

Erbjudande till aktieägarna i Resurs Holding AB (publ)



VIKTIG INFORMATION

Allmänt

Ronneby UK Limited, ett engelskt privat aktiebolag, med bolagsnummer 15750820, säte i London, Storbritannien ("Budgivaren"), har lämnat ett offentligt uppköpserbjudande avseende samtliga aktier i Resurs Holding AB (publ), med organisationsnummer 556898-2291 ("Resurs" eller "Bolaget"), i enlighet med de villkor som anges i denna erbjudandehandling ("Erbjudandet"). Budgivaren är indirekt helägt av CVC Fonder¹⁾, och kommer, vid fullföljandet av Erbjudandet, att indirekt ägas av CVC och Waldakt²⁾ (tillsammans "Konsortiet").

Erbjudandet, liksom de eventuella avtal som ingås mellan Budgivaren och aktieägarna i Resurs med anledning av Erbjudandet, ska regleras av och tolkas i enlighet med svensk materiell rätt. Tvist rörande Erbjudandet eller som uppkommer med anledning därav, ska avgöras exklusivt av svensk domstol, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

Nasdaq Stockholms Takeover-regler ("Takeover-reglerna") och Aktiemarknadsnämndens uttalanden och avgöranden om tolkning och tillämpning av Takeover-reglerna är tillämpliga på Erbjudandet. Budgivaren har, i enlighet med lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbudanden på aktiemarknaden, den 17 juni 2024 skriftligen åtagit sig gentemot Nasdaq Stockholm AB ("Nasdaq") att följa ovan nämnda regler och uttalanden, samt att underkasta sig de sanktioner som kan åläggas av Nasdaq vid överträdelse av Takeover-reglerna. Budgivaren har den 17 juni 2024 informerat Finansinspektionen om Erbjudandet samt om ovan nämnda åtagande gentemot Nasdaq.

Denna erbjudandehandling har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbudanden på aktiemarknaden och 2 a kap. lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Godkännandet av erbjudandehandlingen och registreringen hos Finansinspektionen innebär inte någon garanti från Finansinspektionen att sakuppgifterna i erbjudandehandlingen är riktiga eller fullständiga. Vid en eventuell avvikelse mellan språkversioner ska den svenskspråkiga versionen av erbjudandehandlingen äga företräde.

Informationen i denna erbjudandehandling avses vara korrekt, om än inte fullständig, endast per dagen för offentliggörandet av erbjudandehandlingen. Det lämnas ingen försäkran om att informationen har varit eller kommer att vara korrekt vid någon annan tidpunkt. Förutom vad som krävs enligt Takeover-reglerna eller tillämplig lagstiftning, frånsäger sig Budgivaren uttryckligen all skyldighet att offentliggöra uppdateringar eller revideringar avseende erbjudandehandlingen. Informationen i erbjudandehandlingen lämnas endast med anledning av Erbjudandet och får inte användas i något annat syfte.

Avsnittet "Beskrivning av Resurs" i erbjudandehandlingen är baserad på av Resurs offentliggjord information och har granskats av styrelsen för Resurs. Varken Budgivaren eller Konsortiet garanterar och tar inget ansvar för att informationen om Resurs är korrekt och fullständig, utöver vad som kan följa av tillämplig lag. Ingen information i denna erbjudandehandling har, såvitt inte annat uttryckligen anges, granskats eller reviderats av Resurs revisor.

Carnegie Investment Bank AB ("Carnegie") agerar på uppdrag av Budgivaren och ingen annan i samband med Erbjudandet, och ansvarar inte gentemot någon annan än Budgivaren för att tillhandahålla det skydd som ges till Carnegies kunder eller för att ge råd i samband med Erbjudandet eller någon annan fråga som berörs häri.

Siffrorna som presenteras i erbjudandehandlingen har i vissa fall avrundats. Detta innebär att vissa tabeller kanske inte summerar korrekt. All information i erbjudandehandlingen avseende aktieinnehav i Resurs är baserat på 200 000 000 utestående aktier i Resurs.

Framtidsinriktad information

Information i erbjudandehandlingen som rör framtida förhållanden eller omständigheter, inklusive information om framtida resultat, tillväxt och andra utvecklingsprognoser samt andra fördelar med Erbjudandet, utgör framtidsinriktad information. Sådan information kan generellt, men inte alltid, kännetecknas av att den innehåller orden "bedöms", "avses", "förväntas", "tros", eller liknande uttryck. Framtidsinriktad information är, till sin natur, föremål för risker och osäkerhetsmoment eftersom den avser förhållanden och är beroende av omständigheter som inträffar i framtiden. På grund av flera faktorer, vilka i stor utsträckning ligger utom Budgivarens och Resurs kontroll, kan det inte garanteras att framtida förhållanden inte väsentligen avviker från vad som uttryckts eller antytts i den framtidsinriktade informationen.

All framtidsinriktad information häri lämnas endast per dagen för dess offentliggörande. Förutom vad som krävs enligt Takeover-reglerna eller tillämplig lagstiftning, frånsäger sig Budgivaren uttryckligen all skyldighet att offentliggöra uppdateringar eller revideringar avseende framtidsinriktad information i erbjudandehandlingen på grund av ändrade förväntningar avseende den framtidsinriktade informationen eller ändrade händelser, förhållanden eller omständigheter varpå någon framtidsinriktad information är baserad. Läsaren uppmanas dock att ta del av eventuella ytterligare uttalanden som Budgivaren eller Resurs har gjort eller kan komma att göra.

Erbjudanderestriktioner

Erbjudandehandlingen utgör inte ett erbjudande, vare sig direkt eller indirekt, i Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore eller Sydafrika, eller i någon annan jurisdiktion där ett sådant erbjudande enligt lagar och regler i sådan relevant jurisdiktion skulle vara förbjudet enligt tillämplig lag (de "Begränsade Jurisdiktionerna"). Aktieägare som inte är bosatta i Sverige och som önskar acceptera Erbjudandet måste genomföra närmare undersökningar avseende tillämplig lagstiftning och möjliga skattekonsekvenser. Aktieägare hänvisas till de erbjudanderestriktioner som framgår av avsnittet "Erbjudanderestriktioner" i denna erbjudandehandling.

Denna erbjudandehandling har inte upprättats av, och inte godkänts av, en "authorised person" som avses i bestämmelse 21 i UK Financial Services and Markets Act 2000 ("FSMA"). Spridningen av denna erbjudandehandling till personer i Storbritannien är undantagen från restriktionerna för finansiell marknadsföring i bestämmelse 21 i enlighet med artikel 62 (försäljning av en juridisk person) i FSMA 2000 (Financial Promotion) Order 2005 i dess nuvarande lydelse, på grundval av att det är ett meddelande från eller på uppdrag av en juridisk person som hänför sig till en transaktion att förvärva aktier i en juridisk person, och att transaktionens ändamål rimligen kan betraktas som förvärv av daglig kontroll av den juridiska personens verksamhet.

Särskild information till aktieägare i USA

Aktieägare i USA hänvisas även till avsnittet "Viktig information till aktieägare i USA".

1) "CVC" avser CVC Advisers International S.à r.l. (genom CVC Advisers International Svenska filial) och dess närstående från tid till annan, tillsammans med CVC Capital Partners SICA V-FIS S.A. och vart och ett av dess dotterbolag från tid till annan. "CVC Fonder" avser fonder eller entiteter som rådgavs och/eller förvaltas av CVC.

2) "Waldakt" avser Waldakt Aktiebolag, ett svenskt privat aktiebolag med organisationsnummer 556315-7253 och säte i Göteborg, Sverige.

Innehåll

Erbjudande till aktieägarna i Resurs	2
Bakgrund och motiv för Erbjudandet	5
Rekommendation från styrelsen i Resurs	6
Fairness opinion från Lenner & Partners	15
Villkor och anvisningar	17
Beskrivning av Resurs	20
Allmänt	20
Resurs finansiella information i sammandrag	21
Resurs aktiekapital och ägarstruktur	25
Resurs styrelse, koncernledning och revisor	27
Resurs bolagsordning	29
Resurs delårsrapport för perioden 1 januari 2024 – 30 juni 2024	31
Uttalande från styrelsen för Resurs	67
Information om Budgivaren, CVC och Waldakt	68
Skattefrågor i Sverige	69
Erbjudanderestriktioner	71
Viktig information till aktieägare i USA	73
Kontaktuppgifter	75

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Vederlag:	23,50 kronor kontant för varje aktie i Resurs ¹⁾
Acceptfrist:	2 augusti 2024 – 30 augusti 2024
Beräknad dag för utbetalning av vederlag:	9 september 2024

1) Om Resurs före utbetalning av vederlag i Erbjudandet lämnar utdelning eller genomför annan värdeöverföring till aktieägarna kommer vederlaget i Erbjudandet att justeras i motsvarande mån.

Erbjudande till aktieägarna i Resurs

INLEDNING

Den 17 juni 2024, offentliggjorde CVC¹⁾ och Waldakt²⁾ (tillsammans **"Konsortiet"**), genom Ronneby UK Limited³⁾ (**"Budgivaren"**), ett rekommenderat offentligt uppköps-erbjudande till aktieägarna i Resurs Holding AB (publ) (**"Resurs"** eller **"Bolaget"**) att överlåta samtliga aktier i Resurs till Budgivaren för 23,50 kronor kontant per aktie (**"Erbjudandet"**). Priset i Erbjudandet kan inte höjas av Budgivaren. Aktierna i Resurs är noterade på Nasdaq Stockholm, Mid Cap.

VEDERLAG

Aktieägarna i Resurs erbjuds 23,50 kronor kontant per aktie i Resurs. Budgivaren kommer inte att höja priset i Erbjudandet. Genom detta uttalande kan Budgivaren, enligt Nasdaq Stockholms Takeover-regler (**"Takeover-reglerna"**), inte höja priset i Erbjudandet. 23,50 kronor per aktie är därmed det högsta priset som kommer erbjudas av Budgivaren i Erbjudandet.

Om Resurs före utbetalning av vederlag i Erbjudandet lämnar utdelning eller genomför annan värdeöverföring till aktieägarna kommer vederlaget i Erbjudandet att justeras i motsvarande mån. I händelse av det ovanstående förbehåller sig Budgivaren rätten att avgöra om denna prisjusteringsmekanism eller villkor 7 för Erbjudandets fullföljande (se avsnittet *"Villkor och anvisningar – Villkor för Erbjudandets fullföljande"*) ska återöppnas.

Courtage utgår inte i samband med utbetalning av vederlag för de aktier i Resurs som Budgivaren förvärvar genom Erbjudandet.

TECKNINGSOPTIONER I RESURS

Vissa ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Bolaget innehar teckningsoptioner i Resurs utgivna inom ramen för ett långsiktigt incitamentsprogram. Sådana finansiella instrument ingår inte i Erbjudandet. Budgivaren kommer emellertid att säkerställa att innehavarna av dessa teckningsoptioner ges skälig behandling i samband med Erbjudandet.

PREMIE

Priset per aktie som erbjuds i Erbjudandet motsvarar en premie om:⁴⁾

- 38,2 procent i förhållande till stängningskursen om 17,0 kronor den 17 juni 2024 (vilket var den sista handelsdagen före offentliggörandet av Erbjudandet);
- 57,3 procent i förhållande till den volymvägda genomsnittliga betalkursen om 14,9 kronor under perioden om 90 handelsdagar fram till och med den 14 juni 2024; och
- 39,2 procent i förhållande till den volymvägda genomsnittliga betalkursen om 16,9 kronor under perioden om 180 handelsdagar fram till och med den 14 juni 2024.

ERBJUDANDETS TOTALA VÄRDE

Erbjudandet värderar Resurs, baserat på samtliga 200 000 000 utestående aktier i Resurs, till cirka 4 700 miljoner kronor. Erbjudandets totala värde, baserat på samtliga 142 114 444 utestående aktier i Resurs som inte direkt eller indirekt ägs eller kontrolleras av någon medlem i Konsortiet eller någon av dess närstående parter eller närstående bolag, uppgår till cirka 3 340 miljoner kronor.

REKOMMENDATION FRÅN STYRELSEN FÖR RESURS OCH FAIRNESS OPINION

Styrelsen för Resurs har utvärderat Erbjudandet och har enhälligt beslutat att rekommendera att Resurs aktieägare accepterar Erbjudandet. Vidare har Resurs styrelse informerat Budgivaren om att det har erhållit en så kallad fairness opinion från Lenner & Partners Corporate Finance AB (**"Lenner & Partners"**), enligt vilken Erbjudandet är skäligt för Resurs aktieägare ur ett finansiellt perspektiv.

Styrelseordföranden i Resurs Martin Bengtsson har inte deltagit i och kommer inte att delta i Resurs handläggning av eller beslut avseende Erbjudandet, eftersom han anses ha en intressekonflikt enligt punkten II.18 i Takeover-reglerna (se avsnittet *"Erbjudande till aktieägarna i Resurs – Vissa närstående parter"*).

1) "CVC" avser CVC Advisers International S.å r.l. (genom CVC Advisers International Svenska filial) och dess närstående från tid till annan, tillsammans med CVC Capital Partners SICA V-FIS S.A. och vart och ett av dess dotterbolag från tid till annan. "CVC Fonder" avser fonder eller entiteter som rådges och/eller förvaltas av CVC.

2) "Waldakt" avser Waldakt Aktiebolag, ett svenskt privat aktiebolag med organisationsnummer 556315-7253 och säte i Göteborg, Sverige.

3) "Ronneby UK Limited" avser ett nybildat engelskt privat aktiebolag med bolagsnummer 15750820 och säte i London, Storbritannien. Per dagen för denna erbjudandehandling är Budgivaren indirekt helägt av CVC Fonder och kommer, vid fullföljandet av Erbjudandet, att indirekt ägas av medlemmarna i Konsortiet.

4) Källa för Resurs aktiekurser: Nasdaq Stockholm.

Styrelsens rekommendation, offentliggjord den 17 juni 2024, och den fairness opinion som styrelsen för Resurs har erhållit från Lenner & Partners, daterad den 17 juni 2024, återfinns i sin helhet på sidorna 15–16 i erbjudandehandlingen.

BUDGIVARENS OCH KONSORTIETS AKTIEÄGANDE I RESURS

Per dagen för denna erbjudandehandling innehar och kontrollerar Waldakt 57 885 556 aktier och röster i Resurs, motsvarande cirka 28,94 procent av samtliga utestående aktier och röster i Resurs. Waldakt kommer att tillskjuta samtliga sina aktier i Resurs till Budgivaren vid fullföljandet av Erbjudandet. Per dagen för denna erbjudandehandling innehar varken CVC Fonder eller Budgivaren några aktier i Resurs.

Utöver vad som anges ovan innehar eller kontrollerar varken Budgivaren eller någon medlem i Konsortiet eller någon av dess närstående bolag eller närstående parter vid tidpunkten för denna erbjudandehandling några aktier i Resurs eller finansiella instrument som ger en finansiell exponering jämförbar med innehav av aktier i Resurs. Varken Budgivaren eller någon medlem i Konsortiet eller någon av dess närstående bolag eller närstående parter har förvärvat eller åtagit sig att förvärva aktier eller några andra finansiella instrument i Resurs som ger en finansiell exponering jämförbar med innehav av aktier i Resurs till ett pris som överstiger priset per aktie i Erbjudandet under de senaste sex månaderna före offentliggörandet av Erbjudandet till och med dagen för denna erbjudandehandling.

I den mån det är tillåtet enligt tillämpliga lagar och regler kan Budgivaren och medlemmarna i Konsortiet komma att förvärva, eller vidta åtgärder för att förvärva, aktier i Resurs på annat sätt än genom Erbjudandet. Information om sådana förvärv av aktier, eller åtgärder för att förvärva aktier, kommer att offentliggöras enligt tillämpliga lagar och regler.

ÅTAGANDEN OCH UTTALANDEN FRÅN AKTIEÄGARE I RESURS

Catea Kapital AB, den tredje största individuella aktieägaren i Resurs, har åtagit sig att acceptera Erbjudandet avseende samtliga sina 4 000 000 aktier i Resurs, motsvarande cirka 2,0 procent av samtliga utestående aktier och röster i Resurs, oavsett om ett högre konkurrerande erbjudande offentliggörs. Det oåterkalleliga åtagandet upphör att gälla om Erbjudandet återkallas eller förfaller (oavsett anledning).

Detta åtagande, tillsammans med aktierna i Resurs som ägs av Waldakt motsvarar totalt cirka 30,94 procent av samtliga utestående aktier och röster i Resurs.

Därutöver har Erik Selin, som är den andra största individuella aktieägaren i Resurs och innehar cirka 3,33 procent av samtliga utestående aktier och röster i Resurs, uttryckt sitt stöd för Erbjudandet, vilket han anser är attraktivt för aktieägarna i Resurs.

Budgivaren har därmed, genom oåterkalleliga åtaganden och uttalanden från aktieägare i Resurs att acceptera Erbjudandet, säkrat accepter och mottagit stöd från aktieägare i Resurs som representerar totalt 10 655 000 aktier och röster i Resurs, vilket motsvarar cirka 5,33 procent av de utestående aktierna och rösterna i Resurs. Tillsammans med de aktier i Resurs som redan innehas av Waldakt uppgår detta till 68 540 556 aktier i Resurs, vilket motsvarar cirka 34,27 procent av de utestående aktierna och rösterna i Resurs.

VISSA NÄRSTÅENDE PARTER

Martin Bengtsson är styrelseledamot och verkställande direktör för Waldakt och styrelseordförande i Resurs. Martin Bengtsson anses därmed ha en intressekonflikt enligt punkten II.18 i Takeover-reglerna. Martin Bengtsson har därmed inte deltagit i och kommer inte att delta i Resurs handläggning av eller beslut avseende Erbjudandet.

Martin Bengtssons position i Waldakt innebär också att avsnitt III i Takeover-reglerna är tillämpligt på Erbjudandet, vilket innebär att acceptfristen måste vara minst fyra veckor och att Resurs har en skyldighet att inhämta och offentliggöra ett värderingsutlåtande (fairness opinion) avseende Erbjudandet från oberoende expertis. Styrelsen för Resurs har redan erhållit ett värderingsutlåtande från Lenner & Partners, enligt vilken Erbjudandet är skäligt för Resurs aktieägare ur ett finansiellt perspektiv (se avsnittet "Erbjudande till aktieägarna i Resurs – Rekommendation från styrelsen för Resurs och fairness opinion").

FINANSIERING AV ERBJUDANDET

Vederlaget som betalas i samband med Erbjudandet är i sin helhet säkerställt genom medel som är tillgängliga för Budgivaren i enlighet med ett så kallat equity commitment letter utgivet av CVC Fonder.

Den ovannämnda finansieringen ger Budgivaren tillräckliga likvida medel för att fullt ut täcka vederlaget som ska betalas för Erbjudandet och följaktligen är fullföljandet av Erbjudandet inte villkorat av att finansiering erhålls.

ACCEPTNIVÅ I ERBJUDANDET

Erbjudandets fullföljande är bland annat villkorat av att Erbjudandet accepteras i sådan utsträckning att Budgivaren blir ägare till aktier motsvarande mer än 90 procent av det totala antalet utestående aktier i Resurs (efter full utspädning). Budgivaren förbehåller sig rätten att ensidigt frånfalla, helt eller delvis, detta villkor och att fullfölja Erbjudandet till en lägre acceptnivå, i varje fall utan återkallelserätt för aktieägare utöver vad som kan följa av tillämpliga lagar och regler. För ytterligare information, se avsnittet "Villkor och anvisningar – Villkor för Erbjudandets fullföljande".

GRANSKNING AV INFORMATION I SAMBAND MED ERBJUDANDET

Styrelsen för Resurs har låtit Konsortiet genomföra en undersökning av Bolaget (en så kallad due diligence) av bekräftande slag i samband med förberedelserna inför Erbjudandet. I samband med undersökningen har Konsortiet erhållit viss preliminär oreviderad finansiell information på en konsoliderad nivå för perioden april–maj 2024 samt ledningens senaste prognos för resultat efter finansiella poster för det andra kvartalet 2024, som offentliggjordes av Resurs den 17 juni 2024. Med undantag för den ovan nämnda preliminära finansiella informationen och ledningens resultatprognos, har styrelsen för Resurs informerat Konsortiet att ingen insiderinformation har tillhandahållits Budgivaren i samband med denna undersökning.

GODKÄNNANDEN FRÅN MYNDIGHETER

Erbjudandets fullföljande är bland annat villkorat av att samtliga erforderliga godkännanden, tillstånd, beslut och andra åtgärder från myndigheter eller liknande, inklusive godkännanden från konkurrensmyndigheter och Finansinspektionen, erhålles, i varje enskilt fall på för Budgivaren acceptabla villkor.

Enligt Budgivarens bedömning kommer Erbjudandet att kräva godkännanden från EU-kommissionen, Finansinspektionen och godkännanden eller bekräftelser på att godkännanden inte krävs enligt tillämplig lagstiftning om utländska direktinvesteringar. Budgivaren har inlett arbetet med för Erbjudandet relevanta ansökningar. Budgivaren förväntar sig att relevanta godkännanden kommer att erhållas före utgången av acceptfristen.

UTTALANDE FRÅN AKTIEMARKNADSNÄMNDEN

Aktiemarknadsnämnden har i sitt uttalande AMN 2024:42, bekräftat att Waldakt ska anses vara de facto budgivare enligt punkten II.10 i Takeover-reglerna, och att Erbjudandet därmed är förenligt med punkten II.10 i Takeover-reglerna. Därutöver har Aktiemarknadsnämnden bekräftat att bestämmelserna om för-, sido- och efteraffärer i punkterna II.13–15 i Takeover-reglerna inte ska tillämpas på tillskjutandet av Waldakts aktier i Resurs till Budgivaren vid fullföljandet av Erbjudandet. Det fullständiga uttalandet (på svenska) är publicerat på www.aktiemarknadsnamnden.se.

TILLÄMPLIG LAG OCH TVISTER

Erbjudandet, liksom de eventuella avtal som ingås mellan Budgivaren och aktieägarna i Resurs till följd av Erbjudandet, ska regleras av och tolkas i enlighet med svensk materiell rätt. Tvist avseende Erbjudandet, eller som uppkommer med anledning därav, ska avgöras exklusivt av svensk domstol varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

Takeover-reglerna och Aktiemarknadsnämndens uttalanden och avgöranden om tolkning och tillämpning av dessa regler är tillämpliga på Erbjudandet. Vidare har Budgivaren, i enlighet med lag (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, den 17 juni 2024 skriftligen åtagit sig gentemot Nasdaq Stockholm AB ("Nasdaq") att följa sådana regler och uttalanden samt att underkasta sig de sanktioner som kan åläggas av Nasdaq vid överträdelse av Takeover-reglerna. Budgivaren har den 17 juni 2024 informerat Finansinspektionen om Erbjudandet samt om ovan nämnda åtagande gentemot Nasdaq.

Bakgrund och motiv för Erbjudandet

Resurs är en ledande nischbank inom konsumentfinansiering i Norden som erbjuder betallösningar och privatlån i Sverige, Norge, Danmark och Finland. Sedan grundandet 1977 har Bolaget utvecklat ett starkt lokalt varumärke och en differentierad position som en betrodd partner i det nordiska ekosystemet för detaljhandel. Resurs har ett konkurrenskraftigt erbjudande till över sex miljoner kunder.

Konsortiet noterar Resurs unika position som en av de få storskaliga aktörer som har en diversifierad pan-nordisk plattform med flera produkterbjudanden och distributionskanaler. Bolaget har även tillgång till omnikanal-erbjudanden för sina produkter både i butik och online i kombination med en stark långsiktig kreditgivningshistorik. Konsortiet uppskattar även Resurs gedigna strategi för ESG och ansvarsfulla utlåning och stödjer helhjärtat de åtgärder som vidtagits för att uppnå föredömlig kreditgivningshistorik och ett välförtjänt rykte inom detta område.

De marknader där Resurs är verksamt har dock under de senaste åren upplevt ett antal utmaningar. Utmaningar som tuffare makroekonomiska förhållanden från högre räntor och inflation, ökad reglering, störningar i distributionskanaler och ökad konkurrens från bland annat fintech-aktörer. Detta har haft en negativ påverkan på Resurs prestation och framtidsutsikter och kräver en strategisk ompositionering.

Resurs nya ledningsgrupp har identifierat nya strategiska prioriteringar för Bolaget och är i färd med att uppdatera sin långsiktiga strategiska plan för verksamheten. Även om denna process ännu inte har slutförts, förväntas den innebära en ompositionering av verksamheten för att fokusera på Retail Finance, lån och betalningslösningar för företag och att optimera exponeringen mot segmentet Consumer Loans, vilket beskrivs i de senaste företagspresentationerna. Allt detta samtidigt som Bolaget behåller ett stort engagemang för konsumentskydd och riskhantering, liksom dess starka kapitaliserings och likviditetsnivåer.

För att stödja denna nya strategiska inriktning kommer Resurs att behöva genomföra en betydande transformation av sin befintliga verksamhet. Detta inne-

bär en uppgradering av IT-systemlandskap och utveckling av nya produkter för bland annat lån samt betalningslösningar för företag. Denna transformation förväntas löpa under flera år och kräva betydande investeringar.

Med tanke på vad som väntar är Konsortiet övertygat om att Bolagets långsiktiga strategiska, konkurrenskraftiga och finansiella framgång är bättre säkrad under en period av privat ägande. Detta ger ledningsgruppen större strategisk flexibilitet och kapacitet att investera långsiktigt. Samtidigt som Resurs får stöd av aktieägare som känner sektorn och Bolaget väl och har betydande resurser tillgängliga. Slutligen anser Konsortiet att Bolaget har en högkvalitativ och erfaren ledningsgrupp med en tydlig strategisk vision och kapacitet att leverera enligt den betydande transformationsplanen.

I detta syfte har CVC, en ledande global investerare på den privata investeringsmarknaden, gått samman med Waldakt för att lämna detta Erbjudande. Tillsammans kan CVC och Waldakt stödja Resurs i att uppnå sina tillväxt- och utvecklingsambitioner. CVC Fonder har en lång historik av att investera i Norden och i reglerade finansiella tjänsteföretag i Europa. Därmed bidrar de med ett starkt nätverk, finansiell styrka och betydande erfarenhet av att stödja sina portföljbolag att skapa långsiktigt hållbart värde. Detta kompletterar kontinuiteten i Waldakts långa historik med Resurs och etablerade position på den nordiska detaljhandelsmarknaden. Sammantaget ger det Resurs en stark plattform för att uppnå sin fulla potential. Därmed kommer Waldakt inte att acceptera några andra erbjudanden eller delta i något konkurrerande budkonsortium, oavsett pris i något sådant annat erbjudande eller konkurrerande budkonsortium.

Utöver vad som anges ovan innehåller Budgivarens planer för den framtida affärs- och allmänna strategin i Resurs för närvarande inga väsentliga förändringar avseende de platser där Resurs bedriver sin verksamhet eller dess ledning och anställda, inklusive deras anställningsvillkor. Vidare finns det inga anställda i Budgivaren, vilket innebär att Erbjudandet inte kommer att innebära några förändringar för ledningen och anställda i Budgivaren eller de platser där Budgivaren bedriver verksamhet.

För ytterligare information hänvisas till informationen i denna erbjudandehandling, som har upprättats av styrelsen för Budgivaren i samband med Erbjudandet. Beskrivningen av Resurs på sidorna 20–67 i erbjudandehandlingen har granskats av styrelsen för Resurs (exklusive styrelseordföranden, Martin Bengtsson, som också är styrelseledamot och verkställande direktör för Waldakt, och har därför inte deltagit i styrelsen för Resurs granskning av erbjudandehandlingen). Styrelsen för Budgivaren försäkrar att, såvitt styrelsen känner till, uppgifterna i erbjudandehandlingen beträffande Budgivaren är korrekta.

Stockholm, 1 augusti 2024

Ronneby UK Limited

Styrelsen

Rekommendation från styrelsen i Resurs

Resurs

ResursHolding

PRESSMEDDELANDE

17 juni 2024 22:45:00 CEST

Uttalande från styrelsen för Resurs Holding AB (publ) med anledning av Ronneby UK Limiteds kontanta offentliga uppköpserbjudande om 23,50 kronor per aktie och trading update för det andra kvartalet

- Styrelsen för Resurs Holding AB (publ) rekommenderar enhälligt aktieägarna att acceptera Ronneby UK Limiteds offentliga uppköpserbjudande.
- Baserat på den finansiella utvecklingen hittills förväntas rörelseresultatet för det andra kvartalet 2024 uppgå till 110 MSEK (före extraordinära kostnader såsom den nyligen utfärdade sanktionsavgiften och avsättningar för omstruktureringskostnader), jämfört med 244 MSEK för motsvarande period 2023. Se vidare under "Trading update för det andra kvartalet 2024" nedan.

