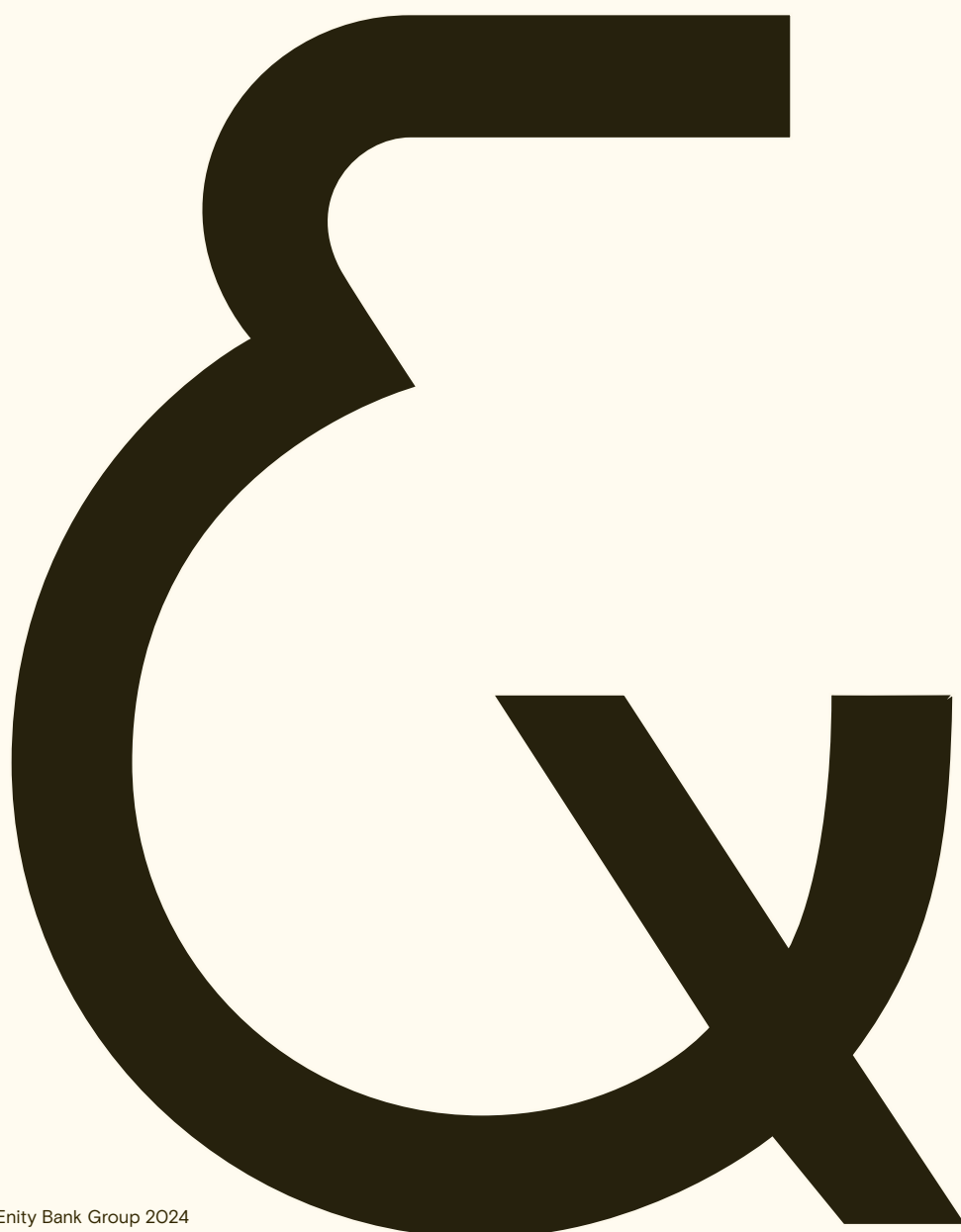


# 2024

## Bokslutskommuniké Januari – december



# Innehåll

Året i korthet	4
Kommentar från Verkställande Direktör	6
Det här är Enity Bank Group	8
Finansiell översikt	10
Rapport över resultat - Koncernen	15
Rapport över övrigt totalresultat - Koncernen	15
Rapport över finansiell ställning - Koncernen	16
Rapport över förändring av eget kapital - Koncernen	17
Rapport över kassaflöde - Koncernen	18
Rapport över resultat - Moderbolaget	19
Rapport över övrigt totalresultat - Moderbolaget	19
Rapport över finansiell ställning - Moderbolaget	20
Rapport över förändring av eget kapital - Moderbolaget	21
Rapport över kassaflöde - Moderbolaget	22
Noter till de finansiella rapporterna	23
Verkställande Direktörs försäkran	41
Definitioner av alternativa nyckeltal	42

# Året i korthet

Perioden avser 1 januari - 31 december 2024 (jämförelsetal för samma period föregående år).

## 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 där 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 6Oplusbanken - samlas därmed under gruppsnamnet 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 32 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.

MSEK	H2 2024	H2 2023	Helår 2024	Helår 2023
Utlåning till allmänheten	28 832	26 205	28 832	26 205
In- och upplåning från allmänheten	23 203	20 513	23 203	20 513
Räntenetto	569	498	1 114	959
Rörelsens kostnader	329	374	686	649
Rörelseresultat	218	99	400	298
K/I, % <sup>1,2</sup>	58%	74%	61%	65%
Kreditförluster, % <sup>1,2,3</sup>	0,16%	0,21%	0,14%	0,18%
Avkastning på eget kapital, % <sup>1,2,3</sup>	13,4%	12,4%	12,5%	11,2%
Kärnprimärkapitalrelation, % <sup>1</sup>	16,7%	16,9%	16,7%	15,5%

<sup>1</sup>Förändringen är i procentenheter

<sup>2</sup>Alternativa nyckeltal, se sida 42 för definitioner

<sup>3</sup>Nyckeltal avseende H2 är uppräknade till helår

## 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 9 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%.

- Kreditförluster netto uppgick till 41 MSEK (48 MSEK), motsvarande en kreditförlustnivå om 0,14% (0,18%).
- Avkastningen på eget kapital var 12,5% (11,2%).
- Kärnprimärkapitalrelationen (CET1) uppgick till 16,7% (15,5%).
- Total kapitalrelation 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 periodens 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.

**Enity**

**6Oplus  
banken**

**Bluestep Bank.**

**BANK2**

# 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 6Oplusbanken i Sverige samt Bluestep Bank i Finland.

## ”En lovande framtid i sikte”

### Styrka genom anpassningsförmåga och strategisk integration

Under året nådde vi flera viktiga milstolpar i den kontinuerliga anpassningen av vår verksamhet. Vi integrerade Bank2 och genomförde 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 i Euro från föregående år. Denna robusta finansiella struktur stärker 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 dela en känsla av syfte i att stödja våra kunders mål.

### Att stödja ett välmående samhälle genom samarbete och kunskap

På Enity är vi fortsatt beslutna att ha en positiv effekt på och 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 är särskilt utmanade 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 hämtar 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, 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 ljus på möjligheten att utöka stödet till våra kunder på deras väg mot bostadsägande.

**Björn Lander,**  
Verkställande direktör



# Det här är Enity Bank Group

Enity Bank Group, tidigare Bluestep Bank, är en utmanare 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, men samtidigt hållbar och ansvarsfull, utlåning spelar vi en viktig roll för dem som exkluderats av de traditionella bankerna.

## Vår verksamhet

Enity är en grupp av bolånebanker, 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, 6Oplusbanken 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 utmanare på den svenska marknaden 2005 och är idag den ledande specialistbolånebankgruppen i Norden. Förutom bolån erbjuder Enity även kapitalfrigöringskrediter på den svenska marknaden, under varumärket 6Oplusbanken. Genom att frigöra kapital som annars är låst i bostaden möjliggör 6Oplusbanken 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 decennium 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-ekonomi 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 på kort som lång sikt. Det är det mervärde vi lovar våra kunder.





