

RED|EM
CAPITAL



ÅRSREDOVISNING 2024

Redem Capital AB

Org. nr 559310-4697

INNEHÅLL

Styrelsen och verkställande direktören avger följande årsredovisning för Rediem Capital AB, org.nr. 559310-4697.

KORT OM REDIEM	2
ÅRET I KORTHET	3
VD HAR ORDET	4
FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE	5
FINANSIELL INFORMATION	11
NOTER	16
DEFINITIONER	59
AVSTÄMNINGSTABELLER	60
REGULATORISKA NYCKELTAL	61
STYRELSENS OCH VD:S FÖRSÄKRAN	62
REVISIONSBERÄTTELSE	63
STYRELSE OCH LEDNINGSGRUPP	64

KORT OM REDIEM CAPITAL

Om Rediem Capital AB

Den 1 september 2024 skapades Rediem Capital AB ("Rediem" eller "Bolaget") som ett fristående dotterbolag till TF Bank AB genom en verksamhetsförändring och namnbyte från Avarda AB ("Avarda"), med organisationsnummer 559310-4697.

Rediem specialiserar sig på förvärv och förvaltning av portföljer med icke-presterande lån ("NPL"). I samband med förändringen i Bolagets verksamhetsinriktning återgick Avardas verksamhet och varumärke, som fokuserar på digitala betalningslösningar, till TF Bank AB.

Förändringen av verksamhetsinriktningen inleddes i augusti och slutfördes i december 2024. Därför reflekterar årsredovisningen för 2024 verksamheten både under Avarda och Rediem, och omfattar respektive verksamhetsinriktning.

Vår vision och strategi

Rediem har en tydlig ambition att bli den ledande aktören i Norden inom förvärv och förvaltning av NPL-portföljer. Som kreditmarknadsbolag ("KMB") har vi starka förutsättningar att finansiera portföljförvärv till konkurrenskraftiga upplåningskostnader.

Genom en datadriven investeringsstrategi säkerställer vi hög kostnadseffektivitet och välinformerade beslut. Dessutom strävar vi efter att bli den första aktören i Europa att uppnå status som specialiserad skuldstrukturör ("SDR"), vilket kommer frigöra kapital för ytterligare strategiska investeringar.

På Rediem är vi engagerade i att aktivt bidra till en ansvarsfull och hållbar kreditgivning. Vårt arbete syftar till att skapa långsiktiga värden för samhället genom en transparent och effektiv hantering av nödlidande krediter.

NYCKELTAL			
MSEK	2024	2023	2022
Rörelseintäkter	335	112	-
Rörelseresultat	83	18	-
Utlåning till allmänheten	1 547	2 446	-
Nyutlåning	3 476	1 884	-
K/I-tal, %	60,2	60,7	-
Avkastning på eget kapital, %	5,9	3,6	-
Total kapitalrelation, %	25,1	17,7	-
Medelantal anställda	51	20	-

FINANSIELL UTVECKLING

- Förvärvade NPL-portföljer uppgick till 1 547 MSEK
- Likviditetsportföljen uppgick till 2 429 MSEK
- Inlåning från allmänheten uppgick till 3 546 MSEK
- Rörelseresultatet uppgick till 82 797 TSEK
- K/I-talet uppgick till 60,2%
- Avkastning på eget kapital uppgick till 5,9%
- Totala kapitalrelationen uppgick till 25,1 %

VÄSENTLIGA HÄNDELSER

- I september 2024 förändrades Bolagets verksamhetsinriktning från digitala betalningslösningar till förvärv och förvaltning av NPL-portföljer. Samtidigt bytte Bolaget namn från Avarda AB till Rediem Capital AB.
- Under hösten 2024 förvärvade Bolaget NPL-portföljer från TF Bank till ett värde av 1 547 MSEK. Portföljköpen finansierades till största del av inlåning från allmänheten. Bolaget investerade överlikviditet i svenska och europeiska värdepapper av god kreditkvalitet.
- Den 20 december 2024 färdigställdes TF Bank AB:s försäljning av 80,1% av Bolaget till Alektum Group AB och Erik Selin Fastigheter AB.
- Under 2024 tog Rediem väsentliga steg för att under 2025 uppnå SDR-status, möjliggöra ytterligare NPL investeringar och skapa synergier med partners och ägare.

Bildandet av Rediem Capital AB

Den 1 september 2024 etablerades Rediem Capital AB som ett dotterbolag till TF Bank AB och jag tillträdde som VD för bolaget. Syftet med bolagiseringen var att anpassa verksamheten till det nya SDR-regelverket och positionera Rediem som en av Europas första specialiserade skuldomstrukturerare.

Verksamheten inom digitala betalningslösningar återgick till Avarda AB, som i sin tur integrerades i moderbolaget TF Bank. Tillgångsöverföringarna genomfördes successivt under hösten och slutfördes i december 2024.

Denna årsredovisning omfattar hela kalenderåret 2024. Under perioden 1 januari till 31 augusti inkluderar den Avarda AB:s verksamhet inom digitala betalningslösningar, medan perioden 1 september till 31 december avser Rediem Capital AB:s verksamhet med fokus på förvärv och förvaltning av NPL-portföljer.

Hösten 2024 var även händelserik vad gäller bolagets ägarstruktur. Den 2 september ingicks en avsiktsförklaring om försäljning av en majoritetspost i Rediem till Alektum Holding AB och Erik Selin Fastigheter AB. Efter undertecknande av aktieägaravtalet den 4 oktober färdigställdes affären den 20 december. TF Bank behöll en ägarandel på 19,9%, medan Alektum Holding och Erik Selin Fastigheter AB blev majoritetsägare med 49,9% respektive 30,2%.

För att spegla den förändrade ägarstrukturen som ägde rum den 20 december 2024 så genomfördes även förändringar i styrelsens sammansättning.

Verksamheten

Under 2024 har Rediem etablerat starka förutsättningar för att bli en ledande aktör inom förvärv och förvaltning av NPL-portföljer. Med expertis från både bank- och inkassobranchen kan vi genomföra strategiska investeringar med låga kostnader och minimalt risktagande.

Det finns ett stort behov bland europeiska banker att avyttra NPL-portföljer, eftersom dessa innebär betydande regulatoriska kapitalkrav enligt "back-stop"-regelverket. Rediem är väl positionerad för att ta vara på dessa investeringsmöjligheter.