Den 17 juni 2024 lämnade CVC^[1] och Waldakt^[2] (tillsammans "Konsortiet"), genom Ronneby UK Limited ("Budgivaren"), ett offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i Resurs Holding AB (publ) ("Resurs" eller "Bolaget") att överlåta samtliga aktier i Bolaget till Budgivaren mot ett kontant vederlag om 23,50 kronor per aktie ("Erbjudandepriset" och "Erbjudandet"). Erbjudandet värderar samtliga aktier i Resurs till cirka 4,7 miljarder kronor.

Martin Bengtsson, styrelseordföranden i Resurs, är även styrelseledamot och verkställande direktör i Waldakt. Waldakt är Resurs största aktieägare med ett innehav om 28,94 procent av aktierna. Waldakt har åtagit sig att tillskjuta samtliga sina aktier i Resurs till Budgivaren i samband med Erbjudandets fullföljande.

Detta uttalande görs av styrelsen för Resurs i enlighet med punkten II.19 i Aktiemarknadens självregleringskommittés takeover-regler för Nasdaq Stockholm och Nordic Growth Market NGM ("Takeover-reglerna").

I samband med detta uttalande och hanteringen av Erbjudandet har styrelsen för Bolaget ("Styrelsen") bestått av styrelseledamöterna Lars Nordstrand, Marita Odélius, Pia-Lena Olofsson, Mikael Wintzell, Harald Walden och Ola Laurin. Styrelsens ordförande, Martin Bengtsson, är

Rösurs

ResursHolding

PRESSMEDDELANDE

17 juni 2024 22:45:00 CEST

jävig i enlighet med punkten II.18 i Takeover-reglerna och har därför inte deltagit i, och kommer inte att delta i, Styrelsens handläggning eller beslut rörande Erbjudandet. Styrelsen har utsett Lars Nordstrand att leda Styrelsens arbete med Erbjudandet.

Sammanfattning av Erbjudandet

Erbjudandepriiset representerar en premie om cirka:

- 38,2 procent jämfört med stängningskursen om 17,0 kronor för Resurs-aktien den 17 juni 2024 (vilket var den sista handelsdagen före offentliggörandet av Erbjudandet);
- 57,3 procent i förhållande till den volymvägda genomsnittliga betalkursen om 14,9 kronor för Resurs-aktien under perioden om 90 handelsdagar fram till och med den 14 juni 2024;
- 39,2 procent i förhållande till den volymvägda genomsnittliga betalkursen om 16,9 kronor för Resurs-aktien under perioden om 180 handelsdagar fram till och med den 14 juni 2024; och
- 42,4 procent i förhållande till den genomsnittliga riktkursen 16,5 kronor för Resurs-aktien av de analytiker som bevakar Bolaget.

Budgivaren förväntar sig att offentliggöra en erbjudandehandling avseende Erbjudandet omkring den 1 augusti 2024. Acceptfristen för Erbjudandet beräknas inledas omkring den 2 augusti 2024 och avslutas omkring den 30 augusti 2024.

Fullföljande av Erbjudandet är villkorat bland annat av att Erbjudandet accepteras i sådan utsträckning att Budgivaren blir ägare till aktier motsvarande mer än 90 procent av det totala antalet utestående aktier i Resurs (på fullt utspädd basis) och, såvitt avser Erbjudandet och genomförandet av förvärvet av Resurs, samtliga erforderliga regulatoriska-, myndighets- och liknande tillstånd, godkännanden, beslut och andra åtgärder från myndigheter eller liknande, inbegripet godkännanden från konkurrensmyndigheter och Finansinspektionen, i varje enskilt fall på villkor som enligt Budgivaren är godtagbara. Budgivaren har förbehållit sig rätten att frånfalla ett eller flera av fullföljandevillkoren i enlighet med villkoren för Erbjudandet.

I sitt pressmeddelande varigenom Erbjudandet offentliggörs har Budgivaren angivit att Budgivaren inte kommer att höja Erbjudandepriiset om 23,50 kronor. Genom detta uttalande kan Budgivaren, enligt Takeover-reglerna, inte höja Erbjudandepriiset.

Catea Kapital AB som innehar cirka 2,0 procent av de utestående aktierna och rösterna i Resurs och som därmed är den tredje största individuella aktieägaren i Resurs, har oåterkalleligen åtagit sig att acceptera Erbjudandet, oavsett om ett högre konkurrerande erbjudande offentliggörs. Detta åtagande tillsammans med aktierna i Resurs som ägs av Waldakt motsvarar sammantaget cirka 30,94

procent av de utestående aktierna och rösterna i Resurs.

Erik Selin, som är den andra största individuella aktieägaren i Resurs och innehar cirka 3,33 procent av samtliga utestående aktier och röster i Resurs, har uttryckt sitt stöd för Erbjudandet, vilket han anser är attraktivt för aktieägarna i Resurs.

Mer information om Erbjudandet finns på Budgivarens webbplats, www.leading-specialty-finance.com

Processen innan Erbjudandet

Den 10 maj 2024 mottog Styrelsen ett icke-bindande indikativt bud (det "**Indikativa Budet**") från Konsortiet avseende ett potentiellt kontant offentligt uppköpserbjudande på samtliga aktier i Bolaget och en skriftlig begäran om att genomföra en bekräftande due diligence-granskning. Efter mottagandet av det Indikativa Budet anlätade Styrelsen Deutsche Bank Aktiengesellschaft ("**Deutsche Bank**") som finansiell rådgivare och Setterwalls Advokatbyrå AB ("**Setterwalls**") som legal rådgivare.

Med beaktande av tillämpliga regler och bolagsstyrningsprinciper, medgav Styrelsen Konsortiet att genomföra en bekräftande due diligence-granskning av Resurs för att möjliggöra ett potentiellt offentligt uppköpserbjudande och för att visa att det Indikativa Budet inte fullt ut återspeglade värdet på Resurs. Efter genomförd due diligence och förhandling med Styrelsen höjde Konsortiet vederlaget till samtliga aktieägare i Bolaget med cirka 6,8 procent från 22,0 kronor per aktie i det Indikativa Budet, till 23,50 kronor per aktie i Erbjudandet. Med undantag för information relaterad till trading update för det andra kvartalet som offentliggörs idag, har Konsortiet inte erhållit någon insiderinformation i samband med sin due diligence-granskning.

Styrelsens utvärdering av Erbjudandet

Som noterats ovan har styrelsen anlitat Deutsche Bank som finansiell rådgivare och Setterwalls som legal rådgivare till Resurs i samband med Erbjudandet. Rådgivarna har biträtt Styrelsen i dess utvärdering av Erbjudandet.

Vidare har Styrelsen i enlighet med punkten III.3 i Takeover-reglerna inhämtat ett oberoende värderingsutlåtande (s.k. fairness opinion) från Lenner & Partners Corporate Finance AB ("**Lenner & Partners**"). Lenner & Partners erhåller ett fast arvode för värderingsutlåtandet som inte är beroende av utfallet av Erbjudandet.

Styrelsens uppfattning om Erbjudandet baseras på en bedömning av ett antal faktorer som Styrelsen har ansett vara relevanta för

utvärderingen av Erbjudandet. Dessa faktorer inkluderar, men är inte begränsade till, Resurs nuvarande ställning och finansiella resultat, den förväntade framtida utvecklingen av Bolaget givet förändringar på marknaden för konsumentkrediter samt de bredare makroekonomiska utsikterna, den regulatoriska utvecklingen och relaterade möjligheter och risker. Styrelsen har också beaktat de senaste finansiella resultaten för april och maj 2024 och ledningens senaste prognos för resultat efter finansiella poster för Q2 2024, som har offentliggjorts idag och som visar en svagare finansiell utveckling än vad analytikerkonsensus implicerar, till följd av förhöjda kreditförluster sedan Q4 2023.

Vidare, som kommunicerades i samband med offentliggörandet av resultatet för det första kvartalet 2024, har ledningsgruppen identifierat nya strategiska prioriteringar för Resurs och arbetar med att uppdatera sin långsiktiga strategiska plan för verksamheten. Även om denna process ännu inte har slutförts förväntas den innebära en ompositionering av verksamheten för att fokusera på Retail Finance, lån och betalningslösningar för företagare och optimera exponeringen mot Consumer Loans-segmentet i enlighet med vad som framgår av de senaste företagspresentationerna. Styrelsen stöder denna strategi, men är också medveten om att den, om den genomförs, kommer att kräva en transformation av den befintliga verksamheten och betydande investeringar i att uppgradera IT-systemen och utveckla nya produkter för lån och betalningslösningar för företagare. Den nya strategin förväntas därför ha en väsentlig positiv finansiell effekt tidigast 2027–28. Som alltid finns det även externa faktorer och osäkerheter, såsom utveckling av regelverk, ränteutveckling, utveckling av kreditförluster, konkurrensdynamiken inom Retail Finance och Consumer Loans samt övergripande makroekonomiska förhållanden som kan påverka Resurs tillväxt och lönsamhet negativt.

Vid utvärderingen av Erbjudandet har Styrelsen analyserat Erbjudandet med hjälp av metoder som normalt används vid utvärdering av offentliga uppköpserbjudanden på noterade bolag, däribland Resurs värdering i förhållande till jämförbara noterade bolag och jämförbara transaktioner, budpremier i tidigare offentliga uppköpserbjudanden, analytiker och aktiemarknadens förväntningar avseende Bolaget samt Styrelsens syn på Bolagets långsiktiga värde baserat på dess förväntade lönsamhet och utdelningsförmåga.

Vid utvärderingen av Erbjudandet har Styrelsen beaktat att Resurs största ägare, Waldakt, med totalt 28,94 procent av aktierna, deltar i Erbjudandet på Budgivarens sida. Budgivarens pressmeddelande anger att CVC och Waldakt har åtagit sig att samarbeta på en exklusiv basis vid lämnandet av Erbjudandet och att Waldakt åtagit sig att inte acceptera något annat erbjudande eller att delta i något annat budkonsortium, oavsett priset i ett sådant erbjudande.

Styrelsen har vidare beaktat att Catea Kapital AB som innehar cirka 2,0 procent av de utestående aktierna och rösterna i Resurs och som därmed är den tredje största individuella aktieägaren i Resurs, oåterkalleligen har åtagit sig att acceptera Erbjudandet, oavsett om ett högre konkurrerande erbjudande offentliggörs och att Erik Selin, som är den andra största individuella aktieägaren i Resurs och som innehar cirka 3,33 procent av samtliga utestående aktier och röster i Resurs, har uttryckt sitt stöd för Erbjudandet, vilket han anser är attraktivt för aktieägarna i Resurs.

Styrelsen har även beaktat värderingsutlåtandet från Lenner & Partners enligt vilket Erbjudandet, enligt Lenner & Partners uppfattning, är skäligt för Resurs aktieägare ur finansiell synvinkel (med förbehåll för de antaganden och överväganden som anges i värderingsutlåtandet).

Styrelsens rekommendation

Sammanfattningsvis har Styrelsen med stöd av sina finansiella och legala rådgivare genomfört en omfattande analys för att säkerställa att den agerar i Bolagets och samtliga aktieägares bästa intresse. Styrelsen har fullt förtroende för ledningens förmåga att skapa långsiktigt aktieägarvärde utifrån Bolagets position och strategi, varför olika alternativ för att utveckla Resurs som ett självständigt bolag har beaktats. En ny strategi kommer dock att kräva en transformation av den befintliga verksamheten och betydande investeringar i att uppgradera IT-systemen och att utveckla nya produkter för lån och betalningslösningar för företagare, vilket påverkar de finansiella resultaten och potentiellt förmågan att uppfylla det finansiella målet för utdelning och/eller återköp av aktier på kort till medellång sikt. En sådan ny strategi förväntas därför ha en väsentlig positiv finansiell effekt tidigast 2027–2028. Vidare har Styrelsen även beaktat Bolagets resultatförväntningar, kreditförluster, finansiella utsikter och andra faktorer som beskrivs ovan, såsom att Erbjudandepriiset väsentligt överstiger både de genomsnittliga och de högsta riktkurserna av samtliga analytiker som följer Bolaget. Slutsatsen av det intensiva arbetet är att Erbjudandet är skäligt och Styrelsen rekommenderar enhälligt aktieägarna i Resurs att acceptera Erbjudandet om 23,50 kronor per aktie.

Trading update för det andra kvartalet 2024

Baserat på den finansiella utvecklingen under de två första månaderna av det andra kvartalet 2024 har Bolaget haft kreditförluster på en högre nivå än under motsvarande period 2023, även om kreditförlusterna har stabiliserats på en liknande nivå som i mars 2024. Baserat på detta och det preliminära finansiella resultatet som beskrivs nedan förväntas rörelseresultatet för det andra kvartalet 2024 uppgå till 110 MSEK (före extraordinära kostnader såsom den nyligen utfärdade

sanktionsavgiften och avsättningar för omstruktureringskostnader), jämfört med 244 MSEK för motsvarande period 2023.

Sammanfattning av oreviderade finansiella resultat:

1 APRIL – 30 APRIL 2024:

- Utlåning till allmänheten uppgick till 39 821 MSEK.
- Rörelseintäkter uppgick till 302 MSEK.
- Rörelsekostnader uppgick till -127 MSEK.
- Kreditförluster uppgick till -135 MSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till 39 MSEK.

1 MAJ – 31 MAJ 2024:

- Utlåning till allmänheten uppgick till 39 622 MSEK.
- Rörelseintäkter uppgick till 297 MSEK.
- Rörelsekostnader uppgick till -134 MSEK.
- Kreditförluster uppgick till -132 MSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till 31 MSEK.

Samtliga siffror är preliminära och har inte granskats av Bolagets revisor. De omfattar inte extraordinära kostnader såsom den nyligen utfärdade sanktionsavgiften och avsättningar för omstruktureringskostnader. Delårsrapporten för andra kvartalet 2024 offentliggörs den 18 juli 2024.

Inverkan på Resurs och dess anställda

Enligt Takeover-reglerna ska Styrelsen, baserat på Budgivarens uttalande i sitt offentliggörande av Erbjudandet, redovisa sin uppfattning om den inverkan som genomförandet av Erbjudandet kan ha på Bolaget, särskilt sysselsättningen, och sin uppfattning om Budgivarens strategiska planer för Bolaget och de effekter dessa planer kan tänkas få på sysselsättningen och de platser där Bolaget bedriver sin verksamhet. I sitt offentliggörande av Erbjudandet anger Budgivaren:

"Resurs nya ledningsgrupp har identifierat nya strategiska prioriteringar för Bolaget och är i färd med att uppdatera sin långsiktiga strategiska plan för verksamheten. Även om denna process ännu inte har slutförts, förväntas den innebära en ompositionering av verksamheten för att fokusera på Retail Finance, lån och betalningslösningar för företag och att optimera exponeringen mot segmentet Consumer Loans, vilket beskrivs i de senaste företagspresentationerna. Allt detta samtidigt som Bolaget behåller ett stort engagemang för konsumentskydd och riskhantering, liksom dess starka kapitaliserings och likviditetsnivåer.

För att stödja denna nya strategiska inriktning kommer Resurs att behöva genomföra en betydande transformation av sin befintliga verksamhet. Detta innebär en uppgradering av IT-systemlandskap och utveckling av nya produkter för bland annat lån samt betalningslösningar för företag. Denna transformation förväntas löpa under flera år och kräva betydande investeringar.

Med tanke på vad som väntar är Konsortiet övertygat om att Bolagets långsiktiga strategiska, konkurrenskraftiga och finansiella framgång är bättre säkrad under en period av privat ägande. Detta ger ledningsgruppen större strategisk flexibilitet och kapacitet att investera långsiktigt. Samtidigt som Resurs får stöd av aktieägare som känner sektorn och Bolaget väl och har betydande resurser tillgängliga. Slutligen anser Konsortiet att Bolaget har en högkvalitativ och erfaren ledningsgrupp med en tydlig strategisk vision och kapacitet att leverera enligt den betydande transformationsplanen."

samt anger vidare:

"Utöver vad som anges ovan innehåller Budgetarens planer för den framtida affärs- och allmänna strategin i Resurs för närvarande inga väsentliga förändringar avseende de platser där Resurs bedriver sin verksamhet eller dess ledning och anställda, inklusive deras anställningsvillkor."

Styrelsen utgår från att detta uttalande är korrekt och har i relevanta hänseenden ingen anledning att ha en annan uppfattning.

Detta uttalande från Styrelsen ska regleras av och tolkas i enlighet med svensk rätt. Tvister i anledning av detta uttalande ska exklusivt avgöras av svensk domstol.

Helsingborg den 17 juni 2024
Resurs Holding AB (publ)
Styrelsen

Resurs

ResursHolding

PRESSMEDDELANDE

17 juni 2024 22:45:00 CEST

Lenner & Partners värderingsutlåtande till Styrelsen bifogas till detta pressmeddelande.

För mer information, vänligen kontakta:

Peter Lindell

Tel: 08-410 32 180

Epost: Resurs@brunswickgroup.com**Om Resurs Holding**

Resurs Holding (Resurs), som verkar genom dotterbolaget Resurs Bank, är ledande inom retail finance i Norden och erbjuder betallösningar, konsumentlån och nischade försäkringsprodukter. Resurs Bank har sedan starten 1977 etablerat sig som en ledande partner för säljdrivande betal- och lojalitetslösningar för butik och e-handel och därigenom har Resurs byggt en kundbas på cirka 6 miljoner privatkunder i Norden. Resurs Bank har sedan 2001 bankkottroj och står under tillsyn av Finansinspektionen. Resurskoncernen har verksamhet i Sverige, Danmark, Norge och Finland. Vid utgången av det första kvartalet 2024 uppgick antalet anställda till 672 personer och låneboken till 39,7 miljarder SEK. Resurs är noterat på Nasdaq Stockholm.

Om Deutsche Bank

Deutsche Bank AG är auktoriserat enligt tysk banklagstiftning (behörig myndighet: Europeiska centralbanken). Den står under tillsyn av Europeiska centralbanken och av BaFin, Tysklands federala finansinspektion.

Deutsche Bank AG är ett aktiebolag med begränsat ansvar i Förbundsrepubliken Tyskland, med säte i Frankfurt am Main där det är registrerat i handelsregistret vid distriktsdomstolen under nummer HRB 30 000.

Deutsche Bank AG är finansiell rådgivare till Resurs och ingen annan person i samband med de frågor som beskrivs i detta pressmeddelande. Deutsche Bank AG ansvarar inte gentemot någon annan person än Resurs för att tillhandahålla något av det skydd som erbjuds Deutsche Bank AG:s kunder, eller för att ge råd i samband med något ärende som beskrivs i detta pressmeddelande. Utan att begränsa en persons ansvar för bedrägeri ska varken Deutsche Bank AG eller något av dess dotterbolag eller någon av dess eller deras respektive chefer, tjänstemän, representanter, anställda, rådgivare eller agenter ha något ansvar gentemot någon annan person i samband med något ärende som hänvisas till i detta pressmeddelande.

ResursHolding

8/9

Resurs

ResursHolding

PRESSMEDDELANDE

17 juni 2024 22:45:00 CEST

- [1] Med CVC avses CVC Advisers International S.à r.l. (genom CVC Advisers International Svenska filial) och dess närstående från tid till annan, tillsammans med CVC Capital Partners SICA V-FIS S.A. och vart och ett av dess dotterbolag från tid till annan. "CVC Fonder" avser fonder eller entiteter som rådges och/eller förvaltas av CVC.
- [2] Med Waldakt avses Waldakt Aktiebolag, ett svenskt privat aktiebolag med organisationsnummer 556315-7253 och säte i Göteborg, Sverige.

Denna information är sådan information som Resurs Holding är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 2024-06-17 22:45 CEST.

Bifogade filer

[Uttalande från styrelsen för Resurs Holding AB \(publ\) med anledning av Ronneby UK Limiteds kontanta offentliga uppköpserbjudande om 23,50 kronor per aktie och trading update för det andra kvartalet](#)
[Fairness utlåtande 2024 06 17 \(svensk version\)](#)

Fairness opinion från Lenner & Partners

LENNER & PARTNERS

Stockholm den 17 juni 2024

Till styrelsen för Resurs Holding AB (publ)

Waldakt AB ("Waldakt")¹, tillsammans med CVC Advisers International S.à r.l ("CVC") (tillsammans, "Konsortiet"), avser att offentliggöra ett kontanterbudande till aktieägarna i Resurs Holding AB (publ) ("Resurs") att förvärva samtliga utestående aktier i Resurs.

Erbjudandet som avses lämnas, värderar varje aktie i Resurs till 23,50 kronor och det totala kontanterbudandet, baserat på samtliga utestående aktier², värderar Resurs till 4 700 miljoner kronor ("Erbjudandet").

Styrelsen för Resurs har anlitat Lenner & Partners Corporate Finance AB ("Lenner & Partners") för att avge ett utlåtande om skäligheten, ur finansiell synvinkel, av Erbjudandet som avses lämnas till aktieägarna i Resurs.

I analysen av Erbjudandet har Lenner & Partners bland annat tagit del av:

- offentligt tillgänglig information, så som årsredovisningar, kvartalsrapporter, presentationer, och analytikerrapporter avseende Resurs;
- övergripande diskussion med ledningen för Resurs och representanter av dess finansiella rådgivare;
- handelsstatistik och viss finansiell och aktiemarknadsrelaterad information avseende Resurs samt liknande information avseende vissa andra jämförbara noterade bolag;
- vissa utvalda företagsförvärv och samgåenden som bedömts vara jämförbara med Erbjudandet;
- indikativa budvillkor och utkast till pressmeddelande från Konsortiet.
- resultatuppdatering för april och maj samt prognos för resultat före skatt för det andra kvartalet 2024

Lenner & Partners har använt ett flertal allmänt accepterade värderingsmetoder som vanligtvis används för denna typ av analyser. Analyserna har tagits fram enbart i syfte att möjliggöra för Lenner & Partners att tillhandahålla styrelsen för Resurs detta utlåtande vad avser skäligheten, ur finansiell synvinkel, av Erbjudandet.

Lenner & Partners uppdrag innefattar inte att yttra sig om de relativa fördelarna med Erbjudandet jämfört med alternativa affärsstrategier som kan finnas för Resurs, inklusive huruvida någon annan transaktion potentiellt skulle kunna vara mer fördelaktig för aktieägarna i Resurs eller effekten av någon annan transaktion vari Resurs skulle kunna vara part.

¹ Waldakt är idag största ägare i Resurs med ca 58 miljoner aktier, vilket motsvarar 28,9% av rösterna och kapitalet. - Baserat på senast tillgänglig publik information.

² 200 miljoner utestående aktier

Lenner & Partners har inte genomfört en så kallad ”due diligence” för att kontrollera riktigheten av den erhållna informationen utan har förlitat sig på informationen som erhållits från Resurs. Informationen har antagits vara rättvisande, korrekt och komplett.

Lenner & Partners utlåtande är baserat på nu rådande marknads-, ekonomiska, finansiella och andra förhållanden samt den information som tillhandahållits per denna dag. Detta utlåtande kan behövas omvärderas vid någon förändring i angivna omständigheter eller information. Trots att detta utlåtande kan komma att påverkas av efterföljande händelser, åtar sig Lenner & Partners inte någon skyldighet att uppdatera, revidera eller bekräfta detta utlåtande.

Lenner & Partners utlåtande har tillhandahållits som information till och underlag för styrelsen för Resurs. Utlåtandet är inte en rekommendation huruvida aktieägare i Resurs skall acceptera Erbjudandet.

Lenner & Partners erhåller en fast ersättning för detta utlåtande och ersättningen beror ej på utfallet av Erbjudandet.

Baserat på ovanstående och sådana övriga omständigheter som Lenner & Partners anser vara relevanta är det Lenner & Partners bedömning att Erbjudandet per denna dag är skäligen ur finansiell synvinkel för aktieägarna i Resurs.

Svensk lag skall tillämpas på detta utlåtande.

Lenner & Partners Corporate Finance AB

Lars Lenner

Rutger Barnekow

Villkor och anvisningar

VEDERLAG

Aktieägarna i Resurs erbjuds 23,50 kronor kontant per aktie i Resurs. Budgivaren kommer inte att höja priset i Erbjudandet. Genom detta uttalande kan Budgivaren, enligt Takeover-reglerna, inte höja priset i Erbjudandet. 23,50 kronor per aktie är därmed det högsta priset som kommer erbjudas av Budgivaren i Erbjudandet.

Om Resurs före utbetalning av vederlag i Erbjudandet lämnar utdelning eller genomför annan värdeöverföring till aktieägarna kommer vederlaget i Erbjudandet att justeras i motsvarande mån. I händelse av det ovanstående förbehåller sig Budgivaren rätten att avgöra om denna prisjusteringsmekanism eller villkor 7 för Erbjudandets fullföljande (se nedan) ska återopas.

INGET COURTAG

Courtage utgår inte i samband med utbetalning av vederlag för de aktier i Resurs som Budgivaren förvärvar genom Erbjudandet.

VILLKOR FÖR ERBJUDANDETS FULLFÖLJANDE

Erbjudandets fullföljande är villkorat av:

1. att Erbjudandet accepteras i sådan utsträckning att Budgivaren blir ägare till aktier som representerar mer än 90 procent av det totala antalet utestående aktier i Resurs (efter full utspädning);
2. att inte någon annan offentliggör ett erbjudande att förvärva aktierna i Resurs på villkor som för aktieägarna i Resurs är mer förmånliga än de villkor som gäller enligt Erbjudandet;
3. att, såvitt avser Erbjudandet och genomförandet av förvärvet av Resurs, samtliga erforderliga godkännanden, tillstånd, beslut och andra åtgärder från myndigheter eller liknande, inklusive godkännanden från konkurrensmyndigheter och Finansinspektionen, erhålles, i varje enskilt fall på för Budgivaren acceptabla villkor;
4. att varken Erbjudandet eller förvärvet av Resurs helt eller delvis omöjliggörs eller väsentligen försvåras av lagstiftning eller annan reglering, domstolsavgöranden, myndighetsbeslut eller motsvarande omständighet;
5. att inga omständigheter har inträffat som väsentligt negativt påverkar, eller kan förväntas väsentligt negativt påverka, Resurs finansiella

ställning eller verksamhet, inklusive Resurs försäljning, resultat, likviditet, soliditet, eget kapital eller tillgångar;

6. att ingen information som offentliggjorts av Resurs, eller på annat sätt gjorts tillgänglig för Budgivaren av Resurs, är felaktig, ofullständig eller vilseledande, och att Resurs har offentliggjort all information som ska ha offentliggjorts; och
7. att Resurs inte vidtar några åtgärder som är ägnade att försämra förutsättningarna för Erbjudandets lämnande eller genomförande.

Budgivaren förbehåller sig rätten att återkalla Erbjudandet för det fall det står klart att något av ovanstående villkor inte har uppfyllts eller inte kan uppfyllas. Såvitt avser villkor 2 – 7 ovan får emellertid ett sådant återkallande av Erbjudandet endast ske under förutsättning att den bristande uppfyllelsen av ett sådant villkor är av väsentlig betydelse för Budgivarens förvärv av Resurs eller om det annars har godkänts av Aktiemarknadsnämnden.

Budgivaren förbehåller sig rätten att ensidigt frånfalla, helt eller delvis, ett, flera eller samtliga av villkoren 1 – 7 ovan, inklusive, avseende villkor 1 ovan, att fullfölja Erbjudandet till en lägre acceptnivå, i varje fall utan återkallelserätt för aktieägare utöver vad som kan följa av tillämpliga lagar och regler.

INSTRUKTIONER

ACCEPT

Aktieägare i Resurs vars aktier är direktregistrerade hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") och som önskar acceptera Erbjudandet ska, under perioden från och med den 2 augusti 2024 till och med den 30 augusti 2024 klockan 15.00 CEST, underteckna och lämna in korrekt ifylld anmälningssedel enligt fastställt formulär till Carnegie Investment Bank AB ("Carnegie"), till den på anmälningssedeln angivna adressen.

Anmälningssedeln måste lämnas in per e-post eller sändas med post i bifogat förfrankerat svarskuvert i god tid före sista anmälningssdag för att kunna vara Carnegie tillhanda senast klockan **15.00 CEST den 30 augusti 2024**.

VP-konto och aktuellt aktieinnehav i Resurs per den 1 augusti 2024 framgår av den förtryckta anmälningssedel som sänts ut tillsammans med förfrankerat svarskuvert till direktregistrerade aktieägare i Resurs. Aktieägare bör själv kontrollera att de förtryckta uppgifterna på anmäl-

ningssedeln är korrekta. Aktieägare som är upptagna i den förda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte anmälningssedel utan meddelas separat. Om anmälan avser annan person än den som signerar, t.ex. en minderårig, måste blanketten ”Förmyndare & fullmakts-havare” fyllas i och skickas in tillsammans med den ursprungliga anmälningssedeln.

Anmälningssedlar som inte är förtryckta och blanketten ”Förmyndare & fullmaktshavare” finns tillgängliga på Budgivarens hemsida (www.leading-specialty-finance.com) och Carnegies hemsida (www.carnegie.se).

Observera att felaktiga eller ofullständiga anmälningssedlar kan komma att lämnas utan avseende.

