 590,8**	*153,0*	**22 218,2**	**291,5**	**26 100,5**
Skulder					
In- och upplåning från allmänheten	-	-	15 504,3	-	**15 504,3**
Emitterade värdepapper	-	-	7 523,3	-	**7 523,3**
Derivat	78,9	*70,5*	-	-	**78,9**
Övriga skulder	-	-	366,2	20,1	**386,3**
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	-	-	57,1	-	**57,1**
Avsättningar	-	-	-	7,6	**7,6**
Övriga icke finansiella skulder	-	-	-	37,7	**37,7**
Summa skulder	**78,9**	*70,5*	**7 946,7**	**65,4**	**23 595,2**

Upplysning om verkligt värde

För utlåning till kreditinstitut anses redovisat värde vara en god approximation av verkligt värde då posten inte utsätts för betydande värdeförändringar. Eventuell valutaförändring tas löpande i resultaträkningen.

Verkligt värde för utlåning till allmänheten uppgår till 29 418 MSEK (26 768 MSEK).

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

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

Värderat till verkligt värde via resultaträkningen per nivå

	Koncernen							
	31 dec 2024				31 dec 2023			
MSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar								
Utlåning till allmänheten	-	-	1 661,8	**1 661,8**	-	-	1 312,8	**1 312,8**
Aktier och andelar	-	-	1,1	**1,1**	-	-	59,3	**59,3**
Derivat	-	102,0	-	**102,0**	-	186,4	-	**186,4**
Obligationer / räntebärande värdepapper	1 348,8	-	-	**1 348,8**	1 704,9	-	-	**1 704,9**
Summa	**1 348,8**	**102,0**	**1 662,9**	**3 113,6**	**1 704,9**	**186,4**	**1 372,1**	**3 263,5**
Skulder								
Derivat	-	77,0	-	**77,0**	-	83,6	-	**83,6**
Summa	**-**	**77,0**	**-**	**77,0**	**-**	**83,6**	**-**	**83,6**

	Moderbolaget							
	31 dec 2024				31 dec 2023			
MSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar								
Utlåning till allmänheten	-	-	1 661,8	**1 661,8**	-	-	1 312,8	**1 312,8**
Aktier och andelar	-	-	1,1	**1,1**	-	-	-	**-**
Derivat	-	96,7	-	**96,7**	-	186,4	-	**186,4**
Obligationer / räntebärande värdepapper	1 348,8	-	-	**1 348,8**	1 036,9	-	-	**1 036,9**
Summa	**1 348,8**	**96,7**	**1 662,9**	**3 108,3**	**1 036,9**	**186,4**	**1 312,8**	**2 536,1**
Skulder								
Derivat	-	77,0	-	**77,0**	-	78,9	-	**78,9**
Summa	**-**	**77,0**	**-**	**77,0**	**-**	**78,9**	**-**	**78,9**

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

Tillgångar 31 dec 2024	Koncernen & Moderbolaget					
MSEK	Ingående balans	Nya lån	Lösta lån	Orealiserade ränte-intäkter	Vinster/ förluster på omvärdering	Summa
Utlåning till allmänheten 2024	1 312,8	380,6	-147,6	116,9	-0,8	**1 661,8**
Utlåning till allmänheten 2023	1 011,4	341,2	-129,2	89,1	0,3	**1 312,8**

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

Banken har gjort en känslighetsanalys av utlåning till allmänheten värderad till verkligt värde genom att förändra antaganden av icke observerbara data i värderingsmodellen. Känslighetsanalysen är gjord i två delar: en parallell förflyttning av räntekurvan med 1 procentenhet och en minskning i husprisindex med 10 procentenheter.

En parallell förflyttning av räntekurvan uppåt med +1 procentenhet skulle resultera i en negativ förändring i verkligt värde om 5 MSEK (22 MSEK) och en parallell förflyttning av räntekurvan nedåt med -1 procentenhet skulle resultera i en positiv förändring i verkligt värde om 0,5 MSEK (3 MSEK). En omedelbar negativ förändring i husprisindex med 10 procentenheter skulle resultera i en negativ förändring i verkligt värde om 6 MSEK (15 MSEK) och en omedelbar positiv förändring med 10 procentenheter skulle resultera i en positiv förändring i verkligt värde om 0,5 MSEK (3 MSEK).

Not 29 | Kapitaltäckningsanalys - Moderbolaget och Konsoliderad situation

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 Banken och om den Konsoliderade situationen. För mer information om ägar- och legal struktur, se avsnitt ”Finansiell översikt”.

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

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

Kommande ändringar i CRR och CRD

1 januari 2025 träder de uppdaterade kapitaltäckningsreglerna i form av CRR3 i kraft. Bankens exponeringar består huvudsakligen av lån med säkerhet i bostadsfastighet vilka kommer att få förändrade riskvikter i relation till belåningsgrad. Med hänsyn till Bankens belåningsgrader kommer det att ha en viss positiv påverkan på kapitalkvoterna. Kärnprimärkapitalrelationen beräknas att stärkas med ca 0,8 procentenheter.

Riskbaserat kapitalkrav

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

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

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

Riskbaserat kapitalkrav	**Risk**	**Metod**
Pelare I-kapitalkrav		
Minimikapitalkrav	Kreditrisk	Schablonmetod
	Motpartsrisk	Ursprunglig åtagandemetod
	Kreditvärdighetsjusteringsrisk	Schablonmetod
	Marknadsrisk	Schablonmetod
	Operativ risk	Alternativ schablonmetod
Pelare II-kapitalkrav		
Pelare II-krav (“P2R”)	För väsentliga risker används Finansinspektionens metoder samt interna metoder. För följande risker används Finansinspektionens metoder; - Ränterisk - Kreditspreadrisk - Koncentrationsrisk	
Kombinerat buffertkrav		
Kontracyklisk kapitalbuffert (“CCyCB”)	-	-
Kapitalkonserveringsbuffert (“CCB”)	-	-
Systemriskbuffert (“SyRB”)	-	-
Pelare II-vägledning		
Pelare II-vägledning (“P2G”)	-	-

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

Det kombinerade buffertkravet absorberar förluster i perioder av finansiell stress, och består av kapitalkonserveringsbuffert på 2,5%, kontracyklisk kapitalbuffert, och för kreditriskexponeringar i Norge en systemriskbuffert på 4,5%. Den kontracykliska bufferten per rapporteringstidpunkten är 2% i Sverige, 2,5% i Norge och 0% i Finland. Det kombinerade buffertkravet ska täckas av kärnprimärkapital.

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

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

		Konsoliderad situation		
		Riskvägda exponeringsbelopp (RWEAs)		Totala kapitalbaskrav
MSEK		**31 dec 2024**	**31 dec 2023**	**31 dec 2024**
1	Kreditrisk (exklusive motpartskreditrisk)	12 401,1	10 889,4	992,1
2	*Varav schablonmetoden*	*12 401,1*	*10 889,4*	*992,1*
EU 4a	*Varav aktier enligt den enkla riskviktade metoden*			
5	*Varav den avancerade internmetoden (A-IRB)*			
6	Motpartskreditrisk	229,0	242,4	18,3
7	*Varav schablonmetoden*			
8	*Varav metoden med interna modeller*			
EU 8a	*Varav exponeringar mot en central motpart*			
EU 8b	*Varav kreditvärdighetsjustering*	*111,5*	*114,2*	*8,9*
9	*Varav andra motpartskreditrisker*	*117,5*	*128,2*	*9,4*
15	Avvecklingsrisk			
16	Värdepapperiseringsexponeringar utanför handelslagret (efter tillämpning av taket)			
17	*Varav intern kreditvärderingsmetod för värdepapperisering*			
18	*Varav extern kreditvärderingsmetod för värdepapperisering (inbegripet internbedömningsmetoden)*			
19	*Varav schablonmetoden för värdepapperisering*			
EU 19a	*Varav 1 250% / avdrag*			
20	Positionsrisk, valutakursrisk och råvarurisk (marknadsrisk)	595,6	304,1	47,7
21	*Varav schablonmetoden*	*595,6*	*304,1*	*47,7*
22	*Varav metoden för interna modeller*			
EU 22a	Stora exponeringar			
23	Operativ risk	1 602,7	1 455,3	128,2
EU 23a	*Varav basmetoden*			
EU 23b	*Varav schablonmetoden*	*1 602,7*	*1 455,3*	*128,2*
EU 23c	*Varav internmätningsmetoden*			
24	Belopp under trösklarna för avdrag (föremål för riskviktning på 250%)			
29	**Summa**	**14 828,3**	**12 891,1**	**1 186,3**