# 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 CRR).

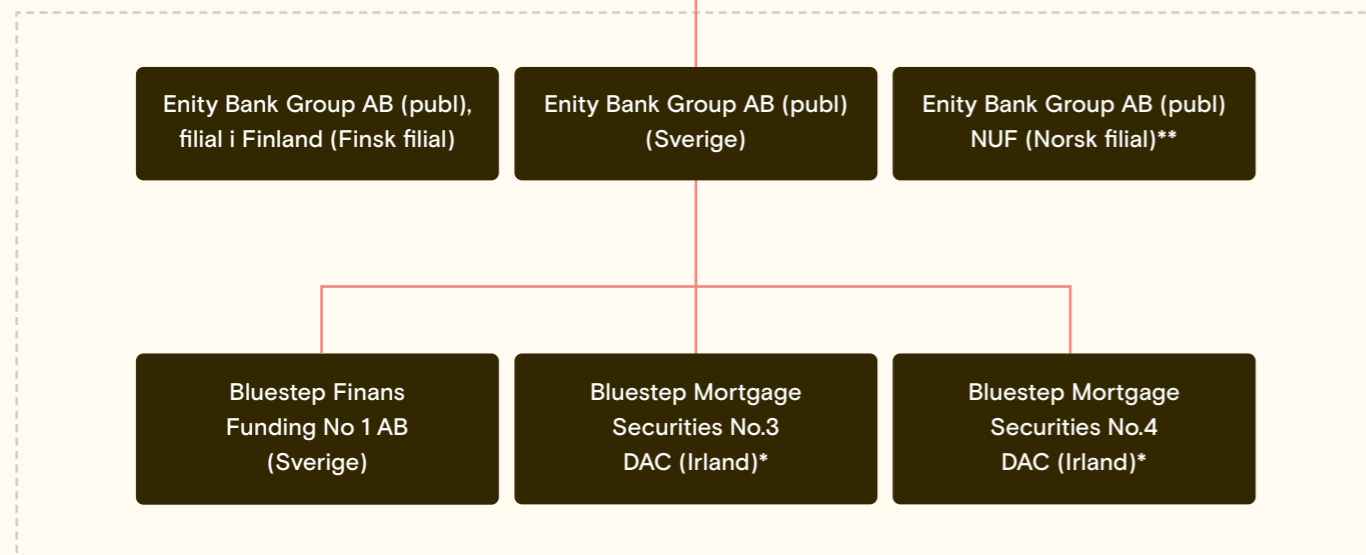
Banken har sitt säte på Sveavägen 163, 104 35 Stockholm, Sverige. Koncernen består av Banken och dess helägda dotterbolag enligt organisationsschemat nedan. Koncernen är Nordens största bolåneaktör inom sin sektor och den huvudsakliga affärsinriktningen är att bedriva utlåningsverksamhet som finansieras 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.

## Enity Bank Group – Koncernen



\*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 7.

## Koncernens resultat

Året avser 1 januari 2024 – 31 december 2024 och perioden avser 1 juli – 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. För ytterligare information om förvärvet och fusionen, se not 9.

## Finansiella resultat

### Räntenetto

Bankens räntenetto för perioden ökade med 14% till 569 MSEK (498 MSEK). Räntenettet för helåret uppgick till 1 114 MSEK (958 MSEK). Under året uppnådde Banken en stabil tillväxt i räntenettet, 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

Koncernens rörelsekostnader för perioden uppgick till 329 MSEK (374 MSEK) och för helåret till 686 MSEK (649 MSEK). Minskningen i H2 beror främst på besparingar på grund av de interna omstruktureringarna samt synergieffekter från fusionen och följande datamigreringen av Bank2-portföljen.

K/I före kreditförluster för perioden uppgick till 58% (74%). Årets K/I före kreditförluster uppgick till 61% (63%) och justerat för engångskostnader till 52%.

### Personal

Det genomsnittliga antalet anställda i Koncernen var 258 (299). 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 oförändrad 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

Koncernens rörelseresultat för året uppgick till 400 MSEK (298 MSEK), och för perioden till 218 MSEK (99 MSEK).

### Skatt

Skattekostnaden för året uppgick till 143 MSEK (74 MSEK). Den effektiva skattesatsen uppgår till 35,9% (27,7%).

### Periodens resultat

Årets resultat uppgick till 256 MSEK (192 MSEK) och periodens resultat uppgick till 113 MSEK (72 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 582% (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 var marginell för Banken.

### Finansiering och inlåning

Bankens strategi är en väldiversifierad finansieringsstruktur, 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 16,8% (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 Bluestep Holding 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 Banken under året återköpt ett AT1-kapitalinstrument (Eng. Additional Tier 1 capital "AT1") om 60 MNOK och emitterat ett supplementärkapitalinstrument (Eng. Tier 2 capital "T2") om 300 MSEK. 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.

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 6 "Kapitaltäckningsanalys".

### Avkastning på eget kapital

Avkastningen på eget kapital uppgick till 13,4% (12,4%) för perioden och 12,5% (11,2%) för helåret. Justerat för engångskostnader uppgår avkastningen på eget kapital till ca 15,2%.

### 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.

## Nyckeltal

Koncernen	H2 2024	H1 2024	H2 2023	H1 2023	H2 2022
Rörelseresultat, MSEK	218,4	181,2	99,4	198,4	179,6
Bruttointäkter / Utlåning till allmänheten, % <sup>1,2</sup>	8,0%	9,5%	9,0%	8,0%	6,8%
Räntenetto / Utlåning till allmänheten, % <sup>1,2</sup>	4,0%	4,5%	4,9%	4,8 %	4,9%
Kreditförluster, % <sup>1,2</sup>	0,16%	0,13%	0,21%	0,15%	0,28%
Kärnprimärkapital, MSEK	2 472,7	2 351,9	2 193,8	1 730,8	1 642,1
Kärnprimärkapitalrelation, %	16,7%	17,0%	15,5%	17,7%	17,2%
Avkastning på eget kapital, % <sup>1,2</sup>	13,4%	11,5%	12,4%	17,8%	17,0%
Avkastning på tillgångar, % <sup>2</sup>	1,3%	1,3%	1,1%	1,8%	1,5%
Likviditetsreserv, MSEK	4 513,2	4 088,5	4 254,0	1 797,4	3 041,0
In- och upplåning från allmänheten, MSEK	23 202,9	21 315,5	20 513,1	14 081,8	13 239,1
Övrig extern finansiering, MSEK	7 935,0	8 468,6	7 583,0	6 233,1	8 158,9
Utlåning till allmänheten, MSEK	28 832,4	27 964,4	26 205,1	20 457,7	20 346,3
Bruttosoliditet, %	7,1%	7,0%	7,0%	7,6%	6,9%
Medelantal anställda	258	299	299	268	269

<sup>1</sup> Alternativa nyckeltal, se sida 42 för definitioner

<sup>2</sup> Nyckeltal är uppräknade till helår

## Risk- och kapitalhantering

### Riskhantering

Bankens riskhantering syftar till att säkerställa att risktagandet överensstämmer med fastställd riskhanteringsstrategi och riskaptit, och att uppnå en lämplig balans mellan risk och avkastning. Identifierade risker bedöms kvalitativt utifrån sannolikhet och påverkan för ekonomisk förlust, negativ resultatförändring eller väsentlig förändring av riskprofilen, och kvantitativt genom egna stresstester samt beräkning av regulatoriska kapital- och/eller likviditetskrav. Riskerna begränsas och hanteras genom fastställd riskaptit, fastställda policyer och instruktioner, implementerade processer och rutiner, och genomförda åtgärder, vilket möjliggör att fatta välinformerade beslut om risktagande och att säkerställa medvetenhet och förståelse för riskhantering inom Banken. Riskstyrningen sker utifrån ett organisationsperspektiv såväl som utifrån ett perspektiv med tre försvarslinjer.

Banken har inte något handelslager, säkrar sina ränterisker och har en likviditetsreserv placerad hos stabila motparter med goda kreditbetyg. Vidare ses cybersäkerhet fortfarande som ett område med ökad risk från ett globalt perspektiv.