Aktieägare i Resurs som accepterar Erbjudandet bemyndigar Carnegie att leverera deras aktier i Resurs till Budgivaren i enlighet med villkoren och anvisningarna för Erbjudandet.

FÖRVALTARREGISTRERADE INNEHAV

Aktieägare i Resurs vars aktier är förvaltarregistrerade, det vill säga hos en bank eller annan förvaltare, kommer varken att erhålla erbjudandehandlingen eller en förtryckt anmälningssedel. Accept av Erbjudandet ska ske i enlighet med instruktioner från förvaltaren.

PANTSATTA AKTIER

Är aktier i Resurs pantsatta i Euroclear systemet måste såväl aktieägaren som panthavaren underteckna anmälningssedeln och bekräfta att panträtten upphör om Erbjudandet fullföljs. Panträtten måste således vara avregistrerad i Euroclear systemet avseende berörda aktier i Resurs när dessa ska levereras till Budgivaren.

ERBJUDANDEHANDLING OCH ANMÄLNINGSEDEL

Erbjudandehandling och anmälningssedel finns tillgängliga på följande hemsidor: Budgivarens hemsida (www.leading-specialty-finance.com), Carnegies hemsida (www.carnegie.se) och Finansinspektionens hemsida (www.fi.se) (endast erbjudandehandlingen på svenska).

ACCEPTFRIST OCH RÄTT TILL FÖRLÄNGNING AV ERBJUDANDET

Acceptfristen för Erbjudandet löper från och med den 2 augusti 2024 till och med den 30 augusti 2024.

Budgivaren förbehåller sig rätten att förkorta acceptfristen och tidigarelägga tidpunkten för utbetalning av vederlag samt att förlänga acceptfristen och senarelägga tidpunkten för utbetalning av vederlag i den utsträckning som är tillåtet enligt tillämpliga lagar och regler. Meddelande om sådan ändring av acceptfristen eller tidpunkten för utbetalning av vederlag kommer att offentliggöras av Budgivaren genom pressmeddelande i enlighet med tillämpliga lagar och regler.

RÄTT TILL ÅTERKALLELSE AV ACCEPT

Aktieägare i Resurs har rätt att återkalla lämnade accepter av Erbjudandet. För att återkallelsen ska kunna göras gällande ska en skriftlig återkallelse ha kommit Carnegie tillhanda innan Budgivaren har offentliggjort att villkoren för Erbjudandet har uppfyllts eller, om sådant offentliggörande inte sker under acceptfristen, senast klockan 15.00 CEST den sista dagen av acceptfristen. Om villkor för Erbjudandet, som Budgivaren har förbehållit sig rätten att frånfalla, kvarstår under en förlängning av Erbjudandet, kommer rätten att återkalla en accept att gälla på samma sätt under hela förlängningen av Erbjudandet. Aktieägare i Resurs vars aktier är förvaltarregistrerade och som önskar återkalla avgiven accept av Erbjudandet ska göra det i enlighet med instruktioner från förvaltaren.

BEKRÄFTELSE AV ACCEPTER OCH ÖVERFÖRING AV AKTIER I RESURS TILL SPÄRRADE VP-KONTON

Efter det att Carnegie har mottagit och registrerat korrekt ifylld anmälningssedel kommer aktierna i Resurs överföras till ett för varje aktieägare i Resurs nyöppnat spärrat VP-konto, ett s.k. apportkonto. I samband därmed skickar Euroclear en avi (”**VP-avi**”) som utvisar det antalet aktier i Resurs som utbokats från det ursprungliga VP-kontot samt en avi som utvisar det antalet aktier i Resurs som inbokats på det nyöppnade spärrade VP-kontot.

UTBETALNING AV VEDERLAG

Utbetalning av vederlag beräknas kunna påbörjas omkring den 9 september 2024. Utbetalning sker genom att de som accepterat Erbjudandet tillsänds en avräkningsnota. Om innehavet är förvaltarregistrerat sker utbetalning genom respektive förvaltare.

Likvidbeloppet betalas ut till det avkastningskonto som är anslutet till aktieägarens VP-konto. För aktieägare i Resurs som saknar ett avkastningskonto eller vars avkastningskonto är felaktigt, eller är ett BankGiro-konto eller PlusGiro-konto, kan erhålla likvidbeloppet via utbetalningsavi eller att betalningen bli försenad. I samband med utbetalning av vederlag bokas aktierna i Resurs ut från det spärrade VP-kontot som därmed avslutas. VP-avi som redovisar utbokningen från det spärrade VP-kontot skickas inte ut.

Observera att även om aktierna i Resurs är pantsatta sker utbetalning till avkastningskontot som är kopplat till aktieägarens VP-konto.

TVÅNGSINLÖSENSFÖRFARANDE OCH AVNOTERING

Om Budgivaren, i samband med Erbjudandet eller på annat sätt, förvärvar aktier som representerar mer än 90 procent av det totala antalet utestående aktier i Resurs, avser Budgivaren att påkalla tvångsinlösen i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) för att förvärva samtliga resterande aktier i Resurs och verka för att aktierna i Resurs avnoteras från Nasdaq Stockholm.

VIKTIG INFORMATION ANGÅENDE LEI-KOD OCH NID-NUMMER VID ACCEPT

Legal Entity Identifier (LEI) är en global identifieringskod för juridiska personer som är obligatorisk vid värdepapperstransaktioner. Tänk på att ansöka om registrering av LEI-kod i god tid om sådan inte innehas då koden behöver anges på anmälningssedeln. Mer information om LEI-kraven finns bland annat på Finansinspektionens hemsida (www.fi.se).

Nationellt ID eller National Client Identifier (NID-nummer) är en global identifieringskod för privatpersoner som är obligatorisk vid värdepapperstransaktioner. Har du enbart svenskt medborgarskap består ditt NID-nummer av beteckningen "SE" följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan ditt NID-nummer vara någon annan typ av nummer. För mer information om hur NID-nummer erhålls vänligen kontakta ditt bankkontor. Tänk på att ta reda på ditt NID-nummer i god tid då numret behöver anges på anmälningssedeln.

Observera att Carnegie inte kan utföra transaktionen ifråga om LEI-kod eller NID-nummer inte tillhandahålls vid anmälan.

ÖVRIG INFORMATION

Det faktum att Carnegie är finansiell rådgivare och emissionsinstitut innebär inte att det uppstår ett kundförhållande mellan Carnegie och aktieägare som accepterar Erbjudandet. Vid accept av Erbjudandet betraktas accepterande aktieägare som kund endast om Carnegie har lämnat rådgivning till den accepterande aktieägaren eller annars har kontaktat denne individuellt angående Erbjudandet, eller om denne accepterat Erbjudandet via Carnegies kontor eller internetbank. Om accepterande aktieägare inte betraktas som kund, är inte reglerna om skydd för investerare i lag (2007:528) om värdepappersmarknaden tillämpliga på dennes accept. Detta innebär bland annat att varken så kallad kundkategorisering eller så kallad passandebedömning kommer att ske beträffande Erbjudandet. Accepterande aktieägare ansvarar därmed själv för att denne har tillräckliga erfarenheter och kunskaper för att förstå de risker som är förenade med Erbjudandet.

INFORMATION OM PERSONUPPGIFTSHANTERING

Den som anmäler accept av Erbjudandet enligt detta dokument kommer lämna in personuppgifter till Carnegie. Personuppgifter som lämnas till Carnegie, till exempel kontaktuppgifter och personnummer eller som i övrigt registreras i samband med förberedelse eller administration av Erbjudandet, behandlas av Carnegie, som är personuppgiftsansvarig, för administration och utförande av uppdraget. Behandling av personuppgifter sker också för att Carnegie ska kunna fullgöra sina förpliktelser enligt lag.

Personuppgifter kan för angivna ändamål – med beaktande av reglerna om banksekretess – ibland komma att lämnas ut till andra bolag inom Carnegiekoncernen eller till företag som Carnegie samarbetar med, inom och utanför EU/EES i enlighet med EU:s godkända och lämpliga skyddsåtgärder. I vissa fall är Carnegie också skyldig enligt lag att lämna ut uppgifter, t.ex. till Finansinspektionen och Skatteverket. Du kan läsa mer om hur Carnegie behandlar personuppgifter på <https://www.carnegie.se/personuppgifter/>.

FRÅGOR OM ERBJUDANDET

I händelse av frågor avseende Erbjudandet, vänligen kontakta Carnegie på följande telefonnummer: +46 (0)8 5886 9486. Information finns även tillgänglig på Carnegies hemsida (www.carnegie.se) och på Budgivarens hemsida (www.leading-specialty-finance.com).

Beskrivning av Resurs

Följande information utgör en översiktlig beskrivning av Resurs. Informationen i denna beskrivning är, om inte annat anges, baserad på offentligt tillgänglig information huvudsakligen hämtad från Resurs hemsida, årsredovisningarna avseende räkenskapsåren 2023 och 2022 samt delårsrapporten för perioden 1 januari 2024 – 30 juni 2024. Informationen har granskats av styrelsen för Resurs, exklusive styrelseordföranden, Martin Bengtsson, som också är styrelseledamot och verkställande direktör för Waldakt, och har därför inte deltagit i styrelsen för Resurs granskning av erbjudandehandlingen (se avsnittet ”Uttalande från styrelsen för Resurs”).

Allmänt

VERKSAMHETSÖVERSIKT

Resurs Holding-koncernen (Resurs), som verkar genom dotterbolaget Resurs Bank AB, är ledande inom retail finance i Norden och erbjuder betallösningar och privatlån på hela den nordiska marknaden. Vid utgången av 2023 uppgick antalet anställda i koncernen till 660 personer och låneportfölj till 38,8 miljarder kronor.

Resurs hjälper företag och privatpersoner att låna, spara och betala. Med över 40 års erfarenhet av handel, gör Resurs det enkelt och tryggt att handla, både online och i butik. Med kundupplevelsen i fokus har Resurs byggt en kundbas på drygt 6 miljoner människor i Sverige, Norge, Danmark och Finland. Resurs verksamhet är indelad i två affärssegment: Payment Solutions och Consumer Loans, baserat på de produkter och tjänster som erbjuds.

Payment Solutions

Affärssegmentet Payment Solutions består av affärsområdena Retail Finance, Cards och B2B (business-to-business). Inom Retail Finance är Resurs en ledande omni-aktör för finansierings-, betal- och lojalitetslösningar i Norden. Cards omfattar Resurs egna kredit- och betalkort där retail finance-partners kan profilera sina egna varumärken. Inom B2B är fokus främst på fakturaköp och fakturabelåning mot små och medelstora företag.

Kärnan i Resurs affärsmodell är de tjänster som erbjuds detaljhandelspartners inom affärsområdet Retail Finance. Genom attraktiva betal- och finansieringslösningar för både e-handel och fysiska butiker förstärks kundlojaliteten och återköpsfrekvensen ökar. För konsumenten skapas mervärde till följd av möjligheten att balansera intäkter och utgifter under livscykeln.

Idag har Resurs en kundbas på drygt 6 miljoner privatkunder på den nordiska marknaden. Huvuddelen av dessa har först kommit i kontakt med Resurs via Retail Finance. Den stora kunddatabasen ger möjlighet till korsförsäljning av koncernens övriga erbjudanden.

Consumer Loans

Inom affärssegmentet Consumer Loans erbjuds konsumenter privatlån utan säkerhet. Ett privatlån används vanligtvis för att finansiera större inköp och investeringar. Consumer Loans erbjuder även konsolidering av lån i syfte att minska konsumentens månads och/eller räntekostnader.

Det finns betydande synergier mellan affärssegmenten som uppkommer genom att rikta kompletterande erbjudanden till de kunder som redan finns i Resurs databas.

Resurs finansiella information i sammandrag

Nedanstående information avseende Resurs har hämtats från de reviderade årsredovisningarna avseende räkenskapsåren 2023 och 2022 samt delårsrapporten för perioden 1 januari 2024 – 30 juni 2024 (vilken varken har reviderats eller granskats av Resurs revisor), med jämförbara siffror för sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2023.

Resurs koncernredovisningar har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), utgivna av International Accounting Standards Board (IASB), såsom de har antagits av EU. Vidare har tillämpliga delar i lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25), inklusive alla tillämpliga ändringsföreskrifter samt Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 1 "Kompletterande redovisningsregler för koncerner" också tillämpats.

Delårsrapporter för Resurs är utformade i enlighet med IAS 34 "Delårsrapportering" och tillämpliga delar i lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och

värdepappersbolag (FFFS 2008:25) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 "Kompletterande redovisningsregler för koncerner".

Reviderade årsredovisningar för Resurs samt delårsrapporten finns att tillgå på Bolagets webbplats (www.resursholding.se).

För fullständiga uppgifter om Bolagets resultatutveckling och dess finansiella ställning hänvisas till årsredovisningarna för räkenskapsåren 2023, 2022 respektive 2021. Angivna belopp i detta avsnitt "Resurs finansiella information i sammandrag" redovisas avrundade till tusen kronor (om inget annat anges) medan beräkningarna är utförda med ett större antal decimaler. Avrundning kan således medföra att vissa sammanställningar inte summerar korrekt.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

Den finansiella informationen i nedanstående tabell har hämtats från Bolagets årsredovisningar avseende räkenskapsåren 2023 och 2022 samt från Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari 2024 – 30 juni 2024.

TSEK	1 januari - 30 juni		1 januari - 31 december		
	2024	2023	2023	2022	2021
Ränteintäkter	2 343 243	1 942 524	4 153 360	3 130 850	2 899 229
Räntekostnader	-888 906	-573 144	-1 369 484	-517 448	-364 113
Räntenetto	1 454 337	1 369 380	2 783 876	2 613 402	2 535 116
Provisionsintäkter	268 245	262 174	542 151	484 949	417 858
Provisionskostnader	-42 084	-38 501	-79 094	-73 691	-70 500
Provisionsnetto	226 161	223 673	463 057	411 258	347 358
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-4 434	10 718	21 656	-31 524	3 188
Övriga rörelseintäkter	103 760	114 609	220 346	207 387	183 484
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER	1 779 824	1 718 380	3 488 935	3 200 523	3 069 146
Allmänna administrationskostnader	-767 208	-624 745	-1 304 851	-1 222 201	-1 126 804
Av- och nedskrivningar av immateriella- och materiella anläggningstillgångar	-43 344	-42 012	-284 025	-84 441	-83 205
Övriga rörelsekostnader	-39 434	-40 310	-76 484	-77 054	-78 569
SUMMA KOSTNADER FÖRE KREDITFÖRLUSTER	-849 986	-707 067	-1 665 360	-1 383 696	-1 288 578
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER	929 838	1 011 313	1 823 575	1 816 827	1 780 568
Kreditförluster, netto	-852 969	-549 342	-1 289 412	-788 607	-644 924
Resultat värdepapperisering	-	-	-145 713	-	-
SUMMA KREDITFÖRLUSTER	-852 969	549 342	-1 435 125	-788 607	644 924
RÖRELSERESULTAT	76 869	461 971	388 450	1 028 220	1 135 644
Skatt på årets resultat	-22 570	-97 882	-130 591	-230 753	-210 583
ÅRETS RESULTAT	54 299	364 089	257 859	797 467	925 061
Andel av årets resultat hänförligt till aktieägare i Resurs Holding AB	21 297	351 274	228 895	778 819	908 462
Andel av årets resultat hänförligt till innehavare av primärkapitalinstrument	33 002	12 815	28 964	18 648	16 599
Årets resultat	54 299	364 089	257 859	797 467	1 516 074
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	0,11	1,76	1,14	3,89	4,54

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Den finansiella informationen i nedanstående tabell har hämtats från Bolagets årsredovisningar avseende räkenskapsåren 2023 och 2022 samt från Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari 2024 – 30 juni 2024.

TSEK	den 30 juni		den 31 december		
	2024	2023	2023	2022	2021
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 496 715	239 971	3 581 014	231 607	215 590
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	1 656 367	1 953 131	1 871 644	2 420 754	1 803 015
Utlåning till kreditinstitut	4 172 554	4 288 179	2 476 525	4 387 357	4 401 086
Utlåning till allmänheten	39 732 713	39 604 455	38 846 081	37 186 519	33 346 940
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 688 785	721 676	710 509	708 871	647 948
Fordran värdepapperisering	-	-	942 619	-	-
Aktier och andelar	12 159	11 628	12 001	11 650	11 460
Derivat	-	-	6 648	1 484	1 781
Goodwill	-	-	1 668 612	1 740 757	1 708 120
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-	-	414 436	419 186	270 962
Immateriella anläggningstillgångar	2 127 155	2 220 514	-	-	-
Materiella tillgångar	81 042	142 988	90 055	120 066	124 946
Övriga tillgångar	633 459	527 201	105 028	103 102	68 715
Aktuella skattefordringar	-	-	283 821	170 823	118 149
Uppskjutna skattefordringar	-	-	74 556	138 539	105 141
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	207 174	186 798	288 178	156 008	137 935
SUMMA TILLGÅNGAR	51 808 123	49 896 541	51 371 727	47 796 723	42 961 788
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL					
Skulder och avsättningar					
Skulder till kreditinstitut	4 800	4 200	3 100	-	-
In- och upplåning från allmänheten	37 494 667	34 982 278	36 170 291	32 137 579	26 201 658
Övriga skulder	822 379	777 337	537 831	626 202	627 789
Derivat	-	-	120 719	54 434	27 366
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	908 671	603 508	485 181	337 955	242 352
Aktuella skatteskulder	-	-	8 290	41 855	96 751
Uppskjutna skatteskulder	-	-	152 098	106 141	74 069
Övriga avsättningar	24 279	19 882	21 442	17 299	19 149
Emitterade värdepapper	4 598 346	5 252 857	5 643 430	6 607 684	7 871 893
Efterställda skulder	299 226	598 868	599 080	299 749	599 511
SUMMA SKULDER OCH AVSÄTTNINGAR	44 152 368	42 238 930	43 741 462	40 228 898	35 760 538
Eget kapital					
Aktiekapital	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
Övrigt tillskjutet kapital	2 086 615	2 086 615	2 086 615	2 086 615	2 086 137
Säkringsreserv	-35 600	-35 600	-35 600	-35 600	-
Omräkningsreserv	45 360	62 037	40 149	109 522	40 644
Primärkapitalinstrument	600 000	300 000	600 000	300 000	300 000
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	4 958 380	5 243 559	4 938 101	5 106 288	4 773 469
Summa eget kapital	7 655 755	7 657 611	7 630 265	7 567 825	7 201 250
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	51 808 123	49 896 541	51 371 727	47 796 723	42 961 788

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Den finansiella informationen i nedanstående tabell har hämtats från Bolagets årsredovisningar avseende räkenskapsåren 2023 och 2022 samt från Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari 2024 – 30 juni 2024.

TSEK	1 januari - 30 juni		1 januari - 31 december		
	2024	2023	2023	2022	2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	1 058 849	1 081 910	2 139 948	1 633 275	1 426 591
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 094 709	1 400 774	2 514 750	2 490 265	465 118
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-60 034	-142 669	-254 394	-199 407	-113 165
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 397 752	-1 248 523	-719 324	-2 062 271	-160 772
Årets/periodens kassaflöde	-363 077	9 582	1 541 032	228 587	245 025 ¹⁾
Likvida medel vid årets slut	5 669 269	4 528 150	6 057 539	4 618 964	4 616 676

1) Häri ingår kassaflöde relaterat till avvecklad verksamhet om 53 844 TSEK.

NYCKELTAL OCH DATA PER AKTIE I SAMMANDRAG

Den finansiella informationen i nedanstående tabell har hämtats från Bolagets årsredovisningar avseende räkenskapsåren 2023 och 2022 samt från Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari 2024 – 30 juni 2024.

MSEK om ej annat anges	1 januari - 30 juni ¹⁾		1 januari - 31 december		
	2024	2023	2023	2022	2021
Rörelseresultat	77	462	766	1 078	1 062
Årets / periodens resultat	54	364	586	847	818
Resultat per aktie, SEK	0,11	1,76	2,79	4,14	4,01
K/I före kreditförluster, %	47,8	41,1	41,1	41,7	42,0
Utlåning till allmänheten	39 733	39 604	40 049	37 187	33 347
NIM, %	8,3	7,8	7,2	7,4	7,9
Riskjusterad NBI-marginal, %	4,7	6,1	5,7	6,8	7,3
NBI-marginal, %	9,1	9,0	9,0	9,1	9,6
Kreditförlustnivå, %	4,3	2,9	3,3	2,2	2,3
Avkastning på EK, exkl. immateriella tillgångar (RoTE), %	2,0	13,3	10,4	16,1	15,1

1) Vissa nyckeltal som anges i delårsrapporterna för perioden 1 januari 2024 - 30 juni 2024 och 1 januari 2023 - 30 juni 2023 har inte upprättats i enlighet med IFRS eller kapitaltäckningsregelverket, dvs. är alternativa nyckeltal.

Resurs aktiekapital och ägarstruktur

ALLMÄNT

Stamaktierna i Resurs är noterade på Nasdaq Stockholm, Mid Cap under kortnamnet (tickern) RESURS. Aktiernas ISIN-kod är SE0007665823.

AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Resurs registrerade aktiekapital uppgår per dagen för denna erbjudandehandling till 1 000 000 kronor, fördelat på totalt 200 000 000 stamaktier. Stamaktierna har ett kvotvärde om 0,005 kronor per aktie. Per dagen för denna erbjudandehandling har Resurs inga utestående C-aktier.

AKTIEÄGARE

Antalet aktieägare i Resurs uppgick till 23 325 per den 30 juni 2024. De tio största aktieägarna per den 30 juni 2024, med därefter kända förändringar, framgår av tabellen nedan.¹⁾

Ägare	Antal stamaktier	Aktiekapital, %	Röster, %	Verifierad
Waldakt AB	57 885 556	28,94	28,94	2024-06-26
Avanza Pension	9 302 452	4,65	4,65	2024-06-26
Erik Selin	6 655 000	3,33	3,33	2024-06-26
Vanguard	4 968 900	2,48	2,48	2024-05-31
Catea Group	4 000 000	2,00	2,00	2024-06-26
Janus Henderson Investors	3 646 197	1,82	1,82	2024-05-31
Dimensional Fund Advisors	3 632 201	1,82	1,82	2024-06-28
Nordnet Pensionsförsäkring	3 152 888	1,58	1,58	2024-06-26
American Century Investment Management	2 598 254	1,30	1,30	2024-06-29
Norges Bank	2 167 722	1,08	1,08	2023-12-31
Övriga aktieägare	101 990 830	51,00	51,00	
Totalt	200 000 000	100,00	100,00	

UTDELNINGSPOLICY

Resurs strävar efter att distribuera minst 50 procent av den årliga konsoliderade nettovinsten. Om Resurs, till följd av vinst och utdelningspolicy genererar ett väsentligt överskott, avser Resurs att använda detta överskott till att antingen finansiera en högre organisk tillväxtnivå och/eller framtida förvärv, alternativt att överföra överskott till aktieägarna genom utdelning. Beslut rörande vinst-utdelningsförslag beaktar Bolagets framtida intäkter, finansiella position, kapitalkrav, Resurs kapitalmål och allmänna ekonomiska och operativa omständigheter.

Till följd av det negativa resultatet för det andra halvåret 2023 beslutade styrelsen i linje med Bolagets utdelningspolicy, att inte föreslå någon halvårsutdelning vid årsstämman 2024.

Antalet aktier ska vara lägst 100 000 000 och högst 400 000 000. Aktier kan utges i två aktieslag, stamaktier och C-aktier. Varje stamaktie berättigar innehavaren till en (1) röst vid bolagsstämma, och varje C-aktie berättigar innehavaren till en tiondels (1/10) röst vid bolagsstämma. C-aktier berättigar inte innehavarna till utdelning. Vid Bolagets upplösning ska C-aktier ge lika rätt till Bolagets tillgångar som Bolagets aktier, dock högst ett belopp som motsvarar aktiens kvotvärde.

AKTIEÄGARAVTAL ETC.

Resurs styrelse har inte kännedom om några aktieägaravtal eller andra motsvarande avtal mellan aktieägare i Resurs med syfte att skapa ett gemensamt inflytande över Resurs eller begränsa överlåtbarheten av Resurs aktier.

INNEHAV AV EGNA AKTIER

Resurs innehar inga egna aktier.

KONVERTIBLER OCH TECKNINGSOPTIONER

Resurs har ett utestående teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram (LTIP 2022) för ledning och nyckelpersoner. LTIP 2022 antogs på årsstämman den 28 april 2022. Teckningsoptionerna emitterades till Bolagets helägda dotterbolag, Resurs Förvaltning Norden AB, utan vederlag. Dotterbolaget har rätt att överlåta teckningsoptionerna till ett marknadspris, vid ett eller flera tillfällen, till deltagarna i programmet. Sådan

1) Källa: Resurs hemsida.

överlåtelse fick ske fram till och med årsstämman 2023. Per dagen för denna erbjudandehandling finns sammanlagt 765 553 utestående teckningsoptioner inom ramen för LTIP 2022. Varje teckningsoption berättigar innehavaren att teckna en stamaktie i Bolaget till en kurs på 28,50 SEK/aktie, vilket är en omräknad teckningskurs i förhållande till initial teckningskurs (32,70 kr) till följd av lämnad kontantutdelning hösten 2022, våren 2023 och hösten 2023. Teckningsoptionerna kan utnyttjas under perioden från och med den 18 augusti 2025 till och med den 15 september 2025. Om samtliga utestående teckningsoptioner utnyttjas, skulle detta resultera i att antalet stamaktier i Bolaget ökar med högst 765 553, vilket motsvarar en utspädning på cirka 0,38 procent av det totala antalet aktier i Bolaget.

BEMYNDIGANDEN

Vid årsstämman den 25 april 2024 beslutade aktieägarna att bemyndiga styrelsen för Resurs att under tiden fram till nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen, under förutsättning att tillämpliga kapitaltäckningsregler vid varje sådant tillfälle tillåter det, genomföra förvärv av egna stamaktier i enlighet med följande villkor:

- Förvärv av egna stamaktier får ske av högst så många aktier att Bolagets innehav av egna stamaktier vid var tid inte överstiger fem (5) procent av samtliga aktier i Bolaget.
- Förvärv av egna stamaktier ska ske på Nasdaq Stockholm i enlighet med Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter.
- Förvärv av egna stamaktier får endast ske till ett pris per aktie inom det på Nasdaq Stockholm vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
- Betalning för stamaktierna ska erläggas kontant.

Årsstämman den 25 april 2024 beslutade även att bemyndiga styrelsen för Resurs att, vid ett eller flera tillfällen intill tiden för nästa årsstämma, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Genom beslut med stöd av bemyndigandet ska aktiekapitalet kunna öka med sammanlagt ett belopp motsvarande högst tio (10) procent av Bolagets nuvarande aktiekapital. Bemyndigandet innefattar även rätt att besluta om nyemission med bestämmande om apport eller att aktie ska tecknas med kvittningsrätt eller annars med villkor enligt 13 kap. 7 §, 14 kap. 9 § eller 15 kap. 9 § aktiebolagslagen.

VÄSENTLIGA AVTAL

Resurs årsredovisning för räkenskapsåret 2023 nämner inga väsentliga avtal till vilka Resurs är part i och som skulle kunna påverkas, ändras, eller sägas upp till följd av att kontrollen över Resurs förändras som ett resultat av ett offentligt uppköpserbjudande.

Resurs styrelse, koncernledning och revisor

STYRELSE¹⁾

Martin Bengtsson

Född: 1970

Styrelseordförande för styrelsen i Resurs sedan 2019 och styrelseledamot sedan 2012. Ordförande i valberedningen samt medlem i Audit Committee.

Utbildning: Har en civilekonomexamen.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande SIBA Fastigheter AB. Styrelseledamot och VD för SIBA Invest AB och Waldakt AB.

Innehav i Resurs: 57 885 556 aktier i Resurs.

Marita Odélius

Född: 1961

Styrelseledamot i Resurs sedan 2015. Medlem i Corporate Governance Committee och Remuneration Committee.

Utbildning: Har en civilekonomexamen och tidigare auktoriserad revisor.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Solid Försäkringsaktiebolag, Movestic Livförsäkring AB och Loomis AB.

Innehav i Resurs: 23 407 aktier i Resurs.

Lars Nordstrand

Född: 1951

Styrelseledamot i Resurs sedan 2012. Ordförande i Corporate Governance Committee och medlem i Remuneration Committee.

Utbildning: Har en filosofie kandidatexamen i humaniora samt en civilekonomexamen.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Solid Försäkringsaktiebolag, Akademikerförsäkring och Nordnet Pensionsförsäkring.

Innehav i Resurs: 80 016 aktier i Resurs.

Mikael Wintzell

Född: 1981

Styrelseledamot i Resurs sedan 2018. Medlem i Audit Committee.

Utbildning: –

Övriga uppdrag: Founding Partner och styrelseordförande i Wellstreet Group samt andra styrelseuppdrag kopplade till bolag inom Wellstreet Group.

Innehav i Resurs: 519 500 aktier i Resurs.