		Moderbolaget		
		Riskvägda exponeringsbelopp (RWEAs)		Totala kapitalbaskrav
MSEK		**31 dec 2024**	**31 dec 2023**	**31 dec 2024**
1	Kreditrisk (exklusive motpartskreditrisk)	12 279,1	9 354,8	982,3
2	*Varav schablonmetoden*	*12 279,1*	*9 354,8*	*982,3*
3	*Varav den grundläggande internmetoden (F-IRB)*			
4	*Varav klassificeringsmetoden*			
EU 4a	*Varav aktier enligt den enkla riskviktade metoden*			
5	*Varav den avancerade internmetoden (A-IRB)*			
6	Motpartskreditrisk	229,0	242,4	18,3
7	*Varav schablonmetoden*			
8	*Varav metoden med interna modeller*			
EU 8a	*Varav exponeringar mot en central motpart*			
EU 8b	*Varav kreditvärdighetsjustering*	*111,5*	*114,2*	*8,9*
9	*Varav andra motpartskreditrisker*	*117,5*	*128,2*	*9,4*
10	Ej tillämpligt			
11	Ej tillämpligt			
12	Ej tillämpligt			
13	Ej tillämpligt			
14	Ej tillämpligt			
15	Avvecklingsrisk			
16	Värdepapperiseringsexponeringar utanför handelslagret (efter tillämpning av taket)			
17	*Varav intern kreditvärderingsmetod för värdepapperisering*			
18	*Varav extern kreditvärderingsmetod för värdepapperisering (inbegripet internbedömningsmetoden)*			
19	*Varav schablonmetoden för värdepapperisering*			
EU 19a	*Varav 1 250% / avdrag*			
20	Positionsrisk, valutakursrisk och råvarurisk (marknadsrisk)	633,6	170,2	50,7
21	*Varav schablonmetoden*	*633,6*	*170,2*	*50,7*
22	*Varav metoden för interna modeller*			
EU 22a	Stora exponeringar			
23	Operativ risk	1 602,7	1 148,1	128,2
EU 23a	*Varav basmetoden*			
EU 23b	*Varav schablonmetoden*	*1 602,7*	*1 148,1*	*128,2*
EU 23c	*Varav internmätningsmetoden*			
24	Belopp under trösklarna för avdrag (föremål för riskviktning på 250%)			
25	*Ej tillämpligt*			
26	*Ej tillämpligt*			
27	*Ej tillämpligt*			
28	*Ej tillämpligt*			
29	**Summa**	**14 744,4**	**10 914,6**	**1 179,6**

Den Konsoliderade situationens och Bankens totala riskbaserade kapitalkrav visas nedan.

Kapitalkrav och Pelare II-vägledning	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
MSEK	31 dec 2024	31 dec 2023	31 dec 2024	31 dec 2023
Pelare I-kapitalkrav	**1 186,3**	**1 031,3**	1 179,6	873,2
Pelare II-kapitalkrav	**177,9**	**154,7**	162,2	120,1
Kombinerade buffertkrav	**985,8**	**881,3**	981,7	504,8
Pelare II-vägledning	-	-	-	-
Totalt kapitalkrav och Pelare II-vägledning	**2 350,0**	**2 067,2**	**2 323,4**	**1 498,0**

Kapitalkrav och Pelare II-vägledning	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
% RWA	31 dec 2024	31 dec 2023	31 dec 2024	31 dec 2023
Pelare I-kapitalkrav	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%
Pelare II-kapitalkrav	1,2%	1,2%	1,1%	1,1%
Kombinerade buffertkrav	6,6%	6,8%	6,7%	4,6%
Pelare II-vägledning	-	-	-	-
Totalt kapitalkrav och Pelare II-vägledning	**15,8%**	**16,0%**	**15,8%**	**13,7%**

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

Bruttosoliditet

Bruttosoliditeten beräknas i enlighet med CRR, svenska lagar och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd. Minimikapitalkravet och P2R för bruttosoliditet ska uppfyllas med primärkapital, medan P2G för bruttosoliditet ska uppfyllas med kärnprimärkapital. Bruttosoliditetskraven visas nedan.

Bruttosoliditetskrav och Pelare II-vägledning	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
MSEK	31 dec 2024	31 dec 2023	31 dec 2024	31 dec 2023
Minimikapitalkrav	1 045,0	950,7	1 041,0	795,9
Pelare II-kapitalkrav	-	-	-	-
Pelare II-vägledning	52,2	47,5	-	-
Totalt Bruttosoliditetskrav och Pelare II-vägledning	**1 097,2**	**998,2**	**1 041,0**	**795,9**

Bruttosoliditetskrav och Pelare II-vägledning	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
%	31 dec 2024	31 dec 2023	31 dec 2024	31 dec 2023
Minimikapitalkrav	3,00%	3.00%	3,00%	3.00%
Pelare II-kapitalkrav	-	-	-	-
Pelare II-vägledning	0,15%	0.15%	-	-
Totalt Bruttosoliditetskrav och Pelare II-vägledning	**3,15%**	**3.15%**	**3,00%**	**3.00%**

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

Sammansättning av föreskriven kapitalbas

Sammansättning av föreskriven kapitalbas (EU CC1) visas nedan.

		Konsoliderad situation		Moderbolaget	
MSEK		31 dec 2024	31 dec 2023	31 dec 2024	31 dec 2023
Kärnprimärkapital: instrument och reserver					
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	191,1	0,1	100,0	100,0
2	Balanserade vinstmedel	5 128,8	4 927,9	2 346,6	2 167,1
3	Ackumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	-28,5	-4,2	-29,6	-16,8
EU-5a	Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	255,0	200,8	230,4	255,0
6	**Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar**	**5 546,5**	**5 124,7**	**2 646,4**	**2 505,3**
Kärnprimärkapital: regulatoriska justeringar					
7	Ytterligare värdejusteringar	-3,2	-3,4	-3,1	-2,5
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder)	-3 070,5	-3 082,1	-173,6	-44,8
10	Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet exklusive de som härrör från temporära skillnader (netto efter skatt ansvar när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda)	-	-30,3	-	-30,3
27a	Andra regulatoriska justeringar	-	-6,8	-	-0,2
28	**Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital**	**-3 073,7**	**-3 121,9**	**-176,8**	**-77,0**
29	**Kärnprimärkapital**	**2 472,7**	**2 002,8**	**2 469,6**	**2 428,3**
Övrigt primärkapital					
34	Kvalificerande primärkapital som ingår i det konsoliderade övriga primärkapitalet för kapitaltäckningsändamål som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	-	30,3	-	-
36	**Övrigt primärkapital före regulatoriska justeringar**	**-**	**30,3**	**-**	**-**
Övrigt primärkapital: regulatoriska justeringar					
43	**Summa regulatoriska justeringar av övrigt primärkapital**				
44	**Övrigt primärkapital**	**-**	**30,3**	**-**	**-**
45	**Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)**	**2 472,7**	**2 033,1**	**2 469,6**	**2 428,3**
Supplementärkapitaltillskott					
46	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder		-	358,3	-
48	Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	294,2	34,5	-	-
51	**Supplementärkapital före regulatoriska justeringar**	**294,2**	**34,5**	**358,3**	**-**
Supplementärkapitaltillskott: regulatoriska justeringar					
57	**Summa regulatoriska justeringar av supplementärkapital**				
58	**Supplementärkapital**	**294,2**	**34,5**	**358,3**	**-**
59	**Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)**	**2 766,9**	**2 067,6**	**2 827,9**	**2 428,3**
60	**Totalt riskvägt exponeringsbelopp**	**14 828,3**	**12 891,1**	**14 744,4**	**10 914,6**
Kapitalrelationer och krav som inkluderar buffertar					
61	Kärnprimärkapital	16,7%	15,5%	16,7%	22,3%
62	Primärkapital	16,7%	15,8%	16,7%	22,3%
63	Totalt kapital	18,7%	16,0%	19,2%	22,3%
64	Institutets samlade krav på kärnprimärkapital	11,8%	12,0%	11,8%	9,7%
65	varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
66	varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	2,2%	2,2%	2,2%	2,1%
67	varav: krav på systemriskbuffert	2,0%	2,1%	2,0%	0,0%
EU-67b	varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%
68	**Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven**	**9,5%**	**6,8%**	**9,9%**	**13,2%**
Kapitalrelationer och krav som inkluderar buffertar					
72	Direkta och indirekta innehav av kapitalbas och kvalificerade skulder i enheter i den finansiella sektorn, om institutet intehar något väsentligt innehav i dessa enheter (belopp under tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner	-	12,8	-	-
75	Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader (belopp under tröskelvärdet på 17,65 %, netto efter minskning för tillhörande skatteskuld om villkoren i artikel 38.3 i kapitalkravsförordningen är uppfyllda)	4,4	4,3	4,4	4,3

Nyckeltal

Nyckeltal (EU KM1) visas nedan.