Ramverket för riskhantering styrs av Risk Management Policy and Instruction, fastställd av styrelsen.

### 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 6 "Kapitaltäckningsanalys" i denna rapport,

Årsredovisningen för 2023 och periodisk information om riskhantering, kapitaltäckning och likviditet publicerad på [www.enity.com](http://www.enity.com).

## Väsentliga händelser

### Väsentliga händelser under andra halvåret 2024

#### Ändring av bolagsnamn

Den 2 december bytte Bluestep Bank AB (publ) namn till Enity Bank Group AB (publ) efter godkännande från FI och registrering hos Bolagsverket. Alla tre befintliga varumärken – Bluestep Bank, Bank2 och 6Oplusbanken – 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 påverkar inte materiellt 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 övrigt har inga väsentliga händelser som påverkar Bankens resultat- eller balansräkning inträffat efter den 31 december 2024.

# Rapport över resultat

## Koncernen

MSEK	Not	Jul-dec 2024	Jul-dec 2023	Helår 2024	Helår 2023
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		1 163,9	921,2	2 294,3	1 686,9
Övriga ränteintäkter		83,9	72,0	173,9	121,3
Räntekostnader		-678,4	-495,6	-1 353,8	-849,3
<b>Räntenetto</b>		<b>569,4</b>	<b>497,6</b>	<b>1 114,4</b>	<b>958,9</b>
Provisionsintäkter		3,4	0,3	3,9	0,3
Provisionskostnader		-0,2	-0,9	-1,0	-0,9
Nettoreultat av finansiella transaktioner		-4,5	4,8	4,9	27,4
Resultat från intresseföretag och joint ventures		-2,8	-0,1	-5,1	-0,1
Övriga rörelseintäkter		4,6	4,4	9,3	9,0
<b>Summa rörelsens intäkter</b>		<b>569,9</b>	<b>506,0</b>	<b>1 126,5</b>	<b>994,7</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Allmänna administrationskostnader		-284,7	-333,0	-596,7	-572,8
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-44,3	-41,1	-89,1	-76,1
<b>Summa rörelsens kostnader</b>		<b>-329,1</b>	<b>-374,2</b>	<b>-685,8</b>	<b>-648,9</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>240,8</b>	<b>131,9</b>	<b>440,6</b>	<b>345,6</b>
Kreditförluster, netto	3	-22,4	-32,5	-41,0	-48,0
<b>Rörelseresultat</b>		<b>218,4</b>	<b>99,4</b>	<b>399,6</b>	<b>297,7</b>
Lämnade koncernbidrag		-	-	-	-32,0
Skatt		-105,5	-27,8	-143,4	-73,7
<b>PERIODENS RESULTAT</b>		<b>113,0</b>	<b>71,5</b>	<b>256,2</b>	<b>192,0</b>
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		113,0	71,5	256,2	192,0

# Rapport över övrigt totalresultat

## Koncernen

MSEK	Jul-dec 2024	Jul-dec 2023	Helår 2024	Helår 2023
<b>Periodens resultat redovisat över resultaträkningen</b>	<b>113,0</b>	<b>71,5</b>	<b>256,2</b>	<b>192,0</b>
<b>Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen</b>				
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	-24,0	-7,3	-34,7	-53,4
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	9,6	19,5	11,3	29,0
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet (före skatt)	-18,9	-4,7	-6,7	4,2
Skatteeffekt säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet	3,9	1,0	1,4	-0,9
<b>PERIODENS TOTALRESULTAT</b>	<b>83,5</b>	<b>80,0</b>	<b>227,4</b>	<b>170,9</b>
Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	83,5	80,0	227,4	170,9



# Rapport över finansiell ställning

Koncernen

MSEK	Not	31 dec 2024	31 dec 2023
<b>Tillgångar</b>			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		604,7	1 044,7
Belåningsbara statsskuldssförbindelser m.m		612,5	487,8
Utlåning till kreditinstitut		2 559,8	1 504,3
Utlåning till allmänheten	4	28 832,4	26 205,1
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		-4,4	-82,6
Derivat		96,7	186,4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		736,3	1 217,1
Aktier och andelar		1,1	59,3
Aktier och andelar i intresseföretag		89,9	96,2
Goodwill		75,6	77,4
Andra immateriella anläggningstillgångar		167,4	173,9
Materiella tillgångar		69,1	46,4
Övriga tillgångar		166,1	24,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		79,4	73,3
Aktuell skattefordran		91,8	88,7
Uppskjuten skattefordran		4,4	33,8
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>34 182,6</b>	<b>31 236,5</b>
<b>Skulder och avsättningar</b>			
Emitterade värdepapper m.m		7 935,0	7 583,0
In- och upplåning från allmänheten		23 202,9	23 513,1
Derivat		75,4	83,6
Övriga skulder		149,5	444,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		99,5	79,6
Avsättningar		20,9	7,6
Aktuell skatteskuld		65,6	56,4
Uppskjuten skatteskuld		4,2	5,8
<b>Summa skulder och avsättningar</b>		<b>31 553,0</b>	<b>28 773,4</b>
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital		100,0	100,0
Omräkningsreserv		-57,1	-27,9
Övrigt tillskjutet kapital		1 151,1	1 151,1
Övrigt primärkapital		-	60,4
Balanserade vinstmedel		1 179,5	987,5
Periodens resultat		256,2	192,0
<b>Summa eget kapital</b>		<b>2 629,6</b>	<b>2 463,1</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>34 182,6</b>	<b>31 236,5</b>

# Rapport över förändring av eget kapital

Koncernen

MSEK	Aktie- kapital	Omräknings- reserv	Primär kapital instrument	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	Totalt eget kapital
<b>Ingående balans 1 jan 2023</b>	<b>100,0</b>	<b>-6,8</b>	<b>-</b>	<b>563,7</b>	<b>1 084,9</b>	<b>1 741,8</b>
Aktieägartillskott				587,4		587,4
Utdelning till aktieägare					-37,0	-37,0
Årets resultat					192,0	192,0
Övrigt primärkapitalinstrument			60,4		-60,4	-
<b>Övrigt totalresultat</b>						
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-49,2				-49,2
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		28,1				28,1
<b>Utgående balans 31 dec 2023</b>	<b>100,0</b>	<b>-27,9</b>	<b>60,4</b>	<b>1 151,1</b>	<b>1 179,5</b>	<b>2 463,1</b>
<b>Ingående balans 1 jan 2024</b>	<b>100,0</b>	<b>-27,9</b>	<b>60,4</b>	<b>1 151,1</b>	<b>1 179,5</b>	<b>2 463,1</b>
Periodens resultat					256,2	256,2
Återbetalning övrigt primärkapitalinstrument			-60,4			-60,4
<b>Övrigt totalresultat</b>						
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-35,2				-35,2
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
<b>Utgående balans 31 dec 2024</b>	<b>100,0</b>	<b>-57,1</b>	<b>-</b>	<b>1 151,1</b>	<b>1 435,7</b>	<b>2 629,6</b>

# Rapport över kassaflöde

Koncernen

MSEK	Not	Helår 2024	Helår 2023
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat		399,6	297,7
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		66,8	292,3
Betald skatt		-94,0	-70,5
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		<b>372,4</b>	<b>519,5</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Ökning(-)/minskning (+) av utlåning till allmänheten		-2 917,9	-1 408,4
Ökning(-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar		-47,7	130,0
Ökning(-)/minskning (+) i obligationer och andra räntebärande värdepapper		468,2	638,2
Ökning(-)/minskning (+) i belåningsbara statskultsförbindelser		-114,1	-715,2
Ökning(+)/minskning (-) av inlåning från allmänheten		2 813,5	2 471,0
Ökning(+)/minskning (-) av kortfristiga skulder		-333,2	-64,7
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>241,2</b>	<b>1 570,3</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten och finansieringsverksamheten</b>			
		<b>353,5</b>	<b>-1 194,7</b>
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>		<b>594,7</b>	<b>375,6</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>			
		<b>2 549</b>	<b>2 198,7</b>
<b>Kursdifferens i likvida medel</b>			
		<b>20,7</b>	<b>-25,3</b>
<b>LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT</b>		<b>3 164</b>	<b>2 549,0</b>
varav kassa och tillgodohavanden hos centralbanken		604,7	1 044,7
varav utlåning till kreditinstitut		2 559,8	1 504,3
<b>I kassaflödet ingår räntebetalningar med</b>		<b>2 468,2</b>	<b>1 979,5</b>
<b>I kassaflödet ingår ränteutbetalningar med</b>		<b>-1 353,8</b>	<b>-809,5</b>