Pia-Lena Olofsson

Född: 1972

Styrelseledamot i Resurs sedan 2022. Ordförande i Audit Committee och medlem i Corporate Governance Committee.

Utbildning: Har en masterexamen i företagsekonomi från Göteborgs universitet, en magisterexamen i företagsekonomi från Warwick University och Funding and risk, London Business School.

Övriga uppdrag: CFO och Head of IR på Cibus Nordic Real Estate AB (publ). Styrelseledamot i bolag inom Cibus-koncernen.

Innehav i Resurs: 10 000 aktier i Resurs.

Harald Walden

Född: 1975

Styrelseledamot i Resurs sedan 2024.

Utbildning: Har en magisterexamen i datorteknik vid Mälardalens universitet.

Övriga uppdrag: CTO på Brite AB.

Innehav i Resurs: 17 750 aktier i Resurs.

Ola Laurin

Född: 1971

Styrelseledamot i Resurs sedan 2024. Medlem i Corporate Governance Committee och Remuneration Committee.

Utbildning: Utbildad marinofficer och en magisterexamen i företagsekonomi från Handelshögskolan i Göteborg.

Övriga uppdrag: Extern rådgivare till Bain & Company, ordförande i Advisory Board för Wellstreets FinTech Fond.

Innehav i Resurs: 90 000 aktier i Resurs.

1) Information avseende styrelsens innehav i Resurs avser innehav som innehas privat och/eller genom närstående parter.

KONCERNLEDNING¹⁾

Magnus Fredin

Född: 1981

Verkställande direktör och koncernchef i Resurs.

Utbildning: –

Övriga uppdrag: Magnus Fredin har inga övriga pågående uppdrag.

Innehav i Resurs: 61 858 aktier i Resurs.

Sofie Tarring Lindell

Född: 1991

Chief Financial Officer, Head of Investor Relations och vice verkställande direktör i Resurs.

Utbildning: Har en masterexamen i företagsekonomi med inriktning Corporate Finance vid Lunds universitet.

Övriga uppdrag: Sofie Tarring Lindell har inga övriga pågående uppdrag.

Innehav i Resurs: 545 aktier och 160 000 teckningsoptioner i Resurs.

Warren Davidson

Född: 1980

Chief Product och Credit Officer i Resurs.

Utbildning: Har en kandidatexamen i ekonomi.

Övriga uppdrag: Warren Davidson har inga övriga pågående uppdrag.

Innehav i Resurs: Warren Davidson innehar inga aktier i Resurs.

Joseph Hajj

Född: 1986

Chief Operating Officer och vice verkställande direktör i Resurs.

Utbildning: Civilekonomexamen från Lunds universitet.

Övriga uppdrag: Rådgivande styrelseledamot i BusinessWith Software.

Innehav i Resurs: 20 000 aktier i Resurs.

Pär Isaksson

Född: 1965

Chief Technology Officer i Resurs.

Utbildning: Har en civilingenjörsexamen från KTH.

Övriga uppdrag: Pär Isaksson har inga övriga pågående uppdrag.

Innehav i Resurs: 25 384 aktier i Resurs.

Ronny Persson

Född: 1960

General Counsel i Resurs.

Utbildning: Har en juristexamen från Lunds universitet.

Övriga uppdrag: Ronny Persson har inga övriga pågående uppdrag.

Innehav i Resurs: Ronny Persson innehar inga aktier i Resurs.

Johan Rönnerman

Född: 1973

Chief Commercial Officer i Resurs.

Utbildning: Industriell automation vid Högskolan i Skövde.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot Eklips Digital AB.

Innehav i Resurs: 21 669 aktier i Resurs.

REVISOR

Vid årsstämman den 25 april 2024 omvaldes det registrerade revisionsbolaget Öhrlings Pricewaterhouse-Coopers AB till revisor i Resurs för tiden intill slutet av årsstämman 2025. Peter Nilsson, auktoriserad revisor och medlem i Föreningen Auktoriserade Revisorer (FAR), utsågs till huvudansvarig revisor.

ÖVRIGT

Enligt Resurs årsredovisning för räkenskapsåret 2023 finns det inga avtal mellan Resurs och dess styrelseledamöter eller anställda som föreskriver rätt till ersättning om deras anställning upphör på grund av deras egen uppsägning, om deras anställning upphör utan anledning eller om deras anställning upphör till följd av ett offentligt uppköpserbjudande att förvärva aktierna i Bolaget.

1) Information avseende koncernledningens innehav i Resurs avser innehav som innehas privat och/eller genom närstående parter.

Resurs bolagsordning

Resurs Holding AB (publ)
Org.nr 556898-2291

§ 1 Företagsnamn

Bolagets företagsnamn är Resurs Holding AB (publ).
Bolaget är publikt (publ).

§ 2 Säte

Bolagets styrelse ska ha sitt säte i Helsingborgs kommun.

§ 3 Verksamhetsföremål

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att, direkt eller indirekt, äga och förvalta bolag med inriktning mot bankverksamhet, försäkringsverksamhet eller annan finansiell verksamhet, att tillhandahålla tjänster till sina dotterbolag samt att bedriva därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Bolagets aktiekapital ska utgöra lägst 500 000 och högst 2 000 000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier ska vara lägst 100 000 000 och högst 400 000 000.

§ 6 Aktieslag

Aktier kan utges i två aktieslag, stamaktier och C-aktier. Stamaktier har en röst och C-aktier en tiondels röst. Aktier av varje aktieslag kan ges ut till ett antal motsvarande hela aktiekapitalet.

C-aktier berättigar inte till vinstutdelning. Vid bolagets upplösning berättigar C-aktier till lika del i bolagets tillgångar som övriga aktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde.

Beslutar bolaget att emittera nya stamaktier och C-aktier, mot annan betalning än apportegendom, ska ägare av stamaktier och C-aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Beslutar bolaget att emittera endast stamaktier eller endast C-aktier, mot annan betalning än apportegendom, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är stamaktier eller C-aktier, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Vad som ovan föreskrivs om aktieägares företrädesrätt ska äga motsvarande tillämpning vid emission av teckningsoptioner och konvertibler och ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Minskning av aktiekapitalet, dock inte till mindre än det minst tillåtna aktiekapitalet, kan på begäran av ägare av C-aktie och efter beslut av bolagets styrelse eller bolagsstämma, ske genom inlösen av C-aktier. Begäran från aktieägare ska framställas skriftligen. När minskningsbeslut fattas, ska ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga. Inlösenbeloppet per C-aktie ska vara aktiens kvotvärde.

Ägare av aktie som anmälts för inlösen ska vara skyldig att omedelbart efter erhållande av underrättelse om inlösenbeslut erhålla lösen för aktien eller, där Bolagsverket eller rättens tillstånd till minskningen erfordras, efter erhållande av underrättelse att lagakraftvunna beslut registrerats.

C-aktier som innehas av bolaget ska på beslut av styrelsen kunna omvandlas till stamaktier. Styrelsen ska därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

§ 7 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst tre (3) och högst tio (10) ledamöter.

§ 8 Revisorer

Bolaget ska ha en (1) eller två (2) revisorer med högst två (2) revisorssuppleanter. Till revisor ska utses auktoriserad revisor eller registrerat revisionsbolag.

§ 9 Kallelse mm

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Att kallelse skett ska annonseras i Svenska Dagbladet.

Aktieägare som vill delta vid bolagsstämma ska anmäla detta till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman.

Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren till bolaget anmäler antalet biträden på det sätt som anges i föregående stycke.

Styrelsen äger besluta att den som inte är aktieägare i bolaget ska, på de villkor som styrelsen bestämmer, ha rätt att närvara eller på annat sätt följa förhandlingarna vid bolagsstämma.

Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna skall kunna utöva sin rösträtt på förhand (poströstning) enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 a § aktiebolagslagen (2005:551).

§ 10 Årsstämma

Följande ärenden ska behandlas på årsstämma:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två justeringsmän.
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
5. Godkännande av dagordning.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt, i förekommande fall, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
7. Frågor rörande:
 - a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt, i förekommande fall, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen;
 - b) disposition av bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören, om sådan har utsetts.
8. Fastställande av arvoden åt styrelsen samt, i förekommande fall, revisorerna.
9. Fastställande av antalet styrelseledamöter och suppleanter samt, i förekommande fall, revisorer och revisorssuppleanter.
10. Val av styrelse och suppleanter samt, i förekommande fall, revisorer och revisorssuppleanter.
11. Övriga ärenden som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska omfatta perioden den 1 januari till och med den 31 december.

§ 12 Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6–8 nämnda lag skall antas vara behörig att utöva de rättigheter som följer av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

Resurs delårsrapport för perioden 1 januari 2024 – 30 juni 2024

Delårsrapport

januari – juni 2024

Resurs
ResursHolding

JANUARI – JUNI 2024

Delårsrapport

1 april - 30 juni 2024

- Utlåning till allmänheten var stabil och uppgick till 39 733 MSEK (39 604)
- Rörelsens intäkter ökade med 4% till 899 MSEK (866)
- Kvartalet påverkades av en jämförelsestörande post om -50 MSEK till följd av att Kammarrätten biföll Finansinspektionens överklagande av Förvaltningsrättens dom
- K/I före kreditförluster uppgick till 49,4% (41,2%), exklusive jämförelsestörande poster 43,8%
- Resultat före kreditförluster uppgick till 455 MSEK (510), exklusive jämförelsestörande poster 505 MSEK
- Kreditförlustnivån ökade och uppgick till 4,0% (2,8%), reserveringarnas nivåer var under kvartalet i linje med utvecklingen under mars 2024
- Rörelseresultatet minskade till följd av de högre kreditförlusterna och uppgick till 59 MSEK (244), exklusive jämförelsestörande poster 109 MSEK
- Resultat per aktie minskade till 0,11 SEK (0,93), exklusive jämförelsestörande poster 0,36 SEK

1 januari - 30 juni 2024

- Utlåning till allmänheten var stabil och uppgick till 39 733 MSEK (39 604)
- Rörelsens intäkter ökade med 4% till 1 780 MSEK (1 718)
- Perioden påverkades av jämförelsestörande poster om -23 MSEK till följd av kostnader förknippade med effektiviseringsprogram under Q1 samt -50 MSEK till följd av att Kammarrätten biföll Finansinspektionens överklagande av förvaltningsrättens dom
- K/I före kreditförluster uppgick till 47,8% (41,1%), exklusive jämförelsestörande poster 43,7%
- Resultat före kreditförluster uppgick till 930 MSEK (1 011), exklusive jämförelsestörande poster 1 003 MSEK
- Kreditförlustnivån ökade och uppgick till 4,3% (2,9%)
- Rörelseresultatet minskade till följd av de högre kreditförlusterna och uppgick till 77 MSEK (462), exklusive jämförelsestörande poster 149 MSEK
- Resultat per aktie minskade till 0,11 SEK (1,76), exklusive jämförelsestörande poster 0,47 SEK

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER PERIODEN

- Den 17 juni 2024 lämnade Ronneby UK Limited, som kontrolleras av CVC och Waldakt, ett offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i Resurs Holding AB att överlåta samtliga aktier till Ronneby UK Limited. Ronneby UK Limited erbjöd ett kontant vederlag om 23,50 kronor per Resursaktie. Resurs Holdings styrelse rekommenderade enhälligt aktieägarna att acceptera erbjudandet. Ronneby UK Limited förväntar sig att offentliggöra en erbjudandehandling avseende budet omkring den 1 augusti 2024 och acceptfristen för budet beräknas inledas omkring den 2 augusti 2024 och förväntas slutföras omkring den 30 augusti 2024. Fullföljandet av budet är villkorat av att villkoren som uppställts för budet uppfylls.
- Den 7 juni 2024 beslutade Kammarrätten att bifalla Finansinspektionens överklagande av Förvaltningsrättens dom, vilket medfört en negativ resultateffekt om -50 miljoner kronor under det andra kvartalet 2024. Med anledning av att två rättsliga instanser gett motstridiga domar i ärendet samt för att få klarhet i tillämpningen av konsumentkreditlagen valde Resurs den 26 juni 2024 att söka prövningstillstånd hos Högsta förvaltningsdomstolen.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång

* Vissa nyckeltal som anges i denna rapport är inte upprättade i enlighet med IFRS eller kapitaltäckningsregelverket, d.v.s. är alternativa nyckeltal. Beräkningar och avstämning mot information i de finansiella rapporterna av dessa nyckeltal återfinns på hemsidan under Finansiella rapporter. Definitioner av nyckeltal återfinns på hemsidan under Finansiell data. I detta avsnitt refererar jämförelsesiffror till samma period föregående år. Detsamma gäller för övriga textavsnitt i delårsrapporten, resultatposter och kassaflöde jämförs med samma period föregående år.

Resurs i korthet

Resurs Holding-koncernen (Resurs), som verkar genom dotterbolaget Resurs Bank AB, är ledande inom retail finance i Norden och erbjuder betallösningar och privatlån på den nordiska marknaden. Vid utgången av det andra kvartalet 2024 uppgick antalet anställda till 665 personer och låneboken till 39,7 miljarder kronor. Resurs hjälper företag och privatpersoner att låna, spara och betala. Med över 40 års erfarenhet av handel, gör Resurs det enkelt och tryggt att handla, både online och i butik. Med kundupplevelsen i fokus har Resurs byggt en kundbas på drygt 6 miljoner människor i Sverige, Norge, Danmark och Finland.

PAYMENT SOLUTIONS

Affärssegmentet Payment Solutions består av affärsområdena retail finance, cards och B2B (business-to-business). Inom retail finance är Resurs en ledande omni-aktör för finansierings-, betal- och lojalitetslösningar i Norden. Cards omfattar dels Resurs egna kredit- och betalkort och dels kort där retail finance-partners kan profilera sina egna varumärken. Inom B2B är fokus främst på fakturaköp och fakturabelåning mot små och medelstora företag. Vid utgången av det andra kvartalet 2024 uppgick utlåningen till 15,7 miljarder SEK (13,8).

CONSUMER LOANS

Inom affärssegmentet Consumer Loans erbjuds konsumenter privatlån utan säkerhet. Ett privatlån används vanligtvis för att finansiera större inköp och investeringar. Consumer Loans erbjuder även konsolidering av lån i syfte att minska konsumentens månads- och/eller räntekostnader. Vid utgången av det andra kvartalet 2024 uppgick Consumer Loans utlåning till 24,0 miljarder SEK (25,8).

NOTERAT PÅ MID CAP, NASDAQ STOCKHOLM

Resurs är noterat på NASDAQ Stockholm och har sedan 2001 en bankkredit samt står under tillsyn av Finansinspektionen.



VD KOMMENTERAR

Fortsatt starkt momentum inom Payment Solutions

Vårt ökade fokus på Payment Solution fortsatte under kvartalet och exempelvis har samarbetet med Jula, en av Nordens främsta retailers, framgångsrikt lanserats. Kvartalets kreditförlustreserveringar var på en lägre nivå än Q1 men är fortsatt på en förhöjd nivå jämfört med föregående år.

Lägre kreditförluster om än på fortsatt förhöjd nivå. Den förbättrade nivån vi såg i mars gällande lägre volymer i förseningsstatus höll i sig under det andra kvartalet. Detta är i linje med den normala säsongsvariationen där Q2 och Q3 normalt är lägre än Q1 och Q4. Samtidigt är kreditförlusterna fortsatt på en förhöjd nivå på grund av det ansträngda makroläget, vilket påverkat betalningsförmågan hos vissa av våra kundsegment negativt. Sammantaget uppgick de redovisade kreditförlusterna, som främst består av reserveringar, under Q2-24 till 4,0 procent jämfört med 4,7 procent i Q1-24 och 2,8 procent föregående år.

Vi har under kvartalet sett de första räntesänkningarna hos centralbankerna. En mer stabil makrosituation med lägre ränteläge och inflation bedöms över tid ge en förbättrad situation för våra kunder. De åtgärder vi gjorde under Q1 för att förbättra kreditkvaliteten och sänka risken i portföljen har bibehållits under det andra kvartalet vilket resulterade i en lägre lånebokstillväxt, framför allt inom Consumer Loans där låneboken minskat med 2 procent sedan utgången av Q1-24.

Fortsatt starkt momentum inom Payment Solutions. Payment Solutions lånebokstillväxt uppgick till 4 procent jämfört med Q1, vilket är helt i linje med vår nya strategiska riktning som kommunicerades under det första kvartalet. Vi ser en god tillväxt från både befintliga och nya partnersamarbeten.

Under det första kvartalet kommunicerade vi att Resurs skrivit ett avtal med Jula som omfattar finansieringslösningar för både privat- och företagskunder. Under det andra kvartalet lanserades samarbetet och Jula är nu live med Resurs betalmetoder i alla fysiska butiker samt e-handel. Under det tredje kvartalet kommer vi tillsammans med Jula att lansera vårt utökade erbjudande mot företag, vilket är ett viktigt steg i utvecklingen av den nya strategiska riktningen för Resurs.

Finansiell utveckling. Sammantaget är utlåningen stabil jämfört med både föregående år och föregående kvartal. Den minskade utlåningen inom Consumer Loans kompenseras av god tillväxt inom Payment Solutions. Intäkterna ökade med 4 procent jämfört med föregående år och NBI-marginalen stärktes något.

Kostnader exklusive jämförelsestörande poster ökade med cirka 11 procent jämfört med föregående år och 3 procent jämfört med föregående kvartal. Detta förklaras framför allt av ökade kostnader inom IT och personal.

Parallellt pågår arbete med att effektivisera verksamheten genom ett antal viktiga initiativ. Som tidigare kommunicerats har den danska och norska verksamheten centraliserats till Sverige. Centraliseringen har under kvartalet slutförts och förväntas ge årliga besparingar om 40 MSEK från 2025. Majoriteten av dessa investeringar kommer att omfördelas i verksamheten.

Det andra effektiviseringsprogrammet som vi kommunicerade i Q1 omfattar bland annat ytterligare effektivitetshöjande åtgärder inom organisationen, omförhandlingar av större leverantörskontrakt och ersättning av IT-system. Programmet har inletts under kvartalet, men är något fördröjt till följd av arbete förknippat med det offentliga uppköpserbjudandet. Totalt förväntas detta program att ge ytterligare besparingar om cirka 40 MSEK från 2025.

Rörelseresultatet exklusive jämförelsestörande poster minskade till 109 MSEK (244) till följd av de högre reserveringarna för kreditförluster jämfört med föregående år. Jämfört med Q1-24 ökade rörelseresultatet, exklusive jämförelsestörande poster, från 40 MSEK till 109 MSEK till följd av lägre kreditförlustreserveringar.

Ingen utdelning för det första halvåret. I juni valde Kammarrätten att bifalla Finansinspektionens överklagande av Förvaltningsrättens dom vilket medför en negativ jämförelsestörande resultat effekt om 50 miljoner kronor under det andra kvartalet 2024. Det rapporterade nettoresultatet för det första halvåret 2024 uppgick till 54 MSEK och till följd av det historiskt låga resultatet har styrelsen beslutat att inte föreslå någon halvårsutdelning motsvarande resultatet för det första halvåret 2024.

Offentligt uppköpserbjudande. Under juni har CVC och Waldakt genom Ronneby UK Limited lämnat ett offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i Resurs Holding. Styrelsen har rekommenderat aktieägarna att anta budet och Ronneby UK Limited förväntar sig att offentliggöra en erbjudandehandling avseende budet omkring den 1 augusti 2024 och acceptfristen för budet beräknas inledas strax därefter.

Fokus på kärnverksamheten. Under tiden fortsätter Resurs att fokusera på kärnverksamheten och arbetar intensivt med att uppdatera den långsiktiga strategiska planen i linje med den strategiska riktning som presenterades under det första kvartalet. Det är tydligt för mig att Resurs står inför en förändringsresa som kommer att kräva investeringar för att uppdatera IT-systemen och utveckla nya produkter. Tillsammans med Resurs ledningsgrupp och medarbetare är jag övertygad om att denna riktning är det bästa för Resurs långsiktiga utveckling.

Magnus Fredin

CEO Resurs Holding



RESURS HOLDINGS NYCKELTAL, MSEK OM EJ ANNAT ANGES

Resultaträkning	apr-jun 2024	jan-mar 2024	Förändring	apr-jun 2023	Förändring
Räntenetto	733	721	2%	686	7%
Provisionsnetto	118	108	10%	120	-1%
Rörelseintäkter	899	881	2%	866	4%
Rörelsekostnader	-444	-406	9%	-356	25%
Kreditförluster	-396	-457	-13%	-265	49%
Rörelseresultat	59	18	238%	244	-76%
Periodens resultat	39	15	158%	192	-80%
Resultaträkning exkl. jämförelsestörande poster	apr-jun 2024	jan-mar 2024	Förändring	apr-jun 2023	Förändring
Räntenetto	733	721	2%	686	7%
Provisionsnetto	118	108	10%	120	-1%
Rörelseintäkter	899	881	2%	866	4%
Rörelsekostnader	-394	-383	3%	-356	11%
Kreditförluster	-396	-457	-13%	-265	49%
Rörelseresultat	109	40	172%	244	-55%
Periodens resultat	89	38	136%	192	-54%
Balansräkning	30 jun 2024	31 mar 2024	Förändring	30 jun 2023	Förändring
Utlåning till allmänheten	39 733	39 682	0%	39 604	0%
Nyckeltal	apr-jun 2024	jan-mar 2024		apr-jun 2023	
Intäktsmarginal (NBI), %	9,1	9,0		9,0	
Kreditförlustnivå, %	4,0	4,7		2,8	
Riskjusterad NBI marginal, %	5,1	4,3		6,2	
K/I tal, %	49,4	46,1		41,2	
Avkastning på eget kapital (ROE), %	2,0	0,8		10,0	
Avkastning på eget kapital, exkl immateriella anläggningstillgångar (ROTE), %	2,8	1,1		14,1	
Resultat per aktie, SEK	0,11	-0,01		0,93	
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,6	13,7		14,0	
Primärkapitalrelation, %	15,2	15,3		14,8	
Total kapitalrelation, %	16,0	16,1		16,3	
Medelantal heltidsanställda	651	663		664	
Nyckeltal, exkl. jämförelsestörande poster	apr-jun 2024	jan-mar 2024		apr-jun 2023	
Intäktsmarginal (NBI), %	9,1	9,0		9,0	
Kreditförlustnivå, %	4,0	4,7		2,8	
Riskjusterad NBI marginal, %	5,1	4,3		6,2	
K/I tal, %	43,8	43,6		41,2	
Avkastning på eget kapital, (ROE), %	4,5	1,9		10,1	
Avkastning på eget kapital, exkl immateriella anläggningstillgångar (ROTE), %	6,2	2,6		14,2	
Resultat per aktie, SEK	0,36	0,11		0,93	

Resultaträkning	jan-jun 2024	jan-juni 2023	Förändring	jan-dec 2023
Räntenetto	1 454	1 369	6%	2 784
Provisionsnetto	226	224	1%	463
Rörelseintäkter	1 780	1 718	4%	3 489
Rörelsekostnader	-850	-707	20%	-1 665
Kreditförluster	-853	-549	55%	-1 435
Rörelseresultat	77	462	-83%	388
Periodens resultat	54	364	-85%	258
Resultaträkning, exkl. jämförelsestörande poster	jan-jun 2024	jan-juni 2023	Förändring	jan-dec 2023
Räntenetto	1 454	1 369	6%	2 784
Provisionsnetto	226	224	1%	463
Rörelseintäkter	1 780	1 718	4%	3 489
Rörelsekostnader	-777	-707	10%	-1 434
Kreditförluster	-853	-549	55%	-1 289
Rörelseresultat	149	462	-68%	766
Periodens resultat	127	364	-65%	586
Balansräkning	30 jun 2024	31 dec 2023	Förändring	30 jun 2023
Utlåning till allmänheten	39 733	38 846	0%	39 604
Nyckeltal	jan-jun 2024	jan-juni 2023		jan-dec 2023
Intäktsmarginal (NBI), %	9,1	9,0		9,2
Kreditförlustnivå, %	4,3	2,9		3,8
Riskjusterad NBI marginal, %	4,7	6,1		5,4
K/I tal, %	47,8	41,1		47,7
Avkastning på eget kapital, (ROE), %	1,4	9,6		3,4
Avkastning på eget kapital, immat. anläggningstillg. (ROTE), %	2,0	13,3		4,7
Resultat per aktie, SEK	0,11	1,76		1,14
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,6	14,0		14,0
Primärkapitalrelation, %	15,2	14,8		15,7
Total kapitalrelation, %	16,0	16,3		17,1
Medelantal heltidsanställda	651	657		658
Nyckeltal, exkl. jämförelsestörande poster	jan-jun 2024	jan-juni 2023		jan-dec 2023
Intäktsmarginal (NBI), %	9,1	9,0		9,0
Kreditförlustnivå, %	4,3	2,9		3,3
Riskjusterad NBI marginal, %	4,7	6,1		5,7
K/I tal, %	43,7	41,1		41,1
Avkastning på eget kapital, (ROE), %	1,4	9,6		7,6
Avkastning på eget kapital, immat. anläggningstillg. (ROTE), %	2,0	13,3		10,4
Resultat per aktie, SEK	0,47	1,76		2,79

Koncernens resultat april – juni 2024*

JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER 2024 & 2023

Jämförelsestörande poster definieras som intäkter och kostnader som inte förväntas uppkomma regelbundet.

2024

Kammarrätten biföll i juni Finansinspektionens överklagande av Förvaltningsrättens dom, vilket ökade kostnaderna med 50 miljoner kronor under Q2-24.

Allmänna administrationskostnader påverkades av en jämförelsestörande post om -23 MSEK under Q1-24, vilken härrör sig från effektiviseringsprocessen som inleddes under det första kvartalet.

2023

Förvaltningsrätten upphävde Finansinspektionens sanktionsbeslut, vilket påverkade Q4-23 med en minskad kostnad om 50 MSEK.

Nedskrivning av aktiverade IT-investeringar om -201 MSEK, samt en ytterligare reservering om -56 MSEK för omställningskostnader, totalt -257 MSEK i Q4-23.

Värdepapperiseringen av NPL-portföljer innebar -171 MSEK resultat effekt i Q4-23, varav -146 MSEK belastat kreditförlusterna och -25 MSEK belastat generella administrativa kostnader. Låneboken minskades med -1 203 MSEK. Transaktionen förväntas innebära kapitallättnader om cirka 900 MSEK.

RÖRELSENS INTÄKTER

Koncernens rörelseintäkter ökade med 4 procent och uppgick till 899 MSEK (866). Räntenettet ökade med 7 procent till 733 MSEK (686), ränteintäkterna uppgick till 1 180 MSEK (1 002) och räntekostnaderna till -446 MSEK (-317). De ökade räntekostnaderna beror på de höjda marknadsräntorna och de ökade ränteintäkterna är ett resultat av genomförda prisjusteringar på grund av det högre ränteläget.

Provisionsintäkterna uppgick till 140 MSEK (135) och provisionskostnaderna till -21 MSEK (-15), vilket gav ett totalt provisionsnetto på 118 MSEK (120). Utfallet i nettoresultat av finansiella transaktioner var 2 MSEK (5). Övriga rörelseintäkter, vilka huvudsakligen utgörs av ersättningar från utlåningsverksamheten var lägre och uppgick till 46 MSEK (56). NBI-marginalen till 9,1 procent (9,0 procent).

KOSTNADER OCH KREDITFÖRLUSTER

Kvartalets kostnader uppgick till -444 MSEK (-356). Kostnaderna påverkades negativt om -50 MSEK till följd av att Kammarrätten biföll Finansinspektionens överklagande av förvaltningsrättens dom. Exklusive jämförelsestörande poster uppgick koncernens kostnader före kreditförluster till -394 MSEK och ökade framför allt till följd av ökade kostnader inom IT och personal. I relation till verksamhetens intäkter var kostnadsnivån 49,4 procent (41,2 procent) exklusive jämförelsestörande poster 43,8 procent.

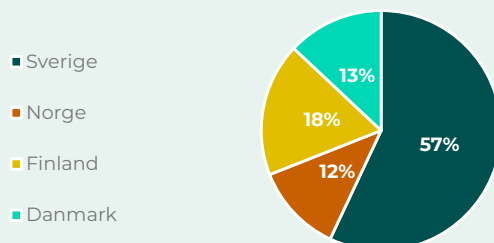
Kreditförlusterna är på en fortsatt förhöjd nivå till följd av den makroekonomiska situationen i samhället. Ökningen jämfört med föregående år berodde på ökade modelldrivna reserveringar till följd av en ökning av kunder i förseningsstatus. Kreditförlusterna, som framför allt består av reserveringar, minskade jämfört med Q1-24 vilket framför allt förklaras av lägre förseningsvolym och är i linje med den säsongsvariation vi normalt har, där Q2 och Q3 har lägre nivåer än Q1 och Q4. Totala kreditförluster uppgick till -396 MSEK (-265). Kreditförlustnivån uppgick till 4,0 procent (2,8 procent) och föregående kvartal var kreditförlustnivån 4,7 procent.

