

EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, PUBLICERING ELLER DISTRIBUTION, HELT ELLER DELVIS, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, KANADA, JAPAN, HONGKONG, SYDAFRIKA ELLER NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR SÅDANA ÅTGÄRDER SKULLE VARA OLAGLIGA ELLER KRÄVA REGISTRERING ELLER ANDRA ÅTGÄRDER. DENNA INFORMATION UTGÖR ANNONSERING I DEN MENING SOM AVSES I PROSPEKTFÖRORDNINGEN (EU) 2017/1129.

Enity offentliggör avsikten att notera dess aktier på Nasdaq Stockholm, samt publicerar prospekt och meddelar pris inför det offentliga erbjudandet

Enity Holding AB (publ) ("Enity" eller "Bolaget"), den största specialistbolånebanken i Sverige, Norge och Finland, offentliggör idag att Bolaget avser att notera dess aktier på Nasdaq Stockholm ("Noteringen"), samt offentliggör prospekt och priset per aktie inför Noteringen. I samband med Noteringen planeras en ägarspridning genom ett erbjudande av befintliga aktier ("Erbjudandet"). Första dag för handel förväntas bli den 13 juni 2025. Tredje AP-fonden, Harry Klagsbrun via Harmar AB, Jofam AB och Handelsbanken Fonder (tillsammans "Cornerstone-investerarna") har, på samma villkor som övriga investerare, åtagit sig att förvärva aktier i Erbjudandet till ett totalt belopp om 625 miljoner SEK.

Erbjudandet i sammandrag

- Priset i Erbjudandet är fastställt till 57 SEK per aktie ("**Erbjudandepri**set"), vilket motsvarar ett marknadsvärde för samtliga aktier i Enity om 2 850 miljoner SEK.
- Erbjudandet består av upp till 25 500 000 befintliga aktier, vilket motsvarar cirka 51,0 procent av det totala antalet aktier och röster i Enity (exklusive Övertilldelningsoptionen (definierad nedan)), erbjudna av Butterfly Holdco Pte Limited ("**Huvudaktieägaren**"), som är indirekt kontrollerat av EQT VII.
- För att täcka eventuell övertilldelning i samband med Erbjudandet kommer Huvudaktieägaren att ställa ut en option till Joint Bookrunners att förvärva ytterligare högst 3 825 000 aktier, motsvarande högst 15 procent av det totala antalet aktier i Erbjudandet ("**Övertilldelningsoptionen**"). Förutsatt att Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo kommer Erbjudandet att omfatta upp till 29 325 000 aktier, vilket motsvarar cirka 58,7 procent av det totala antalet aktier och röster i Enity.
- Baserat på Erbjudandepri set, uppgår det totala värdet av Erbjudandet till cirka 1 454 miljoner SEK (cirka 1 672 miljoner SEK om Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo). Bolaget kommer inte att erhålla någon likvid från försäljningen av aktier i Erbjudandet.
- Cornerstone-investerarna har, på samma villkor som övriga investerare, åtagit sig att förvärva aktier i Erbjudandet till ett totalt belopp om 625 miljoner SEK. Dessa åtaganden utgör sammanlagt cirka 21,9 procent av det totala antalet aktier och röster i Enity, och cirka 37,4 procent av antalet aktier i Erbjudandet, förutsatt att Erbjudandet fulltecknas och Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo.