# Rapport över resultat

Moderbolaget

MSEK	Not	Jul-dec 2024	Jul-dec 2023	Helår 2024	Helår 2023
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		1 163,9	853,6	2 294,2	1 619,2
Övriga ränteintäkter		83,9	65,8	173,9	115,1
Räntekostnader		-677,7	-458,1	-1 352,6	-811,5
<b>Räntenetto</b>		<b>570,0</b>	<b>461,3</b>	<b>1 115,5</b>	<b>922,9</b>
Erhållna koncernbidrag		-	0,3	-	20,2
Provisionsintäkter		3,4	-	3,9	-
Provisionskostnader		-0,2	-	-1,0	-
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-4,5	1,2	4,9	25,5
Övriga rörelseintäkter		4,6	4,4	9,3	9,0
<b>Summa rörelsens intäkter</b>		<b>573,4</b>	<b>467,2</b>	<b>1 132,7</b>	<b>977,5</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Allmänna administrationskostnader		-301,1	-259,0	-624,6	-504,7
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar (förutom goodwill)		-34,1	-34,1	-67,6	-61,0
Av- och nedskrivningar av goodwill		-13,3	-	-26,9	-
<b>Summa rörelsens kostnader</b>		<b>-348,5</b>	<b>-293,1</b>	<b>-719,1</b>	<b>-565,8</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>224,9</b>	<b>174,2</b>	<b>413,6</b>	<b>411,7</b>
Kreditförluster, netto	3	-22,4	-32,0	-41,0	-47,5
<b>Rörelseresultat</b>		<b>202,5</b>	<b>142,1</b>	<b>372,6</b>	<b>364,2</b>
Lämnade koncernbidrag		-	-	-	-32,0
Skatt		-104,5	-31,1	-142,2	-77,2
<b>PERIODENS RESULTAT</b>		<b>98,0</b>	<b>111,1</b>	<b>230,4</b>	<b>255,0</b>

# Rapport över övrigt totalresultat

Moderbolaget

MSEK	Jul-dec 2024	Jul-dec 2023	Helår 2024	Helår 2023
<b>Periodens resultat redovisat över resultaträkningen</b>	<b>98,0</b>	<b>111,1</b>	<b>230,4</b>	<b>255,0</b>
<b>Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen</b>				
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	-21,5	2,1	-18,8	-44,0
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	9,6	19,5	11,3	29,0
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet (före skatt)	-18,9	-4,7	-6,7	4,2
Skatteeffekt säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet	3,9	1,0	1,4	-0,9
<b>PERIODENS TOTALRESULTAT</b>	<b>71,0</b>	<b>128,9</b>	<b>217,5</b>	<b>243,3</b>



# Rapport över finansiell ställning

Moderbolaget

MSEK	Not	31 dec 2024	31 dec 2023
<b>Tillgångar</b>			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		604,7	972,6
Belåningsbara statsskuldssförbindelser m.m.		612,5	416,9
Utlåning till kreditinstitut		2 557,1	1 366,4
Utlåning till allmänheten	4	28 832,4	21 204,4
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		-4,4	-82,6
Värdeförändring på valutasäkrade poster i utlandsverksamhet		5,3	-4,7
Derivat		96,7	186,4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		736,3	620,0
Aktier och andelar i koncernföretag		0,1	1 054,7
Aktier och andelar		1,1	-
Investeringar i intressebolag		81,3	-
Goodwill		102,0	-
Andra immateriella anläggningstillgångar		163,2	141,9
Materiella tillgångar		12,7	15,3
Övriga tillgångar		166,1	25,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		79,4	65,9
Aktuell skattefordran		91,8	88,6
Uppskjuten skattefordran		4,4	29,5
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>34 142,4</b>	<b>26 100,5</b>
<b>Skulder</b>			
Emitterade värdepapper m.m		7 935,0	7 523,3
In- och upplåning från allmänheten		23 202,9	15 504,3
Derivat		75,4	78,9
Övriga skulder		94,2	386,3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		99,2	57,1
Avsättningar		20,9	7,6
Aktuell skatteskuld		65,6	37,7
Uppskjuten skatteskuld		2,8	-
<b>Summa skulder</b>		<b>31 496,1</b>	<b>23 595,2</b>
<b>Eget kapital</b>			
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
Periodens resultat		230,4	255,0
<b>Summa eget kapital</b>		<b>2 646,4</b>	<b>2 505,3</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>34 142,4</b>	<b>26 100,5</b>

# Rapport över förändring av eget kapital

Moderbolaget

MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Omräkningsreserv	Balanserat resultat inkl. periodens resultat	
<b>Ingående balans 1 jan 2023</b>	<b>100,0</b>	<b>39,8</b>	<b>-5,1</b>	<b>1 576,9</b>	<b>1 711,6</b>
Aktieägartillskott				587,4	<b>587,4</b>
Utdelning till aktieägare				-37,0	<b>-37,0</b>
Periodens resultat				255,0	<b>255,0</b>
<b>Totalresultat</b>					<b>-</b>
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			-39,8		<b>-39,8</b>
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			28,1		<b>28,1</b>
Periodens egenupparbetade immateriella tillgångar		14,8		-14,8	<b>-</b>
<b>Utgående balans 31 dec 2023</b>	<b>100,0</b>	<b>54,6</b>	<b>-16,8</b>	<b>2 367,5</b>	<b>2 505,3</b>
<b>Ingående balans 1 jan 2024</b>	<b>100,0</b>	<b>54,6</b>	<b>-16,8</b>	<b>2 367,5</b>	<b>2 505,3</b>
Periodens resultat				230,4	<b>230,4</b>
Återbetalning AT1-instrument				-59,4	<b>-59,4</b>
Fusionsdifferens				-17,0	<b>-17,0</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>					<b>-</b>
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			-18,8		<b>-18,8</b>
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			11,3		<b>11,3</b>
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet (före skatt)			-6,7		<b>-6,7</b>
Skatteeffekt på säkring av nettoinvestering			1,4		<b>1,4</b>
Periodens egenuppdaterade immateriella tillgångar		6,4		-6,4	<b>-</b>
<b>Utgående balans 31 dec 2024</b>	<b>100,0</b>	<b>61,1</b>	<b>-29,6</b>	<b>2 514,9</b>	<b>2 646,4</b>

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

# Rapport över kassaflöde

Moderbolaget

MSEK	Not	Helår 2024	Helår 2023
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat		372,6	364,2
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		67,0	256,8
Betald skatt		-94,0	-105,3
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		<b>345,7</b>	<b>515,6</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Ökning(-)/minskning (+) av utlåning till allmänheten		-2 917,9	-1 194,5
Ökning(-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar		-47,5	107,7
Ökning(-)/minskning (+) i obligationer och andra räntebärande värdepapper		468,2	323,8
Ökning(-)/minskning (+) i belåningsbara statskuldsförbindelser		-114,1	-512,2
Ökning(+)/minskning (-) av inlåning från allmänheten		2 813,5	2 304,7
Ökning(+)/minskning (-) i emitterade värdepapper			-
Ökning(+)/minskning (-) av kortfristiga skulder		-333,2	-15,8
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>214,7</b>	<b>1 529,5</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten och finansieringsverksamheten</b>			
		<b>587,2</b>	<b>-1360,6</b>
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>			
		<b>801,9</b>	<b>168,9</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>			
		<b>2 339,1</b>	<b>2 186,1</b>
<b>Kursdifferens i likvida medel</b>			
		<b>20,7</b>	<b>-15,9</b>
<b>LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT</b>			
		<b>3 161,7</b>	<b>2 339,1</b>
<i>varav kassa och tillgodohavanden hos centralbanken</i>		604,7	501,7
<i>varav utlåning till kreditinstitut</i>		2 557,1	1 684,4
<b>I kassaflödet ingår räntebetalningar med</b>		<b>2 166,8</b>	<b>1 856,3</b>
<b>I kassaflödet ingår ränteutbetalningar med</b>		<b>-1 352,6</b>	<b>-771,9</b>

# Noter till de finansiella rapporterna

Angivna belopp i noter är i miljoner kronor (MSEK) och redovisat värde om inte annat anges. Siffror inom parentes avser samma period föregående år.