Våra portföljköp finansieras genom inlåning från allmänheten, vilket ger en konkurrensfördel jämfört med aktörer som förlitar sig på banklån eller obligationsfinansiering. Denna modell möjliggör en betydligt lägre upplåningskostnad.

För att ytterligare optimera vår verksamhet håller vi de operativa kostnaderna nere genom att outsourca indrivningen av våra fordringar till välrenommerade aktörer. Detta säkerställer högsta möjliga kassaflöde till lägsta möjliga kostnad. Samtidigt investerar vi i avancerade analysmiljöer som förbättrar beslutsfattandet och bidrar till kostnadseffektivitet.

Framtidsutsikter

Under 2025 planeras nya portföljköp, då vår likviditetsportfölj per den sista december överstiger de regulatoriska kraven med god marginal.

Rediem är strategiskt positionerat med en stark närvaro på flera europeiska marknader. Det nuvarande marknadsklimatet kännetecknas av ett brett utbud av NPL-portföljer med attraktiva avkastningsnivåer, vilket ger oss gynnsamma investeringsmöjligheter.

På inlåningssidan arbetar vi aktivt med att bredda vår geografiska räckvidd och utnyttja både egna inlåningskanaler och samarbetspartners. Detta gör det möjligt att säkerställa upplåningsbehovet till en konkurrenskraftig kostnad. Vi har även vid behov goda möjligheter att optimera vår kapitalbas, vilket ytterligare stärker vår finansiella flexibilitet.

Jag vill uttrycka min största uppskattning till Rediems medarbetare, vars engagemang och expertis har gjort det möjligt att etablera oss som en av Europas första specialiserade skuldomstrukturerare. Tillsammans har vi lagt grunden för en ny typ av kreditmarknadsbolag, med fokus på ansvarsfull hantering av nödlidande krediter och en europeisk marknad i sikte.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Redim Capital AB, org. nr 559310-4697, är ett kreditmarknadsbolag med säte i Stockholm, Sverige. Bolaget har tillstånd från Finansinspektionen att utfärda och förvärva krediter, tillhandahålla betaltjänster och erbjuda insättningar till allmänheten.

Om verksamheten

Redim Capital AB skapades 1 september 2024 som helägt dotterbolag till TF Bank AB (publ.) genom ett namnbyte från Avarda AB. I samband med namnbytet ändrades också verksamhetsinriktningen från digitala betallösningar till att förvärva och förvalta icke-presterande lån ("NPL-lån"). Verksamheten för digitala betallösningar återgick samtidigt till moderbolaget TF Bank. Sedan 20 december 2024 är Bolaget ett privatägt fristående aktiebolag ägt av Alektum Holding AB, Erik Selin Fastigheter AB och TF Bank AB.

Bolaget bedriver verksamhet i Sverige, Norge, Danmark, Finland, Tyskland, Nederländerna, Lettland, Estland, Österrike och Polen. Målet är att skapa en ledande europeisk aktör för förvärv och förvaltning av icke-presterande lån och erbjuda konkurrenskraftig inlåning till allmänheten.

Redim planerar för ytterligare portföljköp under 2025 och att fördjupa samarbeten med befintliga ägare och partners. Bolaget har för avsikt att uppnå status som specialiserad skuldstrukturörare (eng. "Specialized Debt Restructurer" SDR).

Under september 2024 gjordes en försäljning av dåvarande Avardas verksamhet gällande Ecommerce Solutions. Alla tillgångar och skulder kopplat till denna verksamhet såldes till moderbolaget TF Bank AB. I samband med försäljningen ändrade bolaget namn till Redim Capital AB och verksamheten övergick till att förvärva och förvalta förfallna fordringar.

Väsentliga händelser under året

- I september 2024 skapades Redim Capital AB, genom namnbyte från från Avarda AB, som ett fristående dotterbolag till TF Bank AB. Därmed förändrades verksamheten från inriktning mot digitala betalningslösningar till förvärv och förvaltning av NPL-portföljer.
- Under hösten 2024 förvärvade Bolaget NPL-portföljer från TF Bank till ett värde av 1 547 miljoner SEK. Portföljköpen finansierades till största del av inlåning från allmänheten. Bolaget investerade överlikviditet i svenska och europeiska värdepapper av god kreditkvalitet.
- Den 20 december 2024 färdigställdes TF Bank AB:s försäljning av 80,1% av Bolaget till Alektum Group AB och Erik Selin Fastigheter AB.
- Under 2024 tog Redim väsentliga steg för att under 2025 uppnå SDR-status, möjliggöra ytterligare NPL-investeringar och skapa synergier med partners och ägare.

Väsentliga händelser efter årets utgång

- I februari 2025 köptes en portfölj från Alektum Capital AB till ett värde av 1,1 miljarder SEK, inklusive en portfölj i den nya marknaden Polen.
- Styrelsen i Redim Capital ändrades i samband med att bolaget gick från att vara helägt av TF Bank till att vara ett fristående bolag utan majoritetsägare.

FLERÅRSÖVERSIKT

NYCKELTAL				
TSEK	2024	2023	2022	2021
Resultaträkning				
Rörelseintäkter	334 504	111 638	0	0
Rörelsekostnader	-201 574	-67 812	-2	-0
Kreditförluster	-50 133	-25 620	0	0
Rörelseresultat	82 797	18 206	-2	-0
Årets resultat	60 807	14 421	-2	-0
Balansräkning				
Utlåning till allmänheten	1 546 921	2 446 374	0	0
Inlåning från allmänheten	3 546 138	2	0	0
Nyutlåning	3 476 184	1 884 451	0	0
Nyckeltal				
Rörelseintäktsmarginal, %	16,7	19,3	-	-
Kreditförlustnivå, %	3,4	4,4	-	-
K/I-tal, %	60,2	60,7	-	-
Avkastning på eget kapital, %	5,9	3,6	-	-
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	3,0	2,5	-	-
Avkastning på tillgångar, %	1,7	2,1	-	-
Kärnprimärkapitalrelation, %	25,1	17,7	-	-
Primärkapitalrelation, %	25,1	17,7	-	-
Total kapitalrelation, %	25,1	17,7	-	-
Medelantal anställda	51	20	-	-

VALUTAKURSER

SEK	2024	2023	2022	2021
EUR Resultaträkning (genomsnitt)	11,43	11,48	10,63	10,14
EUR Balansräkning (vid periodens slut)	11,49	11,10	11,13	10,23

RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

Föregående år bedrevs det endast verksamhet under årets sista kvartal vilket medför att jämförelsen mellan perioderna inte blir relevant.