RESULTAT

Rörelseresultatet för det andra kvartalet uppgick till 59 MSEK (244). Exklusive jämförelsestörande poster uppgick rörelseresultatet till 109 MSEK och var lägre till följd av ökade kreditförluster men ökade jämfört med Q1-24 till följd av lägre reserveringsnivåer.

Skattekostnaden för kvartalet uppgick till -20 MSEK (-52). Kvartalets resultat efter skatt uppgick till 39 MSEK (192) och kvartalets resultat exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 89 MSEK.

ANDEL AV UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN PER LAND, NETTO



Koncernens resultat januari – juni 2024*

RÖRELSENS INTÄKTER

Koncernens rörelseintäkter ökade med 4 procent och uppgick till 1 780 MSEK (1 718). Räntenettet ökade med 6 procent till 1 454 MSEK (1 369), ränteintäkterna uppgick till 2 343 MSEK (1 943) och räntekostnaderna till -889 MSEK (-573). De ökade räntekostnaderna beror på de höjda marknadsräntorna och de ökade ränteintäkterna är ett resultat av genomförda prisjusteringar på grund av det högre ränteläget.

Provisionsintäkterna uppgick till 268 MSEK (262) och provisionskostnaderna till -42 MSEK (-39), vilket gav ett totalt provisionsnetto på 226 MSEK (224). Utfallet i nettoresultat av finansiella transaktioner var -4 MSEK (11). Övriga rörelseintäkter, vilka huvudsakligen utgörs av ersättningar från utlåningsverksamheten, uppgick till 104 MSEK (115). NBI-marginalen uppgick till 9,1 procent (9,0 procent).

KOSTNADER OCH KREDITFÖRLUSTER

Första halvårets kostnader uppgick till -850 MSEK (-707). Kostnaderna påverkades negativt av omstruktureringskostnader under det första kvartalet 2024 om -23 MSEK till följd av centraliseringsinitiativet samt av -50 MSEK i det andra kvartalet till följd av att Kammarrätten biföll Finansinspektionens överklagande av förvaltningsrättens dom. Exklusive jämförelsestörande poster uppgick koncernens kostnader före kreditförluster till -777 MSEK och ökade framför allt till följd av ökade kostnader inom IT och personal. I relation till verksamhetens intäkter var kostnadsnivån 47,8 procent (41,1 procent) exklusive jämförelsestörande poster 43,7 procent.

Kreditförlustreserveringarna är på en fortsatt förhöjd nivå till följd av den makroekonomiska situationen i samhället. Ökningen jämfört med föregående år berodde på ökade modelldrivna reserveringar till följd av en ökning av kunder i förseningsstatus. Samtidigt kan vi se att reserveringarnas nivåer förbättrades under halvåret, det vill säga att de var högre i januari och februari för att sedan ligga på en stabil nivå från mars och framåt. Detta är i linje med den normala säsongsvariationen där Q1 och Q4 normalt ligger högre än Q2 och Q3. Totala kreditförluster uppgick till -853 MSEK (-549). Kreditförlustnivån uppgick till 4,3 procent (2,9 procent).

RESULTAT

Rörelseresultatet för perioden uppgick till 77 MSEK (462). Exklusive jämförelsestörande poster uppgick rörelseresultatet till 149 MSEK och var lägre till följd av ökade kreditförlustreserveringar.

Skattekostnaden för det första halvåret uppgick till -23 MSEK (-98). Första halvårets resultat efter skatt uppgick till 54 MSEK (364) och resultatet exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 127 MSEK.

Finansiell ställning per den 30 juni 2024*

Jämförelsesiffror under detta avsnitt avser 31 december 2023, förutom kassaflödet där jämförelsesiffran avser motsvarande period föregående år.

Koncernens finansiella ställning är stark och per den 30 juni 2024 uppgick kapitalbasen till 5 800 MSEK (6 018) i den konsoliderade situationen, som består av moderbolaget Resurs Holding och Resurs Bank-koncernen. Total kapitalrelation uppgick till 16,0 procent (17,1 procent) och kärnprimärkapitalrelationen till 13,6 procent (14,0 procent). Den lägre totala kapitalrelationen förklaras framför allt av att banken under slutet av Q1 löst in en T2-obligation.

Det regulatoriska kapitalkravet uppgick per 30 juni 2024 till 9,8 procent för kärnprimärkapitalrelationen och 14,1 procent för den totala kapitalrelationen.

Utlåning till allmänheten per den 30 juni 2024 uppgick till 39 733 MSEK (38 846). Jämfört med årsskiftet ökade utlåningen med 2 procent, i lokal valuta 1 procent. Per den 30 juni 2024 var fördelningen av låneboken; Sverige 57 procent, Norge 12 procent, Finland 18 procent och Danmark 13 procent. Under slutet av Q2-24 har den norska bolåneportföljen om cirka 200 MNOK avyttrats och samtidigt har en retail finance-portfölj om cirka 100 MSEK förvärvat i samband med lanseringen av Jula.

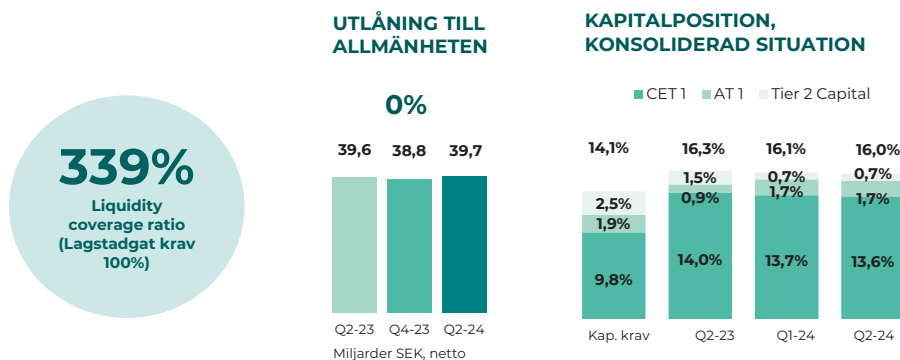
Utöver kapital från aktieägare och obligationsinvestering finansieras verksamheten av inlåning från allmänheten. Koncernen arbetar med olika finansieringskällor för att vid var tid ha en diversifierad och kostnadseffektiv finansiering.

Inlåning från allmänheten per den 30 juni 2024 uppgick till 37 495 MSEK (36 170). Banken har inlåning i svenska kronor, norska kronor och i euro. Finansieringen via emitterade värdepapper uppgick till 4 598 MSEK (5 643). Likviditeten är fortsatt mycket god och Liquidity Coverage Ratio (LCR) uppgick till 339 procent (515 procent) för den konsoliderade situationen. Det regulatoriska gränsvärdet för LCR är 100 procent.

Tillgodohavande hos Riksbanken per den 30 juni uppgick till 1 497 MSEK (3 581). Utlåning till kreditinstitut per den 30 juni 2024 uppgick till 4 173 MSEK (2 477). Innehavet av belåningsbara statsskuldförbindelser samt obligationer och andra räntebärande värdepapper uppgick till 3 345 MSEK (3 525). Koncernen har en mycket god likviditet för att möta kommande åtaganden.

Immateriella anläggningstillgångar uppgick till 2 127 MSEK (2 083) och bestod främst av goodwill som uppkom vid förvärv av Finaref och Danaktiv 2014 samt YA Bank 2015.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till 1 095 MSEK (1 401). Kassaflödet från inlåningen uppgick till 1 304 MSEK (3 111) och nettoförändringen av placeringstillgångar till 196 MSEK (463). Kassaflödet från investeringsverksamheten var under perioden -60 MSEK (-143). Kassaflödet från finansieringsverksamheten var -1 398 MSEK (-1 248).



PAYMENT SOLUTIONS

Starkt momentum inom Payment Solutions

ANDRA KVARTALET 2024, APRIL – JUNI

Fortsatt stark tillväxt. Utlåning till allmänheten ökade med 14 procent jämfört med samma period föregående år och 4 procent jämfört med Q1-24. Tillväxten i kvartalet kommer från befintliga retail finance-samarbeten på samtliga marknader, men även från ett flertal nya partnerskap som har gått live i såväl fysisk butik som online. Detta är ett bevis på att våra produkter och tjänster efterfrågas och är i linje med vår strategi att ytterligare stärka positionen inom segmentet.

Jula, nu i alla fysiska butiker samt i e-handel. I slutet av det första kvartalet stod det klart att Julia blir ny samarbetspartner till Resurs på de marknader i Norden där Julia verkar, Sverige, Norge och Finland. Under det andra kvartalet lanserades samarbetet och Julia är live med Resurs betalmetoder i alla sina fysiska butiker samt e-handel. Nu fortsätter arbetet kring utrustning av B2B samt optimering av B2C-affären. Under slutet av juni månad gjordes också ett mindre portföljförvärv av Julas existerande retailfinance-portfölj om cirka 100 MSEK.

Avtal skrevs med Möbelringen i Norge. Möbelringen, som är en av de större möbelkedjorna i Norge, kommer att erbjuda våra betalmetoder i sina fysiska butiker såväl som online. Med sina 69 butiker och e-handel ser vi fram emot ett långt samarbete, som stärker vår position på den norska marknaden.

I Danmark fortsätter vi vinna affärer. En av dem är Telekombolaget Nuuday. Nuuday är marknadsledande inom telekom-industrin med cirka 3 miljoner kunder och sex märken. Resurs kommer att leverera delbetalningslösningar för två välkända märken, Telmore.dk och Yousee.dk med 36 butiker på den danska marknaden.

Vi har också ingått ett partnerskap med möbelkedjan ILVA, som ingår i gruppen Lars Larsen. ILVA kommer att erbjuda Resurs betalningslösningar i Danmark och i Sverige. Kedjan har 40 butiker i Danmark och fyra butiker i Sverige, där kunderna kan hitta allt från designinteriör till sängar och möbler.

Vår satsning på tandläkarkliniker fortsätter att skörda framgång och efterfrågas hos svensk tandvård. Idag finns det integrerat i tre journalssystem och nu är avtal signerat även för att integrera med Alma från Almasoft som används av cirka 700 kliniker i Sverige.

God tillväxt inom Cards om än lägre än snittet. Under det andra kvartalet har fortsatt fokus varit på att optimera

lönsamheten inom Cards och ytterligare generera tillväxt genom försäljning via interna kanaler.

Affärsområde B2B. Under det andra kvartalet har vi initierat den strategiska förflyttningen att bredda vårt kommersiella erbjudande mot företag. Först ut är Julia där vi under det andra halvåret kommer lansera ett företagserbjudande i såväl fysisk butik som i Julas e-handel. Under kvartalet har även ett nytt partnerskap för att förmedla företagslån inletts.

FINANSIELL UTVECKLING

APRIL – JUNI 2024

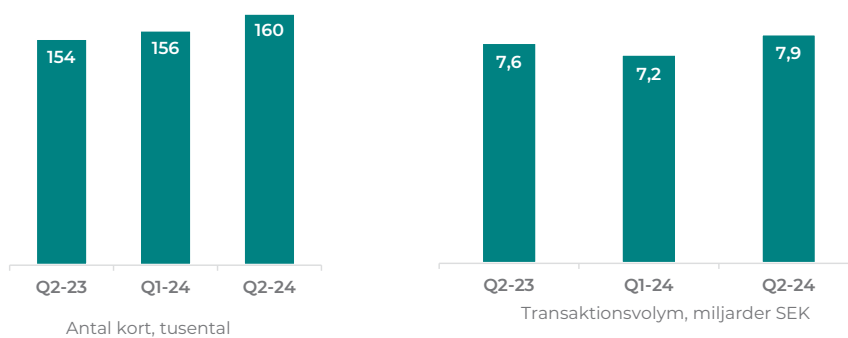
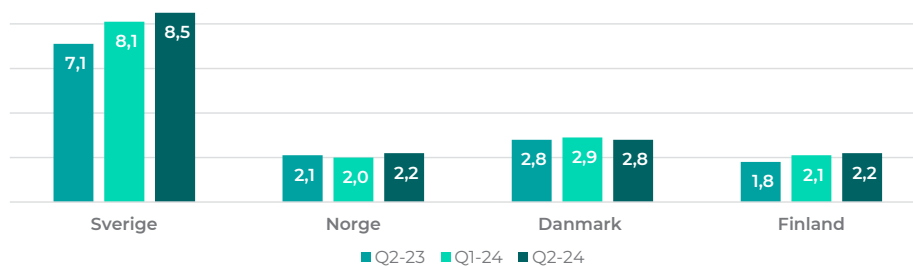
Utlåning till allmänheten per den 30 juni 2024 ökade med 14 procent och uppgick till 15 674 MSEK (13 787). Jämfört med föregående kvartal var tillväxten 4 procent. Rörelseintäkterna för kvartalet ökade med 9 procent och uppgick till 364 MSEK (334). Kvartalets kreditförlustreserveringar ökade i såväl absoluta tal som andel av låneboken. Kreditförlustnivån uppgick till 3,1 procent (1,7 procent). Ökningen berodde framför allt på de senaste årens kraftiga ränte-, och inflationsuppgång som fortsatt påverka kundernas betalningsförmåga negativt. Jämfört med första kvartalet 2024 förbättrades kreditförlustnivån.

JANUARI – JUNI 2024

Utlåning till allmänheten per den 30 juni 2024 ökade 14 procent och uppgick till 15 674 MSEK (13 787). Rörelseintäkterna för det första halvåret ökade med 7 procent och uppgick till 722 MSEK (676). NBI-marginalen uppgick till 9,6 procent (10,1 procent). Kreditförlustnivån uppgick till 3,2 procent (1,7 procent) och kreditförlusterna var lägre i slutet av perioden.

**PAYMENT SOLUTIONS – NYCKELTAL
M SEK OM EJ ANNAT ANGES**

	apr-jun 2024	jan-mar 2024	Föränd- ring	apr-jun 2023	Föränd- ring	jan-dec 2023
Resultaträkning						
Rörelseintäkter	364	358	2%	334	9%	1 369
Kreditförluster	-120	-121	0%	-58	109%	-328
Balansräkning	30 jun 2024	31 mar 2024	Föränd- ring	31 dec 2023	Föränd- ring	30 jun 2023
Utlåning till allmänheten	15 674	15 095	4%	14 538	8%	13 787
Nyckeltal, %	apr-jun 2024	jan-mar 2024		apr-jun 2023		jan-dec 2023
Intäktsmarginal (NBI), %	9,5	9,7		10,0		9,9
Räntenettomarginal (NIM), %	6,0	6,1		5,8		5,9
Kreditförlustnivå, %	3,1	3,3		1,7		2,4
Riskjusterad NBI-marginal, %	6,3	6,4		8,3		7,5
Nyckeltal exkl. jämförelsestörande poster, %	apr-jun 2024	jan-mar 2024		apr-jun 2023		jan-dec 2023
Intäktsmarginal (NBI), %	9,5	9,7		10,0		9,8
Räntenettomarginal (NIM), %	6,0	6,1		5,8		5,8
Kreditförlustnivå, %	3,1	3,3		1,7		2,1
Riskjusterad NBI-marginal, %	6,3	6,4		8,3		7,7

Payment Solution utlåning per land, miljarder SEK netto


CONSUMER LOANS

Stabil efterfrågan men fortsatt restriktiv nyutlåning

ANDRA KVARTALET 2024, APRIL-JUNI

Det andra kvartalet kännetecknades av fortsatt förhöjd nivå på kreditförlustreserveringarna och en lägre riskaptit för nyutlåning. Även om den ekonomiska osäkerheten i samhället minskat något jämfört med tidigare kvartal är det fortfarande i ett läge som förespråkar försiktighet. Vi har sett en stabil efterfrågan på samtliga marknader, men valt att vara restriktiva i vår nyutlåning. Fokus har varit att bearbeta existerande kundbas och under Q2 fortsatte andelen försäljning genom interna kanaler att öka och uppgick till 69 procent. Jämfört med utgången av Q1 har låneboken minskat med 2 procent.

Stabil lånebok i Sverige. Under det andra kvartalet har Resurs fortsatt att genomföra justeringar i riskaptiten och varit restriktiva med nyutlåning, dels har sänkningar av max limiter genomförts, dels ökade krav på riskprofil i kunder som anskaffas i externa kanaler. Aktiviteten på marknaden har varit något lägre under andra kvartalet vilket gör att låneboken varit stabil trots lägre nyutlåning.

Renodling av affären i Norge. Som en följd att strategiskt reducera komplexiteten i både systemlandskap och affärsverksamhet valde Resurs att under kvartalet avyttra den portfölj av bolån som byggts upp under föregående år. Portföljen uppgick till cirka 200 MNOK och affären har en väldigt begränsad påverkan på affärsområdes resultat.

Lägre konkurrens i Danmark. Danmark, som visat god tillväxt under första kvartalet, har likt Sverige haft en stabil lånebok under andra kvartalet på grund av lägre konkurrens och en mer restriktiv nyutlåning.

Lägre riskaptit och nytt lagstadgat kreditregister i Finland. Likst Sverige har Resurs fortsättningsvis haft en mer restriktiv riskaptit i Finland under det andra kvartalet vilket påverkat nyutlåningen. Det nya lagstadgade kreditregistret som gick live under första kvartalet har som väntat haft en negativ påverkan på beviljandegrader. Fokus framåt är att optimera kreditbedömningsmodeller med den nya kunddata som nu kan hämtas in.

FINANSIELL UTVECKLING

APRIL – JUNI 2024

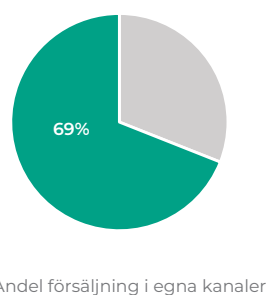
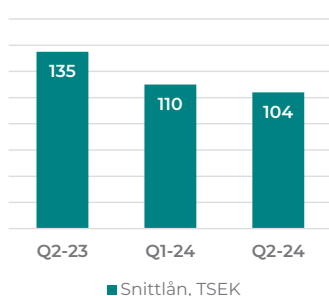
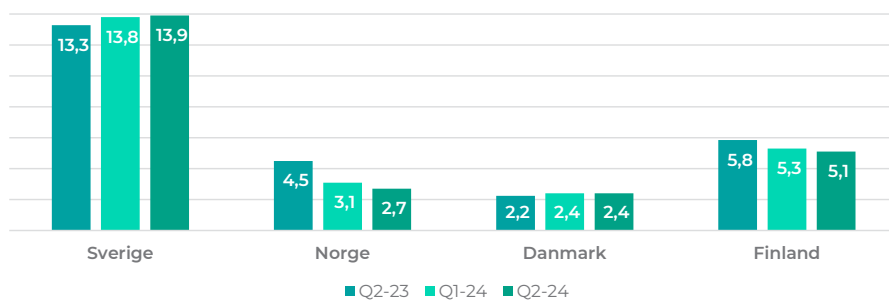
Utlåning till allmänheten per den 30 juni 2024 uppgick till 24 058 MSEK (25 818). Jämfört med 31 december 2023 minskade låneboken något. Rörelseintäkterna för kvartalet ökade med 1 procent och uppgick till 535 MSEK (532). Kvartalets kreditförlustreserveringar ökade i såväl absoluta tal som andel av låneboken. Kreditförlustnivån uppgick till 4,5 procent (3,3 procent). Ökningen berodde framför allt på de senaste årens kraftiga ränte-, och inflationsuppgång som fortsatt påverka kundernas betalningsförmåga negativt. Jämfört med första kvartalet 2024 förbättrades kreditförlustnivån med 1,0 procentenhet och sammantaget stärktes den riskjusterade NBI-marginalen från 3,0 procent till 4,3 procent.

JANUARI – JUNI 2024

Utlåning till allmänheten per den 30 juni 2024 uppgick till 24 058 MSEK (25 818). Rörelseintäkterna för det första halvåret ökade med 1 procent och uppgick till 1 058 MSEK (1 043). NBI-marginalen ökade mot samma period förra året och uppgick till 8,7 procent (8,4 procent). Kreditförlustnivån uppgick till 5,1 procent (3,5 procent). Kreditförlusterna var dock lägre i slutet av perioden.

**CONSUMER LOANS – NYCKELTAL
MSEK OM EJ ANNAT ANGES**

	apr-jun 2024	jan-mar 2024	Föränd- ring	apr-jun 2023	Föränd- ring	jan-dec 2023
Resultaträkning						
Rörelseintäkter	535	522	2%	532	1%	2 123
Kreditförluster	-276	-336	-18%	-207	33%	-1 107
Balansräkning	30 jun 2024	31 mar 2024	Föränd- ring	31 dec 2023	Föränd- ring	30 jun 2023
Utlåning till allmänheten	24 058	24 587	-2%	24 308	-1%	25 818
Nyckeltal, %	apr-jun 2024	jan-mar 2024		apr-jun 2023		jan-dec 2023
Intäktsmarginal (NBI), %	8,8	8,5		8,5		8,8
Räntenettomarginal (NIM), %	8,3	8,1		7,8		8,1
Kreditförlustnivå, %	4,5	5,5		3,3		4,6
Riskjusterad NBI-marginal, %	4,3	3,0		5,2		4,2
Nyckeltal exklusive jämförelsestörande poster, %	apr-jun 2024	jan-mar 2024		apr-jun 2023		jan-dec 2023
Intäktsmarginal (NBI), %	8,8	8,5		8,5		8,6
Räntenettomarginal (NIM), %	8,3	8,1		7,8		8,0
Kreditförlustnivå, %	4,5	5,5		3,3		4,0
Riskjusterad NBI-marginal, %	4,3	3,0		5,2		4,6



JANUARI – JUNI 2024

Väsentliga händelser

Resurs överklagade i juni kammarrättsens dom och söker prövningstillstånd hos Högsta förvaltningsdomstolen

Efter att två rättsliga instanser gett motstridiga domar om Finansinspektionens anmärkning och sanktionsavgift valde Resurs att överklaga kammarrättsens dom och söka prövningstillstånd hos Högsta förvaltningsdomstolen för att få klarhet i rättsläget.

Uttalande från styrelsen för Resurs Holding AB (publ) med anledning av Ronneby UK Limiteds kontanta offentliga uppköpserbjudande om 23,50 kronor per aktie och trading update för det andra kvartalet

Styrelsen för Resurs Holding AB (publ) rekommenderade enhälligt aktieägarna att acceptera Ronneby UK Limiteds offentliga uppköpserbjudande.

Kammarrätten biföll i juni Finansinspektionens överklagande av Förvaltningsrättens dom

Detta medförde en negativ resultat effekt om 50 miljoner kronor under det andra kvartalet 2024.

Kommuniké från Resurs Holdings årsstämma 2024

Årsstämman den 25 april beslutade i enlighet med samtliga förslag som styrelsen och valberedningen lagt fram.

Resurs inledde strategiskt samarbete med Julia

I slutet av första kvartalet stod det klart att Julia blir ny samarbets-partner till Resurs på de tre marknader i Norden där Julia verkar (Sverige, Norge och Finland). Det välkända detaljhandelsbolaget kommer att erbjuda Resurs betallösningar till både privat- och företagskunder i sina 134 varuhus och i sitt e-handelserbjudande.

Nya nordiska partnerframgångar för Resurs

Resurs stärkte i mars sin position som den ledande betalningslösningsspartnern för e-handel och fysiska butiker i Norden genom fem nya avtal som inkluderar nya partnerskap med Åhléns, Smarteyes, Porsche och Burdock Outdoor Group samt geografisk utvidgning av befintliga avtal med Daikin och Vianor.

Valberedningen publicerade i mars sitt förslag till styrelse i Resurs Holding

Valberedningen i Resurs Holding AB (publ) beslutade att föreslå årsstämman 2024 att omval sker av ledamöterna Martin Bengtsson, Lars Nordstrand, Marita Odélius, Mikael Wintzell och Pia-Lena Olofsson samt nyval av Harald Walden och Ola Laurin som ledamöter. Förslaget innebar att styrelsen ska bestå av sju ledamöter samt att Martin Bengtsson väljs om till styrelsens ordförande. Fredrik Carlsson och Kristina Patek har avböjt omval.

Resurs Holding meddelade lägre resultat

Resurs meddelade i januari ett lägre resultat under det fjärde kvartalet 2023 till följd av organiska kreditförlustreserveringar om -417 MSEK och -198 MSEK av engångskaraktär. Därtill skedde nedskrivning av IT-investeringar och reservering för omställningskostnader om -257 MSEK.

Resurs förstärkte ledningsgruppen

Som ett steg i vidareutvecklingen av banken och den pågående strategiska utvärderingen stärkte Resurs sin ledningsgrupp med nya rekryteringar. Den nya ledningsgruppen trädde i kraft den 1 februari och består av: Magnus Fredin CEO, Sofie Tarring Lindell CFO, Joseph Hajj COO, Pär Isaksson CTO, Johan Rönnerman CCO och Ronny Persson General Counsel. Från och med maj tillträdde Warren Davidson i rollen som Chief Credit and Product Officer.

NCR bekräftade Resurs kreditbetyg BBB med justerade utsikter

Kreditvärderingsinstitutet Nordic Credit Rating, NCR, bekräftade Resurs Banks kreditbetyg BBB med ändrade utsikter från stabila till negativa. Justeringen återspeglar osäkerheten kring framtida kreditförluster på grund av det makroekonomiska läget.

Resurs Bank inledde effektiviseringsinitiativ

I början på februari inledde Resurs ett effektiviseringsinitiativ som syftar till att centralisera verksamheten ytterligare. Programmet väntas vara kostnadsneutralt under 2024 men medförde ett reserveringsbehov i Q1-24 om cirka -23 MSEK. Årlig besparing från 2025 väntas vara cirka 40 MSEK, av vilka majoriteten omdisponeras för att ytterligare stärka kompetensen för att vidareutveckla verksamheten.

Efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

Övrig information

RISK- OCH KAPITALHANTERING

Koncernens förmåga att hantera risker och bedriva en effektiv kapitalplanering är avgörande för koncernens lönsamhet. I verksamheten uppstår olika typer av risker såsom affärsrisker/strategiska risker, kreditrisker, marknadsrisker, likviditets- och finansieringsrisker samt operativa risker. I syfte att balansera koncernens risktagande samt begränsa och kontrollera risker har styrelsen fastställt styrdokument (policies) för verksamheten. Samtliga policies uppdateras vid behov och revideras minst en gång per år. Styrelsen och VD är ytterst ansvariga för riskhanteringen. En utförligare beskrivning av bankens risker, likviditet och kapitalhantering finns i den senaste årsredovisningen.

INFORMATION OM VERKSAMHETEN

Resurs Holding AB är ett finansiellt holdingföretag. Den operativa verksamheten bedrivs i det helägda dotterbolaget Resurs Bank AB med dotterbolag. Resurs Bank AB bedriver av Finansinspektionen tillståndspliktig bankverksamhet, i huvudsak konsumentorienterad, i de nordiska länderna. Utlåningen till konsument är uppdelad på säljfinansskrediter, konsumentlån, kreditkort med Mastercardfunktion. Utöver detta erbjuder Resurs även inlåning. Säljfinansskrediter erbjuds både via traditionell finansiering av köp i fysisk butik och via e-handel. I Finland bedrivs verksamheten i filial Resurs Bank AB Suomen sivuliike (Helsingfors), i Danmark i filial Resurs Bank filial af Resurs Bank (Vallensbaek Strand) och i Norge i filial Resurs Bank AB NUF (Oslo). Resurs Bank bedriver även inlåning via gränsöverskridande verksamhet i Tyskland.

MEDARBETARE

Antalet heltidsarbetande medarbetare inom koncernen uppgick till 665 per den 30 juni 2024. I mars 2024 var heltidsarbetande medarbetare 672. Jämfört med Q2 2023 har antalet heltidsarbetande medarbetare minskat från 702. Förändringarna beror primärt på den centralisering som skedde i Danmark och Norge under det första halvåret 2024, konsultväxling och sommararbetare.

665

medarbetare

LEDNINGEN



Från vänster till höger:

Magnus Fredin, vd

Sofie Tarring Lindell, Chief Financial Officer (CFO),
Head of Investor Relations samt vice vd

Joseph Hajj, Chief Operating Officer (COO) samt vice vd

Ronny Persson, General Counsel

Johan Rönnerman, Chief Commercial Officer (CCO)

Pär Isaksson, Chief Technology Officer (CTO)

Warren Davidson, Chief Product & Credit Officer (CPCO)



Resursaktien

Resurs Holdings aktie är noterad på Nasdaq Stockholm, Mid Cap.
Vid periodens slut var sista betalkurs för Resursaktien 22,90 SEK.

DE 10 STÖRSTA DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARNA PER DEN 30 JUNI 2024 ¹⁾	AKTIEKAPITAL
Waldakt AB (fam. Bengtsson)	28,94%
Avanza Pension	4,65%
Erik Selin	3,33%
Vanguard	2,48%
Catea Group AB	2,00%
Janus Henderson Investors	1,82%
Dimensional Fund Advisors	1,82%
Nordnet Pensionsförsäkring	1,58%
American Century Investment Management	1,30%
Norges Bank	1,08%
Summa	49,00%

1) Uppgift om indirekta innehav genom bolag etc. kan i vissa fall saknas.