Not 1. Redovisningsprinciper	24
Not 2. Rapportering av rörelsesegment	25
Not 3. Kreditförluster	27
Not 4. Utlåning till allmänheten	28
Not 5. Beräkning av verkligt värde	32
Not 6. Kapitaltäckningsanalys	34
Not 7. Närstående relationer	38
Not 8. Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden	39
Not 9. Förvärv och fusion av Bank2	40



# Not 1. Redovisningsprinciper

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

I bokslutskommunikén tillämpas de redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som beskrivs i Årsredovisningen för 2023, Not 1. Denna bokslutskommuniké har ej granskats av bolagets revisor.

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 ÅRKL, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25 samt rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för finansiell rapportering.

## Ändrade redovisningsprinciper föranledda av nya eller ändrade IFRS

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

## Nya 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 andra immateriella tillgångar

Goodwill samt varumärken och kundrelationer har uppstått som en effekt av fusionen och är hänförliga till förvärvet av Bank2 i oktober 2023. Goodwill, varumärken 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.

# Not 2. Rapportering av rörelsessegment

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.

MSEK	Koncernen					
	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

MSEK	Koncernen					
	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

MSEK	Koncernen					
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	Totalt
Ränteintäkter	587,6	677,3	69,2	5,3	-91,5	1 247,8
<i>varav koncerninterna ränteintäkter</i>	91,5	-	-	-	-91,5	-
Räntekostnader	-340,7	-387,1	-41,3	-0,8	91,5	-678,4
<i>varav koncerninterna räntekostnader</i>	0,0	-91,5	0,0	-	91,5	-
<b>Räntenetto</b>	<b>246,9</b>	<b>290,1</b>	<b>27,8</b>	<b>4,5</b>	<b>0,0</b>	<b>569,4</b>
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>242,3</b>	<b>293,4</b>	<b>26,7</b>	<b>10,6</b>	<b>-3,1</b>	<b>569,9</b>
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-89,4</b>	<b>-162,8</b>	<b>-24,3</b>	<b>-55,6</b>	<b>3,1</b>	<b>-329,1</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>152,9</b>	<b>130,6</b>	<b>2,4</b>	<b>-45,1</b>	<b>0,0</b>	<b>240,8</b>
Kreditförluster, netto	-2,6	-11,0	-0,7	-8,2	-	-22,4
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>150,3</b>	<b>119,6</b>	<b>1,8</b>	<b>-53,2</b>	<b>0,0</b>	<b>218,4</b>

## Resultaträkning H2 2023

MSEK	Koncernen					Totalt
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	
Ränteintäkter	534,1	451,6	42,5	3,0	-38,0	993,2
<i>varav koncerninterna ränteintäkter</i>	38,0	-	-	-	-38,0	-
Räntekostnader	-271,4	-231,8	-28,8	-1,7	38,0	-495,6
<i>varav koncerninterna räntekostnader</i>	0,0	-23,5	-14,5	-	-118,1	-
<b>Räntenetto</b>	<b>262,7</b>	<b>219,8</b>	<b>13,7</b>	<b>1,3</b>	<b>0,0</b>	<b>497,6</b>
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>312,7</b>	<b>223,7</b>	<b>-4,1</b>	<b>-40,6</b>	<b>14,4</b>	<b>506,0</b>
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-144,8</b>	<b>-125,7</b>	<b>-33,7</b>	<b>-55,5</b>	<b>-14,4</b>	<b>-374,2</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>-167,9</b>	<b>97,9</b>	<b>-37,8</b>	<b>-96,1</b>	<b>0,0</b>	<b>131,9</b>
Kreditförluster, netto	-22,8	-9,1	-1,5	0,9	-	-32,5
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>145,1</b>	<b>88,8</b>	<b>-39,3</b>	<b>-95,2</b>	<b>0,0</b>	<b>99,4</b>

## Resultaträkning Helår 2024

MSEK	Koncernen					Totalt
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	
Ränteintäkter	1 158,1	1 319,4	121,3	12,2	-142,8	2 468,2
<i>varav koncerninterna ränteintäkter</i>	142,8	-	-	-	-142,8	-
Räntekostnader	-664,2	-757,3	-73,9	-1,2	142,8	-1 353,8
<i>varav koncerninterna räntekostnader</i>	0,0	-136,7	-6,1	-	142,8	-
<b>Räntenetto</b>	<b>493,8</b>	<b>562,1</b>	<b>47,4</b>	<b>11,0</b>	<b>0,0</b>	<b>1 114,4</b>
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>505,4</b>	<b>565,9</b>	<b>48,5</b>	<b>14,7</b>	<b>-8,0</b>	<b>1 126,5</b>
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-246,0</b>	<b>-330,3</b>	<b>-61,8</b>	<b>-55,7</b>	<b>8,0</b>	<b>-685,8</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>259,5</b>	<b>235,6</b>	<b>-13,4</b>	<b>-41,0</b>	<b>0,0</b>	<b>440,7</b>
Kreditförluster, netto	-19,4	-13,4	-3,4	-4,8	-	-41,0
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>240,1</b>	<b>222,2</b>	<b>-16,8</b>	<b>-45,8</b>	<b>0,0</b>	<b>399,6</b>

## Resultaträkning Helår 2023

MSEK	Koncernen					Totalt
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	
Ränteintäkter	1 028,4	785,6	69,3	3,0	-78,1	1 808,2
<i>varav koncerninterna ränteintäkter</i>	78,1	-	-	-	-78,1	-
Räntekostnader	-501,8	-380,4	-43,5	-1,7	78,1	-849,3
<i>varav koncerninterna räntekostnader</i>	0,0	-49,8	-28,3	-	78,1	-
<b>Räntenetto</b>	<b>526,5</b>	<b>405,3</b>	<b>25,8</b>	<b>1,3</b>	<b>0,0</b>	<b>958,9</b>
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>583,9</b>	<b>409,1</b>	<b>27,9</b>	<b>-20,8</b>	<b>-5,5</b>	<b>994,6</b>
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-280,9</b>	<b>-226,2</b>	<b>-71,9</b>	<b>-75,4</b>	<b>5,5</b>	<b>-648,9</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>303,0</b>	<b>182,9</b>	<b>-44,1</b>	<b>-96,1</b>	<b>0,0</b>	<b>345,7</b>
Kreditförluster, netto	-34,1	-11,8	-3,0	0,9	-	-48,0
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>268,9</b>	<b>171,1</b>	<b>-47,1</b>	<b>-95,2</b>	<b>0,0</b>	<b>297,7</b>

## Not 3. 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 upplöst 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 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