Resultat

Rörelseresultatet uppgick till 82,8 MSEK och avkastning på eget kapital uppgick till 5,9 %. Rörelseintäkterna uppgick till 334,5 MSEK och rörelsekostnader uppgick till 201,6 MSEK. K/I-talet uppgick 60,2 %. Kreditförlusterna uppgick till 50,1 MSEK och kreditförlustnivån uppgick till 3,4 %. Skatt på årets resultat uppgift till 22 MSEK och vägd genomsnittlig skattesats uppgick till 26,6 %.

Finansiell ställning

Utlåning till kreditinstitut uppgick till 106,8 MSEK och består till största delen av konton utan bindningstid hos flera olika nordiska banker. Utlåning till allmänheten uppgick till 1 547 MSEK. Rediem Capitals största marknad är Norge som uppgick till 37 % på balansdagen, därefter följer Tyskland på 32 %, Finland på 14 % och resterande marknader uppgår till 17 % tillsammans. Låneportföljen är väl diversifierad med många relativt små exponeringar på flera olika geografiska marknader. Inlåning från allmänheten uppgick till 3 546 MSEK. Den totala kapitalrelationen uppgick till 25,1 % vid utgången av året.

ÖVRIG FINANSIELL INFORMATION

Föreslagen resultatdisposition

Styrelsen föreslår årsstämman att årets vinst 60 807 TSEK balanseras i ny räkning och att ingen utdelning till aktieägare lämnas.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Inom Rediem Capitals verksamhet uppstår olika typer av risker. Riskerna kan aktualiseras på olika sätt inom verksamheten. Följande huvudsakliga riskkategorier har identifierats:

- Kreditrisker (inklusive kreditrisker hänförliga till låneportföljen, kreditrelaterade koncentrationsrisker och motpartsrisker)
- Marknadsrisker (inklusive ränterisker och valutarisker)
- Likviditetsrisker
- Operativa risker (inklusive processrisker, IT- och systemrisker och externa risker)
- Övriga verksamhetsrisker (inklusive affärsrisker, konjunkturella risker och ryktesrisker)

Rediem Capital bedömer att kreditrisker, likviditetsrisker och operativa risker är de mest betydande riskerna. I syfte att begränsa och kontrollera risktagande i verksamheten har styrelsen fastställt policys och instruktioner för verksamheten. För en mer utförlig beskrivning av risker och användningen av finansiella instrument samt kapitaltäckning, se not 3 och 30 och 31.

Verksamheten är föremål för omfattande reglering rörande kapitaltäcknings- och likviditetskrav, vilket främst regleras av regelpaketet bestående av Capital Requirements Directive (CRD) och Capital Requirements Regulation (CRR), vilka tillsammans implementerar Basel-överenskommelsen inom Europeiska unionen (tillsammans "Baselregelverket"). Baselregelverket innehåller vissa kapitalkrav som är avsedda att vara föränderliga över tid och, bland annat, vara beroende av förekomsten av cykliska och strukturella systemrisker. Rediem Capital måste vid varje given tidpunkt uppfylla de specificerade kapital- och likviditetskvoterna samt ha kapital och tillgång till likviditet. Rediem Capital bevakar förändringar avseende kapital- och likviditetskrav.

Geopolitisk och makroekonomisk oro

Rediem Capital påverkas av omvärldsförändringar som är kopplade till geopolitik och makroekonomi. Det geopolitiska läget är fortsatt osäkert i delar av Europa, medan det makroekonomiska läget alltjämt påverkas av de senaste årens höga inflation och högre räntenivåer. Det kan inte uteslutas att bolagets verksamhet kan komma att påverkas negativt av geopolitiska och makroekonomiska händelser i framtiden.

Miljö

Rediem Capital arbetar aktivt med att bedriva en ansvarsfull verksamhet där avsikten är att ha en så begränsad negativ påverkan på miljö och människa som möjligt. Miljöresurser används ansvarsfullt och försiktigt i hela bolagets verksamhet. Bolaget bedriver verksamheten på ett miljömässigt hållbart sätt genom att till exempel förbättra effektiviteten och investera i hållbara produkter och tjänster. Affärsmodellen är i möjligaste mån digital och automatiserad vilket gör tillgänglighet mycket hög och det miljömässiga avtrycket begränsat.

I övrigt framgår bolagets resultat och ställning vid räkenskapsårets utgång av efterföljande resultat- och balansräkningar, förändring i eget kapital samt kassaflödesanalys med tillhörande noter.



RESULTATRÄKNING

TSEK	Not	2024	2023
	2,3		
Rörelsens intäkter			
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		333 512	89 671
Övriga ränteintäkter		10 898	3 963
Ränteintäkter	4,29	344 410	93 634
Räntekostnader	5,29	-104 283	-16 195
Räntenetto		240 127	77 439
Provisionsintäkter		81 294	33 399
Provisionskostnader		-1 753	0
Provisionsnetto	6,29	79 541	33 399
Nettoreultat från finansiella transaktioner	7	309	800
Övriga rörelseintäkter	8,29	14 527	0
Summa rörelseintäkter		334 504	111 638
Rörelsens kostnader			
Allmänna administrationskostnader	9,10,11,29	-179 966	-60 846
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	12,13	-19 309	-6 469
Övriga rörelsekostnader	14	-2 299	-497
Summa rörelsekostnader		-201 574	-67 812
Resultat före kreditförluster		132 930	43 826
Kreditförluster, netto	15	-50 133	-25 620
Rörelseresultat		82 797	18 206
Skatt på årets resultat	16	-21 990	-3 785
Årets resultat		60 807	14 421

RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT

TSEK	2024	2023
Årets resultat	60 807	14 421
Övrigt totalresultat		
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen		
Omräkningsdifferenser, brutto	0	-114
Skatt på omräkningsdifferenser under året	0	0
Årets övriga totalresultat	0	-114
Summa totalresultat för perioden	60 807	14 307