- Omedelbart efter genomförandet av Erbjudandet, förutsatt att Erbjudandet fulltecknas och Övertilldelningsoptionen utnyttjats till fullo, kommer Huvudägaren att äga cirka 41,4 procent av totala antalet aktier och röster i Enity.¹
- I samband med Erbjudandet har Huvudaktieägaren, Bolagets styrelse och koncernledningen åtagit sig att ingå sedvanliga lock-up-åtaganden, med vissa undantag som beskrivs i prospektet. Lock-up-perioden kommer att vara 180 kalenderdagar för Huvudaktieägaren och 360 kalenderdagar för Bolagets styrelse och koncernledningen.
- Aktierna kommer att erbjudas till allmänheten i Sverige och Finland och till institutionella investerare i Sverige och i vissa andra jurisdiktioner i enlighet med gällande regler och tillämpliga undantag.
- Anmälningssperioden för allmänheten förväntas vara 9–12 juni kl. 15:00 2025. Anmälningssperioden för institutionella investerare förväntas vara 9–12 juni 2025.
- Första dag för handel på Nasdaq Stockholm förväntas bli den 13 juni 2025 under kortnamnet (ticker) "ENITY".
- Ett prospekt (på engelska, med prospektsammanfattning tillgänglig på svenska) som innehåller de fullständiga villkoren för Erbjudandet har idag publicerats på Enitys webbplats (www.enity.com) och kan nås via Nordeas webbplats (www.nordea.se/prospekt), SEB:s webbplats (www.sebgroup.com/prospectuses), ABG Sundal Colliers webbplats (www.abgsc.com), Nordnets webbplats (www.nordnet.se och www.nordnet.fi) och Avanzas webbplats (www.avanza.se).

Björn Lander, VD för Enity, kommenterar:

"I över två decennier har vår ambition varit att göra bostadsmarknaden mer tillgänglig för dem som ofta hamnar utanför traditionella långgivares system. Vi är specialiserade på att hjälpa låntagare med god framtida betalningsförmåga som ofta förbises av storbankerna, däribland entreprenörer och privatpersoner med begränsad kredithistorik. Genom vår reglerade, fullt säkerställda utlåningsmodell och skalbara teknikplattform hjälper vi ett växande och eftersatt segment med omsorg och ansvar. Idag utgör en viktig milstolpe i vår resa, då vi får möjlighet att utvidga vår verksamhets påverkan och välkomna nya aktieägare att vara en del av vår fortsatta tillväxt."

Jayne Almond, styrelseordförande i Enity, kommenterar:

"Enity är verksamt inom en unik och växande nisch på bolånemarknaden och har en affärsmodell som är både ansvarsfull och innovativ. Genom att fokusera på fullt säkerställda bolån har Enity en låg riskprofil, som stöds av en diversifierad finansieringsbas och en robust teknikplattform, vilket skapar en stark grund för långsiktig tillväxt och motståndskraft. Under ledning av Björn och en mycket erfaren ledningsgrupp har Enity visat på styrkan i sin affärsmodell och är väl positionerat för att fortsätta sin framgångsrika utveckling som noterat bolag."

¹ Innehaven efter Erbjudandet inkluderar det antal aktier i Bolaget som Huvudaktieägaren kommer att överlåta till berörda deltagare i befintligt program för aktieinnehav omedelbart efter Erbjudandets genomförande, samt det antal aktier i Bolaget som kommer att överlåtas till berörda deltagare i program för aktieinnehav i januari 2026. Baserat på ett antagande om att de försträmda deltagarna väljer att till 100 procent erhålla aktier, kommer Huvudaktieägaren att äga 39,6 procent av aktierna och rösterna i Bolaget omedelbart efter Erbjudandets genomförande.

Vesa Koskinen, Partner på EQT, kommenterar:

"Enity har under EQT:s ägande utvecklats till en ledande specialistbolånebank i Norden. Det är ett starkt företag med fokus på en marknad med outnyttjad potential, en modern teknikplattform, en diversifierad finansieringsbas, en helt säkerställd utlåningsmodell och en stark närvaro i Norden. Vi är mycket nöjda med det stora intresset som finansmarknaden har visat för börsnoteringen, inklusive stödet från flera långsiktiga, engagerade cornerstone-investerare och family offices, och välkomnar nya aktieägare att tillsammans med EQT ta del av denna spännande resa."

Om Enity

Enity är en specialiserad bolånebank med verksamhet i Norden som skapar innovativa och inkluderande bolånelösningar för cirka 33 000 kunder i Sverige, Norge och Finland. Enity etablerades 2005 med målsättningen att ge långsiktig tillgång till bostadsmarknaden för ett oprioriterat och snabbväxande segment av låntagare som inte alltid betjänas av traditionella storbanker, trots låg risk och stark potential. Sedan dess har Enity utökat sin fullt säkerställda bolåneportfölj i Sverige och Norge, expanderat till Finland, breddat sitt bolånefokus med en kapitalfrigöringsprodukt och lanserat sparkonton i sitt produkterbjudande, genomfört förvärv av Bank2 i Norge samt lanserat ett säkerställt obligationsprogram. Enity betjänar sina kunder genom ett differentierat produktutbud med tre varumärken: Bluestep Bank i alla sina geografiska områden, Bank2 i Norge och 60plusbanken i Sverige.