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	H2 2024	H2 2023	H2 2024	H2 2023
<b>Steg 1 - Nettoreservering</b>	<b>-5,4</b>	<b>-1,3</b>	<b>-5,4</b>	<b>-1,3</b>
<b>Steg 2 - Nettoreservering</b>	<b>9,6</b>	<b>-10,0</b>	<b>9,6</b>	<b>-10,0</b>
<b>Steg 3 - Periodens reservering och återföringar</b>	<b>-19,6</b>	<b>-13,8</b>	<b>-19,6</b>	<b>-13,3</b>
<b>Bortskrivningar</b>				
Periodens konstaterade kreditförluster	-19,3	-13,3	-19,3	-13,3
Nyttjad andel av tidigare Steg 3-reserveringar	7,7	3,4	7,7	3,4
Återvinningar på tidigare bortskrivningar	4,7	2,5	4,7	2,5
<b>Summa bortskrivningar</b>	<b>-6,9</b>	<b>-7,4</b>	<b>-6,9</b>	<b>-7,4</b>
<b>Summa kreditförluster, netto</b>	<b>-22,4</b>	<b>-32,5</b>	<b>-22,4</b>	<b>-32,0</b>

## Kreditförluster

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	Helår 2024	Helår 2023	Helår 2024	Helår 2023
<b>Steg 1 - Nettoreservering</b>	<b>4,8</b>	<b>-0,7</b>	<b>4,8</b>	<b>-0,4</b>
<b>Steg 2 - Nettoreservering</b>	<b>19,3</b>	<b>-12,9</b>	<b>19,3</b>	<b>-11,5</b>
<b>Steg 3 - Periodens reservering och återföringar</b>	<b>-67,6</b>	<b>-23,6</b>	<b>-67,6</b>	<b>-24,9</b>
<b>Bortskrivningar</b>				
Periodens 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
<b>Summa bortskrivningar</b>	<b>2,5</b>	<b>-10,8</b>	<b>2,5</b>	<b>-10,7</b>
<b>Summa kreditförluster, netto</b>	<b>-41,0</b>	<b>-47,9</b>	<b>-41,0</b>	<b>-47,5</b>



# Not 4. Utlåning till allmänheten

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2024	31 dec 2023	31 dec 2024	31 dec 2023
<b>Värderade till upplupet anskaffningsvärde</b>				
Bolån Sverige	10 344,2	10 166,0	10 344,2	10 165,9
Bolån Norge	15 396,7	13 795,5	15 396,7	8 987,4
Bolån Finland	1 309,6	738,3	1 309,6	738,3
Företag/ factoring/ lån utan säkerhet	120,1	192,5	120,1	-
<b>Värderade till verkligt värde</b>				
Bolån Sverige	1 661,8	1 312,8	1 661,8	1 312,8
<b>Summa utlåning till allmänheten</b>	<b>28 832,3</b>	<b>26 205,1</b>	<b>28 832,3</b>	<b>21 204,4</b>

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

MSEK	Koncernen								
	Redovisat bruttovärde				Reserveringar				Redovisat värde
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Summa
Bolån Sverige	8 760,9	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>21 952,9</b>	<b>3 860,8</b>	<b>1 517,7</b>	<b>27 331,4</b>	<b>-12,6</b>	<b>-80,5</b>	<b>-67,7</b>	<b>-160,8</b>	<b>27 170,6</b>

MSEK	Moderbolaget								
	Redovisat bruttovärde				Reserveringar				Redovisat värde
	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>21 952,9</b>	<b>3 860,8</b>	<b>1 517,7</b>	<b>27 331,4</b>	<b>-12,6</b>	<b>-80,5</b>	<b>-67,7</b>	<b>-160,8</b>	<b>27 170,6</b>

MSEK	Koncernen								
	Redovisat bruttovärde				Reserveringar				Redovisat värde
	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	-38,4	7,7	-32,7	13 795,5
Bolån Finland	638,0	76,9	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
<b>Summa</b>	<b>20 423,0</b>	<b>3 553,2</b>	<b>1 019,7</b>	<b>24 995,9</b>	<b>-8,0</b>	<b>-63,8</b>	<b>-31,8</b>	<b>-103,6</b>	<b>24 892,3</b>

MSEK	Moderbolaget								
	Redovisat bruttovärde				Reserveringar				Redovisat värde
	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>16 597,6</b>	<b>2 802,1</b>	<b>577,8</b>	<b>19 977,5</b>	<b>-7,5</b>	<b>-42,2</b>	<b>-36,1</b>	<b>-85,9</b>	<b>19 891,6</b>

MSEK	Koncernen			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
<b>Redovisat bruttovärde 1 januari 2024</b>	<b>20 423,0</b>	<b>3 553,2</b>	<b>1 019,7</b>	<b>24 995,9</b>
<b>Redovisat bruttovärde 31 december 2024</b>	<b>21 952,9</b>	<b>3 860,8</b>	<b>1 517,7</b>	<b>27 331,4</b>
<b>Reserveringar 1 januari 2024</b>	<b>-8,0</b>	<b>-64,2</b>	<b>-31,8</b>	<b>-104,0</b>
Nya finansiella tillgångar	-15,4	-31,8	-45,2	-92,4
Förändring i PD/LGD/EAD	-0,3	-4,2	1,2	-3,3
Förändring pga. expertutlåtande	-	10,0	-	10,0
<b>Överföringar mellan steg</b>				
-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
<b>Reserveringar 31 december 2024</b>	<b>-12,6</b>	<b>-80,5</b>	<b>-67,7</b>	<b>-160,8</b>
<b>Redovisat värde 1 januari 2024</b>	<b>20 415,0</b>	<b>3 489,0</b>	<b>987,9</b>	<b>24 891,9</b>
<b>Redovisat värde 31 december 2024</b>	<b>21 940,4</b>	<b>3 780,3</b>	<b>1 450,0</b>	<b>27 170,7</b>

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

MSEK	Koncernen			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
<b>Redovisat bruttovärde 1 januari 2023</b>	<b>17 085,3</b>	<b>1 936,9</b>	<b>372,8</b>	<b>19 394,9</b>
<b>Förvärv av portfölj (Bank2), netto</b>	<b>3 615,1</b>	<b>849,9</b>	<b>349,6</b>	<b>4 814,6</b>
<b>Redovisat bruttovärde 31 december 2023</b>	<b>20 423,0</b>	<b>3 553,2</b>	<b>1 019,7</b>	<b>24 995,9</b>
<b>Reserveringar 1 januari 2023</b>	<b>-7,2</b>	<b>-31,7</b>	<b>-21,1</b>	<b>-60,0</b>
Nya finansiella tillgångar	-3,1	-7,6	-1,9	<b>-12,7</b>
Förändring i PD/LGD/EAD	-	-4,0	-2,1	<b>-6,0</b>
Förändring pga. expertutlåtande	-	-	-	<b>-</b>
<b>Överföringar mellan steg</b>				
-Överföring från steg 1 till 2	1,2	-18,7	-	<b>-17,5</b>
-Överföring från steg 1 till 3	0,3	-	-5,9	<b>-5,6</b>
-Överföring från steg 2 till 1	-0,4	6,3	-	<b>5,9</b>
-Överföring från steg 2 till 3	-	5,9	-14,8	<b>-8,9</b>
-Överföring från steg 3 till 1	-	-	0,8	<b>0,8</b>
-Överföring från steg 3 till 2	-	-1,3	5,1	<b>3,8</b>
Valutakursförändring	-0,1	-1,5	-1,1	<b>-2,7</b>
Borttagna finansiella tillgångar	1,3	6,9	9,3	<b>17,5</b>
Förändringar i förvärvad portfölj (Bank2)	-	<b>-18,1</b>	-	<b>-18,1</b>
<b>Reserveringar 31 december 2023</b>	<b>-8,0</b>	<b>-63,8</b>	<b>-31,8</b>	<b>-103,6</b>
<b>Redovisat värde 1 januari 2023</b>	<b>17 085,3</b>	<b>1 936,9</b>	<b>372,8</b>	<b>19 394,9</b>
<b>Redovisat värde 31 december 2023</b>	<b>20 415,0</b>	<b>3 489,4</b>	<b>987,9</b>	<b>24 892,3</b>