BALANSRÄKNING

TSEK	Not	2024-12-31	2023-12-31
	2,3,17,18		
TILLGÅNGAR			
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	19	2 429 297	99 127
Utlåning till kreditinstitut	20	106 796	449 284
Utlåning till allmänheten	21	1 546 921	2 446 374
Aktier i dotterföretag	22	0	344
Immateriella tillgångar	12	0	53 872
Materiella tillgångar	13	49	368
Övriga tillgångar	23,29	7 526	47 987
Aktuell skattefordran		0	1 818
Uppskjuten skattefordran	24	1 860	7 358
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	25	27 425	4 007
SUMMA TILLGÅNGAR		4 119 874	3 110 539
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	29	53 083	1 324 374
In- och upplåning från allmänheten	26	3 546 138	2
Övriga skulder	27,29	21 831	113 481
Aktuell skatteskuld		18 215	2 309
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28	32 496	35 815
Uppskjuten skatteskuld	24	0	8 754
Summa skulder		3 671 763	1 484 735
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		373 000	402 025
Pågående nyemission		0	120 947
Fond för utvecklingsutgifter		0	53 872
Summa bundet eget kapital		373 000	576 844
Fritt eget kapital			
Omräkningsreserv		0	-114
Överkursfond		0	1 088 527
Balanserade vinstmedel		14 304	-53 874
Årets resultat		60 807	14 421
Summa fritt eget kapital		75 111	1 048 960
Summa eget kapital		448 111	1 625 804
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		4 119 874	3 110 539

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

TSEK	Bundet eget kapital								Summa eget kapital
	Aktiekapital	Pågående nyemission	Fond för utvecklingsutgifter	Övrigt tillskjutet kapital	Omräkningsreserv	Överkursfond	Balanserade vinstm edel	Årets resultat	
Eget kapital 2023-01-01	25	-	-	-	-	-	-	-2	23
Årets resultat	-	-	-	-	-	-	-	14 421	14 421
Årets övriga totalresultat	-	-	-	-	-114	-	-	-	-114
Årets totalresultat	-	-	-	-	-114	-	-	14 421	14 307
Omföring av föregående års resultat	-	-	-	-	-	-	-2	2	0
Nyemission	402 000	-	-	-	-	-	-	-	402 000
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	58 790	-	-	-	-58 790	-	0
Avskrivning av aktiverade utvecklingsutgifter	-	-	-4 918	-	-	-	4 918	-	0
Apportemission	-	120 947	-	-	-	1 088 527	-	-	1 209 474
Eget kapital 2023-12-31	402 025	120 947	53 872	0	-114	1 088 527	-53 874	14 421	1 625 804
Eget kapital 2024-01-01	402 025	120 947	53 872	0	-114	1 088 527	-53 874	14 421	1 625 804
Årets resultat	-	-	-	-	-	-	-	60 807	60 807
Årets övriga totalresultat	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Årets totalresultat	-	-	-	-	0	-	-	60 807	60 807
Omföring av föregående års resultat	-	-	-	-	-	-	14 421	-14 421	0
Nyemission	333 947	-120 947	-	-	-	-	-	-	213 000
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	17 648	-	-	-	-17 648	-	0
Avskrivning av aktiverade utvecklingsutgifter	-	-	-15 045	-	-	-	15 045	-	0
Försäljning av aktiverade utvecklingsutgifter	-	-	-56 475	-	-	-	56 475	-	0
Utdelning till aktieägare	-	-	-	-	-	-1 088 527	-362 973	-	-1 451 500
Verksamhetsförändring 2024-09-01	-	-	-	-	114	-	-114	-	0
Nedsättning av aktiekapital	-362 972	-	-	-	-	-	362 972	-	0
Eget kapital 2024-12-31	373 000	0	0	0	0	0	14 304	60 807	448 111

KASSAFLÖDESANALYS

TSEK	2024	2023
Den löpande verksamheten		
Resultat före skatt	82 797	18 206
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.</i>		
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	19 309	6 469
Upplupna ränteintäkter och räntekostnader	27 890	-
Förändring kreditförlustreserveringar och kreditförsämrade tillgångar	32 271	17 541
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-	-114
Betald inkomstskatt	-4 266	-3 294
	158 001	38 808
Ökning/minskning utlåning till allmänheten	-1 250 888	-326 562
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-14 047	-48 261
Ökning/minskning in- och upplåning från allmänheten	3 546 136	2
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder	27 401	-13 507
Kreditfacilitet från moderbolaget TF Bank	-1 624 273	226 810
Kassaflöde från den löpande verksamheten	842 330	-122 710
Investeringsverksamheten		
Investeringar i materiella tillgångar	-51	-110
Investeringar i immateriella tillgångar	-23 940	-6 573
Investering genom rörelseförvärv*	-	273 425
Avyttring av e-handelsverksamhet	2 373 437	-
Avyttring av dotterbolag	344	-
Investeringar i dotterföretag	-	-344
Kassaflöde från investeringsverksamheten	2 349 790	266,398
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	213 000	402 000
Utdelning	-1 451 500	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 238 500	402 000
Årets kassaflöde	1 953 620	545 688
Likvida medel vid årets början	548 411	23
Valutakursdifferens i likvida medel	34 062	2 700
Likvida medel vid årets slut	2 536 093	548 411
<i>Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten</i>		
Betalda räntor	-76 393	-16 195
Erhållna räntor	412 013	98 346
Sammansättning av likvida medel		
Belåningsbara statskuldsförbindelser m.m.	2 429 297	99 127
Utlåning till kreditinstitut	106 796	449 284
Summa likvida medel	2 536 093	548 411

övertagna vid rörelseförvärv 2023

NOTER

NOT 1

ALLMÄN INFORMATION

Årsredovisning för Rediem Capital AB avseende räkenskapsåret 2024 godkändes av styrelsen och VD för offentliggörande den 18 juni 2025. Rediem Capital har sitt säte i Stockholm, Sverige och är ett kreditmarknadsbolag med tillstånd från Finansinspektionen att utfärda krediter, och erbjuda insättningar till allmänheten. Bolaget bedriver verksamhet i Sverige, Norge, Danmark, Finland, Tyskland, Nederländerna, Lettland, Estland, Österrike och Polen, via filial eller gränsöverskridande med stöd av det svenska tillståndet.