Enity har gjort betydande investeringar för att utveckla en modern, skalbar och molnbaserad verksamhetsmodell för att bli en verkligt digital specialistbolånebank, samtidigt som man bevarar sin lågriskprofil och starka kreditprövningskompetens och banar väg för en stabil och lönsam tillväxt. Idag är Enity en lönsam marknadsledare baserat på storleken på sin bolåneportfölj, med utlåning till allmänheten på 29,3 miljarder SEK per den 31 mars 2025, i en stadigt växande marknad med en lågriskportfölj som främst består av fullt säkerställda bolån.

Styrkor och konkurrensfördelar²

Enity är den största aktören inom säkerställda specialistbolån i Norden och verkar inom ett oprioriterat segment med hög tillväxt

Enity är den största specialistbolånebanken sett till utestående låneportfölj i Sverige, Norge och Finland. Den nordiska bolånemarknaden förväntas växa med cirka 2–4 procent per år till 9 900 miljarder SEK till 2027, medan specialistsegmentet beräknas växa med cirka 8–10 procent till cirka 80–100 miljarder SEK 2027. Tillväxten drivs bland annat av demografiska förändringar, digitalisering och begränsad tillgång till traditionella bolån. Enitys marknadsledarskap, tekniska plattform och starka varumärken positionerar bolaget väl för att dra nytta av dessa trender och expandera inom sin växande nisch.

Hållbart och ansvarsfullt erbjudande för finansiell inkludering och möjliggörande för fler att ta kontroll över sin ekonomi

Enity främjar finansiell inkludering inom underbetjänade kundsegment i Norden – såsom personer med moderna anställningsformer, äldre, individer med begränsad kredithistorik samt individer med betalningsanmärkningar eller befintlig skuldsättning – genom skräddarsydd kreditprövning, riktade produkter och modern teknologi. Genom att möjliggöra bostadsägande bidrar Enity till att minska boendekostnader och genererar, under vissa antaganden, uppskattade besparingar på 365 000 SEK över tre år jämfört med att hyra.

² En mer detaljerad beskrivning av Enitys viktigaste styrkor och konkurrensfördelar, inklusive källor, finns i prospektet.

Med hjälp av egen data, maskininlärning och manuell granskning bygger Enity sin verksamhet på dess förmåga att prissätta kreditrisk med hög precision samtidigt som kreditförluster hålls låga och stabila. Enity erbjuder inkluderande bolånelösningar – som underlättar bostadsköp, refinansiering och skuldkonsolidering – och stärker den finansiella situationen genom kapitalfrigöringskrediter som i genomsnitt ger pensionärer över 3 000 SEK per månad, medan skuldkonsolidering i genomsnitt sparar kunder 15 000 SEK per år.

Låga och förutsägbara kreditförluster tack vare en sofistikerad och delvis automatiserad kreditprövningsmodell

Enity särskiljer sig genom en kreditprövning som balanserar automatisering med intern expertis som byggts upp under mer än 20 år. Den skraddarsydd processen bygger på en dynamisk prissättningsmatris som tar hänsyn till faktorer som inkomstkälla, belåningsgrad (LTV), lånebelopp, typ av fastighet och ränta samt befintliga skulder. Automatiserad datainsamling och riskbedömning förbättrar effektivitet, noggrannhet och kundnöjdhet, medan manuell granskning säkerställer individuellt anpassade beslut.

Med stöd av egen data sedan 2005 levererar Enitys datadrivna kreditprövningsmodell hög tillgångskvalitet, med en genomsnittlig kreditförlustkvot på cirka 0,17 procent mellan 2020 och 2024 – i nivå med utvalda nordiska storbanker och avsevärt bättre än nordiska konsumentbanker som erbjuder blacolån. Enitys låga volatilitet i kreditförluster på 0,07 procent under samma period understryker riskmodellens konsekvens och tillförlitlighet, jämfört med 0,12 procent för utvalda nordiska storbanker och 0,42 procent för utvalda nordiska konsumentbanker. Per december 2024 uppgick Enitys genomsnittliga viktade belåningsgrad till 67 procent, vilket stärker bolagets motståndskraft över konjunkturcyklerna.