MSEK	Moderbolaget			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
<b>Redovisat bruttovärde 1 januari 2023</b>	<b>17 085,3</b>	<b>1 936,9</b>	<b>372,8</b>	<b>19 394,9</b>
<b>Redovisat bruttovärde 31 december 2023</b>	<b>16 597,6</b>	<b>2 802,1</b>	<b>577,8</b>	<b>19 977,5</b>
<b>Reserveringar 1 januari 2023</b>	<b>-7,2</b>	<b>-31,7</b>	<b>-21,1</b>	<b>-60,0</b>
Nya finansiella tillgångar	-3,1	-7,6	-1,9	<b>-12,7</b>
Förändring i PD/LGD/EAD	-0,2	0,2	0,3	<b>0,3</b>
Förändring pga. expertutlåtande	-	-	-	<b>-</b>
<b>Överföringar mellan steg</b>				
-Överföring från steg 1 till 2	1,2	-20,8	-	<b>-19,6</b>
-Överföring från steg 1 till 3	0,2	-	-12,6	<b>-12,3</b>
-Överföring från steg 2 till 1	-0,3	5,4	-	<b>5,1</b>
-Överföring från steg 2 till 3	-	6,3	-14,8	<b>-8,5</b>
-Överföring från steg 3 till 1	0,0	-	0,8	<b>0,8</b>
-Överföring från steg 3 till 2	-	-1,3	3,6	<b>2,3</b>
Valutakursförändring	-0,1	-1,0	-0,5	<b>-1,6</b>
Borttagna finansiella tillgångar	1,3	6,9	9,6	<b>17,9</b>
<b>Reserveringar 31 december 2023</b>	<b>-7,5</b>	<b>-42,2</b>	<b>-36,1</b>	<b>-85,8</b>
<b>Redovisat värde 1 januari 2023</b>	<b>17 078,1</b>	<b>1 905,2</b>	<b>351,7</b>	<b>19 334,9</b>
<b>Redovisat värde 31 december 2023</b>	<b>16 590,1</b>	<b>2 760,0</b>	<b>541,7</b>	<b>19 891,8</b>

# Not 5. Beräkning av verkligt värde

## Finansiella instrument redovisade 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.

## Värderat till verkligt värde via resultaträkningen per nivå

MSEK	Koncernen							
	31 dec 2024				31 dec 2023			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
<b>Tillgångar</b>								
Utlåning till allmänheten	-	-	1 661,8	<b>1 661,8</b>	-	-	1 312,8	<b>1 312,8</b>
Derivat	-	96,7	-	<b>96,7</b>	-	186,4	-	<b>186,4</b>
Obligationer /räntebärande värdepapper	1 348,8	-	-	<b>1 348,8</b>	1 704,9	-	-	<b>1 704,9</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 348,8</b>	<b>96,7</b>	<b>1 661,8</b>	<b>3 107,2</b>	<b>1 704,9</b>	<b>186,4</b>	<b>1 312,8</b>	<b>3 204,2</b>
<b>Skulder</b>								
Derivat	-	75,4	-	<b>75,4</b>	-	83,6	-	<b>83,6</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>-</b>	<b>75,4</b>	<b>-</b>	<b>75,4</b>	<b>-</b>	<b>83,6</b>	<b>-</b>	<b>83,6</b>
MSEK	Moderbolaget							
	31 dec 2023				31 dec 2022			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
<b>Tillgångar</b>								
Utlåning till allmänheten	-	-	1 661,8	<b>1 661,8</b>	-	-	1 312,8	<b>1 312,8</b>
Derivat	-	96,7	-	<b>96,7</b>	-	186,4	-	<b>186,4</b>
Obligationer / räntebärande värdepapper	1 348,8	-	-	<b>1 348,8</b>	1 036,9	-	-	<b>1 036,9</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 348,8</b>	<b>96,7</b>	<b>1 661,8</b>	<b>3 107,2</b>	<b>1 036,9</b>	<b>186,4</b>	<b>1 312,8</b>	<b>2 536,1</b>
<b>Skulder</b>								
Derivat	-	75,4	-	<b>75,4</b>	-	78,9	-	<b>78,9</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>-</b>	<b>75,4</b>	<b>-</b>	<b>75,4</b>	<b>-</b>	<b>78,9</b>	<b>-</b>	<b>78,9</b>

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

MSEK	Koncern & Moderbolag					
	Ingående balans	Nya lån	Lösta lån	Orealiserade ränteintäkter	Vinster/ förluster på omvärdering	Summa
<b>Helår 2024</b>						
Utlåning till allmänheten	1 312,8	380,6	-147,6	116,9	-0,8	<b>1 661,8</b>
<b>Helår 2023</b>						
Utlåning till allmänheten	1 011,4	341,2	-129,2	90,2	-0,7	<b>1 312,8</b>

## Känslighetsanalys för utlåning till allmänheten värderad 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).

## 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.



# Not 6. Kapitaltäckningsanalys – Moderbolaget och Konsoliderad situation

Lämnande av upplysningar för kapitaltäckning uppfyller krav på offentliggörande i enlighet med lagen (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 delårs- och årsöverskott i kärnprimärkapitalet i enlighet med artikel 26.2 i CRR.

Rapporter om risk- och kapitalhantering i enlighet med Pelare III-upplysningskraven publiceras på [www.enity.com](http://www.enity.com).

## Riskbaserat kapitalkrav

Det riskbaserade kapitalkravet beräknas i enlighet med CRR, svenska lagar och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd. Det riskbaserade kapitalkravet består av Pelare I-kapitalkrav, Pelare II-kapitalkrav (Eng. Pillar 2 Requirement "P2R"), kombinerat buffertkrav, och Pelare II-vägledning (Eng. Pillar 2 Requirement "P2G").

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

P2R baseras på kvalitativ och kvantitativ bedömning av väsentliga risker för att avgöra om ytterligare kapital behövs för risker som inte täcks, eller inte tillräckligt täcks, av Pelare I-kapitalkravet. P2R för väsentliga risker bedöms med interna metoder samt metoder från Finansinspektionen för koncentrationsrisk, ränterisk och kreditspreadrisk. 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 och 1,10% 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 systemrisikbuffert 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.

Den Konsoliderade situationen och Bankens totala kapitalkrav visas nedan.

Kapitalkrav och Pelare II-vägledning MSEK	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
	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	-	-	-	-
<b>Summa kapitalkrav</b>	<b>2 350,0</b>	<b>2 067,2</b>	<b>2 323,4</b>	<b>1 498,0</b>

Kapitalkrav och Pelare II-vägledning % RWA	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
	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%
Kombinerat buffertkrav	6,6%	6,8%	6,7%	4,6%
Pelare II-vägledning	-	-	-	-
<b>Summa kapitalkrav</b>	<b>15,8%</b>	<b>16,0%</b>	<b>15,8%</b>	<b>13,7%</b>

Kapitalbaskravet är uppfyllt för både den Konsoliderade situationen och Banken.

## Bruttosoliditet

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

bruttosoliditet ska uppfyllas med primärkapital, medan P2G för bruttosoliditet ska uppfyllas med kärnprimärkapital.

Bruttosoliditetsgraden visas nedan.

Bruttosoliditets krav och Pelare II-vägledning MSEK	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
	31 dec 2024	31 dec 2023	31 dec 2024	31 dec 2023
Minimum kapitalkrav	1 045,0	950,7	1 041,0	795,9
Pelare II-kapitalkrav	-	-	-	-
Pelare II-vägledning	52,2	47,5	-	-
<b>Totalt Bruttosoliditets krav och Pelare II-vägledning</b>	<b>1 097,2</b>	<b>998,2</b>	<b>1 041,0</b>	<b>795,9</b>

Bruttosoliditets krav och Pelare II-vägledning %	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
	31 Dec 2024	31 Dec 2023	31 Dec 2024	31 Dec 2023
Minimum kapitalkrav	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Pelare II-kapitalkrav	-	-	-	-
Pelare II-vägledning	0,15%	0,15%	-	-
<b>Totalt Bruttosoliditets krav och Pelare II-vägledning</b>	<b>3,15%</b>	<b>3,15%</b>	<b>3,00%</b>	<b>3,00%</b>

Den Konsoliderade situationen och Banken uppfyller kravet på total bruttosoliditetsgrad.