Under räkenskapsåret har bolaget bytt verksamhet. Den 1 september 2024 såldes verksamheten hänförligt till Ecommerce Solutions till bolagets tidigare moderbolag TF Bank AB och Rediem Capitals verksamhet ändrades till att köpa och förvalta kreditförsämrade krediter.

Allmän information

Namn	Rediem Capital AB
Säte	Stockholm
Rättslig form	Aktiebolag
Rättslig hemvist	Sverige
Adress	Box 3182, 103 63 Stockholm
Organisationsnummer	559310-4697
LEI kod	5299008MK4CEUCOAZL64
Hemsida	www.rediemcapital.com

Filialer

Rediem Capital AB, filial Finland 3362665-9

Filialen har avvecklats under 2025 och ingen verksamhet har bedrivits i den finska filialen efter 1 september 2024.

Dotterbolag

U2B NPL AB 559476-6361

U2B NPL AB ägs till 100 %. Företaget är vilande och har ingen verksamhet.

Rediem Capital AB upprättar ingen koncernredovisning utan hänvisar till undantag om upprättande av koncernredovisning i enlighet med 7 kap. 6a § i lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag då samtliga dotterföretag ovan är utan väsentlig betydelse.

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna årsredovisning upprättats anges nedan. Under året har Rediem Capital förändrat verksamhetsinriktning vilket har påverkat bolagets redovisningsprinciper. Nedan beskrivs samtliga väsentliga redovisningsprinciper och för vilka år de har tillämpats.

Rediem Capital AB upprättar finansiella rapporter enligt lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens redovisningsföreskrift FFFS 2008:25. Så kallad lagbegränsad IFRS, innebär att IFRS så som de godkännts av EU, är tillämpliga för upprättandet av de finansiella rapporterna, med de begränsningar och tillägg som följer av RFR 2 Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för finansiell rapportering, samt FFFS 2008:25.

Uppskattningar och bedömningar

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden. Rediem Capital gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, är komplexa eller där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för årsredovisningen har Rediem Capital identifierat som framför allt värdering av förvärvade kreditportföljer samt reserveringar för förväntade framtida kreditförluster avseende den tidigare verksamheten kopplat till e-handelslösningar.

Värdering av förvärvade kreditportföljer

Redovisningen av förvärvade kreditportföljer avseende förfallna fordringar baseras på bolagets prognoser för framtida kassaflöden från de förvärvade portföljerna. Rediem Capital tillämpar interna riktlinjer och en formaliserad beslutsprocess för justering av tidigare antagna kassaflödesprognoser. De interna riktlinjerna baseras på en period om 15 år. Den effektiva räntan för förvärvade kreditportföljer grundas på den ursprungliga kassaflödesprognosen som fastställdes vid förvärvstillfället. Makroekonomiska faktorer såsom arbetslöshet, inflation och högre räntor kan påverka Rediem Capitals uppskattningar och bedömningar och övervakas noggrant eftersom detta kan leda till en minskad förmåga hos kunderna att amortera sin skuld i framtiden och värderingen av låneportföljerna.

Förväntade framtida kreditförluster

Rediem Capital har en framåtblickande modell för nedskrivningar enligt IFRS 9, där förväntade kreditförluster på finansiella tillgångar beräknas redan vid första redovisningstillfället. En förlustreserv redovisas för alla finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde. Beräkning av förväntade kreditförluster sker genom av bolaget framtagna metoder och modeller vilka samtliga kännetecknas av antaganden om framtiden, t.ex. hur historiska erfarenheter kommer att utveckla sig i framtiden givet antaganden om olika makroscehariers utveckling. Beträffande reserveringar över förväntade kreditförluster krävs det noggranna analyser av tillgängliga data för att göra tillförlitliga bedömningar om framtiden. Den viktigaste indatan som används för att värdera förväntade kreditförluster är:

- sannolikhet för fallissemang (PD)
- förlust vid fallissemang (LGD)
- exponering vid fallissemang (EAD)
- förväntad löptid

Beräkningarna härleds från utvecklade statistiska modeller. PD för 12 månader och PD för återstående löptid baseras på de förhållanden som existerar på balansdagen. PD-modellerna är baserade på homogena grupper av den totala låneportföljen, dvs. geografisk marknad och segment. Framtida ekonomiska förhållanden beaktas genom expertbedömningar för respektive homogen grupp. Bolagets metod för att estimerar sannolikheten för fallissemang beaktar även outnyttjade limiter för revolverande krediter. LGD motsvarar den förväntade förlusten vid fallissemang och tar hänsyn till antaganden om framtida diskonterade kassaflöden eller de avtalsvillkor som gäller vid försäljning till inkassobolag. EAD innebär en beräknad kreditexponering vid framtida tidpunkt för

fallissemang med hänsyn till förväntade förändringar i kreditexponeringen på balansdagen. Bolagets metod för beräkning av EAD motsvarar nuvarande avtalsvillkor för återbetalning av kapital, ränta och förfalldatum. För beräkning av framtida löptid utgår bolaget från den ursprungliga avtalsperioden och tar sedan hänsyn till historiska beteendemönster för de olika marknaderna för att fastställa den förväntade löptiden. För mer detaljerad information om nedskrivningsprövningar och kreditrisker se avsnittet Nedskrivning av finansiella tillgångar i denna not samt not 21.

Ändringar i IFRS som ännu inte tillämpats

IFRS 18 Utformning av och upplysningar i finansiella rapporter

I april 2024 publicerade IASB den nya standarden IFRS 18 Utformning av och upplysningar i finansiella rapporter som kommer att ersätta IAS 1 Utformning av finansiella rapporter. IFRS 18 träder i kraft för räkenskapsår som börjar på eller efter den 1 januari 2027. Tidigare tillämpning tillåts. Standarden har ännu inte godkänts av EU och Rediem avser för närvarande inte att börja tillämpa ändringarna innan de träder i kraft. Bolaget analyserar fortfarande eventuella effekter av standarden men den preliminära slutsatsen är att standarden inte kommer få någon betydande påverkan på Rediems redovisning eller kapitaltäckning.