Enity har etablerat en diversifierad, kostnadseffektiv och skalbar finansieringsmodell med ett kreditbetygsatt säkerställt obligationsprogram

Enitys diversifierade finansieringsplattform inkluderar inlåning från privatpersoner, MTN-program, säkerställda obligationer, kapitalinstrument av Tier 1 och Tier 2 samt tillfälliga kreditfaciliteter. Inlåning – aktiv sedan 2008 i Sverige, 2010 i Norge och 2023 i Tyskland – ger flexibilitet genom möjligheten att justera räntor. Enity emitterar även obligationer under sitt MTN-program och säkerställda obligationer under sitt Aa1-betygsatta MTCN-program, som lanserades 2020. Med över 23 obligationsemissioner hittills, varav 11 under MTCN-programmet, är Enity, såvitt Bolaget känner till, den enda nordiska specialistbolånebanken med ett säkerställt obligationsprogram. Denna finansieringsmix stödjer kostnadseffektiv tillväxt, stärker motståndskraften och minskar likviditetsrisken.

Digital bolånebank: modern teknologiplattform möjliggör skalbarhet och minskar driftkostnader

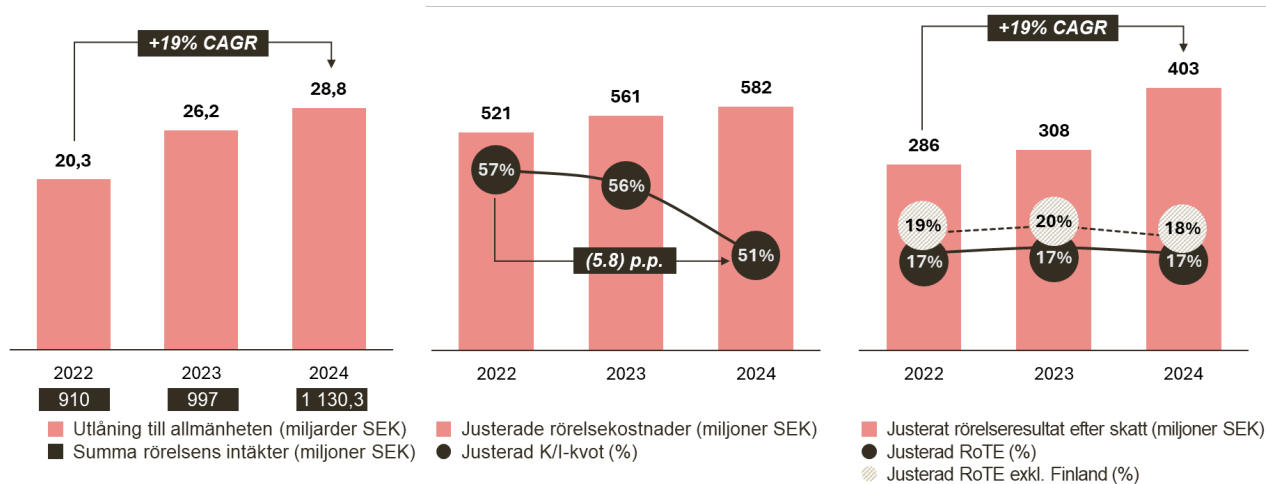
Sedan 2019 har Enity investerat i en skalbar, molnbaserad plattform för att öka effektiviteten och stödja tillväxt. Enitys centrala banksystem – implementerat i Finland och använt vid integrationen av Bank2 i Norge – hanterar hela livscykeln för inlåning och bolån över tre marknader. År 2023 lanserade Enity ett internt utvecklat onboarding-system som minskade tiden från ansökan till utbetalning med cirka 20 procent i alla marknader under 2024 jämfört med 2022, med en förväntad minskning på cirka 75 procent i takt med ökad automatisering. Detta bidrog till en 58-procentig ökning i årlig lånevolym per kreditprövningsmedarbetare och en minskning av Enitys justerade K/I-kvot under tremånadersperioden som avslutades 31 mars 2025, jämfört med samma period 2024, från 55,4 procent till 47,1 procent.