		Konsoliderad situation		
MSEK		**31 dec 2024**	**30 jun 2024**	**31 dec 2023**
Tillgänglig kapitalbas (belopp)				
1	Kärnprimärkapital	2 472,7	2 351,9	2 002,8
2	Primärkapital	2 472,7	2 351,9	2 033,1
3	Totalt kapital	2 766,9	2 640,5	2 067,6
Riskvägda exponeringsbelopp				
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	14 828,3	13 798,6	12 891,1
Kapitalrelationer[1]				
5	Kärnprimärkapitalrelation	16,7%	17,0%	15,5%
6	Primärkapitalrelation	16,7%	17,0%	15,8%
7	Total kapitalrelation	18,7%	19,1%	16,0%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet[1]				
EU 7a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet	1,2%	1,2%	1,2%
EU 7b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,7%	0,7%	0,7%
EU 7c	varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	0,9%	0,9%	0,9%
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen	9,2%	9,2%	9,2%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav[1]				
8	Kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå			
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	2,2%	2,2%	2,2%
EU 9a	Systemriskbuffert	2,0%	2,1%	2,1%
10	Buffert för globalt systemviktigt institut			
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut			
11	Kombinerat buffertkrav	6,6%	6,8%	6,8%
EU 11a	Samlade kapitalkrav	15,8%	16,0%	16,0%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen	9,5%	9,9%	6,8%
Bruttosoliditetsgrad				
13	Totalt exponeringsmått	34 832,6	33 391,5	31 690,4
14	Bruttosoliditetsgrad	7,1%	7,0%	6,4%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet[2]				
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet			
EU 14b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)			
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen	3,0%	3,0%	3,0%
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav[2]				
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert			
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav	3,0%	3,0%	3,0%
Likviditetstäckningskvot				
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	1 897,1	2 920,3	2 554,1
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	1 310,1	1 292,0	1 466,0
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	2 464,4	1 386,2	1 903,9
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	327,5	323,0	366,5
17	Likviditetstäckningskvot	579,2%	904.1%	696,9%
Stabil nettofinansieringskvot				
18	Total tillgänglig stabil finansiering	28 760,8	29 304,3	26 243,0
19	Totalt behov av stabil finansiering	21 260,1	20 454,0	19 726,5
20	Stabil nettofinansieringskvot	135,3%	143,3%	133,0%

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

		Moderbolaget		
MSEK		**31 dec 2024**	**30 jun 2024**	**31 dec 2023**
Tillgänglig kapitalbas (belopp)				
1	Kärnprimärkapital	2 469,6	2 350,5	2 428,3
2	Primärkapital	2 469,6	2 350,5	2 428,3
3	Totalt kapital	2 827,9	2 710,2	2 428,3
Riskvägda exponeringsbelopp				
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	14 744,4	13 706,6	10 914,6
Kapitalrelationer[1]				
5	Kärnprimärkapitalrelation	16,7%	17,1%	22,2%
6	Primärkapitalrelation	16,7%	17,2%	22,2%
7	Total kapitalrelation	19,2%	19,8%	22,2%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet[1]				
EU 7a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet	1,1%	1,1%	1,1%
EU 7b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,6%	0,6%	0,6%
EU 7c	varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	0,8%	0,8%	0,8%
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen	9,1%	9,1%	9,1%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav[1]				
8	Kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå			
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	2,2%	2,2%	2,1%
EU 9a	Systemriskbuffert	2.0%	2,1%	
10	Buffert för globalt systemviktigt institut			
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut			
11	Kombinerat buffertkrav	6,7%	6,8%	4,6%
EU 11a	Samlade kapitalkrav	15,8%	13,8%	13,7%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen	9,9%	10,3%	13,1%
Bruttosoliditetsgrad				
13	Totalt exponeringsmått	34 701,1	33 265,9	26 531,3
14	Bruttosoliditetsgrad	7,1%	7,1%	9,2%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet[2]				
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet			
EU 14b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)			
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen	3,0%	3,0%	3,0%
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav[2]				
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert			
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav	3,0%	3,0%	3,0%
Likviditetstäckningskvot				
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	1 897,1	2 920,3	1 953,6
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	1 310,1	1 292,0	1 157,2
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	2 460,2	1 381,8	1 674,0
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	327,5	323,0	289,3
17	Likviditetstäckningskvot	579,2%	904,1%	675,3%
Stabil nettofinansieringskvot				
18	Total tillgänglig stabil finansiering	28 757,7	29 374,0	21 916,8
19	Totalt behov av stabil finansiering	21 254,5	20 447,9	16 051,4
20	Stabil nettofinansieringskvot	135,3%	143,7%	136,5%

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

Not 30 | Närståenderelationer

Närstående parter

Med närstående parter avses:

- EQT VII (private equity-fond), med säte i Edinburgh (slutliga ägaren av Enity Bank Group AB (publ)),
- Enity Holding AB, org nr 556668-9575, med säte i Stockholm,
- Bluestep Finans Funding No 1 AB, org nr 556791-6928, med säte i Stockholm,
- Bluestep Mortgage Securities No 3 Designated Activity Company, org nr 550839, med säte i Dublin,
- Bluestep Mortgage Securities No 4 Designated Activity Company, org nr 596111, med säte i Dublin
- Uno Finans AS, org nr 921320639, med säte i Oslo (bedriver förmedlingsverksamhet och är ett intressebolag till Enity Bank Group AB (publ)).
- Uno Finans OY, org nr 33098331, med säte i Helsingfors, ett helägt dotterbolag till Uno Finans AS,
- Eiendomsfinans AS, org no 967692301, med säte i Drammen (bedriver förmedlingsverksamhet och är ett intressebolag till Enity Bank Group AB (publ)).

Tillgångar och skulder	**Koncernen**		**Moderbolaget**	
MSEK	**31 dec 2024**	**31 dec 2023**	**31 dec 2024**	**31 dec 2023**
Övriga tillgångar				
Moderbolag	-	-	-	-
Dotterbolag	-	-	-	-
Intressebolag	15,4	14,8	15,4	-
Summa	15,4	**14,8**	15,4	-
Övriga skulder				
Moderbolag	-	-	-	-
Dotterbolag	-	-	-	0,1
Intressebolag	1,4	0,1	1,4	0,1
Summa	**1,4**	**0,1**	**1,4**	**0,2**

Intäkter och kostnader	**Koncernen**		**Moderbolaget**	
MSEK	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden				
Moderbolag	-	-	-	-
Dotterbolag	-	-	-	-
Allmänna administrationskostnader				
Moderbolag	-	-	-	-
Dotterbolag	-	-	-	-
Intressebolag	44,2	22,7	44,2	22,7
Summa	**44,2**	**22,7**	**44,2**	**22,7**

Not 31 | Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden

	Koncernen		Moderbolaget	
MSEK	**31 dec 2024**	**31 dec 2023**	**31 dec 2024**	**31 dec 2023**
Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder				
Utlåning till kreditinstitut	22,0	14,1	22,0	14,1
Utlåning till allmänheten	5 772,0	5 550,0	5 772,0	5 550,0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	20,0	19,9	20,0	19,9
Åtaganden				
Lånelöften	45,5	54,5	45,5	54,5

Utlåning till kreditinstitut

Reserverade medel avseende kassakrav hos Finlands Bank.

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 75% av marknadsvärdet. I händelse av Bankens insolvens har innehavarna av de säkerställda obligationerna förmånsrätt till de pantförskrivna tillgångarna.

Belåningsbara statsskuldsförbindelser

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

Not 32 | Vinstdisposition

Förslag till vinstdisposition

SEK	
Till årsstämmans förfogande står följande fritt eget kapital:	
Balanserade vinstmedel	2,284,552,065
Årets resultat	230,375,244
Omräkningsreserv	-29,612,719
Summa	2,485,314,589
Styrelsen föreslår följande fördelning:	
Utdelning till aktieägare	-
Till ny räkning förs	2,485,314,589
Summa	2,485,314,589

Styrelsens bedömning är att Bankens egna kapital såsom det redovisas i årsredovisningen är tillräckligt i förhållande till verksamhetens omfattning och risk. Beträffande Koncernens och Bankens resultat och ställning i övrigt hänvisas till föregående resultat- och balansräkningar, kassaflödesanalys samt tilläggsupplysningar.

Not 33 | Förvärv och fusion av Bank2

Banken ägde 100% av aktierna i Bank2 per den 31 december 2023. Förvärvet av Bank2 ASA (”Bank2”) var en viktig milstolpe i Koncernens historia. Detta strategiska förvärv syftade till att utöka verksamheten i Norge och på så vis stärka positionen som den ledande specialistbolånebanken i Norden. Genom att kombinera Bank2:s starka varumärke och distributionskapacitet med Bankens nordiska plattform och diversifierade finansiering kommer integrationen skapa en bank som är väl positionerad för att fånga den fulla potentialen i efterfrågan på specialiserade bolån i Norden och kunna erbjuda ännu fler kunder bostadsfinansiering

Efter förvärvet godkände Bankens styrelse fusionsplanen för fusionen av Bank2 med den norska filialen. Under första kvartalet godkändes fusionen av Finanstilsynet i Norge och FI. Den gränsöverskridande fusionen genomfördes den 2 april 2024 med Banken som det övertagande bolaget och Bank2 som det överlåtande bolaget.

I samband med fusionen övertog Banken de koncernmässiga värdena hänförliga till det tidigare dotterbolaget Bank2. Dessa värden har anpassats till Bankens redovisningsprinciper.