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

I maj 2024 publicerade IASB ändringar i klassificeringen och värderingen av finansiella instrument (ändringar i IFRS 9 och IFRS 7). Ändringarna träder i kraft för räkenskapsår som börjar på eller efter den 1 januari 2026. Tidigare tillämpning tillåts. Ändringarna har ännu inte godkänts av EU. Rediem avser för närvarande inte att börja tillämpa ändringarna innan de träder i kraft och nuvarande bedömning är att denna ändring inte får någon betydande inverkan på Rediems redovisning eller kapitaltäckning men det ska analyseras ytterligare.

Inga övriga ändringar eller förbättringar av IFRS-standarder som trätt i kraft eller nya IFRS IS Agenda Decisions som publicerats avseende räkenskapsåret 2024 har haft någon väsentlig påverkan på bolagets finansiella rapporter. Det samma gäller för motsvarande förändringar av svenska regelverk.

Finansiella instrument - klassificering, redovisning och värdering

I not 17 "Klassificering av finansiella tillgångar och skulder" framgår hur Rediem Capital har kategoriserat finansiella instrument:

Upplupet anskaffningsvärde

Finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas initialt i balansräkningen till verkligt värde, inklusive transaktionskostnader. Efter första redovisningstillfället värderas instrumentet i denna kategori till upplupet anskaffningsvärde med hjälp av effektivräntemetoden minus eventuella kreditförlustreserver för finansiella tillgångar. I denna kategori ingår bolagets lånefordringar och kundfordringar.

Verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella tillgångar och skulder värderas till verkligt värde via resultaträkningen om de inte ska värderas till någon av de andra kategorierna. Dessa tillgångar och skulder värderas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Alla värdeförändringar i dessa poster redovisas direkt i resultaträkningen under "Nettoreultat från finansiella transaktioner". De finansiella instrument som värderas till verkligt värde via Rediem Capitals resultaträkning omfattar derivatinstrument som innehåller i handelssyfte samt aktier vars kassaflöden inte uppfyller kassaflödeskriterierna.

Redovisning, bortbokning och modifiering

Finansiella tillgångar och finansiella skulder redovisas i balansräkningen på affärsdagen, vilket är den dag då avtal ingåtts, förutom finansiella tillgångar klassificerade som värderade till upplupet anskaffningsvärde vilka redovisas på likviddagen. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller har överförts och bolaget har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med ägandet till annan part. En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger

avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden. När ett lån är modifierat gör bolaget en bedömning av om modifieringen resulterar i borttagande från balansräkningen.

Ett lån anses vara modifierat när de villkor och bestämmelser som styr kassaflöden ändras jämfört med det ursprungliga avtalet till exempel på grund av lättnader i lånevillkor, förändringar i marknadsförhållanden, åtgärder för att behålla kunden och andra faktorer som inte är relaterade till en låntagares försämrade kreditvärdighet. Modifierade lån tas bort från balansräkningen och ett nytt lån redovisas antingen när det befintliga lånet sägs upp och ett nytt avtal ingås med väsentligt annorlunda villkor eller om villkoren i ett befintligt avtal modifieras väsentligt. Enbart modifieringar på grund av finansiella svårigheter hos låntagaren, inklusive att lättnader i lånevillkor har lämnats, anses inte vara väsentliga på egen hand. Om ett lån har modifierats och förflyttats från steg 1 till antingen steg 2 eller 3 så kommer detta inte att flyttas tillbaka under lånets löptid.

Finansiella skulder tas bort från balansräkningen då skulden utsläckts genom att avtalet fullgjorts, annullerats eller upphört. Lånefordringar som klassificerats som kreditförsämrade skrivs bort från balansräkningen när bolaget inte har några rimliga förväntningar på att återvinna en fordran i sin helhet eller delar av den. Rediem Capital har inte någon rimlig förväntan på att återvinna fordran och anser förlusten vara konstaterad när en kund avlidit, avslutat skuldsanering eller när den sålts till tredje part. Efter bortskrivning redovisas lånefordringarna inte längre i balansräkningen. Återvinning av tidigare redovisade bortskrivningar redovisas som en minskning av kreditförluster på resultatraden Kreditförluster, netto.

Förvärvade kreditförsämrade fordringar

Finansiella tillgångar som utgörs av förvärvade kreditförsämrade fordringar (POCI), det vill säga fordringar som vid förvärvstillfället redan var kreditförsämrade. För dessa tillgångar tillämpas en särskild redovisningsmodell där ingen initial nedskrivning görs vid förvärvet, då tillgångens anskaffningsvärde redan återspeglar de förväntade kreditförlusterna. I stället redovisas förändringar i förväntade kassaflöden efter förvärvet direkt i resultaträkningen under rubriken Kreditförluster, netto. Effektivräntemetoden tillämpas vid efterföljande värdering av POCI-tillgångar, baserat på de förväntade kassaflöden som fastställts vid förvärvstidpunkten. Om framtida kassaflöden bedöms avvika från tidigare prognoser, justeras fordrans redovisade värde genom resultatpåverkan. Om ingen rimlig förväntan kvarstår om återvinning av fordran, redovisas en nedskrivningsförlust och tillgången avförs från balansräkningen. Bedömningar av framtida kassaflöden görs regelbundet baserat på historiska utfall, aktuella återvinningsstrategier och förändrade makroekonomiska förutsättningar.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Rediem Capital tillämpar IFRS 9 vad gäller redovisning av nedskrivningar för förväntade kreditförluster. Reserveringar avseende lånefordringar i kategori 3 sker med skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av framtida kassaflöden diskonterade med den ursprungliga effektivräntan. Det förväntade framtida kassaflödet bygger på beräkningar som tar hänsyn till historiska återbetalningsnivåer som appliceras på varje generation av lånefordringar. Beräkning av löptid för revolverande krediter bygger på prediktiva modeller och statistiska återbetalningsplaner. Modellerna bygger på interna historiska data, där olika modeller används för homogena grupper av krediter med likartade förklaringsvariabler.

Ränteintäkter

Ränteintäkter intäktsredovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden. Transaktionskostnader i samband med upptagande av lån och utgivande av lån redovisas därmed som en del av lånet. Med transaktionskostnader avses förmedlingsprovisioner. Transaktionskostnader, uppläggningsavgifter och aviseringsavgifter periodiseras över lånets förväntade löptid. Även faktureringsavgifter ingår under ränteintäkter.