Erfaren ledningsgrupp understödd av branschexperter

Under de senaste fem åren har Enity optimerat sin organisationsstruktur under en erfaren och samarbetsinriktad ledningsgrupp. VD Björn Lander (tillträdde 2019) och CFO Pontus Sardal (tillträdde 2021) har omfattande erfarenhet från finans- och tekniksektorn. Den bredare ledningsgruppen kombinerar bakgrunder inom fintech och traditionell bankverksamhet. Under deras ledarskap har Enity nått flera viktiga milstolpar, inklusive omställningen till att enbart fokusera på säkerställda bolån, expansionen till Finland, lanseringen av kapitalfrigöringsprodukter, förvärvet av Bank2 i Norge, lanseringen av det säkerställda obligationsprogrammet (MTCN), övergången till en helt molnbaserad IT-plattform samt lanseringen av varumärket Enity.

Attraktiv finansiell profil med stark avkastning på materiellt eget kapital, vilket möjliggör både tillväxt och utdelningskapacitet

Enity har en stark finansiell profil, präglad av solid tillväxt i utlåningsportföljen, skalbar verksamhet och hög avkastning. Från 2022 till 2024 ökade den justerade summan av rörelsens intäkter med en årlig genomsnittlig tillväxttakt (CAGR) på 12 procent till 1 131 miljoner SEK, driven av en 19-procentig CAGR i utlåning till allmänheten, från 20 miljarder SEK till 29 miljarder SEK, inklusive integrationen av Bank2. Rörelseeffektiviteten förbättrades under denna period, med en justerad K/I-kvot som minskade från 57,3 procent till 51,5 procent. Enity förväntar sig att den justerade K/I-kvoten kommer att minska ytterligare till 40–42 procent på medellång sikt till följd av skalbarhet och tillväxt. Justerat rörelseresultat efter skatt ökade från 286 miljoner SEK till 403 miljoner SEK (19 procent CAGR), med en återhämtning på 31 procent under 2024 efter makroekonomisk motvind under 2023. Justerad avkastning på materiellt eget kapital (RoTE) låg stabilt på 17 procent mellan 2022 och 2024 (19 procent exklusive Finland) och Enity har som finansiellt mål att nå cirka 20 procent justerad RoTE på medellång sikt. Dessa resultat påvisar Enitys förmåga att leverera uthållig och lönsam tillväxt.



Utvald finansiell information

Följande tabell visar nyckeltal för Enity³:

Miljoner SEK (om inget annat anges)	Räkenskapsåret som avslutades 31 december			Tremånadersperioden som avslutades 31 mars	
	2024	2023	2022	2025	2024
Utlåning till allmänheten	28 832,4	26 205,1	20 346,3	29 310,0	27 308,6
Summa rörelsens intäkter	1 130,3	997,0	910,0	301,7	275,1
Justerat rörelseresultat	507,4	388,4	360,4	127,8	109,9
Justerat rörelseresultat efter skatt	402,9	308,4	286,2	101,5	87,3
Justerad K/I-kvot	51,5%	56,2%	57,3%	47,1%	55,4%
Kreditförlustkvot (%)	0,16%	0,24%	0,15%	0,22%	0,23%
Justerad RoTE (%)	16,6%	17,3%	16,6%	16,0%	15,0%
Kärnprimärkapitalrelation (%)	16,7%	15,5%	17,0%	17,3%	16,4%

Finansiella mål och utdelningspolicy för Enity

Den 5 maj 2025, offentliggjorde Enity följande finansiella mål och utdelningspolicy:

- En årlig organisk utlåningstillväxt om **cirka 8–10 procent** över en konjunkturcykel.
- En avkastning på justerat rörelseresultat efter skatt i relation till genomsnittligt materiellt eget kapital (RoTE) om **cirka 20 procent**.
- En kärnprimärkapitalrelation (CET1) som överstiger det regulatoriska kravet med **200–300** baspunkter.