FINANSIELLA MÅL – NYCKELTAL EXKLUSIVE JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER	MÅL PÅ MEDELLÅNG SIKT	UTFALL JAN -JUN 2024
Årlig resultattillväxt, per aktie	10%	-61%
K/I före kreditförluster på medellång sikt	35%	47,8%
Andel av nettovinst som distribueras till aktieägarna	50%	N/A
Marginal till myndighetskravet avseende 1) kärnprimärkapitalrelation och 2) total kapitalrelation	mellan 150-300pkt	1) 379 2) 184

Finansiell kalender

24 oktober 2024 Delårsrapport januari-september 2024

Styrelsens försäkran

Delårsrapporten har inte granskats av bolagets revisor.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Helsingborg den 17 juli 2024

Magnus Fredin

Magnus Fredin, Verkställande direktör

Styrelsen,

Martin Bengtsson

Martin Bengtsson
Styrelsens ordförande

Ola Laurin

Ola Laurin
Styrelseledamot

Lars Nordstrand

Lars Nordstrand
Styrelseledamot

Marita Odélius

Marita Odélius
Styrelseledamot

Pia-Lena Olofsson

Pia-Lena Olofsson
Styrelseledamot

Harald Walden

Harald Walden
Styrelseledamot

Mikael Wintzell

Mikael Wintzell
Styrelseledamot

Finansiell information i sammandrag - koncernen

Resultaträkning

TSEK	Not	apr-jun 2024	jan-mar 2024	apr-jun 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-dec 2023
Ränteeinkåter	K5	1 179 684	1 163 559	1 002 490	2 343 243	1 942 524	4 153 360
Råntekostnader	K5	-446 309	-442 597	-316 697	-888 906	-573 144	-1 369 484
Råntenetto		733 375	720 962	685 793	1 454 337	1 369 380	2 783 876
Provisionsintåter		139 714	128 531	134 563	268 245	262 174	542 151
Provisionskostnader		-21 317	-20 767	-14 711	-42 084	-38 501	-79 094
Provisionsnetto		118 397	107 764	119 852	226 161	223 673	463 057
Nettoresultat av finansiella transaktioner		1 508	-5 942	4 627	-4 434	10 718	21 656
Övriga rörelseintåter	K6	45 979	57 781	55 555	103 760	114 609	220 346
Summa rörelseintåter		899 259	880 565	865 827	1 779 824	1 718 380	3 488 935
Allmänna administrationskostnader	K7, K9	-406 056	-361 152	-313 075	-767 208	-624 745	-1 304 851
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	K9	-21 622	-21 722	-21 141	-43 344	-42 012	-284 025
Övriga rörelsekostnader		-16 185	-23 249	-22 079	-39 434	-40 310	-76 484
Summa kostnader före kreditförluster		-443 863	-406 123	-356 295	-849 986	-707 067	-1 665 360
Resultat före kreditförluster		455 396	474 442	509 532	929 838	1 011 313	1 823 575
Kreditförluster, netto		-396 095	-456 874	-265 037	-852 969	-549 342	-1 289 412
Resultat värdepapperisering	K9	-	-	-	-	-	-145 713
Summa kreditförluster	K8	-396 095	-456 874	-265 037	-852 969	-549 342	-1 435 125
Rörelseresultat		59 301	17 568	244 495	76 869	461 971	388 450
Skatt på periodens resultat		-20 162	-2 408	-52 003	-22 570	-97 882	-130 591
Periodens resultat		39 139	15 160	192 492	54 299	364 089	257 859
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare:							
Andel av periodens resultat hänförligt till aktieägare i Resurs Holding AB		22 676	-1 379	185 787	21 297	351 274	228 895
Andel av periodens resultat hänförligt till innehavare av primärkapitalinstrument		16 463	16 539	6 705	33 002	12 815	28 964
Periodens resultat		39 139	15 160	192 492	54 299	364 089	257 859
Resultat per aktie före och efter utspådnin, SEK	K15	0,11	-0,01	0,93	0,11	1,76	1,14

Rapport över totalresultat

TSEK		apr-jun 2024	jan-mar 2024	apr-jun 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-dec 2023
Periodens resultat		39 139	15 160	192 492	54 299	364 089	257 859
Övrigt totalresultat som har eller kan komma att omklassificeras till periodens resultat							
Periodens omräkningsdifferenser i utlandsverksamheter		9 132	-3 921	12 554	5 211	-47 485	-69 373
Periodens totalresultat		48 271	11 239	205 046	59 510	316 604	188 486
Andel av periodens totalresultat hänförligt till aktieägarna i Resurs Holding AB		31 808	-5 300	198 341	26 508	303 789	159 522
Andel av periodens totalresultat hänförligt till innehavare av primärkapitalinstrument		16 463	16 539	6 705	33 002	12 815	28 964
Periodens totalresultat		48 271	11 239	205 046	59 510	316 604	188 486

Rapport över finansiell ställning

TSEK	Not	30 jun 2024	31 dec 2023	30 jun 2023
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		1 496 715	3 581 014	239 971
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		1 656 367	1 871 644	1 953 131
Utlåning till kreditinstitut		4 172 554	2 476 525	4 288 179
Utlåning till allmänheten	K9, K10	39 732 713	38 846 081	39 604 455
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		1 688 785	710 509	721 676
Fordran värdepapperisering		-	942 619	-
Aktier och andelar		12 159	12 001	11 628
Immateriella anläggningstillgångar		2 127 155	2 083 048	2 220 514
Materiella tillgångar		81 042	90 055	142 988
Övriga tillgångar		633 459	470 053	527 201
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		207 174	288 178	186 798
SUMMA TILLGÅNGAR		51 808 123	51 371 727	49 896 541
Skulder, avsättningar och eget kapital				
Skulder och avsättningar				
Skulder till kreditinstitut		4 800	3 100	4 200
In- och upplåning från allmänheten		37 494 667	36 170 291	34 982 278
Övriga skulder		822 379	818 938	777 337
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		908 671	485 181	603 508
Övriga avsättningar		24 279	21 442	19 882
Emitterade värdepapper	K11	4 598 346	5 643 430	5 252 857
Efterställda skulder		299 226	599 080	598 868
Summa skulder och avsättningar		44 152 368	43 741 462	42 238 930
Eget kapital				
Aktiekapital		1 000	1 000	1 000
Övrigt tillskjutet kapital		2 086 615	2 086 615	2 086 615
Säkringsreserv		-35 600	-35 600	-35 600
Omräkningsreserv		45 360	40 149	62 037
Primärkapitalinstrument		600 000	600 000	300 000
Balanserad vinst inkl. periodens resultat		4 958 380	4 938 101	5 243 559
Summa eget kapital		7 655 755	7 630 265	7 657 611
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		51 808 123	51 371 727	49 896 541

För information om ställda säkerheter, eventualitypliktelser och åtaganden, se not K12.

Rapport över förändring i eget kapital

TSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Säkrings- reserv	Omräknings- reserv	Primärkapi- talinstrument	Balanserad vinst inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital per 1 januari 2023	1 000	2 086 615	-35 600	109 522	300 000	5 106 288	7 567 825
Kostnad primärkapitalinstrument						-12 818	-12 818
Periodens resultat						364 089	364 089
Periodens övriga totalresultat				-47 485			-47 485
<i>Transaktioner med ägare</i>							
Utdelning enligt årsstämma						-214 000	-214 000
Utgående eget kapital per 30 jun 2023	1 000	2 086 615	-35 600	62 037	300 000	5 243 559	7 657 611
Ingående eget kapital per 1 januari 2023	1 000	2 086 615	-35 600	109 522	300 000	5 106 288	7 567 825
Emission av primärkapitalinstrument					300 000		300 000
Transaktionskostnader vid emission av primärkapitalinstrument						-2 100	-2 100
Räntekostnad primärkapitalinstrument						-28 964	-28 964
Årets resultat						257 859	257 859
Årets övriga totalresultat				-69 373			-69 373
<i>Transaktioner med ägare</i>							
Aktierelaterade ersättningar						1 018	1 018
Utdelning enligt årsstämma						-214 000	-214 000
Utdelning enligt extra bolagsstämma						-182 000	-182 000
Utgående eget kapital per 31 december 2023	1 000	2 086 615	-35 600	40 149	600 000	4 938 101	7 630 265
Ingående eget kapital per 1 januari 2024	1 000	2 086 615	-35 600	40 149	600 000	4 938 101	7 630 265
Räntekostnad primärkapitalinstrument						-33 002	-33 002
Periodens resultat						54 299	54 299
Periodens övriga totalresultat				5 211			5 211
<i>Transaktioner med ägare</i>							
Aktierelaterade ersättningar						-1 018	-1 018
Utgående eget kapital per 30 jun 2024	1 000	2 086 615	-35 600	45 360	600 000	4 958 380	7 655 755
Allt eget kapital är hänförligt till aktieägare i moderbolaget.							

Rapport över kassaflöden (indirekt metod)

TSEK	jan-jun 2024	jan-dec 2023	jan-jun 2023
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	76 869	388 450	461 971
- varav erhållna räntor	2 316 530	4 146 668	1 347 007
- varav erlagda räntor	-550 743	-1 201 368	-325 726
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet	1 193 561	1 916 017	850 545
Betalda inkomstskatter	-211 581	-164 519	-230 606
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	1 058 849	2 139 948	1 081 910
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Utlåning till allmänheten	-1 410 490	-3 597 685	-2 582 317
Övriga tillgångar	-232 809	113 557	-624 363
Skulder till kreditinstitut	1 700	3 100	4 200
In- och upplåning från allmänheten	1 303 548	4 366 889	3 111 411
Förvärv av placeringstillgångar ¹⁾	-3 612 197	-3 328 774	-1 135 099
Avyttring av placeringstillgångar ¹⁾	3 808 528	2 911 417	1 598 166
Övriga skulder	177 580	-63 932	-53 134
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 094 709	2 544 520	1 400 774
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella- och materiella anläggningstillgångar	-60 679	-254 482	-144 269
Avyttring av immateriella- och materiella anläggningstillgångar	645	163	1 600
Förvärv dotterbolag	-	-75	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-60 034	-254 394	-142 669
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning	-	-396 000	-214 000
Emission av primärkapitalinstrument	-	300 000	-
Transaktionskostnader vid emission av primärkapitalinstrument	-	-2 100	-
Räntekostnad primärkapitalinstrument	-33 002	-28 964	-12 818
Utbetalning som avser amortering av leasingkulder	-14 750	-29 770	-15 945
Nya emitterade värdepapper	-	1 000 000	-
Återbetalning emitterade värdepapper	-1 050 000	-1 892 260	-1 305 760
Emission efterställda skulder	-	300 000	300 000
Återbetalning efterställda skulder	-300 000	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 397 752	-749 094	-1 248 523
Periodens kassaflöde	-363 077	1 541 032	9 582
Likvida medel vid periodens början ²⁾	6 057 539	4 618 964	4 618 964
Valutakursdifferens i likvida medel	-25 193	-102 457	-100 396
Likvida medel vid periodens slut ²⁾	5 669 269	6 057 539	4 528 150
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet			
Kreditförluster	852 969	1 435 125	549 342
Av- och nedskrivningar av immateriella- och materiella anläggningstillgångar	43 344	284 025	42 012
Resultat försäljning materiella anläggningstillgångar	-215	-165	-47
Värdering verkligt värde placeringstillgångar ¹⁾	191	-23 989	-4 507
Förändring avsättningar	2 481	4 348	1 889
Justering av betalda/erhållna räntor	299 422	171 856	246 088
Valutaeffekter	-4 311	42 893	15 717
Aktierelaterade ersättningar	-1 018	1 018	-
Förändring verkligt värde av aktier och andelar	-	-	43
Övriga ej likviditetspåverkande poster	698	906	8
Summa ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet	1 193 561	1 916 017	850 545

¹⁾ Placeringstillgångar utgörs av obligationer och andra räntebärande värdepapper, belåningsbara statsskuldförbindelser samt aktier och andelar.

²⁾ Likvida medel består av utlåning till kreditinstitut och kassa och tillgodohavanden hos centralbanker.

TSEK	1 jan 2024	Kassa- flöde	Icke kassaflödespåverkande Periodiserad anskaffningskostnad	Valuta- effekter	30 jun 2024
Emitterade värdepapper	5 643 430	-1 050 000	552	4 364	4 598 346
Efterställda skulder	599 080	-300 000	146	-	299 226
Summa	6 907 433	-1 350 000	698	4 364	4 897 572

Noter till de finansiella rapporterna i sammandrag

K1. Redovisningsprinciper

Koncernens delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34. Delårsrapportering och tillämpliga delar i lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÄRKIL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

Inga nya IFRS- eller IFRIC-tolkningar som trätt i kraft sedan 1 januari 2024 har haft någon väsentlig inverkan på koncernen.

Moderbolagets delårsrapport är upprättad i enlighet med kraven på delårsrapporter i årsredovisningslagen (ÅRL) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har tillämpats som i den senaste årsredovisningen.

För detaljerade redovisningsprinciper för Koncernen hänvisas till årsredovisningen för 2023.

Den regleringsmässiga konsolideringen (konsoliderad situation) består av Resurs Bank AB koncernen och dess moderbolag Resurs Holding AB.

Delårsinformationen på sidorna 5-36 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

K2. Finansiering - Konsoliderad situation

En central del av finansieringsarbetet syftar till att upprätthålla en väl diversifierad finansieringsstruktur med tillgång till flera finansieringskällor. Genom att ha tillgång till flera finansieringskällor möjliggörs att kunna använda den finansieringskälla som är mest lämplig vid var tid.

Den största finansieringsformen är inlåning från allmänheten. Denna finansieringsform erbjuds till kunder i Sverige, Norge och Tyskland.

Inlåningen analyseras regelbundet och dess totala storlek uppgår till 37 495 MSEK (36 170) och fördelar sig mellan Sverige 39 procent (41 procent), Tyskland 56 procent (51 procent) samt Norge 5 procent (8 procent). Kvoten utlåning till allmänheten i förhållande till inlåning från allmänheten uppgår för den konsoliderade situationen till 106 procent (107 procent).

Resurs Bank har ett grundprospekt för att emittera obligationer, programmet är om 10 000 MSEK (10 000). Resurs Bank har agerat på både den svenska och den norska marknaden. Inom programmet finns det på balansdagen fem utestående emissioner på nominellt 1 450 MSEK (2 800) respektive 450 MNOK (450). Av de fem emissionerna är fyra seniora icke säkerställda obligationer och en emission avser supplementärkapital-instrument (T2) om 300 MSEK (600).

Resurs Holding har emitterat två primärkapitalinstrument (ATI) på nominellt 600 MSEK (600).

Resurs Banks har officiell kreditrating och följs av kreditratingbolaget Nordic Credit Rating (NCR). Tillgång till NCR:s analyser finns på hemsidan www.nordiccreditrating.com.

Resurs Bank har genomfört värdepappersisering av lånefordringar, en form av strukturerad finansiering som även kallas Asset Backed Securities (ABS). Det sker genom att överlåta lånefordringar till Resurs Banks helägda dotterbolag Resurs Consumer Loans 1 Limited. I december 2023 skedde utökning och förlängning av existerande ABS-finansiering. Finansieringen sker med J.P. Morgan Chase Bank. Resurs Bank har under en period om 18 månader (revolverande period), rätt att fortsätta sälja vissa lånefordringar till Resurs Consumer Loans. Per 30 juni är cirka 3,7 miljarder lånefordringar överlåtna till Resurs Consumer Loans. Resurs Bank och Resurs Consumer Loans har ställt säkerheter för de tillgångar som ingår i värdepapperseringen. På balansdagen uppgår den externa finansieringen till 3,0 miljarder kronor (3,0) inom ABS-finansieringen.

Minimikravet för det strukturella likviditetsmättet Net Stable Funding Ratio (NSFR) är att kvoten ska uppgå till minst 100%. Kravet innebär att det ska finnas tillräcklig stabil finansiering för att i ett ettårsperspektiv täcka finansieringsbehov under både normala och stressade förhållanden. För den konsoliderade situationen uppgår mättet på balansdagen till 114% (113%).

Likviditet - Konsoliderad situation

Likviditetsrisk innefattar risken att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Den konsoliderade situationen ska hålla en likviditetsreserv samt alltid ha tillgång till outnyttjade likviditetsutrymmer för de fall ojämna eller oväntade likviditetsflöden skulle uppstå.

Likviditetsrisker hanteras i policier med bland annat limiter, ansvar, uppföljning och beredskapsplan. Syftet med beredskapsplanen är att vara förbered på olika handlingsalternativ om likviditetsutvecklingen får en ogynnsam utveckling. Beredskapsplanen innehåller bland annat riskindikatorer och handlingsplaner. Kontroll och granskning av likviditetsrisker sker av oberoende funktioner.

Likviditeten består av både en likviditetsreserv och en övrig likviditetsportfölj övervakas dagligen. Den största likviditetsrisken bedöms uppstå ifall många inlåningskunder samtidigt väljer att ta ut sina inlåningsmedel. En intern modell används som ställer minimikrav på likviditetsreservens storlek, som beräknas utifrån inlåningens storlek, andel som omfattas av insättningsgaranti samt beaktandet av framtida förfall av emitterade värdepapper. Styrelsen har fastställt att likviditetsreserven aldrig får understiga 1 500 MSEK. Utöver likviditetsreserven ska det finnas en intradagslikviditet på minst 4 procent av inlåningen från allmänheten, minimum 1 000 MSEK. Det finns även andra likviditetskrav som styr och kontrollerar verksamheten.

Likviditetsreserven uppgår till 2 309 MSEK (2 290), i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter om hantering av likviditetsrisker FFFS 2010:7 inklusive alla tillämpliga ändringsföreskrifter, för den konsoliderade situationen. Det innebär att tillgångarna är avskilda, icke ianspråkta och högkvalitativa. Till största del består likviditetsreserven av tillgångar med högsta kreditkvalitetsbetyg.

Förutom likviditetsreserven har den konsoliderade situationen även andra likvida tillgångar som till största del består av tillgodohavanden i centralbanker eller andra banker. Dessa tillgångar är av god kreditkvalitet och uppgår till 5 817 MSEK (6 361) för den konsoliderade situationen. Total likviditet uppgår därmed till 8 126 MSEK (8 650). Total likviditet motsvarar 22 procent (24 procent) av inlåning från allmänheten. Utöver detta finns det även outnyttjade checkkrediter som uppgår till 50 MNOK (50).

Det sker månatligen myndighetsrapportering av likviditetstäckningsgrad (LCR) för den konsoliderade situationen. Mättet visar hur de höglivida tillgångarna står i relation till nettoutflödet under en trettiodagarsperiod under stressade förhållanden. Ett mått på 100 procent innebär att tillgångarna klarade det stressade scenariot och är myndighetens gränsvärde. Per den 30 juni 2024 uppgår den konsoliderade situationens mått till 339 procent (515 procent). För perioden januari till juni 2024 uppgår det genomsnittliga LCR-mättet för den konsoliderade situationen till 360 procent.

Samtliga värderingar av räntebärande värdepapper har gjorts till marknadsvärde som beaktar upplupen ränta.

Sammanställning över likviditet - Konsoliderad situation

TSEK	30 jun 2024	31 dec 2023	30 jun 2023
Likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7			
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	438 808	457 652	90 697
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	1 021 278	1 118 887	1 202 922
Utlåning till kreditinstitut	55 000	-	190 000
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	794 125	712 983	723 543
Likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7	2 309 211	2 289 522	2 207 162
Övrig likviditetsportfölj			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 496 715	3 581 014	239 971
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	202 947	303 040	665 659
Utlåning till kreditinstitut	4 117 554	2 476 525	4 098 179
Summa övrig likviditetsportfölj	5 817 216	6 360 579	5 003 809
Summa total likviditetsportfölj	8 126 427	8 650 101	7 210 971

Andra likviditetsskapande åtgärder

Outnyttjade kreditfaciliteter	49 840	49 355	50 480
-------------------------------	--------	--------	--------

Stresstester utförs regelbundet för att säkerställa att det finns likviditetsberedskap under förutsättningar som avviker från normala förhållanden. Ett återkommande stresstest är väsentliga utflöden i inlåning från allmänheten.

Vid bedömning av de likvida tillgångarna i samband med rapportering av LCR görs, enligt Europeiska kommissionens delegerade förordning (EU) 575/2013, nedanstående bedömning av de likvida tillgångarnas kvalitet före värderingsavdrag.

Likvida tillgångar i enlighet med LCR

2024-06-30

TSEK	Summa	SEK	EUR	DKK	NOK
Nivå 1 Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 426 675	1 260 982	99 853	-	65 840
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	438 808	-	408 499	30 309	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	1 224 224	960 343	78 201	-	185 680
Säkerställda obligationer av extremt hög likviditets- och kreditkvalitet	720 102	306 244	366 921	-	46 937
Nivå 2 Tillgångar					
Säkerställda obligationer med hög likviditets- och kreditkvalitet	74 023	74 023	-	-	-
Summa likvida tillgångar	3 883 832	2 601 592	953 474	30 309	298 457

2023-12-31

TSEK	Summa	SEK	EUR	DKK	NOK
Nivå 1 Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	3 508 448	3 351 152	93 386	-	63 910
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	457 652	-	398 296	29 448	29 908
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	1 221 162	961 740	75 894	-	183 528
Säkerställda obligationer av extremt hög likviditets- och kreditkvalitet	639 088	306 999	245 857	-	86 232
Nivå 2 Tillgångar					
Säkerställda obligationer med hög likviditets- och kreditkvalitet	73 894	73 894	-	-	-
Summa likvida tillgångar	5 900 244	4 693 785	813 433	29 448	363 578

2023-06-30

TSEK	Summa	SEK	EUR	DKK	NOK
Nivå 1 Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	199 651	-	135 481	-	64 170
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	90 697	-	28 256	31 661	30 780
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	1 868 581	1 602 786	78 540	-	187 255
Säkerställda obligationer av extremt hög likviditets- och kreditkvalitet	607 488	307 229	211 921	-	88 338
Nivå 2 Tillgångar					
Säkerställda obligationer med hög likviditets- och kreditkvalitet	116 056	73 554	-	-	42 502
Summa likvida tillgångar	2 882 473	1 983 569	454 198	31 661	413 045

Ytterligare information om gruppens hantering av likviditetsrisker finns att läsa i koncernens årsredovisning för 2023.

TSEK	30 jun 2024	31 dec 2023	30 jun 2023
Likvida tillgångar	3 883 832	5 900 244	2 882 473
Nettokassautflöde	1 128 557	1 134 153	1 152 995
LCR-mått	339%	515%	245%

K3. Kapitaltäckning - Konsoliderad situation

Kapitalkrav beräknas i enlighet med Europaparlamentets och Rådets förordning 575/2013 EU (CRD), samt direktivet 2013/36 EU (CRD IV). Direktivet införlivades via lagen (2014:966) om kapitalbuffertar och Finansinspektionens föreskrift (2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Beräkning av kapitalkravet nedan ska bestå av lagstadgat minimikapitalkrav för kreditrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk, marknadsrisk och operativ risk.

Under 2023 genomförde Finansinspektionen en översyn och utvärdering (ÖUP) om särskilda kapitalbaskrav och pelare 2-vägledning. Finansinspektionen beslutade att den konsoliderade situationen ska uppfylla ett särskilt kapitalbaskrav för kreditrisk samt ränterisker och andra marknadsrisker om 1,87 procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp. Den konsoliderade situationen ska hålla pelare 2-vägledning för bruttosoliditet om 0,5 procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet.

Det kombinerade buffertkravet för Resurs utgörs av en kapitalkonserveringsbuffert och en kontracyklisk kapitalbuffert. Kravet på kapitalkonserveringsbufferten uppgår till 2,5 procent av riskvägda tillgångar. Den kontracykliska kapitalbufferten viktas utifrån geografisk andel och uppgår till 1,7 procent. Per juni 2024 har Sverige kontracykliska buffertkrav om 2 procent, Norge 2,5 procent och Danmark 2,5 procent. Finlands kontracykliska buffertkrav ligger oförändrat kvar på 0 procent.

Den konsoliderade situationen beräknar kapitalkravet för kreditrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk, marknadsrisk och operativ risk. Kreditrisk beräknas enligt schablonmetoden, vilket innebär att tillgångsposterna fördelas på 17 olika exponeringsklasser och riskviktas inom dessa.

Det totala riskvägda exponeringsbeloppet multipliceras med 8 procent för att få fram minimikapitalkravet för kreditrisk.

Kapitalkravet för operativ risk beräknas enligt alternativa schablonmetoden. Enligt alternativa schablonmetoden utgör kapitalkravet för operativa risker för Resurs del 12, respektive 15 procent av en indikator beräknad på de tre senaste årens genomsnittliga utlåning, kategoriserad som Hushållsbank respektive Storkundsbank. Motpartsrisken beräknas enligt den förenklade schablonmetoden. Vid beräkning av den konsoliderade situationens kapitalbaskrav för obligationer och andra räntebärande värdepapper, används externa kreditratingbolag.

Resurs Holding AB emitterade i december 2019 respektive december 2023 primärkapitaltillskott (Additional Tier 1 Capital) om nominellt 300 MSEK vardera. Instrumenten har en evig löptid med första möjliga inlösen efter fem år och en temporär nedskrivningsstruktur.

Kapitalbas

TSEK	30 jun 2024	31 dec 2023	30 jun 2023
Kärnprimärkapital			
Eget kapital			
Eget kapital, koncernen	7 055 755	7 030 265	7 357 611
Primärkapitalinstrument klassificerat som eget kapital	600 000	600 000	300 000
Eget kapital enligt balansräkningen	7 655 755	7 630 265	7 657 611
Föreslagen utdelning		-	-
Förutsebar utdelning		-	-182 000
Eget kapital som avgår/tillkommer i den konsoliderade situationen	22	-	-69
Eget kapital, konsoliderad situation	7 655 777	7 630 265	7 475 542
Avgår:			
Ytterligare värdejusteringar	-24 032	-37 179	-17 481
Immateriella anläggningstillgångar	-2 092 696	-2 061 571	-2 220 514
Avdrag för primärkapitalinstrument klassificerat som eget kapital	-600 000	-600 000	-300 000
Aktier i dotterbolag	-1 039	-964	-964
Totalt kärnprimärkapital	4 938 010	4 930 551	4 936 583
Primärkapital			
Kärnprimärkapital	4 938 010	4 930 551	4 936 583
Primärkapitalinstrument	600 000	600 000	300 000
Totalt primärkapital	5 538 010	5 530 551	5 236 583
Supplementärkapital			
Tidsbundna förlagslån	262 317	487 862	513 101
Totalt supplementärkapital	262 317	487 862	513 101
Total kapitalbas	5 800 327	6 018 413	5 749 684

Specifikation av riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav

TSEK	30 jun 2024		31 dec 2023		30 jun 2023	
	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav ¹⁾
Exponeringar mot Institut	908 874	72 710	565 366	45 229	909 577	72 766
Exponeringar mot företag	728 336	58 267	607 270	48 582	846 402	67 712
Exponeringar mot hushåll	27 236 956	2 178 956	26 868 134	2 149 451	26 573 487	2 125 879
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	0	0	75 106	6 008	67 229	5 378
Fallerande exponeringar	2 713 069	217 045	3 422 776	273 822	3 247 256	259 781
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	79 018	6 321	70 980	5 678	72 095	5 768
Poster som avser positioner i värdepappersering	891 989	71 359	-	-	-	-
Aktieexponeringar	12 072	966	11 913	954	11 616	929
Övriga poster	1 105 186	88 416	974 115	77 929	1 104 730	88 378
Summa kreditrisker (enl. schablonmetoden)	33 675 500	2 694 040	32 595 660	2 607 653	32 832 392	2 626 591
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	55 036	4 403	55 330	4 426	40 744	3 260
Marknadsrisk						
Valutarisker	-	-	-	-	-	-
Operativ risk (enl. schablonmetoden)	2 626 672	210 134	2 626 672	210 134	2 417 102	193 368
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav Pelare 1	36 357 208	2 908 577	35 277 662	2 822 213	35 290 238	2 823 219
Summa kapitalkrav Pelare 2		679 880		659 692		721 450
Kapitalbuffertar						
Kapitalkonservningsbuffert		908 930		881 942		882 256
Kontracyklisk buffert		635 037		612 267		611 463
Summa kapitalkrav Kapitalbuffertar		1 543 967		1 494 209		1 493 719
Totalt kapitalkrav		5 132 424		4 976 114		5 038 388

¹⁾ Uppgifter lämnas om kapitalkrav för de exponeringsklasser där det förekommer exponeringar.