Provisionsintäkter

I provisionsintäkter redovisas kravavgifter samt transaktionsavgifter. Kravavgifter tas ut från kunder vid försenade eller uteblivna betalningar. Transaktionsavgifter är rörlig avgift som faktureras till handlare för de transaktioner som gått via bolagets digitala kassatjänst kopplat till e-handel. Provisionsintäkterna intäktsredovisas i den period som de intjänas.

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter består av vinst vid försäljning av verksamhet och dotterbolag och är intäkter som inte klassificeras som ränteintäkter eller provisionsintäkter.

Utländska filialer

För poster som ses som mellanhavanden med de utländska filialerna redovisas alla omräkningar över nettoresultatet av finansiella transaktioner.

Materiella tillgångar

För Rediem Capitals materiella tillgångar används linjär avskrivningsmetod med följande avskrivningstider:

IT-utrustning 36 månader

Övriga inventarier 60 månader

Bolaget har utnyttjat undantaget i RFR 2 om IFRS 16 Leasing. Leasingavgifter redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden, detta gäller även om betalningarna fördelas på annat sätt. Leasingavtal som innehåller antingen en eller flera leasingkomponenter redovisas som en enda leasingkomponent.

Bolagets leasingavgifter är hänförliga till hyresavtal. Uppgifter om leasingavgifter finns i not 31.

Immateriella tillgångar

Rediem Capitals immateriella tillgångar består i sin helhet av utvecklingskostnader som är direkt hänförliga till utveckling och testning av identifierbara och unika programvaruprodukter som kontrolleras av bolaget.

De immateriella tillgångarna skrivs av linjärt över nyttjandetiden, från den tidpunkt då tillgången är färdig att användas. Nyttjandeperioden kan variera från 36 månader och uppåt men överstiger aldrig 60 månader.

Derivatinstrument

Derivatinstrument redovisas i balansräkningen på kontraktsgdagen och värderas till verkligt värde via resultatet, både initialt och vid efterföljande omvärderingar. Redovisning av den vinst eller förlust som uppkommer vid omvärdering sker i Nettoresultat från finansiella poster.

Ersättningar till anställda

Pensionsplaner finansieras genom betalningar till försäkringsbolag. Rediem Capital har endast avgiftsbestämda pensionsplaner.

Nettoresultat från finansiella transaktioner

Posten avser valutaomvärdering av tillgångar och skulder i utländsk valuta samt förändringar i verkligt värde på derivat i utländsk valuta.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. I likvida medel ingår Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m. samt Utlåning till kreditinstitut.

Aktier i dotterföretag

Aktier i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde plus transaktionskostnader efter avdrag för eventuella nedskrivningar. När det finns indikation på att aktier i dotterföretag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Om det är lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning.

Nedskrivningar redovisas i posterna Resultat från andelar i dotterföretag.

Rörelseförvärv

Koncerninterna rörelseförvärv sker till bokförda värden så långt det är möjligt enligt vid var tid gällande skattelagstiftning.

Utdelning

Utdelning till Rediem Capitals aktieägare redovisas som skuld i bolagets finansiella rapporter i den period då utdelningen godkänns av bolagets aktieägare.

Följande redovisningsprinciper har tillämpats fram till försäljningen av bolagets tidigare verksamhet avseende e-handelslösningar och avser jämförelseåret i balansräkningen.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Bolagets beräkning av kreditförlustreserver är en portföljbaserad modell som utgår från en värdering av förväntade kreditförluster och kompletteras med riskparametrar. Riskparametrarna uppdateras vid varje enskilt rapporteringstillfälle för att ta hänsyn till framåtblickande information. Bolaget segmenterar ut varje månads utgivna lån för att analysera aktuella beteende i förhållande till historiska beteenden och utifrån detta kalibrera modeller för att beräkna förväntade kreditförluster. I de fall effekten av relevanta faktorer inte fångas av riskmodeller använder sig bolaget av expertjusteringar.

Bolagets beräkning av framtida förväntade kreditförluster inkluderar framåtblickande makroekonomisk information avseende inflation som baseras på tre olika scenarier, ett basscenario, ett positivt scenario och ett negativt scenario. Dessa scenarier har sedan viktats in i modellen utifrån bolagets bedömning av sannolikheten för att respektive scenario ska inträffa. Indata som används kommer från den Europeiska Centralbankens (ECB) prognoser om inflation. Basscenarioet baseras på ECB:s så kallade "Staff projections" som presenteras i samband med att nya räntebeslut offentliggörs. Det positiva scenariot utgår ifrån fördelaktiga utfall enligt konfidensintervallen i ECB:s "Staff projections" som enligt bedömning av bolaget skulle innebära en minskning av reservering för förväntade kreditförluster med 10 %.

De använda antagandena om inflationens utveckling enligt basscenarioet och det positiva scenariot för de närmaste åren som bolaget använder vid sin beräkning av reserver för förväntade kreditförluster är; basscenario 4 % och positivt scenario 2,4 %. Det negativa scenariot utgår ifrån ECB:s stresstest av europeiska banker och baseras på en kraftfull försvagning av den makroekonomiska utvecklingen under en treårsperiod. Detta scenario skulle innebära en ökning av bolagets förväntade kreditförluster med 50 %. De använda antagandena om inflationens utveckling enligt det negativa scenariot för de närmaste åren som bolaget använder vid sin beräkning av reserver för förväntade kreditförluster är 9,2 %. Bolaget har valt att använda antaganden om framtida inflation som makroekonomisk variabel för beräkning av reserver för förväntade kreditförluster därför att inflation är den parameter som visat tydligast korrelation med bankens historiska kreditförlustnivå. Bolaget använder antagandena om inflationens nivå genom att komplettera den grundmodell bolaget har för framtagande av framtida förväntade kreditförluster med vilken effekt förändringar i inflation har. Antaganden om inflationens utveckling påverkar ECL direkt i beräkningarna av reserverna för förväntade kreditförluster. Bolaget beaktar den makroekonomiska effekten på reserven för förväntade kreditförluster bara på lån där kreditrisken inte ökat betydligt sedan de lämnades (dvs. kategori 1). Bolaget använder antaganden om sannolikhet för fallissemang (PD) på mellan 3-11 % för fordringar i kategori 1 och 30-55 % för fordringar i kategori 2. Bolagets antaganden om förlust givet fallissemang (LGD) ligger på mellan 23-40 %. För tabellillustration och känslighetsanalys se not 21.