En utdelningspolicy med målsättning att dela ut **cirka 20–40 procent** av årets resultat hänförligt till aktieägare och eventuellt överskottskapital (ytterligare utdelningsbara medel) med beaktande av målet avseende kärnprimärkapitalrelationen.

Bakgrund till Noteringen och Erbjudandet

Styrelsen och koncernledningen för Enity anser, tillsammans med Huvudaktieägaren, att tiden är inne för en notering av Enity. Huvudaktieägaren kommer att ha ett fortsatt ägande i Bolaget och aktivt delta i styrelsens arbete även efter Erbjudandet och Noteringen samt avser att fortsätta stötta Enitys utveckling framöver. Enity har etablerat en solid plattform och har ytterligare potential för framtida tillväxt och förbättrade resultat under de kommande åren. Vidare anser Enitys styrelse och koncernledningen att en börsintroduktion kommer att gynna Enity genom att Bolaget får tillgång till den svenska och internationella kapitalmarknaden, vilket förväntas främja Enitys fortsatta tillväxt och utveckling. Bolaget anser också att noteringen av aktierna på Nasdaq Stockholm kommer att stärka Enitys publika profil genom ökad varumärkeskänedom. Styrelsen och koncernledningen, med stöd av Huvudaktieägaren,

³ Se prospektet för mer information om alternativa nyckeltal (APM:er) och andra viktiga operativa mått, inklusive definitioner, användningsområden och avstämningar.

anser att Erbjudandet och Noteringen är ett logiskt och viktigt nästa steg i Enitys utveckling.

Prospekt och anmälan

Bolaget har upprättat ett prospekt (på engelska, med prospektsammanfattning tillgänglig på svenska), i samband med Erbjudandet och Noteringen. Prospektet innehåller de fullständiga villkoren för Erbjudandet och är tillgängligt på Enitys webbplats (www.enity.com) och kan nås via Nordeas webbplats (www.nordea.se/prospekt), SEB:s webbplats (www.sebgroup.com/prospectuses), ABG Sundal Colliers webbplats (www.abgsc.com), Nordnets webbplats (www.nordnet.se och www.nordnet.fi) och Avanzas webbplats (www.avanza.se).

Prospektet har upprättats i enlighet med Prospektförordningen (EU) 2017/1129 och har godkänts av Finansinspektionen. Finansinspektionens godkännande av prospektet ska inte uppfattas som ett godkännande av aktierna i Bolaget. Investerare rekommenderas att läsa prospektet innan ett investeringsbeslut fattas, för att fullt ut förstå de potentiella riskerna som är förknippade med ett beslut att investera i aktierna (se "Risk factors" i prospektet).

Förväntad tidplan

Anmälningsperiod för allmänheten	9 juni–12 juni kl. 15:00 2025
Anmälningsperiod för institutionella investerare	9 juni–12 juni 2025
Första dag för handel av Enitys aktier	13 juni 2025
Likviddag	17 juni 2025

Rådgivare

Nordea Bank Abp, filial i Sverige ("Nordea") och Skandinaviska Enskilda Banken AB ("SEB") är Joint Global Coordinators och Joint Bookrunners, och ABG Sundal Collier AB är Joint Bookrunner. Mannheimer Swartling Advokatbyrå AB är Enitys och Huvudaktieägarens legala rådgivare vad avser svensk rätt, och Paul, Weiss, Rifkind, Wharton & Garrison LLP är Enitys och Huvudaktieägarens legala rådgivare vad avser amerikansk rätt. Gernandt & Danielsson Advokatbyrå KB är legal rådgivare till Joint Global Coordinators och Joint Bookrunners. Nordea, SEB, Nordnet och Avanza är Retail Distributors.

För mer information vänligen kontakta:

Frida Malm, Fogel & Partners
+46 (0)76 239 4597
enity@fogelpartners.se

Juan Navas, kommunikationschef, Enity Bank Group
+46 (0)70 306 2245
juan.navas@enity.com

Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 9 juni 2025 kl. 10:30.

Viktig information

Detta meddelande utgör inte ett erbjudande om att sälja eller en anmodan om att förvärva, inte heller ska det förekomma någon försäljning av värdepapper utgivna av Enity Holding AB (publ) ("Bolaget" respektive "Värdepapperen") i någon jurisdiktion i vilken ett sådant erbjudande, inbjudan eller

försäljning skulle vara olaglig utan registrering, undantag från registrering eller kvalificering enligt värdepapperslagstiftningen i sådan jurisdiktion.