Bank2:s totalresultat ingår i periodens totalresultat från och med tidpunkten för den gränsöverskridande fusionen, vilket också framgår av Not 1 Redovisningsprinciper. Värdet på Bank2:s tillgångar och skulder per fusionsdagen redovisas i Bankens balansräkning. Skillnaden mellan Bank2:s värde på tillgångar och skulder på fusionsdagen redovisas som fusionsdifferens inom eget kapital.

I samband med fusionen bokades aktier och andelar hänförliga till det överlåtande bolaget bort och de transaktionskostnader som i Banken balanserats under aktier och andelar bokades in som en ökning av goodwill. Varumärke och kundrelationer har också uppstått som en effekt av fusionen. Dessa tillgångar redovisades på koncernnivå som en del av köpeskillingen innan fusionen. Då Moderbolagets redovisningsprinciper inte tillåter immateriella tillgångar med obegränsad livslängd skrivs de av linjärt i Moderbolaget. Goodwill, varumärke och kundrelationer skrivs av på 5, 5 respektive 4 år. Ingen avskrivning av goodwill sker på koncernnivå.

Transaktionskostnader om 44 MSEK belastade resultatet i Koncernen 2023, men var inkluderat i Aktier och andelar i Moderbolaget. Detta innebär att goodwillposten i Moderbolaget är högre än motsvarande post i Koncernen. Vidare har övervärden om 14 MSEK, som är hänförliga till intressebolaget Eiendomsfinans AS, sedan förvärvet 2023 allokerats till raden Investeringar i intresseföretag i Koncernen. I samband med fusionen allokeras detta övervärde i Moderbolaget till posten goodwill på grund av olika redovisningsprinciper i Koncernen och Moderbolaget. I Koncernen är dock förhållandet detsamma som innan fusionen.

Bank2:s låneportfölj har sedan förvärvet varit föremål för Bankens modell för beräkning av förväntade kreditförlustreserveringar för Koncernen samt justering för allokeringen av köpeskillingen.

Fusionen har inte föranlett några förändringar på koncernnivå.

Förvärvsanalys och övrig information om förvärvet återfinns i Årsredovisningen 2023.

Fusion

Avgår bokförda värden hänförliga till överlåtande bolag	**2024-04-02**
Aktier i dotterbolag	**1 054,6**
Verkligt värde-justering på aktier i dotterbolag	**-**
Summa avgår bokförda värden hänförliga till överlåtande bolag	**1 054,6**
Övertagna tillgångar	
Bank2 varumärke	17,3
Bank2 kundrelationer	11,7
Goodwill	110,2
Utlåning till kreditinstitut	25,9
Utlåning till allmänheten	5 129,0
Kassa och fordringar på centralbanker	72,7
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	573,5
Aktier och andelar	19,3
Investeringar i intresseföretag	96,7
Övriga tillgångar	139,5
Leasing	-
Summa övertagna tillgångar	**6 195,7**
Övertagna skulder	
In- och upplåning från allmänheten	4 881,5
Efterställda skulder	59,1
Uppskjuten skatteskuld	0,7
Leasingskulder	-
Övriga skulder	182,8
Summa övertagna skulder	**5 124,1**
Effekt av fusionen	**17,0**

Noter till hållbarhetsredovisningen

Not H1 | Hållbarhetsstyrning

Inom Koncernen är styrelsen ytterst ansvarig för att aktivt och långsiktigt arbete för hållbar utveckling bedrivs inom verksamheten. Styrelsen beslutar om strategi, mål och hållbarhetspolicy samt följer upp och utvärderar Koncernens hållbarhetsarbete.

Koncernens VD ska vägleda och besluta om prioriteringar och strategiska val i hållbarhetsarbetet i enlighet med beslutad affärsstrategi. VD ser till att hållbarhetsarbetet stöds av lämplig organisation och arrangemang och förbinder sig till de resurser som krävs för att uppnå målen.

Hållbarhetschefen leder och samordnar hållbarhetsarbetet inom Koncernen samt arbetar aktivt med den strategiska hållbarhetsagendan tillsammans med VD:n och styrelsen. Hållbarhetschefen deltar och representerar Koncernen i hållbarhetsfrågor gentemot majoritetsägaren och i andra externa sammanhang. För att integrera och styra hållbarhetsarbetet i företaget har Koncernen etablerat en Hållbarhetskommitté (Kommittén). Kommitténs roll är att utveckla hållbarhetspolicyer, ramverk och strategier samt operativ övervakning av genomförandet av hållbarhetsaktiviteter. Kommittén består av CEO, CFO, Hållbarhetschefen, CRO, CCO samt CHRO. Kommittén ska sammanträda minst två gånger per år, men i praktiken brukar det bli två gånger varje termin.

Ramverk för hållbarhet

Koncernen har antagit en Hållbarhetspolicy för att reglera hållbarhetsarbetet. Policyn, som är granskad av och antagen av styrelsen, beskriver Koncernens arbete och styrning inom hållbarhet. För att stödja det dagliga arbetet och hantera risker i verksamheten utgör även följande delar ramverket för hållbarhet.

Interna styrdokument	Åtaganden
Uppförandekod (Eng. Code of Conduct policy)	UN Global Compact och Communication on Progress (COP)
Leverantörskod (Eng. Supplier Code of Conduct Instruction)	UN Principles for Responsible Banking (PRB)
Policy för styrning och kontroll (Eng. Governance and control policy)	Task force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)
Etikpolicy (Eng. Ethical guidelines policy)	
Policy för hantering av intressekonflikter (Eng. Conflicts of interest policy)	
Policy för motverkande av penningtvätt (Eng. Anti Money Laundering policy)	
Ersättningspolicy (Eng. Remuneration policy)	
Policy för konsumentskydd (Eng. Consumer protection policy)	
Dataskyddspolicy (Eng. Data protection policy)	
Policy för informationssäkerhet (Eng. Information Security Governing Policy)	
Hållbarhetspolicy (Eng. Sustainability policy)	

Not H2 | Hållbarhetsrisker

En hållbarhetsrapport är en rapport med hållbarhetsinformation som behövs för förståelsen av företagets utveckling, ställning och resultat samt konsekvenserna av verksamheten. Denna information ska omfatta frågor rörande miljö, sociala förhållanden, personal, respekt för mänskliga rättigheter och motverkande av korruption. Tabellen nedan har tagits fram i syfte att tydliggöra hur Koncernen möter reglerna i årsredovisningslagen om hållbarhetsrapportering.

	Klimat & Miljö	Sociala förhållanden	Personal	Mänskliga rättigheter	Motverkande av korruption
Beskrivning	Förmåga att anpassa verksamheten till förändringar i klimat och miljö.	Risken att Koncernens verksamhet, affärsrelationer och affärs-åtagande har en negativ påverkan på sociala förhållanden.	Risken att Koncernens verksamhet, affärsrelationer och affärs-åtagande har en negativ påverkan på personalen.	Risken att Koncernens verksamhet, affärsrelationer och affärs-åtagande har en negativ påverkan på mänskliga rättigheter.	Korruption inne-fattar en handling där en person genom att utnyttja sin ställning agerar för att uppnå en otillbörlig fördel för egen eller annans vinning.
Primära risker	Koncernens verksamhet är exponerat för övergångsrisker i det fall Enity inte lyckas anpassa produkter och tjänster till framtidens hållbara ekonomi som ställer högre miljö- och klimatkrav. Den fysiska klimatrisken är framförallt kopplat klimat- och miljörisk i samband med kreditgivningen. Framtida klimatförändringar kan komma att påverka kundernas betalningsförmåga samt värdet på tillgångar och säkerheter.	Koncernen är exponerat mot risker kopplade till sociala förhållanden i samband med inköp av tjänster och varor.	I den egna verksamheten är risken främst kopplad till Koncernen som arbetsgivare och risker gällande personal innefattar bland annat hälsa och säkerhet på arbetsplatsen, förekomst av kränkande särbehandling, ersättningsnivåer samt arbets-belastning.	Koncernen är exponerat mot risker kopplade till mänskliga rättigheter i samband med inköp av tjänster och varor.	Risken för korruption återfinns i alla delar av Koncernens verksamhet och förekomsten av korruption skulle allvarligt påverka allmänhetens, ägarnas, kundernas och medarbetarnas förtroende för Koncernen och därmed bolagets framtida konkurrenskraft.
Styrning	Hållbarhetspolicy, Riskpolicy	Policy för konsumentskydd, Dataskyddspolicy	Hållbarhetspolicy, Etikpolicy och Ersättningspolicy	Hållbarhetspolicy och Global Compacts 10 principer	Etikpolicy och Ersättningspolicy
Mål och resultat	Skall arbetas fram och beslutas under 2025.	Skall arbetas fram och beslutas under 2025.	Förekomst av kränkande särbehandling. Mål: 0%, utfall 0%	Förekomst av brott mot mänskliga rättigheter. Mål: 0%, utfall 0%	Förekomst av korruption. Mål: 0%, utfall 0%
Koppling till affärsstrategi	Negativ påverkan på koncernens finansiella ställning.	Försämrat anseende och negativ påverkan på koncernens finansiella ställning.	Försämrat anseende och negativ påverkan på koncernens finansiella ställning.	Försämrat anseende och negativ påverkan på koncernens finansiella ställning.	Anseenderisk och sanktioner.