Regulatoriska kapitalkrav

	30 jun 2024		31 dec 2023		30 jun 2023	
	Belopp	Andel av riskvägt exponeringsbelopp	Belopp	Andel av riskvägt exponeringsbelopp	Belopp	Andel av riskvägt exponeringsbelopp
Kärnprimärkapitalkrav enligt artikel 92 CRR (Pelare 1)	1 636 074	4,5	1 587 495	4,5	1 588 061	4,5
Övrigt kärnprimärkapitalkrav (Pelare 2)	382 432	1,1	371 077	1,1	405 817	1,1
Kombinerat buffertkrav	1 543 967	4,3	1 494 208	4,2	1 493 719	4,2
Totalt kärnprimärkapitalkrav	3 562 473	9,8	3 452 780	9,8	3 487 597	9,9
Kärnprimärkapital	4 938 010	13,6	4 930 551	14,0	4 936 583	14,0
Primärkapitalkrav enligt artikel 92 CRR (Pelare 1)	2 181 432	6,0	2 116 660	6,0	2 117 414	6,0
Övrigt primärkapitalkrav (Pelare 2)	509 910	1,4	494 769	1,4	541 090	1,5
Kombinerat buffertkrav	1 543 967	4,3	1 494 208	4,2	1 493 719	4,2
Totalt primärkapitalkrav	4 235 309	11,7	4 105 637	11,6	4 152 223	11,8
Primärkapital	5 538 010	15,2	5 530 551	15,7	5 236 582	14,8
Kapitalbaskrav enligt artikel 92 CRR (Pelare 1)	2 908 577	8,0	2 822 213	8,0	2 823 219	8,0
Övrigt kapitalkrav (Pelare 2)	679 880	1,9	659 692	1,9	721 453	2,0
Kombinerat buffertkrav	1 543 967	4,3	1 494 209	4,2	1 493 719	4,2
Totalt kapitalkrav	5 132 424	14,1	4 976 114	14,1	5 038 391	14,3
Summa kapitalbas	5 800 327	16,0	6 018 413	17,1	5 749 684	16,3

Kapitalrelation och kapitalbuffertar

	30 jun 2024	31 dec 2023	30 jun 2023
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,6	14,0	14,0
Primärkapitalrelation, %	15,2	15,7	14,8
Total kapitalrelation, %	16,0	17,1	16,3
Institutspecifika buffertkrav, %	4,2	4,2	4,2
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5	2,5
- varav krav på kontracyklisk buffert, %	1,7	1,7	1,7
Tillgängligt kärnprimärkapital att använda som buffert efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven, %	6,1	7,2	6,2

Bruttosoliditetsgrad

Bruttosoliditetsgraden är ett icke riskkänsligt kapitalkrav som finns definierat i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013 (CRR). Måttet anger hur stor del det egna kapitalet är i förhållande till den konsoliderade situationens totala tillgångar inklusive poster som inte är upptagna i balansräkningen och beräknas genom att ta primärkapitalet i relation till det totala exponeringsmättet.

Utöver kapitalkrav enligt CRR om 3 procent, bör Resurs konsoliderade situation även hålla ytterligare 0,5 procent i bruttosoliditet enligt Finansinspektionens beslut efter genomförd översyn och utvärdering (OUP).

TSEK	30 jun 2024	31 dec 2023	30 jun 2023
Primärkapital	5 538 010	5 530 551	5 236 583
Exponeringsmätt	52 040 528	52 438 449	50 293 839
Bruttosoliditetsgrad, %	10,6	10,5	10,4

K4. Segmentsinformation

VD för Resurs Holding AB är koncernens högste verkställande beslutsfattare. Företagsledningen har fastställt segmenten baserat på den information som behandlas av styrelsen och som används som underlag för att fördela resurser och utvärdera resultat. VD bedömer resultatet för Payment Solutions och Consumer Loans.

Segmentens utveckling utvärderas baserat på rörelseintäkterna med avdrag för kreditförluster, netto. Segmentsredovisningen bygger på samma principer som koncernredovisningen. Tillgångar som följs upp av VD avser utlåning till allmänheten.

apr-jun 2024

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Koncern- justeringar	Summa koncern
Ränteintäkter	401 018	778 579	87	1 179 684
Räntekostnader	-171 529	-275 682	902	-446 309
Provisionsintäkter	111 324	28 390	-	139 714
Provisionskostnader	-21 317	-	-	-21 317
Nettoreultat av finansiella transaktioner	540	990	-22	1 508
Övriga rörelseintäkter	43 799	3 130	-950	45 979
Summa rörelseintäkter	363 835	535 407	17	899 259
varav internt ¹⁾	1 538	-582	-956	0
Kreditförluster, netto	-120 406	-275 689	-	-396 095
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	243 429	259 718	17	503 164
Allmänna administrationskostnader				-406 056
Av- och nedskrivningar av immateriella- och materiella anläggningstillgångar				-21 622
Övriga rörelsekostnader				-16 185
Summa kostnader ²⁾				-443 863
Rörelseresultat				59 301

jan-mar 2024

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Koncern- justeringar	Summa koncern
Ränteintäkter	391 327	771 690	542	1 163 559
Räntekostnader	-164 539	-278 105	47	-442 597
Provisionsintäkter	103 862	24 669	-	128 531
Provisionskostnader	-20 767	-	-	-20 767
Nettoreultat av finansiella transaktioner	-2 087	-3 853	-2	-5 942
Övriga rörelseintäkter	50 635	8 097	-951	57 781
Summa rörelseintäkter	358 431	522 498	-364	880 565
varav internt ¹⁾	134	823	-957	0
Kreditförluster, netto	-120 705	-336 169	-	-456 874
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	237 726	186 329	-364	423 691
Allmänna administrationskostnader				-361 152
Av- och nedskrivningar av immateriella- och materiella anläggningstillgångar				-21 722
Övriga rörelsekostnader				-23 249
Summa kostnader ²⁾				-406 123
Rörelseresultat				17 568

Resurs Holding delårsrapport januari – juni 2024

26

Segmentsinformation

apr-jun 2023

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Koncern- justeringar	Summa koncern
Ränteintäkter	302 949	699 380	161	1 002 490
Räntekostnader	-109 934	-206 818	55	-316 697
Provisionsintäkter	105 161	29 403	-1	134 563
Provisionskostnader	-14 711	-	-	-14 711
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1 778	2 847	2	4 627
Övriga rörelseintäkter	49 218	7 275	-938	55 555
Summa rörelseintäkter	334 461	532 087	-721	865 827
varav internt ¹⁾	840	128	-968	0
Kreditförluster, netto	-57 723	-207 314	-	-265 037
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	276 738	324 773	-721	600 790
Allmänna administrationskostnader				-313 075
Av- och nedskrivningar av immateriella- och materiella anläggningstillgångar				-21 141
Övriga rörelsekostnader				-22 079
Summa kostnader ²⁾				-356 295
Rörelseresultat				244 495

jan-jun 2024

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Koncern- justeringar	Summa koncern
Ränteintäkter	792 345	1 550 269	629	2 343 243
Räntekostnader	-336 068	-553 787	949	-888 906
Provisionsintäkter	215 186	53 059	-	268 245
Provisionskostnader	-42 084	-	-	-42 084
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-1 547	-2 863	-24	-4 434
Övriga rörelseintäkter	94 434	11 227	-1 901	103 760
Summa rörelseintäkter	722 266	1 057 905	-347	1 779 824
varav internt ¹⁾	1 672	241	-1 913	0
Kreditförluster, netto	-241 111	-611 858	-	-852 969
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	481 155	446 047	-347	926 855
Allmänna administrationskostnader				-767 208
Av- och nedskrivningar av immateriella- och materiella anläggningstillgångar				-43 344
Övriga rörelsekostnader				-39 434
Summa kostnader ²⁾				-849 986
Rörelseresultat				76 869

jan-jun 2023

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Koncern- justeringar	Summa koncern
Ränteintäkter	604 571	1 337 687	266	1 942 524
Räntekostnader	-199 126	-374 136	118	-573 144
Provisionsintäkter	205 067	57 108	-1	262 174
Provisionskostnader	-38 501	-	-	-38 501
Nettoresultat av finansiella transaktioner	4 086	6 544	88	10 718
Övriga rörelseintäkter	100 371	16 145	-1 907	114 609
Summa rörelseintäkter	676 468	1 043 348	-1 436	1 718 380
varav internt ¹⁾	3 359	584	-939	3 004
Kreditförluster, netto	-115 443	-433 899	-	-549 342
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	561 025	609 449	-1 436	1 169 038
Allmänna administrationskostnader				-624 745
Av- och nedskrivningar av immateriella- och materiella anläggningstillgångar				-42 012
Övriga rörelsekostnader				-40 310
Summa kostnader ²⁾				-707 067
Rörelseresultat				461 971

Segmentsinformation

jan-dec 2023

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Koncern- justeringar	Summa koncern
Ränteintäkter	1 298 269	2 854 109	982	4 153 360
Räntekostnader	-484 190	-885 456	162	-1 369 484
Provisionsintäkter	431 363	110 788	-	542 151
Provisionskostnader	-79 094	-	-	-79 094
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8 174	13 466	16	21 656
Övriga rörelseintäkter	194 074	30 073	-3 801	220 346
Summa rörelseintäkter	1 368 596	2 122 980	-2 641	3 488 935
varav internt ¹⁾	3 306	520	-3 826	0
Kreditförluster, netto	-328 464	-1 106 661	-	-1 435 125
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	1 040 132	1 016 319	-2 641	2 053 810
Allmänna administrationskostnader				-1 304 851
Av- och nedskrivningar av immateriella- och materiella anläggningstillgångar				-284 025
Övriga rörelsekostnader				-76 484
Summa kostnader ²⁾				-1 665 360
Rörelseresultat				388 450

¹⁾ Segmentsinterna intäkter består främst av koncerngemensamma funktioner som beräknas i enlighet med OECDs riktlinjer för interntprissättning.

²⁾ Rörelsekostnaderna följs inte upp per segment.

Utlåning till allmänheten

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Summa koncern
30 jun 2024	15 674 307	24 058 406	39 732 713
31 dec 2023	14 538 483	24 307 598	38 846 081
30 jun 2023	13 786 706	25 817 749	39 604 455

K5. Räntenetto

TSEK	apr-jun 2024	jan-mar 2024	apr-jun 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-dec 2023
Ränteintäkter						
Utlåning till kreditinstitut	37 786	46 177	24 073	83 963	44 582	107 488
Utlåning till allmänheten	1 109 523	1 089 212	957 562	2 198 735	1 859 239	3 952 924
Räntebärande värdepapper	32 375	28 170	20 855	60 545	38 703	92 948
Summa ränteintäkter	1 179 684	1 163 559	1 002 490	2 343 243	1 942 524	4 153 360
Räntekostnader						
Skulder till kreditinstitut	-441	-13	28	-454	22	-773
In- och upplåning från allmänheten	-369 180	-355 384	-236 033	-724 564	-423 000	-1 054 974
Emitterade värdepapper	-69 469	-74 986	-67 135	-144 455	-129 567	-266 083
Efterställda skulder	-7 007	-11 993	-12 271	-19 000	-19 067	-45 601
Övriga skulder	-212	-221	-1 286	-433	-1 532	-2 053
Summa räntekostnader	-446 309	-442 597	-316 697	-888 906	-573 144	-1 369 484
Räntenetto	733 375	720 962	685 793	1 454 337	1 369 380	2 783 876

K6. Övriga rörelseintäkter

TSEK	apr-jun 2024	jan-mar 2024	apr-jun 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-dec 2023
Övriga intäkter, utlåning till allmänheten	43 976	48 010	43 120	91 986	89 513	175 662
Andra rörelseintäkter	2 003	9 771	12 435	11 774	25 096	44 684
Summa övriga rörelseintäkter	45 979	57 781	55 555	103 760	114 609	220 346

K7. Allmänna administrationskostnader

TSEK	apr-jun 2024	jan-mar 2024	apr-jun 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-dec 2023
Personalkostnader ¹⁾	-174 506	-178 914	-156 224	-353 420	-298 626	-606 397
Porto-, upplysnings- och aviseringskostnader	-45 996	-48 429	-45 899	-94 425	-90 349	-179 633
IT-kostnader	-81 227	-79 536	-67 526	-160 763	-139 892	-287 271
Lokalkostnader	-6 209	-5 774	-4 784	-11 983	-10 706	-23 346
Konsultkostnader	-16 909	-16 574	-13 916	-33 483	-30 470	-140 105
Övrigt	-81 209	-31 925	-24 726	-113 134	-54 702	-68 099
Summa allmänna administrationskostnader	-406 056	-361 152	-313 075	-767 208	-624 745	-1 304 851

¹⁾ Från 1 januari 2021 aktiveras löner och lönerelaterade kostnader avseende utveckling av programvara för internt bruk för anställda som är direkt förknippade med projekten. Per den 30 juni 2024 uppgår de aktiverade lönerna och lönerelaterade kostnaderna till 11,9 MSEK (19,0) vilket ger en lägre personalkostnad för perioden januari-juni 2024 med motsvarande belopp.

K8. Kreditförluster, netto

TSEK	apr-jun 2024	jan-mar 2024	apr-jun 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-dec 2023
Reservering av kreditförluster						
Steg 1	4 149	-10 322	-14 785	-6 173	-22 008	-26 797
Steg 2	-27 500	-54 280	-23 823	-81 780	-38 095	-87 421
Steg 3	-272 571	-279 995	-82 190	-552 566	-199 305	695 567
Summa	-295 922	-344 597	-120 798	-640 519	-259 408	581 349
Reservering av kreditförluster utanför balansräkningen (outnyttjad limit)						
Steg 1	-3 216	1 891	-715	-1 325	-1 932	-6 406
Steg 2	-690	-511	198	-1 201	47	2 511
Steg 3	-	-	-	-	-	-
Summa	-3 906	1 380	-517	-2 526	-1 885	-3 895
Bortskrivning av konstaterade kreditförluster	-100 275	-114 005	-144 543	-214 280	-289 378	-2 015 533
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	4 008	348	821	4 356	1 329	2 954
Summa	-96 267	-113 657	-143 722	-209 924	-288 049	-2 012 579
Kreditförluster, netto *	-396 095	-456 874	-265 037	-852 969	-549 342	-1 435 125
varav utlåning till allmänheten	-392 189	-458 254	-264 520	-850 443	-547 457	-1 431 230

* Varav hänförligt till värdepapperseringen (jan-dec 2023), 145 713 TSEK.

K9. Jämförelsestörande poster

Jämförelsestörande poster är av engångskaraktär och definieras som intäkter samt kostnader som inte förväntas uppkomma regelbundet.

2024

Kammarrätten biföll i juni Finansinspektionens överklagande av Förvaltningsrättens dom, vilket ökade kostnaderna med 50 MSEK under kvartalet.

Allmänna administrationskostnader påverkades av en jämförelsestörande post om -23 MSEK under Q1-24, vilken härrör sig från effektiviseringsprocessen som inleddes under det första kvartalet.

2023

Förvaltningsrätten upphävde Finansinspektionens sanktionsbeslut, vilket påverkar Q4-23 med en minskad kostnad om 50 MSEK.

Nedskrivning av aktiverade IT-investeringar om -201 MSEK, samt en ytterligare reservering om -56 MSEK för omställningskostnader, totalt -257 MSEK i Q4-23.

Värdepapperiseringen av NPL-portföljer innebar -171 MSEK resultat effekt i Q4-23, varav -146 MSEK belastat kreditförlusterna och -25 MSEK belastat generella administrativa kostnader. Låneboken minskades med -1 203 MSEK.

TSEK	apr-jun 2024	jan-mar 2024	apr-jun 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-dec 2023
Allmänna administrationskostnader	-50 000	-22 630	-	-72 630	-	-30 883
varav Personalkostnader	-	-22 630	-	-22 630	-	-
varav Konsultkostnader	-	-	-	-	-	-80 884
- relaterade till värdepapperisering	-	-	-	-	-	-25 198
- relaterade till nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	-55 686
varav Övrigt, Finansinspektionens sanktionsavgift	-50 000	-	-	-50 000	-	50 000
Av- och nedskrivningar av immateriella- och materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	-200 781
Resultat före kreditförluster	-50 000	-22 630	-	-72 630	-	-231 664
Resultat värdepapperisering	-	-	-	-	-	-145 713
Rörelseresultat	-50 000	-22 630	-	-72 630	-	-377 377
Skatt	-	-	-	-	-	49 225
Periodens resultat	-50 000	-22 630	-	-72 630	-	-328 152
				30 jun 2024	31 dec 2023	30 jun 2023
TSEK						
Utlåning till allmänheten				-	-1 202 919	-

K10. Utlåning till allmänheten

TSEK	30 jun 2024	31 dec 2023	30 jun 2023
Hushållssektor ¹⁾	42 314 315	40 877 434	42 321 158
Företagssektor	755 059	630 660	872 879
Summa utlåning till allmänheten, brutto	43 069 374	41 508 094	43 194 037
Steg 1	33 349 256	33 125 259	33 143 400
Steg 2	4 521 249	4 240 641	3 949 991
Steg 3	5 198 869	4 142 194	6 100 646
Summa utlåning till allmänheten, brutto	43 069 374	41 508 094	43 194 037
Avgår avsättning för förväntade kreditförluster			
Steg 1	-274 152	-264 614	-268 504
Steg 2	-552 076	-464 376	-430 403
Steg 3	-2 510 433	-1 933 023	-2 890 675
Summa förväntade kreditförluster	-3 336 661	-2 662 013	-3 589 582
Steg 1	33 075 104	32 860 645	32 874 896
Steg 2	3 969 173	3 776 265	3 519 588
Steg 3	2 688 436	2 209 171	3 209 971
Summa utlåning till allmänheten, netto	39 732 713	38 846 081	39 604 455
	30 jun 2024	31 dec 2023	30 jun 2023
Nettoutlåning till allmänheten fördelar sig enligt följande geografiskt			
Sverige	22 476 915	21 377 231	20 375 260
Danmark	5 166 664	4 985 962	5 037 664
Norge	4 812 690	5 518 214	6 567 834
Finland	7 276 444	6 964 674	7 623 697
Summa nettoutlåning till allmänheten	39 732 713	38 846 081	39 604 455

¹⁾ Ett antal konton har klassificerats om under 2023 för att ge en mer rättvisande fördelning.

K11. Övriga avsättningar

TSEK	30 jun 2024	31 dec 2023	30 jun 2023
Redovisat värde vid årets början	21 442	17 299	17 299
Avsättningar/lanspråktaganden som gjorts under perioden	2 528	3 682	1 891
Valutakursdifferens	309	461	692
Summa	24 279	21 442	19 882
Avsättning reservering på outnyttjad limit steg 1	24 087	22 668	19 160
Avsättning reservering på outnyttjad limit steg 2	-537	-1 704	725
Avsättning övriga	729	478	-3
Redovisat värde vid periodens utgång	24 279	21 442	19 882

K12. Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

TSEK	30 jun 2024	31 dec 2023	30 jun 2023
Ställda säkerheter för egna skulder			
Utlåning till kreditinstitut	197 516	283 175	198 166
Utlåning till allmänheten ¹⁾	3 713 243	3 713 599	2 458 581
Spärrade bankmedel ²⁾	71 696	74 422	42 440
Summa ställda säkerheter för egna skulder	3 982 455	4 071 196	2 699 187
Eventalförpliktelser	0	0	0
Övriga åtaganden			
Beviljade ej utnyttjade limiter	20 167 767	25 834 945	26 114 687
Summa övriga åtaganden	20 167 767	25 834 945	26 114 687

¹⁾ Avser värdepappersisering.

²⁾ Per 30 juni 2024 avser huvudsakligen 70 040 TSEK (72 566) kassakravskonto hos Finlands Bank.

K13. Transaktioner med närstående

Resurs Holding AB, org nr 556898-2291, ägs per den 30 juni 2024 till 28,9 procent av Waldakt AB och av resterande ägare äger ingen enskild 20 procent eller mer.

Normala affärstransaktioner har skett mellan Resurskoncernen och dessa närstående företag, vilket presenteras nedan. I moderbolaget har enbart transaktioner med koncernföretag förekommit.

Transaktionsintäkter i tabellen nedan avser fakturerade managementtjänster.

Utöver nedan närstående transaktioner räknas även mellanhavanden och ersättning till befattningshavare i närståendekretsen. Här ingår även ett teckningsoptionsprogram som löper 2022-2025 till koncernledning och andra nyckelpersoner samt det under 2023 beslutade prestationsbaserade aktieprogrammet riktat till koncernledningens medlemmar. Prestationsåret är 2023 och därefter löper en kvalifikationsperiod om två år och en kvarhållandeperiod om ett år, vilket innebär att utfallet av programmet kan utnyttas i aktier till deltagarna under början av 2027.

Transaktioner med närstående, betydande inflytande

TSEK	apr-jun 2024	jan-mar 2024	apr-jun 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-dec 2023
Räntekostnader, in- och upplåning från allmänheten	-68	-73	-19	-141	-76	-71
TSEK				30 jun 2024	31 dec 2023	30 jun 2023
In- och upplåning från allmänheten				-20 312	-21 035	-31 363

Transaktioner med övriga närstående

TSEK	apr-jun 2024	jan-mar 2024	apr-jun 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-dec 2023
Transaktionsintäkter	-228	74	-	302	-	-
Ränteutgifter, in- och upplåning från allmänheten	9 347	4 768	-	14 115	-	-
TSEK				30 jun 2024	31 dec 2023	30 jun 2023
Obligationer				897 815	-	-

Transaktioner med nyckelpersoner

TSEK	apr-jun 2024	jan-mar 2024	apr-jun 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-dec 2023
Räntekostnader, in- och upplåning från allmänheten	-78	-74	-5	-152	-27	-76
TSEK				30 jun 2024	31 dec 2023	30 jun 2023
Utlåning till allmänheten				50	15	23
In- och upplåning från allmänheten				-23 731	-22 743	-10 843

K14. Finansiella instrument

TSEK	30 jun 2024		31 dec 2023		30 jun 2023	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar						
Finansiella tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 496 715	1 496 715	3 581 014	3 581 014	239 971	239 971
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	1 656 367	1 656 367	1 871 644	1 871 644	1 953 131	1 953 131
Utlåning till kreditinstitut	4 172 554	4 172 554	2 476 525	2 476 525	4 288 179	4 288 179
Utlåning till allmänheten	39 732 713	40 267 928	38 846 081	39 295 687	39 604 455	40 538 801
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 688 785	1 688 785	710 509	710 509	721 676	721 676
Fordran värdepapperisering	-	-	942 619	942 619	-	-
Aktier och andelar	12 084	12 084	11 926	11 926	11 628	11 628
Derivat	14 722	14 722	6 648	6 648	7 979	7 979
Övriga tillgångar	79 340	79 340	105 024	105 024	77 145	77 145
Upplupna intäkter	91 041	91 041	62 290	62 290	93 139	93 139
Summa finansiella tillgångar	48 944 321	49 479 536	48 614 280	49 063 886	46 997 303	47 931 649
Aktier och andelar i dotterbolag	75	75				
Immateriella anläggningstillgångar	2 127 155		2 083 048		2 220 514	
Materiella tillgångar	81 042		90 055		142 988	
Övriga icke finansiella tillgångar	655 530		584 269		535 736	
Summa tillgångar	51 808 123	51 808 123	51 371 727	51 371 727	49 896 541	49 896 541

TSEK	30 jun 2024		31 dec 2023		30 jun 2023	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Skulder						
Finansiella skulder						
Skulder till kreditinstitut	4 800	4 800	3 100	3 100	4 200	4 200
In- och upplåning från allmänheten	37 494 667	37 498 292	36 170 291	36 165 016	34 982 278	34 947 457
Derivat	49 479	49 479	120 719	120 719	72 574	72 574
Övriga skulder	568 927	568 927	404 547	404 547	446 127	446 127
Upplupna kostnader	868 852	868 852	446 061	446 061	550 421	523 097
Emitterade värdepapper	4 598 346	4 503 371	5 643 430	5 507 903	5 252 857	5 148 897
Efterställda skulder	299 226	289 500	599 080	595 248	598 868	594 531
Summa finansiella skulder	43 884 297	43 783 221	43 387 228	43 242 594	41 907 325	41 736 883
Avsättningar	24 279		21 442		19 882	
Övriga icke finansiella skulder	243 792		332 792		311 723	
Eget kapital	7 655 755		7 630 265		7 657 611	
Summa skulder och eget kapital	51 808 123	51 808 123	51 371 727	51 371 727	49 896 541	49 896 541

För kortfristiga fordringar och skulder samt inlåning till rörlig ränta anses det redovisade värdet reflektera det verkliga värdet.

Finansiella tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde

TSEK	30 jun 2024			31 dec 2023			30 jun 2023		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet:									
Belåningsbara statsskuld-förbindelser m.m.	1 656 367	-	-	1 871 644	-	-	1 953 131	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 688 785	-	-	710 509	-	-	721 676	-	-
Fordran värdepapperisering	-	-	-	942 619	-	-	-	-	-
Aktier och andelar	-	-	12 084	-	-	11 926	-	-	11 628
Derivat	-	14 722	-	-	6 648	-	-	7 979	-
Summa	3 345 152	14 722	12 084	3 524 772	6 648	11 926	2 674 807	7 979	11 628
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet:									
Derivat	-	-49 479	-	-	-120 719	-	-	-72 574	-
Summa	0	-49 479	0	0	-120 719	0	0	-72 574	0

Finansiella instrument

Förändringar inom nivå 3

TSEK	30 jun 2024	31 dec 2023	30 jun 2023
Aktier och andelar			
Ingående balans	11 926	11 650	11 650
Nyemission	-	308	-
Förändring verkligt värde av aktier och andelar	-	-	-
Valutakursförändring	158	-32	-22
Utgående balans	12 084	11 926	11 628

Fastställande av verkligt värde för finansiella instrument

Nivå 1

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

Nivå 2

Andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (dvs. som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar).

Nivå 3

Data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (dvs. ej observerbar data).

Finansiella instrument som värderas till verkligt värde i

upplämningsnyfte

Redovisat värde avseende in- och upplåning från allmänheten med rörlig ränta anses reflektera det verkliga värdet.

För in- och upplåning från allmänheten med fast ränta beräknas det verkliga värdet utifrån aktuella marknadsräntor där inlåningens ursprungliga kredit-spread har hållits konstant. Det verkliga värdet har klassificerats som nivå 2.

För efterställda skulder beräknas det verkliga värdet baserat på värdering på handelsplats där de är noterade. Det verkliga värdet har klassificerats som nivå 1.

För emitterade värdepapper (MTN) beräknas verkligt värde baserat på handelsplats där de är noterade. Det verkliga värdet har klassificerats som nivå 1.

Överföringar mellan nivåerna

Det har inte förekommit några överföringar av finansiella instrument mellan nivåerna.

Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettingsavtal

Derivatavtal ingås under ISDA-avtal. I balansräkningen kvittas inte beloppen. Huvuddelen av derivaten per 30 juni 2024 omfattas av ISDA Credit Support Annex, vilket innebär att det erhålls och lämnas säkerheter i form av banktillgodohavanden mellan parterna.

För emitterade värdepapper (ABS) beräknas verkligt värde genom att anta att löptiden är tills den revolverande perioden avslutas. Det verkliga värdet har klassificerats som nivå 3.

På den del av utlåningen som är överlämnad för inkasso samt köpta förfallna konsumentfordringar beräknas det verkliga värdet genom diskontering av beräknade kassaflöden till uppskattad marknadsränta istället för ursprunglig effektivränta. Det verkliga värdet har klassificerats som nivå 2.

För kortfristiga fordringar och skulder samt utlåning till rörlig ränta anses det redovisade värdet reflektera det verkliga värdet.

Tillgångarna för derivatavtal uppgår till 15 MSEK (7) och skulderna uppgår till 49 MSEK (12). Det har skickats säkerheter motsvarande 33 MSEK (117) och mottagits 5 MSEK (3), vilka netto påverkar utlåning till kreditinstitut med 33 MSEK (117) och skulder till kreditinstitut med 5 MSEK (3).

K15. Resultat per aktie

Resultat per aktie före utspädning beräknas genom att det resultat som är hänförligt till moderföretagets aktieägare divideras med ett vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier under perioden.