Detta meddelande utgör inte ett "erbjudande av värdepapper till allmänheten" i den mening som anges i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG (tillsammans med tillhörande delegerade förordningar och genomförandeförordningar, "**Prospektförordningen**") eller Prospektförordningen såsom den har implementerats i nationell rätt i Storbritannien genom European Union (Withdrawal) Act 2018 och som ändrats av Prospectus (Amendment etc.) (EU Exit) Regulations 2019 ("**UK:s Prospektförordning**") av Värdepapperen i Storbritannien eller i någon medlemsstat i Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("**EES**") förutom Sverige och Finland (varje stat en "**Medlemsstat**"). Varje erbjudande av Värdepapperen till personer i Storbritannien eller inom EES, förutom Sverige och Finland, kommer att göras i enlighet med undantag i Prospektförordningen och UK:s Prospektförordning från kravet att ta fram ett prospekt för erbjudande av Värdepapperen. Detta meddelande riktas således endast till personer i Medlemsstater och i Storbritannien som är "kvalificerade investerare" i den mening som avses i artikel 2(e) i Prospektförordningen.

Detta meddelande distribueras och riktar sig endast till (a) personer utanför Storbritannien, (b) personer som har professionell erfarenhet av affärer som rör investeringar som omfattas av artikel 19(5) i UK Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("**Föreskriften**"), (c) enheter med hög nettoförmögenhet, och andra personer till vilka det annars lagligen kan kommuniceras, som faller inom artikel 49(2) i Föreskriften och, (d) personer till vilka en inbjudan eller anmodan om att engagera sig i investeringsaktivitet (i den mening som avses i Section 21 i Financial Services and Markets Act 2000) i samband med emission eller försäljning av värdepapper på annat sätt lagligen kan kommuniceras (samtliga sådana personer benämns gemensamt "**relevanta personer**"). En investering eller investeringsaktivitet till vilken detta meddelande är hänförligt är endast tillgängligt för relevanta personer och kommer endast att genomföras med relevanta personer. Detta meddelande riktas endast till relevanta personer och en person som inte är en relevant person bör inte agera eller förlita sig på detta meddelande eller något av dess innehåll.

Detta meddelande utgör inte ett erbjudande om försäljning av, eller en anmodan om att lämna ett erbjudande om att köpa eller teckna några värdepapper i USA. Värdepapper får inte erbjudas eller säljas i USA såvida de inte är registrerade, eller är undantagna från registrering enligt den amerikanska Securities Act av 1933, med ändringar ("**Securities Act**"). Informationen som ingår i detta meddelande ges endast i informationssyfte och avses inte vara fullständig eller komplett. Kopior av detta meddelande distribueras inte, och ska inte, distribueras i eller skickas till USA.

Värdepapperen har inte registrerats, och kommer inte att registreras enligt Securities Act, och får, med vissa undantag, inte erbjudas eller säljas inom USA (såsom definierat i Regulation S under Securities Act ("**Regulation S**"). Värdepapperen erbjuds och säljs utanför USA med stöd av Regulation S och inom USA till investerare som är "qualified institutional buyers" (enligt definitionen i Rule 144A under Securities Act) ("**Rule 144A**") med stöd av Rule 144A. Presumptiva köpare underrättas härmed om att säljare av Värdepapperen kan förlita sig på undantaget från bestämmelserna i Section 5 under Securities Act enligt Rule 144A.