Not H3 | Dubbel väsentlighetsanalys

Koncernen har genomfört en dubbel väsentlighetsanalys för att fastställa väsentlig inverkan, risker och möjligheter i värdekedjan. Utvärderingen har genomförts med hjälp av en oberoende konsult i enlighet med EU:s Corporate Sustainability Reporting Directive (”CSRD”) och de antagna European Sustainability Reporting Standards (”ESRS”). Väsentlighetsbedömningen följde principen om dubbel väsentlighet, bestående av inverkansväsentlighet och finansiell väsentlighet.

Enligt dubbel väsentlighet anses ett hållbarhetsämne vara väsentligt utifrån ett eller båda av följande perspektiv:

Inverkansväsentlighet – Enity Bank Groups inverkan på människor och/eller miljö

Finansiell väsentlighet – hållbarhetsämnen som utlöser effekter på koncernens kassaflöden, utveckling, prestation, position, kapitalkostnad eller tillgång till finansiering.

Den dubbla väsentlighetsanalysen genomfördes i fem steg:

1. Identifiering av bruttolista över ESG-ämnen
2. Process- och intressentgranskning
3. Väsentlighetsbedömning av inverkan
4. Ekonomisk väsentlighetsbedömning
5. Väsentlighetskartläggning och dokumentation

Den dubbla väsentlighetsanalysen resulterade i 4 materiella ämnen (standarder) och 11 materiella underämnen (inklusive 2 enhetsspecifika underämnen), se tabell nedan.

E1	E1	Anpassning till klimatförändringar
	E1	Begränsning av klimatförändringar
	E1	Energi
E2	E2	Miljöförorening av luft
	E2	Miljöförorening av vatten
	E2	Miljöförorening av mark
	E2	Miljöförorening av levande organismer och livsmedelsreusrer
	E2	Ämnen som inger betänkligheter
	E2	Ämnen som inger mycket stora betänkligheter
	E2	Mikroplast
E3	E3	Vatten
	E3	Maina resurser
E4	E4	Direkta påverkans faktorer som leder till förlust av biologisk mångfald
	E4	Inverkan på arters tillstånd
	E4	Inverkan på ekosystems omfattning och tillstånd
	E4	Inverkan på och beroenden av ekosystemtjänster
E5	E5	Resursflöden, inklusive resursanvändning
	E5	Resursflöden relaterade till produkter och tjänster
	E5	Avfall

S1	S1	Arbetsvillkor (den egna arbetskraften)
	S1	Likabehandling och lika möjligheter för alla (den egna arbetskraften)
	S1	Andra arbetsrelaterade rättigheter (den egna arbetskraften)
S2	S2	Arbetsvillkor (arbetstagare i värdekedjan)
	S2	Likabehandling och lika möjligheter för alla (arbetstagare i värdekedjan)
	S2	Andra arbetsrelaterade rättigheter (arbetstagare i värdekedjan)
S3	S3	Samhällens ekonomiska, sociala och kulturella rättigheter
	S3	Samhällens civila och politiska rättigheter
	S3	Urfolks rättigheter
S4	S4	Informationsrelaterade inverkningar för konsumenter och/eller slutanvändare
	S4	Personlig säkerhet för konsumenter och/eller slutanvändare
	S4	Social inkludering för konsumenter och/eller slutanvändare

G1	G1	Företagskultur
	G1	Skydd för visselblåsare
	G1	Djurskydd
	G1	Politiskt engagemang och lobbyverksamhet
	G1	Förvaltning av förbindelser med levarantörer, inbegripet betalningsrutiner
	G1	Korruption och mutor
	ENT1	Cybersäkerhet (enhetsspecifik)
	ENT2	AML/KYC process (enhetsspecifik)

	Miljö
	Socialt
	Styrning
	Icke-materiella hållbarhetsämnen

Not H4 | Medarbetarnyckeltal 2024

	Totalt	Sverige	Norge	Finland
Totalt antal anställda vid årets slut[1]	**249**	**163**	**67**	**19**
Genomsnittsålder, år	**37,9**	38,9	36,8	33,6
Personer som lämnat företaget under året	**86**	44	34	8
Personer som tillkommit under året	**69**	21	45	3
Personalomsättning, %	**25**	24	25	39
Jämställdhet				
Andel kvinnor i styrelsen, %	**33**	N/A	N/A	N/A
Andel kvinnor i företagsledningen, %	**33**	N/A	N/A	N/A
Andel kvinnliga chefer, %	**33**	36	18	50
Andel kvinnliga medarbetare, %	**46**	49	37	47
Sjukfrånvaro och friskvård				
Korttidsfrånvaro, %		1,91	1,12	1,87
Långtidsfrånvaro, %		2,44	5,0	-
Total sjukfrånvaro, %		5,37	6,12	1,87
Uttag friskvårdsbidrag av alla anställda, %		71	22	97
Åldersfördelning				
>29, %	**19**	16	21	42
30-39, %	**45**	44	51	32
40-49, %	**21**	23	15	21
50-59, %	**13**	16	9	5
60<, %	**2**	1	4	N/A

[1] *Antal anställda uttryckt i antal personer och ej omräknat i heltidstjänster*

Not H5 | Klimatbokslut

Den standard som används är Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol), som utvecklats av World Resources Institute och the World Business Council for Sustainable Development.

GHG Protocol delar upp emissioner i tre grupper eller scope. Dessa är:

- **Scope 1** – direkta utsläpp av växthusgaser från förbränning av fossil energi, till exempel utsläpp från oljepannor och fordon
- **Scope 2** – indirekta växthusgaser från inköpt energi såsom elektricitet, fjärrvärme
- **Scope 3** – andra indirekta utsläpp av växthusgaser till exempel från affärsresor, transporter, papperskonsumtion

GHG Protocol inkluderar sju växthusgaser. Dessa är: Koldioxid (CO2), Metangas (CH4), Nitrösa gaser (N2O), Hydrofluorocarbon (HFCs), Perfluorcarbon (PFCs), Nitrotrifluroid (NF3), Svavelhexafluorid (SF6)

Dessa gaser har olika uppvärmningspotential (GWP, global warming potential). Till exempel har CO2 potentialen 1 medan CH4 har potentialen 25. Därför konverteras alla gaser till koldioxidekvivalenter CO2e.

Emissioner uppdelade per utsläppskälla

	Total		Sverige		Norge		Finland	
Emissioner, ton CO_{2e}	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Scope 1								
Ägda/leasade bilar	0,00	6,20	0,00	6,20	0,00	0,00	0,00	0,00
Scope 2								
Elkonsumtion	0,57	0,05	0,56	0,05	0,01	0,00	0,00	0,00
Värme	10,27	13,87	4,22	5,32	1,00	0,00	5,05	8,55
Fjärrkyla	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Scope 3								
Vattenförbrukning	0,11	0,12	0,02	0,11	0,09	0,01	0,01	0,00
Avfall (inkl. vägfrakt)	22,86	54,60	20,60	33,47	0,26	15,50	2,00	5,63
IT-inköp	0,19	7,67	0,06	7,21	0,13	0,27	0,00	0,19
Papper och trycksaker	101,10	180,34	77,20	83,38	13,60	80,47	10,30	16,49
Tjänsteresor	3,95	8,41	2,09	5,78	0,87	1,97	0,99	0,66
Hotellnätter	58,19	58,20	27,00	30,03	23,23	19,27	7,96	8,90
Pendling	3,84	3,90	1,26	3,24	0,97	0,46	1,61	0,21
Övrigt	201,3	333,5	133,1	174,8	40,3	118,0	27,9	40,6
Totalt	**201,3**	**333,5**	**133,1**	**174,8**	**40,3**	**118,0**	**27,9**	**40,6**
Nyckeltal								
Per anställd	0,81	1,26	0,82	0,95	0,60	2,07	1,47	1,85
Per utlånad mkr	0,01	0,02	0,01	0,02	0,00	0,01	0,02	0,05
Per kvadratmeter (kontorsyta)	0,05	0,11	0,06	0,08	0,02	0,23	0,07	0,10

Not H6 | EU Taxonomin

Företag som omfattas av EU-direktivet vad gäller standarder för hållbarhetsrapportering ("CSRD"), behöver rapportera i enlighet med taxonomin i sin hållbarhetsredovisning. Koncernen omfattas av dessa krav från räkenskapsår 2025 och rapporterar detta år på frivillig bas och lämnade upplysningar är med inspiration från övergångsreglerna.