## Nyckeltal

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

Nyckeltal (EU KM1)	Konsoliderad situation			
	MSEK	31 dec 2024	30 jun 2024	31 dec 2023
<b>Tillgänglig kapitalbas (belopp)</b>				
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
<b>Riskvägda exponeringsbelopp</b>				
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	14 828,3	13 798,6	12 891,1
<b>Kapitalrelationer<sup>1</sup></b>				
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%
<b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet<sup>1</sup></b>				
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%
<b>Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav<sup>1</sup></b>				
8	Kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker 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%
<b>Bruttosoliditetsgrad</b>				
13	Totalt exponeringsmått	34 832,6	33 391,5	31 690,4
14	Bruttosoliditetsgrad	7,1%	7,0%	6,4%
<b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet<sup>2</sup></b>				
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%
<b>Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav<sup>2</sup></b>				
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert			
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav	3,0%	3,0%	3,0%
<b>Likviditetstäckningskvot</b>				
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%
<b>Stabil nettofinansieringskvot</b>				
18	Total tillgänglig stabil finansiering	28 762,5	29 304,3	26 243,0
19	Totalt behov av stabil finansiering	21 260,1	20 454,0	19 734,8
20	Stabil nettofinansieringskvot	135,3%	143,3%	133,0%

<sup>1</sup> som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet<sup>2</sup> som en procentandel av det totala exponeringsmålet

## Nyckeltal

Nyckeltal (EU KM1) för Banken visas nedan.

Nyckeltal (EU KM1)	Moderbolaget			
	MSEK	31 dec 2024	30 jun 2024	31 dec 2023
<b>Tillgänglig kapitalbas (belopp)</b>				
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
<b>Riskvägda exponeringsbelopp</b>				
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	14 744,4	13 706,6	10 914,6
<b>Kapitalrelationer<sup>1</sup></b>				
5	Kärnprimärkapitalrelation	16,7%	17,2%	22,2%
6	Primärkapitalrelation	16,7%	17,2%	22,2%
7	Total kapitalrelation	19,2%	19,8%	22,2%
<b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet<sup>1</sup></b>				
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%
<b>Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav<sup>1</sup></b>				
8	Kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker 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%
<b>Bruttosoliditetsgrad</b>				
13	Totalt exponeringsmått	34 701,1	33 265,9	26 531,3
14	Bruttosoliditetsgrad	7,1%	7,1%	9,2%
<b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet<sup>2</sup></b>				
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%
<b>Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav<sup>2</sup></b>				
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert			
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav	3,0%	3,0%	3,0%
<b>Likviditetstäckningskvot</b>				
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%
<b>Stabil nettofinansieringskvot</b>				
18	Total tillgänglig stabil finansiering	28 759,4	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%

<sup>1</sup> som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet<sup>2</sup> som en procentandel av det totala exponeringsmålet

## Not 7. Närståenderelationer

### Närstående parter

#### Med närstående parter avses:

- EQT VII (private equity-fond), med säte i Edinburgh (slutliga ägaren av Enity Holding AB),
- 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 Holding AB),
- Uno Finans Oy, org no 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).

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

Intäkter och kostnader	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2024	31 dec 2023	31 dec 2024	31 dec 2023
<b>MSEK</b>				
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden				
Moderbolag	-	-	-	-
Dotterbolag	-	-	-	-
Allmänna administrationskostnader				
Moderbolag	-	-	-	-
Dotterbolag	-	-	-	-
Intressebolag	44,2	11,2	44,2	11,2
<b>Summa</b>	<b>44,2</b>	<b>11,2</b>	<b>44,2</b>	<b>11,2</b>

### Övriga tillgångar

Övriga tillgångar avser ett lån till intressebolaget Eiendomsfinans AS.

### Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader består av förmedlingskostnader för lån till intressebolagen Uno Finans och Eiendomsfinans.

## Not 8. Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2024	31 dec 2023	31 dec 2024	31 dec 2023
<b>Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder</b>				
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
<b>Åtaganden</b>				
Lånelöften	45,5	54,5	45,5	54,5

### Utlåning till kreditinstitut

Reserverade medel avser kassakrav hos Bank of Finland.

### 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 procent av marknadsvärdet. I händelse av Koncernens 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 9. Förvärv och fusion av Bank2

Banken ägde 100% av aktierna i Bank2 per den 31 december 2023. Förvärvet av 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 allokaterats till raden Investeringar i intresseföretag i Koncernen. I samband med fusionen allokteras 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.

# Verkställande direktörs försäkran

Verkställande direktör intygar att bokslutskommunikén för 2024 ger en rättvisande bild av Moderbolagets och Koncernens verksamhet, deras finansiella ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som Moderbolaget och Koncernen står inför.

Stockholm den 19 februari, 2025

---

Björn Lander  
Verkställande direktör

# Definitioner av alternativa nyckeltal

## K/I tal

Summa kostnader före kreditförluster i förhållande till rörelsens intäkter.

MSEK	H2 2024	Helår 2024
Kostnader före kreditförluster	329,1	685,8
Rörelsens intäkter	569,9	1 126,5
<b>K/I tal</b>	<b>58%</b>	<b>61%</b>

## Kreditförluster (%)

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

MSEK	H2 2024	Helår 2024
Kreditförluster	22,4	41,0
Kreditförluster. uppräknade till helår, inkl Bank2	44,8	41,0
Utlåning till allmänheten	28 832,4	28 832,4
<b>Kreditförluster (%)</b>	<b>0,16%</b>	<b>0,14%</b>

## Avkastning på eget kapital

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

MSEK	H2 2024	Helår 2024
Rörelseresultat	218,4	399,6
Rörelseresultat uppräknat till helår	436,9	399,6
<b>Rörelseresultat minus skatt</b>	<b>346,9</b>	<b>317,3</b>
Eget kapital 2023-12-31		2 463,1
Eget kapital 2024-06-30	2 551,4	
Eget kapital 2024-12-31	2 629,6	2 629,6
<b>Medel eget kapital</b>	<b>2 590,5</b>	<b>2 546,4</b>
<b>Avkastning på eget kapital</b>	<b>13,4%</b>	<b>12,5%</b>

## Bruttointäkter /

### Utlåning till allmänheten

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

MSEK	H2 2024	Helår 2024
Ränteintäkter	1 247,8	2 468,2
Ränteintäkter obligationer	-23,6	-56,2
Ränteintäkter kreditinstitut	-95,0	-95,0
<b>Bruttointäkter</b>	<b>1 129,2</b>	<b>2 317,0</b>
<b>Bruttointäkter uppräknade till helår</b>	<b>2 258,5</b>	<b>2 317,0</b>
Utlåning till allmänheten 2023-12-31		26 205,1
Utlåning till allmänheten 2024-06-30	27 964,4	
Utlåning till allmänheten 2024-12-31	28 832,4	28 832,4
<b>Medel utlåning till allmänheten</b>	<b>28 398,4</b>	<b>27 518,7</b>
<b>Bruttointäkter / Utlåning till allmänheten</b>	<b>8,0%</b>	<b>8,4%</b>

## Räntenetto /

### Utlåning till allmänheten

Räntenetto i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten.

MSEK	H2 2024	Helår 2024
Räntenetto	569,4	1 114,4
<b>Räntenetto uppräknat till helår</b>	<b>1 138,8</b>	<b>1 114,4</b>
Utlåning till allmänheten 2023-12-31		26 205,1
Utlåning till allmänheten 2024-06-30	27 964,4	
Utlåning till allmänheten 2024-12-31	28 832,4	28 832,4
<b>Medel utlåning till allmänheten</b>	<b>28 398,4</b>	<b>27 518,7</b>
<b>Räntenetto / Utlåning till allmänheten</b>	<b>4,0%</b>	<b>4,0%</b>

## Finansiell kalender

### Årsredovisning 2024

vecka 18, 2025

### Delårsrapport 2025

vecka 35, 2025