Under perioden januari - juni 2024 uppgick genomsnittligt antal aktier till 200 000 000 med ett kvotvärde om 0,005 SEK (0,005). Någon utspädningseffekt föreligger inte per den 30 juni 2024.

	apr-jun 2024	jan-mar 2024	apr-jun 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-dec 2023
Periodens resultat, TSEK	39 139	15 160	192 492	54 299	364 089	257 859
Andel av periodens resultat hänförligt till aktieägare i Resurs Holding AB	22 676	-1 379	185 787	21 297	351 274	228 895
Andel av periodens resultat hänförligt till innehavare av primärkapitalinstrument	16 463	16 539	6 705	33 002	12 815	28 964
Periodens resultat	39 139	15 160	192 492	54 299	364 089	257 859
Genomsnittligt antal utestående aktier i perioden	200 000 000	200 000 000	200 000 000	200 000 000	200 000 000	200 000 000
Resultat per aktie, SEK	0,11	-0,01	0,93	0,11	1,76	1,14

Finansiell information i sammandrag - Moderbolaget

Resultaträkning

TSEK	apr-jun 2024	jan-mar 2024	apr-jun 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-dec 2023
Nettoomsättning	3 980	7 010	3 360	10 990	7 677	24 497
Summa rörelseintäkter	3 980	7 010	3 360	10 990	7 677	24 497
Personalkostnader	-4 822	-5 544	-4 809	-10 366	-9 605	-23 972
Övriga externa kostnader	-4 343	-7 315	-4 375	-11 658	-9 554	-30 469
Summa rörelsens kostnader	-9 165	-12 859	-9 184	-22 024	-19 159	-54 441
Rörelseresultat	-5 185	-5 849	-5 824	-11 034	-11 482	-29 944
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	-	-	-	182 000
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	1 026	617	229	1 643	472	1 248
Räntekostnader och liknande resultatposter	-53	-28	-	-81	-1	-26
Summa resultat från finansiella poster	973	589	229	1 562	471	183 222
Resultat efter finansiella poster	-4 212	-5 260	-5 595	-9 472	-11 011	153 278
Skatt på periodens resultat	850	1 083	1 138	1 933	2 247	5 920
Periodens resultat	-3 362	-4 177	-4 457	-7 539	-8 764	159 198
Andel av periodens resultat hänförligt till aktieägare i Resurs Holding AB	-30 728	-9 813	-11 162	-40 541	-21 579	130 234
Andel av periodens resultat hänförligt till innehavare av primärkapitalinstrument	27 366	5 636	6 705	33 002	12 815	28 964
Periodens resultat	-3 362	-4 177	-4 457	-7 539	-8 764	159 198

Rapport över totalresultat

TSEK	apr-jun 2024	jan-mar 2024	apr-jun 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-dec 2023
Periodens resultat	-3 362	-4 177	-4 457	-7 539	-8 764	159 198
Periodens totalresultat	-3 362	-4 177	-4 457	-7 539	-8 764	159 198
Andel av periodens totalresultat hänförligt till aktieägare i Resurs Holding AB	-30 728	-9 813	-11 162	-40 541	-21 579	130 234
Andel av periodens totalresultat hänförligt till innehavare av primärkapitalinstrument	27 366	5 636	6 705	33 002	12 815	28 964
Periodens totalresultat	-3 362	-4 177	-4 457	-7 539	-8 764	159 198

Balansräkning

TSEK	30 jun 2024	31 dec 2023	30 jun 2023
Tillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	2 422 654	2 422 654	2 222 654
Summa anläggningstillgångar	2 422 654	2 422 654	2 222 654
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	2 549	138	1 401
Aktuella skattefordringar	42 689	34 937	36 924
Övriga kortfristiga fordringar	818	369	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 521	1 062	2 908
Summa kortfristiga fordringar	50 577	36 506	41 233
Kassa och bank	49 619	109 535	29 568
Summa omsättningstillgångar	100 196	146 041	70 801
SUMMA TILLCÅNGAR	2 522 850	2 568 695	2 293 455
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	1 000	1 000	1 000
Fritt eget kapital			
Overkursfond	1 782 352	1 782 352	1 782 352
Primärkapitalinstrument	600 000	600 000	300 000
Balanserad vinst	137 021	10 825	211 071
Periodens resultat	-7 539	159 198	-8 764
Summa fritt eget kapital	2 511 834	2 552 375	2 284 659
Summa eget kapital	2 512 834	2 553 375	2 285 659
Avsättningar			
Övriga avsättningar		-	-
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	2 158	4 767	646
Skulder till koncernföretag	-	397	397
Övriga kortfristiga skulder	1 129	598	597
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 729	9 558	6 156
Summa kortfristiga skulder	10 016	15 320	7 796
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 522 850	2 568 695	2 293 455

Rapport över förändring i eget kapital

TSEK	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Primärkapi- talinstrument	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital per 1 januari 2023	1 000	1 782 352	300 000	60 376	377 513	2 521 241
Kostnad primärkapitalinstrument				-12 818		-12 818
Vinstdisposition enligt beslut av årsstämman				377 513	-377 513	0
Periodens resultat					-8 764	-8 764
<i>Transaktioner med ägare</i>						
Utdelning enligt årsstämman				-214 000		-214 000
Utgående eget kapital per 30 juni 2023	1 000	1 782 352	300 000	211 071	-8 764	2 285 659
Ingående eget kapital per 1 januari 2023	1 000	1 782 352	300 000	60 376	377 513	2 521 241
Emission av primärkapitalinstrument			300 000			300 000
Transaktionskostnader vid emission av primärkapitalinstrument				-2 100		-2 100
Räntekostnad primärkapitalinstrument				-28 964		-28 964
Vinstdisposition enligt beslut av årsstämman				377 513	-377 513	0
Årets resultat					159 198	159 198
<i>Transaktioner med ägare</i>						
Utdelning enligt årsstämman				-214 000		-214 000
Utdelning enligt extra bolagsstämma				-182 000		-182 000
Utgående eget kapital per 31 december 2023	1 000	1 782 352	600 000	10 825	159 198	2 553 375
Ingående eget kapital per 1 januari 2024	1 000	1 782 352	600 000	10 825	159 198	2 553 375
Räntekostnad primärkapitalinstrument				-33 002		-33 002
Vinstdisposition enligt beslut av årsstämman				159 198	-159 198	0
Periodens resultat					-7 539	-7 539
Utgående eget kapital per 30 juni 2024	1 000	1 782 352	600 000	137 021	-7 539	2 512 834

Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Resurs Holding AB har inga ställda säkerheter. Enligt styrelsens bedömning har Resurs Holding AB inga eventalförpliktelser.

För ytterligare information, kontakta:

Sofie Tarring Lindell, CFO & Head of IR, Sofie.TarringLindell@resurs.se; +46 73 644 33 95
Magnus Fredin, CEO, magnus.fredin@resurs.se; +46 73 644 33 62

Resurs Holding AB

Ekslingan 9, Väla Norra
Box 222 09
250 24 Helsingborg

Tel: +46 42 382000
E-post: resursholding@resurs.se
www.resursholding.se

Uttalande från styrelsen för Resurs

Beskrivningen av Resurs på sidorna 20–67 i denna erbjudandehandling har granskats av styrelsen för Resurs. Styrelsen för Resurs anser att denna kortfattade beskrivning ger en korrekt och rättvisande, om än inte fullständig, bild av Resurs. Styrelseordföranden, Martin Bengtsson, som också är styrelseledamot och verkställande direktör för Waldakt, har inte deltagit i styrelsen för Resurs granskning av erbjudandehandlingen eller beslutet att göra detta uttalande.

Helsingborg, 18 juli 2024

Resurs

Styrelsen

Information om Budgivaren, CVC och Waldakt

Budgivaren är ett engelskt privat aktiebolag med bolagsnummer 15750820, säte i London och adress på c/o Tmf Group 13th Floor, One Angel Court, London, Storbritannien, EC2R 7HJ. Per dagen för denna erbjudandehandling är Budgivaren indirekt helägt av CVC Fonder och kommer, vid fullföljandet av Erbjudandet, att indirekt ägas av Konsortiet. Budgivaren bildades den 30 maj 2024. Budgivaren har aldrig bedrivit och bedriver för närvarande inte någon verksamhet och dess enda affärsmässiga syfte är att lämna Erbjudandet.

CVC är en ledande global förvaltare inom privata marknader med ett nätverk bestående av 29 kontor över EMEA, Amerika och Asien, med cirka 193 miljarder euro i förvaltade tillgångar. CVC har sju kompletterande strategier inom private equity, secondaries, kredit och infrastruktur, för vilka CVC Fonder har säkrat åtaganden på cirka 235 miljarder euro från några av världens ledande pensionsfonder och andra institutionella investerare. Fonder som förvaltas eller rådges av CVC private equity-strategier är investerade i cirka 130 bolag världen över, vilka tillsammans har en årlig försäljning på över 155 miljarder euro och sysselsätter mer än 600 000 personer. För mer information om CVC och CVC Fonder, besök www.cvc.com.

Waldakt Aktiebolag är ett helägt dotterbolag till SIBA Invest AB, vilket är ett investmentbolag som ägs av familjen Bengtsson. SIBA Invest AB förvaltar strategiska investeringar i Resurs, Solid Försäkring och Komplet Group, och bedriver även en mer traditionell kapitalförvaltning av investeringar i aktier och skuldinstrument i olika noterade och privatägda bolag. För mer information om Waldakt och SIBA Invest AB, besök www.sibainvest.se.

CVC och Waldakt har åtagit sig att exklusivt samarbeta vid genomförandet av Erbjudandet till aktieägarna i Resurs. Waldakt kommer inte att acceptera några andra erbjudanden eller delta i något konkurrerande budkonsortium, oavsett pris i något sådant annat erbjudande eller konkurrerande budkonsortium.

Skattefrågor i Sverige

Följande är en sammanfattning av de svenska skattekonsekvenser som kan uppkomma i samband med Erbjudandet. Sammanfattningen är baserad på nu gällande lagstiftning och är endast avsedd som generell information till aktieägare med obegränsad skattskyldighet i Sverige, om inte annat anges. Sammanfattningen är inte avsedd att uttömmande behandla alla skattefrågor som kan uppkomma i detta avseende. Till exempel behandlas inte de särskilda regler som gäller för aktier som förvärvats genom ett fåmansföretag. Vidare behandlas inte de regler som gäller för skattefri kapitalvinst på så kallade näringsbetingade andelar inom företagssektorn. Inte heller behandlas de regler som gäller för aktier som innehas av handelsbolag, som utgör lageraktier i en juridisk person eller som innehas via ett investeringssparkonto eller en kapitalförsäkring. Särskilda skattekonsekvenser kan utöver vad som beskrivs nedan även uppkomma för andra kategorier av aktieägare, såsom investmentföretag, investeringsfonder, banker, finansmäklare och andra som äger aktier för handel. Varje aktieägare rekommenderas att konsultera skatterådgivare avseende de skattekonsekvenser som kan uppkomma i samband med Erbjudandet, inklusive tillämpligheten och effekterna av utländsk skattelagstiftning, bestämmelser i skatteavtal och andra regler som kan vara tillämpliga.

GENERELLT OM BESKATTNINGEN VID FÖRSÄLJNING AV AKTIER

Aktieägare som accepterar Erbjudandet och säljer sina aktier blir normalt föremål för kapitalvinstbeskattning. Kapitalvinsten eller kapitalförlusten beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet. Omkostnadsbeloppet består av anskaffningsvärdet på aktierna och beräknas enligt "genomsnittsmetoden". Det innebär att omkostnadsbeloppet för samtliga aktier av samma slag och sort läggs samman och beräknas gemensamt med hänsyn till inträffade förändringar i innehavet. För marknadsnoterade aktier (så som Resurs-aktierna) får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt "schablonmetoden" till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

I Sverige utgår ingen stämpelskatt eller liknande överlåtelseskatt vid överlåtelse av äganderätten till aktier i ett svenskt aktiebolag.

PRIVATPERSONER

En kapitalvinst på noterade aktier beskattas i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. Enligt huvudregeln är 70 procent av en kapitalförlust avdragsgill mot all skattepliktig inkomst i inkomstslaget kapital. Kapitalförluster på noterade aktier och andra noterade värdepapper (som skattemässigt behandlas på samma sätt som noterade aktier) är dock fullt ut avdragsgilla mot skattepliktiga kapitalvinster på sådana tillgångar, på onoterade andelar i svenska aktiebolag och utländska juridiska personer. Om kapitalförluster är hänförliga till både noterade och onoterade andelar ska förluster som

uppstått på noterade delägarätter dras av före avdragsgilla förluster på onoterade andelar. Kapitalförlust som inte kan kvittas på detta sätt får dras av med upp till 70 procent mot övriga inkomster i inkomstslaget kapital. Om ett underskott uppkommer i inkomstslaget kapital reduceras skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatten och den kommunala fastighetsavgiften. Sådan skattereduktion medges med 30 procent av underskottet som inte överstiger 100 000 kronor och med 21 procent av resterande del. Ett sådant underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

JURIDISKA PERSONER

För aktiebolag och andra juridiska personer beskattas kapitalvinster på aktier vanligtvis i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 20,6 procent för räkenskapsår som påbörjats efter den 31 december 2020. För beräkning av kapitalvinst respektive kapitalförlust, se avsnittet "Generellt om beskattningen vid försäljning av aktier" ovan. En avdragsgill kapitalförlust kan endast dras av mot kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas på samma sätt som aktier. Sådana kapitalförluster kan dock, under vissa omständigheter, även kvittas mot kapitalvinster på samma typ av värdepapper inom en koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen. Kapitalförluster på aktier eller andra värdepapper som beskattas på samma sätt som aktier, och som inte har dragits av från kapitalvinster under beskattningsåret, får sparas och dras av mot kapitalvinster under efterföljande beskattningsår utan tidsbegränsningar.

AKTIEÄGARE MED HEMVIST UTANFÖR SVERIGE

Aktieägare som inte har skatterättslig hemvist i Sverige (begränsat skattskyldiga) och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige är vanligtvis inte föremål för svensk beskattning vid en försäljning av aktier. Sådana aktieägare kan dock bli föremål för beskattning i det land där de har sin skatterättsliga hemvist. Begränsat skattskyldiga privatpersoner kan dock beskattas för en kapitalvinst på försäljning av vissa aktier om personen har varit bosatt eller stadigvarande vistats i Sverige vid något tillfälle under det kalenderår då försäljningen äger rum eller något av de föregående tio kalenderåren. Denna beskattning kan dock begränsas genom de skatteavtal som Sverige ingått med andra länder. Det utgår ingen svensk kupongskatt på kapitalvinster till följd av Erbjudandet.

Erbjudanderestriktioner

Viktig information till aktieägare utanför Sverige och för banker, fondkommissionärer, handlare, förvaltare och andra institutioner som innehar aktier för personer med hemvist utanför Sverige.

Erbjudandehandlingen utgör inte ett erbjudande, vare sig direkt eller indirekt, i Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Sydafrika, eller i någon annan jurisdiktion där sådant erbjudande enligt lagar och regler i sådan relevant jurisdiktion skulle vara förbjudet enligt tillämplig lag (var för sig, en ”**Begränsad Jurisdiktion**”, och tillsammans de ”**Begränsade Jurisdiktionerna**”). Aktieägare som inte är bosatta i Sverige och som önskar acceptera Erbjudandet måste genomföra närmare undersökningar avseende tillämplig lagstiftning och möjliga skattekonsekvenser.

Erbjudandet lämnas inte, vare sig direkt eller indirekt, i eller till de Begränsade Jurisdiktionerna genom post, eller något annat kommunikationsmedel (inklusive, men ej begränsat till, telefax, e-post, telex, telefon och internet) som används vid nationell eller internationell handel eller vid någon nationell börs eller handelsplats i de Begränsade Jurisdiktionerna, och Erbjudandet kan inte accepteras på något sådant sätt eller med något sådant kommunikationsmedel i eller från de Begränsade Jurisdiktionerna. Varken erbjudandehandlingen eller annan dokumentation hänförlig till Erbjudandet kommer således, och ska inte, sändas, postas eller spridas på annat sätt i eller till de Begränsade Jurisdiktionerna.

Erbjudandehandlingen sänds inte, och får inte sändas, till aktieägare med registrerade adresser i de Begränsade Jurisdiktionerna. Banker, fondkommissionärer, handlare och andra förvaltare som innehar förvaltarregistrerade aktier för personer i de Begränsade Jurisdiktionerna får inte vidarebefordra erbjudandehandlingen, eller andra till Erbjudandet relaterade dokument, till sådana personer. Personer som mottar sådana dokument eller sådan information (innefattande förvaltare, företrädare och ombud) bör inte distribuera eller sända dessa i eller till en Begränsad Jurisdiktion eller använda post, eller något annat kommunikationsmedel inom en Begränsad Jurisdiktion i samband med Erbjudandet.

Underlåtenhet att följa dessa restriktioner kan utgöra ett brott mot värdepapperslagstiftningen i någon av de Begränsade Jurisdiktionerna. Det åligger alla personer som erhåller erbjudandehandlingen, anmälningssedel eller andra dokument som rör erbjudandehandlingen eller Erbjudandet, eller som på annat sätt kommer i besittning av sådana dokument, att informera sig om och iaktta alla sådana restriktioner. Varje mottagare av erbjudandehandlingen som är osäker på sin ställning i förhållande till

dessa restriktioner bör konsultera sin professionella rådgivare inom den relevanta jurisdiktionen.

Varken Budgivaren, CVC, CVC Fonder, Waldakt eller Carnegie accepterar eller åtar sig något ansvar för eventuella brott av någon person mot någon av dessa restriktioner.

Erbjudandehandlingen utgör inte ett erbjudande att förvärva eller erhålla andra värdepapper än de aktier i Resurs som omfattas av Erbjudandet.

Varje inlämning av aktier i Erbjudandet som utgör ett resultat av en direkt eller indirekt överträdelse av de restriktioner som beskrivs i denna erbjudandehandling och tillhörande dokument kommer att vara ogiltig. Vidare kommer personer som har lämnat in aktier enligt Erbjudandet inte anses ha gjort en giltig inlämning om en sådan person är oförmögen att lämna de utfästelser och garantier som anges i avsnittet ”*Erbjudanderestriktioner – Intyg avseende restriktioner*” nedan och eventuella motsvarande utfästelser och garantier i anmälningssedeln.

Accepter av Erbjudandet och inlämnande av aktier i Resurs som görs av en person som befinner sig inom en Begränsad Jurisdiktion, av någon förvaltare, företrädare, något ombud eller annan mellanman som agerar på icke diskretionär grund för en huvudman som ger instruktioner från de Begränsade Jurisdiktionerna, eller med hjälp av post eller något annat kommunikationsmedel inom de Begränsade Jurisdiktionerna, vare sig direkt eller indirekt, kommer inte att accepteras (och bör inte accepteras av förvaltare, företrädare, ombud eller annan mellanman som innehar aktier i Resurs för annan person).

Varje anmälningssedel eller annan kommunikation avseende Erbjudandet som härrör från, är poststämplat från, har en returadress i, eller på annat sätt verkar ha skickats från de Begränsade Jurisdiktionerna kommer inte accepteras (och bör inte accepteras av någon förvaltare, företrädare, något ombud eller annan mellanman).

Accept av Erbjudandet och inlämning av aktier i Resurs kommer inte att accepteras (och bör inte accepteras av någon förvaltare, företrädare, något ombud eller annan mellanman) om vederlaget för aktierna i Resurs behöver postas eller på annat sätt levereras till eller inom en Begränsad Jurisdiktion eller om en adress inom en Begränsad Jurisdiktion tillhandahålls för mottagandet av vederlaget för aktierna i Erbjudandet eller för återlämnandet av anmälningssedel.

Var och en av Budgivaren, CVC, CVC Fonder, Waldakt och Carnegie förbehåller sig rätten att efter eget gottfinnande (och utan att det påverkar aktieägarens ansvar för de utfästelser och garantier som denne har lämnat) (a) avvisa inlämning av aktier utan närmare utredning med hänsyn till att ursprunget till en sådan inlämning inte kan fastställas, eller (b) undersöka, med avseende på inlämning av aktier i enlighet med Erbjudandet, om några sådana utfästelser och garantier som lämnats av en aktieägare är korrekta och, om sådan utredning genomförs och som ett resultat därav Budgivaren (oavsett anledning) fastställer att sådana utfästelser och garantier är felaktiga, avvisa en sådan inlämning.

Denna erbjudandehandling har inte upprättats av, och inte godkänts av, en "authorised person" som avses i bestämmelse 21 i UK Financial Services and Markets Act 2000 ("FSMA"). Spridningen av denna erbjudandehandling till personer i Storbritannien är undantagen från restriktionerna för finansiell marknadsföring i bestämmelse 21 i FSMA i enlighet med artikel 62 (försäljning av en juridisk person) i FSMA 2000 (Financial Promotion) Order 2005 i dess nuvarande lydelse, på grundval av att det är ett meddelande från eller på uppdrag av en juridisk person som hänför sig till en transaktion att förvärva aktier i en juridisk person, och att transaktionens ändamål rimligen kan betraktas som förvärv av daglig kontroll av den juridiska personens verksamhet.

INTYG AVSEENDE RESTRIKTIONER

Genom att acceptera Erbjudandet genom leverans av en vederbörligt undertecknad anmälningssedel till Carnegie, intygar innehavaren av inlämnade aktier, och eventuell förvaltare, företrädare, ombud eller annan mellanman som lämnar in anmälningssedeln eller deltar i Erbjudandet på uppdrag av innehavaren, att denne:

- inte befann sig i eller var bosatt i, eller är medborgare i, en Begränsad Jurisdiktion vid tidpunkten för acceptandet av villkoren för Erbjudandet, vid tidpunkten för återsändandet av anmälningssedeln eller vid tidpunkten för avlämnandet av instruktioner att acceptera Erbjudandet (vare sig muntligt eller skriftligt); och
 - om denne agerar i egenskap av förvaltare, företrädare, ombud eller i egenskap av annan mellanman, antingen (i) har full frihet att investera enligt eget gottfinnande med avseende på de aktier som omfattas av anmälningssedeln eller (ii) den person för vars räkning denne agerar har godkänt att denne gör ovan nämnda utfästelser och inte befann sig i eller var bosatt i, eller är medborgare i, en Begränsad Jurisdiktion vid den tidpunkt då aktieägaren instruerade sådan förvaltare, företrädare, sådant ombud eller annan mellanman att acceptera Erbjudandet å hans eller hennes vägnar, och en sådan förvaltare, företrädare, sådant ombud eller annan mellanman behandlar accepten inom ramen för sin normala ställning som mellanman.
- inte befann sig i eller var bosatt i, eller är medborgare i, en Begränsad Jurisdiktion vid tidpunkten för mottagandet av erbjudandehandlingen, anmälningssedeln eller något annat dokument eller information rörande Erbjudandet, och inte har postat, sänt eller på annat sätt distribuerat något sådant dokument eller information i eller till en Begränsad Jurisdiktion;
 - inte, direkt eller indirekt, har använt post eller något annat kommunikationsmedel (varmed förstås bland annat telefax, e-post, telex och telefon) som används vid nationell eller internationell handel eller vid börserna eller handelsplatserna i en Begränsad Jurisdiktion i samband med Erbjudandet;

Viktig information till aktieägare i USA

Erbjudandet som beskrivs i denna erbjudandehandling avser emitterade och utestående stamaktier i Resurs, ett bolag bildat enligt svensk lag, och är föremål för svenska offentliggörande- och förfaranderegler, vilka skiljer sig från de regler som gäller i USA. Erbjudandet lämnas i USA i enlighet med Section 14(e) i U.S. Securities Exchange Act från 1934, såsom uppdaterad ("**U.S. Exchange Act**") och Regulation 14E, med förbehåll för undantaget enligt regel 14d-1(c) i U.S. Exchange Act avseende ett s.k. Tier I-uppköpserbjudande ("**Tier I-undantaget**") samt i övrigt i enlighet med offentliggörande- och förfaranderegler som följer av svensk lag, innefattande rätten att återkalla lämnad accept, tidplan för Erbjudandet, meddelande om förlängning, offentliggörande av utfall, förfarande för utbetalning av vederlag (inklusive tidpunkt för utbetalning av vederlag), samt undantag från villkor, vilka skiljer sig från vad som följer av regler och praxis avseende offentliga uppköpserbjudanden i USA. Budgivarens möjlighet att frånfalla villkor för Erbjudandet (både under och efter utgången av acceptfristen) och aktieägarnas möjlighet att återkalla lämnad accept skiljer sig åt mellan ett offentligt uppköpserbjudande enligt svensk rätt och ett offentligt uppköpserbjudande enligt amerikansk rätt. Innehavare av aktier i Resurs som är bosatta i USA ("**Amerikanska Aktieägare**") uppmanas att ta kontakt med egna rådgivare gällande Erbjudandet.

Resurs finansiella rapporter och all finansiell information som inkluderas häri, eller andra dokument relaterade till Erbjudandet, är eller kommer att upprättas i enlighet med IFRS, vilka inte kan jämföras med finansiella rapporter eller finansiell information för bolag i USA eller andra bolag vars finansiella rapporter har upprättats i enlighet med allmänt accepterade amerikanska redovisningsprinciper. Erbjudandet lämnas till Amerikanska Aktieägare på samma villkor som till övriga aktieägare i Resurs, till vilka ett erbjudande lämnas. Alla informationsdokument, inklusive denna erbjudandehandling, dissemineras till Amerikanska Aktieägare på grunder som är jämförbara med sådana metoder enligt vilka dokument tillhandahålls till Resurs övriga aktieägare.

Erbjudandet, vilket är föremål för svensk rätt, lämnas till Amerikanska Aktieägare i enlighet med tillämplig amerikansk värdepapperslagstiftning och de tillämpliga undantagen därtill, inklusive Tier I-undantaget. I den utsträckning Erbjudandet är föremål för amerikansk värdepapperslagstiftning ska dessa regler endast tillämpas på Amerikanska Aktieägare och således inte medföra

skyldigheter för några andra personer. Amerikanska Aktieägare bör uppmärksamma att priset i Erbjudandet betalas ut i svenska kronor och att ingen justering kommer att göras mot bakgrund av valutakursförändringar.

Det kan vara svårt för Resurs aktieägare att genomdriva sina rättigheter och eventuella krav som de skulle kunna ha enligt amerikansk federal eller delstatlig värdepapperslagstiftning med anledning av Erbjudandet, eftersom Bolaget och Budgivaren är belägna utanför USA och vissa eller samtliga av deras ledande befattningshavare och styrelseledamöter kan vara bosatta i andra länder än USA. Resurs aktieägare kommer eventuellt inte att kunna stämma Resurs eller Budgivaren eller deras ledande befattningshavare eller styrelseledamöter i en icke-amerikansk domstol för överträdelser av amerikansk värdepapperslagstiftning. Vidare kan det vara svårt att få Resurs, Budgivaren och/eller deras närstående att underkasta sig amerikansk jurisdiktion eller en dom från en amerikansk domstol.

I den utsträckning det är tillåtet enligt tillämpliga lagar och regler kan Budgivaren och dess närstående eller mäklare och mäklares närstående (i egenskap av agenter för Budgivaren eller, om tillämpligt, dess närstående) från tid till annan, under Erbjudandet, och enligt annat än Erbjudandet, direkt eller indirekt, köpa eller arrangera köp av aktier i Resurs utanför USA, eller andra värdepapper som kan konverteras till, utbytas mot eller utnyttjas för teckning av sådana aktier. Sådana köp kan antingen ske på den öppna marknaden till rådande pris eller genom privata transaktioner till förhandlat pris, och information om sådana förvärv kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande eller på andra sätt som rimligen kan förväntas för att informera Amerikanska Aktieägare avseende sådan information. Vidare kan Budgivarens finansiella rådgivare också komma att delta i normal handel avseende värdepapper i Resurs, vilket kan inkludera köp eller arrangemang avseende köp av sådana värdepapper såtillvida sådana köp eller arrangemang följer tillämplig lag. All information beträffande sådana köp kommer att offentliggöras, på svenska och genom en icke-bindande engelsk översättning tillgänglig för Amerikanska Aktieägare, via relevant elektronisk media om, och i den utsträckning, sådant offentliggörande krävs enligt tillämplig svensk eller amerikansk lag, förordningar eller bestämmelser.

Mottagandet av kontantvederlag i enlighet med Erbjudandet av en Amerikansk Aktieägare kan komma att utgöra en skattepliktig transaktion i amerikanskt federalt inkomstskattehänseende och enligt tillämpliga amerikanska statliga och lokala, samt utländska skattelagar. Varje aktieägare uppmanas att konsultera en självständig egen skatterådgivare angående de skattemässiga konsekvenserna av att acceptera Erbjudandet. Varken Budgivaren eller dess närstående och deras respektive styrelseledamöter, ledande befattningshavare, anställda eller ombud eller annan företrädare i samband med Erbjudandet kan hållas ansvarig för skattemässiga konsekvenser eller skyldigheter som uppstår som en följd av att acceptera detta Erbjudande.

Vare sig U.S. Securities and Exchange Commission, eller någon amerikansk delstatlig värdepappersmyndighet eller tillsynsmyndighet har godkänt eller avvisat Erbjudandet, kommenterat huruvida Erbjudandet är rättvist eller fördelaktigt, bedömt riktigheten eller lämpligheten av denna erbjudandehandling, eller uttalat sig huruvida innehållet i denna erbjudandehandling är korrekt eller fullständigt. Alla påståenden om motsatsen är en brottslig handling i USA.

Kontaktuppgifter

Ronneby UK Limited

c/o Tmf Group 13th Floor, One Angel Court
London EC2R 7HJ
Storbritannien

Resurs Holding AB (publ)

Box 22209
250 24 Helsingborg
Sverige

Carnegie Investment Bank AB

Regeringsgatan 56
103 38 Stockholm
Sverige

Roschier Advokatbyrå AB

Box 7358
Brunkebergstorg 2
103 90 Stockholm
Sverige

Gernandt & Danielsson Advokatbyrå KB

Box 5747
Hamngatan 2
114 87 Stockholm
Sverige