Utökad tabell

Tillgångar	Tillgångar i MSEK	Tillgångar som andel av totala täckta tillgångar, %	Tillgångar som andel av totala tillgångar, %
Exponering mot ekonomisk verksamhet som omfattas av Taxonomin	28 681,6	90%	90,0%
Exponering mot ekonomisk verksamhet som inte omfattas av Taxonomin	150,8	0,5%	0,5%
Täckta tillgångar som inte exkluderas från täljaren	**28 832,4**	**90,4%**	**90,4%**
Företag som inte omfattas av NFRD	115,8	0,4%	0,4%
Derivat	172,1	0,5%	0,5%
Interbanklån på anfordran	2 559,8	8,0%	8,0%
Andra tillgångar (ex kassa, goodwill, handelsvaror etc)	314,6	1,0%	1,0%
Täckta tillgångar som exkluderas från täljaren	**3 046,5**	**9,6%**	**9,6%**
Totala täckta tillgångar	**31 878,9**	**100,0%**	**100,0%**
Stater, centralbanker och överstatliga organisationer	-	-	0%
Handelsportfölj	-	-	0%
Tillgångar som inte inkluderas i totala täckta tillgångar	**-**	**-**	**0%**
Totala tillgångar	**31 878,9**		**100,0%**

Exponeringar mot verksamhet som omfattas av taxonomin

Består av de tillgångar som kan bedömas under taxonomin, i nuläget omfattas ett flertal sektorer av taxonomin varav lån till hushåll med bostadsfastigheter som säkerhet ingår.

Exponeringar mot ekonomisk verksamhet som inte omfattas av taxonomin

Under denna kategori inkluderas lån till hushåll exklusive bolån, exempelvis blancolån.

Gröna tillgångar

För att byggnader ska klassas som hållbara investeringar så ska de ha en energiklass A eller tillhöra de 15% som är mest energieffektiva. För småhus och lägenheter så har fastigheter med en energiklass A inräknats i andelen gröna tillgångar.

GAR (Eng. green asset ratio) visar andelen tillgångar som är kopplade till aktiviteter förenliga med taxonomin i förhållande till totala täckta tillgångar.

Not H7 | Framstegsrapport "Principles for Responsible Banking"

Princip 1 Anpassning

Hållbarhet återspeglas i Koncernens företagskultur banken strävar efter att bidra till en långsiktig hållbar utveckling med finansiell inkludering som hörnsten. Koncernen är en specialiserad bolånebank och ska vara förstahandsvalet för de som är utestängda av de traditionella bankerna. Kundbasen består av människor som vill köpa en bostad eller använda sin bostad och sina bolån för att refinansiera dyra krediter och lån, men har en annan anställningsform än tillsvidareanställning, historiska betalningsanmärkningar eller begränsad kredithistorik.

Koncernen följer de tio principerna i FN:s Global Compact och har valt att prioritera de fyra SDG:er som har störst relevans för påverkan och som är avgörande för verksamheten; SDG 5 (Jämställdhet), SDG 8 (Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt), SDG 10 (Minskad ojämlikhet) och SDG 13 (Bekämpa klimatförändringarna).

Princip 2 Sätta mål

Koncernen har verksamhet i Sverige, Norge och Finland, gemensamt för alla tre länder är att en allt större del av befolkningen, och särskilt personer födda utanför Norden, känner sig exkluderade och har betydligt mindre möjligheter på bolånemarknaden. En av de viktigaste faktorerna för ökad ekonomisk inkludering är att banker erbjuder lån anpassade till olika typer av livssituationer.

Koncernen har påbörjat arbetet med att sätta mål och har gjort betydande framsteg. Fokus har legat på att identifiera metoder som överensstämmer med SBT-initiativet och samla viktig information för att forma bankens mål. I slutet på 2023 förvärvades Bank2, en norsk bolånebank, och integrering har skett under 2024. Med hänsyn till detta är justeringar och en utökad analys nödvändig.

Koncernen kommer att aktivt engagera sig och lägga tonvikt på att främja inkluderande och hållbara ekonomier samt klimatet, då dessa områden harmoniserar med bankens hållbarhetsmål, bankens prioriterade SDG-mål och kärnverksamhet. Konkreta mål avses att fastställas i kommande rapporteringar (2025).

Princip 3 Klienter och kunder

Koncernen har analyserat de 17 Globala målen i Agenda 2030 för att identifiera var bankens verksamhet har den största påverkan, och därigenom också identifiera hur banken aktivt kan bidra till förändring. Styrelsen har valt att prioritera fyra av de 17 målen som anses vara särskilt relevanta för vår verksamhet. För att implementera och nå de globala målen har Koncernen ett flertal policyer och instruktioner på plats för att uppmuntra hållbara aktiviteter så som en hållbarhetspolicy, ersättningspolicy, policy för uppförandekod och policy för uppförandekod för leverantörer.

Princip 4 Intressenter

Koncernen har genomfört en dubbel väsentlighetsanalys för att fastställa väsentlig inverkan, risker och möjligheter i värdekedjan. För mer detaljer se not H3 Dubbel väsentlighetsanalys.

Princip 5 Intern styrning och kultur

Styrelsen har det yttersta ansvaret för att verksamheten bedriver ett aktivt och långsiktigt arbete för att uppnå en hållbar utveckling. Styrelsen beslutar om strategi, mål och hållbarhetspolicy. Styrelsen följer upp och utvärderar bankens hållbarhetsarbete. Under 2023 infördes en Hållbarhetskommitté för att integrera och vägleda hållbarhetsintiativ inom Banken.

Som ett led i att säkerställa att bankens policyer följs, utbildas alla nyanställda i ett introduktionsprogram. För att säkerställa att alla medarbetare har aktuell kunskap har banken en obligatorisk utbildning årligen.

Koncernen arbetar kontinuerligt med att minska hållbarhetsrisker i sin verksamhet samt minimera påverkan på miljön. Därför finns det en ESG-strategi integrerad med affärsstrategin och ramverket för riskhantering. ESG styrs i första hand av hållbarhetspolicyn och ESG-riskhanteringen i enlighet med den övergripande Risk Management Policy and Instruktion. Riskaptiten för ESG-risk anges som låg och det finns separata angivna risknyckeltal och limiter satta. Koncernens hållbarhetsarbete, inklusive ESG-risker redovisas i års- och hållbarhetsredovisningen och Riskfunktionen rapporterar ESG-risker till ledningsgruppen, VD och styrelse samt deras respektive utskott.

Princip 6 Transparens och ansvar

Det övergripande målet med att integrera hållbarhet som en del av Koncernen kommer att fortsätta vara ett kontinuerligt arbete.

Under kommande rapporteringsperiod kommer Banken sträva efter att förbättra sin påverkansanalys, fastställa SMART-mål kopplade till klimatförbättringar och finansiell inkludering, samt aktivt implementera dessa mål inom Koncernen.

Koncernens rapport för Principles for Responsible Banking återfinns på www.enity.com.

Not H8 | Sammanfattning av Åpenhetsloven "The Transparency Act Statement"

Koncernen har genomfört en due diligence-bedömning av mänskliga rättigheter enligt Transparency Act och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Utvärderingen syftar till att förebygga och mildra negativa effekter på mänskliga rättigheter och anständiga arbetsvillkor inom banken och dess leverantörer. Alla leverantörer i vår svenska, norska och finska verksamhet har utvärderats i processen.

Policyer och åtaganden

Koncernen har implementerat flera nyckelpolicyer för att mildra negativa konsekvenser för mänskliga rättigheter och arbetsvillkor, både inom vår verksamhet och i hela vår leverantörskedja. Dessa policyer är utformade för att främja anständiga arbetsförhållanden, skydda våra anställda, förebygga risker och uppmuntra etiskt beteende inom vårt företag och bland våra leverantörer.

Klagomålshantering och rätt till information

Banken har en formell whistleblowing-process för att rapportera oegentligheter. En intern process har upprättats för att besvara förfrågningar från allmänheten om hur Koncernen hanterar faktiska och potentiella negativa effekter avseende mänskliga rättigheter. Mer information finns på vår hemsida, www.enity.com.

Sätt att arbeta internt

Som en del av hanteringen av hälsa och säkerhet på arbetsplatsen bedömer Koncernen primära risker genom tre aspekter: en systematisk process för att identifiera operativa risker, medarbetarundersökningar för regelbunden feedback om arbetsmiljön och årliga hälso- och säkerhetsinspektioner. I banken finns flera utsedda representanter som verkar som arbetsmiljöombud (skyddsombud).

Chefer får en utbildning om arbetsmiljö följt av förtydligande kring tillhörande fördelningsansvar och anställda måste genomgå årliga utbildningar i våra policys och riktlinjer.

Koncernen upprätthåller också en intern whistleblowing-process, som normalt hanteras av Koncernens compliancefunktion och human recourceteam.

Leverantörer

Koncernen har över 200 leverantörer inom flera typer av branscher. Vi bedömer risken för negativa effekter på mänskliga rättigheter och anständiga arbetsförhållanden i vår leverantörskedja som låg, främst på grund av att majoriteten återfinns i branscher som inte klassas som hög risk. Dessutom är många verksamma inom EU/EES och ofta från nordiska länder. För de leverantörer som bedriver verksamhet i länder med potentiellt högre risk har vi gjort särskilda bedömningar.