Detta meddelande utgör en annonsering och är inte ett prospekt i enlighet med Prospektförordningen, UK:s Prospektförordning och/eller Part VI under UK Financial Services and Markets Act 2000. Investerare ska inte teckna några värdepapper som hänvisas till i detta meddelande förutom på grundval av informationen i det prospekt som har publicerats av Bolaget i enlighet med Prospektförordningen. Prospektet, som har godkänts av Finansinspektionen, finns tillgängligt för investerare på Bolagets hemsida <https://www.enity.com/se/om-borsintroduktionen>. Finansinspektionens godkännande av prospektet ska inte uppfattas som ett godkännande av

Värdepapperen som erbjuds eller tas upp till handel på en reglerad marknad. Prospektet innehåller detaljerad information om Enity och de risker som är förenade med en investering i Värdepapperen. Informationen i detta meddelande gäller endast per den 9 juni 2025, är inte fullständig och innehåller inte all information som en investerare bör beakta innan han eller hon fattar ett beslut om att delta i en inbjudan att förvärva Värdepapperen. Investerare uppmanas att läsa prospektet innan ett investeringsbeslut fattas för att fullt ut förstå de potentiella risker som är förenade med ett beslut att investera i Värdepapperen (se avsnittet "Risk factors" i prospektet). När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Enity och erbjudandet enligt prospektet, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör investerare anlita egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i prospektet samt eventuella tillägg till prospektet.

Detta meddelande innehåller framåtriktad information, vilket inkluderar uttalanden avseende Bolagets affärsstrategi, finansiell ställning, lönsamhet och resultat samt marknadsdata, såväl som andra uttalanden som inte är grundade på historiska fakta. Framåtriktad information kan innehålla uttryck som "anser", "förväntar", "väntar", "avser", "kan", "planerar", "uppskattar", "kommer", "bör", "skulle kunna", "eftersträvar" och "kanske" samt liknande uttryck liksom negationer av dessa. Framåtriktad information är till sin natur förenad med flertalet kända och okända risker, osäkerheter, eventualiteter och andra väsentliga faktorer som kan medföra att de faktiska händelserna kan komma att avvika väsentligt från de förväntade. Otillbörlig tilltro bör inte fästas vid den framåtriktade informationen i detta meddelande. Bolaget tar, med undantag för vad som följer av tillämplig lag, inte något ansvar för att uppdatera eller revidera uttalanden i detta meddelande för att anpassa informationen efter faktiska händelser, utvecklingar eller på annat sätt.

I samband med Erbjudandet kan var och en av Joint Bookrunners och deras närstående teckna sig för en andel av aktierna i erbjudandet som en huvudposition och kan i den egenskapen behålla, köpa, sälja eller erbjuda att sälja för egen räkning sådana aktier och andra Värdepapper eller relaterade investeringar i samband med Erbjudandet eller på annat sätt. Följaktligen bör hänvisningar i Prospektet till att aktierna emitteras, erbjuds, tecknas, förvärvas, placeras eller på annat sätt handlas läsas som att det inkluderar emissioner eller erbjudanden till, eller teckning, förvärv, placering eller handel av, var och en av Joint Bookrunners och någon av deras närstående som agerar i sådan egenskap. Dessutom kan vissa Joint Bookrunners och deras närstående ingå finansieringsarrangemang (inklusive swappar eller s.k. "contracts for differences") med investerare, i samband med vilka de eller deras närstående från tid till annan kan förvärva, inneha eller avyttra aktier. Ingen av Joint Bookrunners eller någon av deras respektive närstående har för avsikt att offentliggöra omfattningen av sådana investeringar eller transaktioner i andra fall än när det finns legala eller regulatoriska skyldigheter att göra det.

I samband med Erbjudandet kan en stabiliseringsansvarig (eller dess agenter) som agerar för egen del och för Joint Global Coordinators, i den utsträckning det tillåts av och är i enlighet med gällande lagar och bestämmelser (särskilt Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) nr 596/2014 samt Kommissionens delegerade förordning (EU) 2016/1052), övertilldela aktier eller genomföra transaktioner på eller utanför en reglerad marknad för att stödja marknadspriset av Bolagets aktier på en nivå högre än den som i annat fall kanske hade varit rådande på den öppna marknaden. Sådana transaktioner kan påbörjas på eller efter första dagen för handel i aktien på Nasdaq Stockholm och kommer att avslutas senast 30 kalenderdagar därefter. Det finns inga garantier för att sådana transaktioner kommer att genomföras och, om påbörjad, kan stabilisering upphöra när som helst. Det ska inte finnas någon skyldighet för den stabiliseringsansvarige att ingå sådana transaktioner. All sådan stabilisering ska utföras i enlighet med gällande lagar och bestämmelser.