Due diligence process

Koncernen har genomfört en leverantörsundersökning för att utvärdera våra leverantörers arbete inom mänskliga rättigheter och arbetsförhållanden. Dessutom har banken kategoriserat leverantörer utifrån företagsstorlek, bransch och geografi. Vi har bedömt våra leverantörer utifrån deras svar respektive kategorier. Djupgående analyser har genomförts på vissa leverantörer där behov erfordrats med fokus på frågor som barnarbete, modernt slaveri, föreningsfrihet samt arbetsvillkor.

Slutsatser och vägen framåt

Det finns en viss bristande förståelse för vår leverantörsuppförandekod, arbete pågår för att förbättra processer och kunskap, och vi kommer också att begära att våra leverantörer undertecknar koden.

Koncernen är fast besluten att fortsätta utvecklingen och förbättringen av dess inverkan i leveranskedjan. Som mål har vi satt en svarsfrekvens på närmare 100 procent över tid avseende leverantörsundersökningen.

Även om det inte finns någon omfattande risk förknippad med våra leverantörers branscher, finns det en risk förenad med geografiska platser som definieras som högrisk. Denna risk kan tillskrivas otillräckliga arbetsförhållanden och brist på lokal standard. Enligt vår analys har majoriteten av vårt fåtal leverantörer som är verksamma i högrisländer policyer och riktlinjer på plats.

Koncernen har viss möjlighet att påverka och uppmuntra mindre och lokala företags arbetssätt. Men för större bolag anses vår möjlighet att påverka begränsad. I händelse av att en risk identifieras kommer vi att inleda en formell process för att vidta lämpliga åtgärder.

Koncernen avser att löpande förbättra och bedöma kriterier och åtgärder, samt att identifiera risker för mänskliga rättigheter inom vår verksamhet och i leverantörskedjan. Detta är en pågående process som utvecklas genom erfarenhet och lärande.

Not H9 | Klimatrapport (i enlighet med TCFDs rekommendationer)

TCFD står för Taskforce on Climate-related Financial Disclosure och är ett ramverk som vägleder organisationer att identifiera sina klimatrelaterade finansiella risker och möjligheter.

Ramverket fokuserar på hur klimatförändringarna påverkar verksamheten, till skillnad från de flesta andra standarder relaterade till klimatfrågan som istället lyfter fram verksamhetens påverkan på klimatet. TCFD-rekommendationerna är baserade på styrning, strategi, riskhantering, mål och mått. Inom dessa områden ställs frågor om hur verksamheten hanterar och utvärderar sitt klimatrelaterade finansiella risker, både fysiska risker och övergångsrisker.

Denna rapport fokuserar på den miljömässiga klimateffekten på banken. De miljömässiga klimatrelaterade faktorerna styrs och hanteras som en del av bankens bredare ESG- och hållbarhetsramverk och integreras därmed i det övergripande styrningsramverket.

Året i korthet

För att utöka vår förståelse för de ekonomiska konsekvenserna av klimatförändringar på Bankens verksamhet strävar Banken efter en gradvis implementering av TCFD-rekommendationerna och 2024 genomförde banken sin fjärde scenarioanalys av den svenska kreditportföljen. Ambitionen är att utöka analysen till fler geografier och flera fysiska faktorer, med början i Norge och/eller Finland.

Enity Bank Groups klimatambition:

Enity Bank Group strävar efter att anpassa affärsstrategin så att den överensstämmer med och bidrar till Parisavtalet kring klimat och relevanta nationella ramverk.

Ambitionen är att sätta klimatmål i enlighet med metodiken för vetenskapsbaserade mål

Om TCFD

I december 2015 inrättade Financial Stability Board (FSB) den industriledda Task Force on Climate-relaterade finansiella upplysningar (TCFD eller Task Force) för att utveckla klimatrelaterade upplysningar som "kan främja mer informerade beslut om investeringar, kredit [eller utlåning] och försäkringsgarantier" och i sin tur "skulle göra det möjligt för intressenter att bättre förstå koncentrationerna av koldioxid -relaterade tillgångar i den finansiella sektorn och det finansiella systemets exponeringar mot klimatrelaterade risker."

TCFD:s rekommendationer baseras på fyra områden som beskriver hur en organisation och dess verksamhet fungerar:

- Styrning - syftar till att beskriva styrelsens och ledningens överblick över klimatrelaterade risker och möjligheter.
- Strategi – hur organisationens strategi och exempelvis ekonomiska planering kan påverkas av klimatrelaterade risker och möjligheter samt hur organisationen arbetar med scenarioanalyser.
- Riskhantering – hur organisationens riskhanteringssystem identifierar klimatrelaterade risker, och hur organisationen hanterar dem.
- Mål och mätetal – vilka mål och nyckeltal som organisationen använder sig av kopplat till klimatrelaterade risker och möjligheter, samt organisationens klimatavtryck.

TFCD-ramverket tillämpat

Styrning

I avsnittet om styrning ingår att beskriva organisationens styrning av klimatrelaterade risker och möjligheter. För detaljer se not H1 – Hållbarhetsstyrning.

Strategi

Den globala uppvärmningen och dess effekter kommer med största sannolikhet att förvärras med tiden, vilket ökar riskerna för bland annat bostadsbeståndet och bostadsfinansieringssystemet och därmed banken som en renodlad bolånegivare med underliggande säkerheter bestående av småhus och lägenheter.

Som bolånegivare är banken i första hand utsatt för fysiska risker och några av de viktigaste riskerna är översvämningar och extrema regn. Dessa händelser är några av de vanligaste naturkatastroferna som drabbar hem och vissa bostadsområden kan så småningom bli mycket dyra eller inte försäkringsbara på grund av förvärrade översvämningar och stigande havsnivåer. De senaste åren har vi sett flera exempel där den kommunala infrastrukturen är bristfällig och stora kostnader uppstått som en konsekvens vid extremväder. Nya bostäder i strandnära lägen och brist på grönområden i städerna ökar antalet husägare i riskområden.

En viktig del av företagets strategi är att mäta exponeringen för klimatförändringar och anta begränsningsstrategier. Bedömningen är främst en påverkan på LGD (loss-given-default) på lång sikt i form av lägre marknadsvärden och en möjlig påverkan på PD (probability of default) i form av högre underhålls- och försäkringskostnader.

Resiliens i organisationens strategi, med hänsyn till olika klimatrelaterade scenarier, inklusive ett 2°C eller lägre scenario. 2024 gjorde Enity en klimatriskanalys av den svenska kreditportföljen.

Metodik

Koordinater användes för att peka ut fastigheterna geografiskt och sedan markerades fastigheterna med polygoner från MSB:s översvämningsportal. De flesta vattendrag från MSB:s översvämningsportal innehåller maximalt flöde (grovt uppskattat 10 000-årsflöde), 200-årsflöde och 100-årsflöde. 200-årsflöde innebär att det är det högsta förväntade flödet under en 200-årsperiod. Upperudälven saknar högt flöde. Göta älv utgår från flödesscenariot. Mälaren och kusten bygger på stigande vattenstånd.

Resultat

Totalt ligger 410 eller 3,9 % (föregående år: 392 eller 3,6 %) av fastigheterna i högsta flödesnivå för sitt vattendrag. Den högsta flödesnivån för kusten är att havsnivån stiger 5 meter. För de flesta vattendrag är den högsta flödesnivån ett grovt uppskattat 10 000-årsflöde (dvs det högsta förväntade flödet under en 10 000-årsperiod). 309 eller 2,9 % (föregående år: 298 eller 2,8 %) av fastigheterna är i riskzonen för kustnära översvämningar. De vattendrag som har störst risker är Helge å där 25 fastigheter skulle påverkas av det 10 000-åriga flödet och vid Klarälven skulle 14 fastigheter beröras.

Riskhantering

Avsnittet om Riskhantering inkluderar att beskriva hur organisationen identifierar, bedömer och hanterar klimatrelaterade risker.

Ramverk för ESG-riskhantering stödjer implementeringen och utförandet av affärsstrategin, samt stödjer och underlättar verksamheten, och anses därför vara avgörande för att bedriva verksamheten.

ESG-riskhanteringen syftar till att säkerställa att tagande av ESG-risk är förenligt med fastställda riskhanteringsstrategier och är integrerat i den övergripande styrningen, den interna kontrollen och riskhanteringsramarna. ESG-riskhanteringen omfattar ESG-risker banken är, eller kan bli, exponerad för i verksamheten och organisationen i arbetet med att nå uppsatta mål för tillväxt, lönsamhet och finansiell stabilitet. ESG-risker karaktäriseras i sammanhanget av affärs- och stödfunktionerna och övriga riskkategorier i bankernas riskuniversum.

Banken definierar miljörisk som risken för ekonomisk förlust, negativ resultatförändring eller väsentlig förändring av riskprofilen på grund av externa och interna bidrag till klimatförändringar, naturresurser, föroreningar och avfall. Miljörisker, som en del av riskuniversumet, identifieras, bedöms, hanteras, övervakas, kontrolleras och rapporteras som en del av det övergripande ramverket för riskhantering, med samma metodik och processer som för operativa och andra verksamhetsrelaterade risker. Därmed bedöms potentiell påverkan på affärsmodellens lönsamhet och hållbarhet och bankens långsiktiga motståndskraft.

Identifierade miljörisker bedöms minst två gånger per år kvalitativt baserat på sannolikhet och påverkan, bedömda i “ESG Material Assessment”, och en del av ICLAAP:s utfall. Vid identifiering och bedömning av miljörisker har risken underkategoriserats i fysiska och omställnings risker.

När det gäller fysiska miljörisker, externa och interna bidrag till klimatförändringar, naturresurser, föroreningar och avfall samt negativ effekt på säkerheter (kundernas underliggande fastigheter) beaktas. Akut (kortsiktig) och kronisk (långsiktig) fysisk påverkan av global uppvärmning kan göra att vissa geografier har högre risker.

När det gäller omställningsrisker, har risken för osäkerhet orsakad av lagstiftning, policy och samhälls-förändringar för att minska effekterna av klimatförändringar övervägts. Till exempel. offentlig politik, tekniska framsteg och marknadssentiment kan leda till att aktiviteter fasas ut.

Miljöriskerna begränsas och mildras genom en fastställd riskaptit och risktolerans, vilket gör det möjligt att fatta välinformerade beslut för risktagande och att säkerställa medvetenhet och förståelse för riskhantering inom banken. För att minska miljöriskerna finns det åtgärder och verktyg som kan användas för att identifiera, bedöma, hantera, övervaka, kontrollera, dokumentera och rapportera riskerna.

Mål och mätetal

Avsnittet om mätvärden och mål inkluderar en beskrivning av de mätvärden och mål som används för att bedöma och hantera relevanta klimatrelaterade risker och möjligheter där sådan information är väsentlig.

Mätvärden som används av organisationen för att bedöma att klimatrelaterade risker och möjligheter är i linje med dess strategi och riskhanteringsprocess. Banken strävar efter att anpassa affärsstrategin så att den överensstämmer med och bidrar till klimatavtalet från Paris och relevanta nationella ramar.

Sedan 2020 har banken mätt sin klimatpåverkan i form av både direkta och indirekta utsläpp (se not H5). Som ett nästa steg har företaget nu gått vidare med att fastställa mål och mätetal för klimatrisker.

Definitioner av **alternativa nyckeltal**

K/I

Kostnader före kreditförluster i förhållande till rörelsens intäkter.

MSEK	2024	2023
Kostnader före kreditförluster	685,8	648,9
Rörelsens intäkter	1 126,5	994,6
K/I, %	**61%**	**65%**

Kreditförluster

Kreditförluster netto i förhållande till utgående balans av utlåning till allmänheten.

MSEK	2024	2023
Kreditförluster	41,0	48,0
Utlåning till allmänheten	28 832,4	26 205,1
Kreditförluster, %	**0,14%**	**0,18%**

Avkastning på eget kapital

Rörelseresultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital. Skattesatsen i Sverige för 2024 är 20,6% (20,6%).

MSEK	2024	2023
Rörelseresultat	399,6	297,7
Rörelseresultat minus skatt	**317,3**	**236,4**
Eget kapital 2022-12-31		1 741,8
Eget kapital 2023-12-31	2 463 1	2 463,1
Eget kapital 2024-12-31	2 634,9	
Medel eget kapital	**2 549,0**	**2 102,5**
Avkastning på eget kapital %	**12,4%**	**11,2%**

Bruttointäkter / Utlåning till allmänheten

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

MSEK	2024	2023
Ränteintäkter	2 468,2	1 808,2
Ränteintäkter obligationer	-56,2	-30,8
Ränteintäkter kreditinstitut	-95,0	-64,3
Bruttointäkter	**2 317,0**	**1 713,2**
Utlåning till allmänheten 2022-12-31		20 346,3
Utlåning till allmänheten 2023-12-31	26 205,1	26 205,1
Utlåning till allmänheten 2024-12-31	28 832,4	
Medel utlåning till allmänheten	**27 518,7**	**23 275,7**
Bruttointäkter / Utlåning till allmänheten, %	**8,4%**	**7,4%**

Räntenetto / Utlåning till allmänheten

Räntenetto i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten.

MSEK	2024	2023
Räntenetto	**1 114,4**	**958,9**
Utlåning till allmänheten 2022-12-31		20 346,3
Utlåning till allmänheten 2023-12-31	26 205,1	26 205,1
Utlåning till allmänheten 2024-12-31	28 832,4	
Medel utlåning till allmänheten	**27 518,7**	**23 275,7**
Räntenetto / Utlåning till allmänheten, %	**4,0%**	**4,1%**

Styrelsens och VD:s **underskrifter**

Styrelse och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed i Sverige och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder. Årsredovisningen respektive koncernredovisningen ger en rättvisande bild av Moderbolagets och Koncernens ställning och resultat.

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

Stockholm den 28 april 2025

Björn Lander
Verkställande direktör

Jayne Almond
Styrelseordförande

Rolf Stub
Styrelseledamot

Christopher Rees
Styrelseledamot

Vesa Koskinen
Styrelseledamot

Christian Shin Høegh Andersen
Styrelseledamot

Julia Ehrhardt
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 30 april 2025
Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Enity Bank Group AB (publ) för år 2024 med undantag för hållbarhetsrapporten på sidorna 24-31 respektive 109-118. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 20-119 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt IFRS Redovisningsstandarder, så som de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsrapporten på sidorna 24-31 respektive 109-118. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

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

Grund för uttalanden

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

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

Särskilt betydelsefulla områden

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

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

Reservering för förväntade kreditförluster

Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen och koncernredovisningen. Kreditriskexponeringar och dess hantering beskrivs i not 2 från sid 50. Koncernens och moderbolagets redovisade förväntade kreditförluster specificeras i not 10 Kreditförluster netto och 15 Utlåning till allmänheten. För området relevanta redovisningsprinciper beskrivs i not 1 från sid 45.

Beskrivning av området

Per den 31 december 2024 uppgår utlåning till allmänheten värderat till upplupet anskaffningsvärde till 27 170,6 (27 170,6) mkr i koncernen (moderbolaget) vilket motsvarar 84% av totala tillgångar. Reservering för förväntande kreditförluster för utlåning till allmänheten uppgår till 160,8 (160,8) mkr varav 12,6 (12,6) mkr baseras på tolvmånaders förväntade kreditförluster (Steg 1), 80,5 (80,5) mkr avser lån där kreditrisken har ökat betydligt sedan det första redovisningstillfället (Steg 2) och 67,7 (67,7) mkr på lån i fallissemang (Steg 3).

Förlustreserven ska värderas på ett sätt som återspeglar ett objektivt och sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera ett intervall av möjliga utfall och baseras på tidigare händelser, nuvarande förhållanden och prognoser för framtida ekonomiska förutsättningar. Reserveringen kräver att banken gör bedömningar och antaganden av exempelvis kriterier för att identifiera en väsentlig ökning i kreditrisk och metoder för att beräkna förväntade kreditförluster. Givet komplexiteten vid beräkningen och att det kräver att banken gör bedömningar och antaganden har värdering av reserven för förväntande kreditförluster ansetts vara ett särskilt betydelsefullt område.

Hur detta område beaktades i revisionen

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

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

Vidare har vi utmanat bankens initiala och aktuella kreditrating för ett stickprov av krediter. Vi har testat att data från underliggande system som används i modellen är fullständig och korrekt. Vi har granskat och bedömt modellen som används inklusive antagande och parameter samt kontrollerat modellens funktionalitet. Vi har bedömt rimligheten i de manuella justeringar som utförts av banken. I vår revision har vi använt våra interna modellspecialister för att bistå oss i de granskningsåtgärder vi utfört.

Vi har även granskat lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 2-19, 24-31 samt 109-118. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

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

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

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

Revisorns ansvar

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- planerar och utför vi koncernrevisionen för att inhämta tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för företag eller affärsenheter inom koncernen som grund för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och genomgång av det revisionsarbete som utförts för koncernrevisionens syfte. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

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

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

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Revisorns granskning av förvaltning och förslaget till dispositioner av bolagets vinst

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Enity Bank Group AB (publ) för år 2024 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Revisorns granskning av Esef-rapporten

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en granskning av att styrelsen och verkställande direktören har upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering (Esef-rapporten) enligt 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden för Enity Bank Group AB (publ) för år 2024.

Vår granskning och vårt uttalande avser endast det lagstadgade kravet.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Revisorns ansvar

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

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

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en granskning som utförs enligt RevR upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns.

Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i Esef-rapporten.

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

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

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

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

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 24-31 samt 109-118 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen i enlighet med den äldre lydelsen som gällde före den 1 juli 2024.

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

Ernst & Young AB, Hamngatan 26, 111 47 Stockholm, utsågs till Enity Bank Group AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 26 april 2024 och har varit bolagets revisor sedan 27 april 2018.

Stockholm den 30 april 2025
Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

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

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2024 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Granskningens inriktning och omfattning

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

Uttalande

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

Stockholm den 30 april 2025
Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor

Enity Bank Group AB (publ)
Sveavägen 163
SE-104 35 Stockholm

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

© Enity Bank Group 2024

Enity
Bank Group