Bolaget använder primärt kvantitativa data för att avgöra huruvida en väsentlig ökning av kreditrisk har skett för att kategorisera de finansiella tillgångarna i de tre olika kategorierna. Kvalitativa data används i de fall bolaget erhåller extern eller intern information om att en kund har betalningssvårigheter.

Definition på fallissemang och osäkra fordringar

Enligt bolaget utlöses fallissemang respektive osäker fordran om något av följande inträffar; en låntagare har förfallna obetalda belopp äldre än 90 dagar, har avlidit eller försatts i konkurs eller liknande, lånet har identifierats som bedrägeri eller sålts eller skickats till extern inkassobyrå. Vid bedömningen av om det är osannolikt att en låntagare kommer att betala sina låneförpliktelser tar bolaget hänsyn till både kvalitativa och kvantitativa faktorer inklusive, men inte begränsat till, status på förfall, uteblivna betalningar, förväntade lättnader i lånevillkor, förväntad konkurs eller brott mot lånevillkor.

Fastställa betydande ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället

Bolaget bedömer förändring i kreditrisk genom att använda en kombination av individuell och kollektiv information och speglar ökningen i kreditrisk på individuell instrumentnivå så långt det är möjligt. Den framåtriktade sannolikheten för fallissemang under återstående löptid kommer att införliva effekter både från historiska händelser och prognostiserade ekonomiska förhållanden. Kvantitativa indikatorer är den viktigaste delen för att fastställa ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället och en ökning av kreditrisk inträffar när tillgången är förfallen 30 dagar eller mer vilket innebär att en tillgång förflyttas från steg 1 till steg 2. Om krediten är förfallen 90 dagar eller mer så förflyttas tillgången till steg 3. Denna hantering görs på portföljnivå. Kvalitativa indikatorer på avtalsnivå beaktas också vid placering i de olika stegen, till exempel om låntagaren övervakas på bevakningslista eller har beviljats lättnader i lånevillkoren alternativt att bolaget erhåller extern information om att kunden har betalningssvårigheter så som skuldsaneringsärenden och betalningsuppgörelser. Bolaget bedömer att finansiella tillgångar med låg kreditrisk på rapporteringsdagen inte anses ha varit utsatta för en väsentligt ökad kreditrisk, vilket avser finansiella tillgångar som klassificeras som kassa och tillgodohavanden hos centralbanker, belåningsbara statsskuldsförbindelser samt utlåning till kreditinstitut. Ett instrument anses inte längre ha varit utsatt för en väsentligt ökad kreditrisk när alla indikatorer inte längre är uppfyllda.

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		
AAA	914 465	99 127
AA+	1 514 832	-
Summa	2 429 297	99 127
Utlåning till kreditinstitut		
A-1+	99 924	303 261
A-1	-	10 913
A-2	-	101 838
	6 872	-
Summa	106 796	416 012

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Hushållssektor		
Låg risk	-	1 689 212
Medel risk	-	603 441
Hög risk	1 546 921	107 000
Totalt	1 546 921	2 399 653

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Hushållssektor brutto ¹		
Mindre än 30 dagar	-	2 238 959
Mer än 30 dagar men mindre än 90 dagar	-	160 694
Mer än 90 dagar	1 546 921	138 049
Totalt	1 546 921	2 537 702

1) Beloppet per 2024-12-31 avser diskonterat nuvärde för förvärvade kreditportföljer

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Tillgångar i EUR:		
Belåningsbara statsskuldsväxlar	2 084 418	-
Utlåning till kreditinstitut	41 040	292 119
Utlåning till allmänheten	872 573	1 181 688
Övriga tillgångar	25 404	31 294
Summa tillgångar	3 023 435	1 505 101
Skulder i EUR:		
Skulder till kreditinstitut ¹	-55 778	-
Inlåning från allmänheten	-3 546 137	-
Övriga skulder	-44 140	-343 961
Summa skulder	-3 646 055	-343 961
Valutaterminer	620 072	-1 165 080
Valutaexponering, netto	-2 548	-3 940
Påverkan på eget kapital (exkl. skatt) vid en försvagning av den svenska kronan om 8,4% (8,4)	-215	-332

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Tillgångar i NOK:		
Utlåning till kreditinstitut	10 240	48 701
Utlåning till allmänheten	580 104	319 521
Övriga tillgångar	390	6 683
Summa tillgångar	590 734	374 905
Skulder i NOK:		
Skulder till kreditinstitut ¹	-	-262 253
Övriga skulder	-1 429	-110 310
Summa skulder	-1 429	-372 563
Valutaterminer	-581 814	-
Valutaexponering, netto	7 491	2 342
Påverkan på eget kapital (exkl. skatt) vid en försvagning av den svenska kronan om 8,4% (8,4)	629	197

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Tillgångar i DKK:		
Utlåning till kreditinstitut	16 649	6 848
Utlåning till allmänheten	23 138	7 500
Övriga tillgångar	247	2 201
Summa tillgångar	40 034	16 549
Skulder i DKK:		
Skulder till kreditinstitut ¹	-1 266	-7 962
Övriga skulder	-69	-8 424
Summa skulder	-1 335	-16 386
Valutaterminer	-38 495	-
Valutaexponering, netto	204	163
Påverkan på eget kapital (exkl. skatt) vid en försvagning av den svenska kronan om 8,4% (8,4)	17	14

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Räntebindning om högst 3 månader	281 678	99 127
Längre än 3 månader men högst 1 år	1 302 585	-
Längre än 1 år men högst 5 år	845 034	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	2 429 297	99 127
Räntebindning om högst 3 månader	106 796	416 012
Utlåning till kreditinstitut	106 796	416 012
Räntebindning om högst 3 månader	-	2 371 439
Längre än 3 månader men högst 1 år	290 521	11 211
Längre än 1 år men högst 5 år	736 866	44 056
Längre än 5 år	519 533	19 668
Utlåning till allmänheten	1 546 921	2 446 374
Räntebindning om högst 3 månader	33	-
Längre än 3 månader men högst 1 år	-	42 494
Övriga finansiella tillgångar	33	42 494
Räntebindning om högst 3 månader ¹	-	1 324 370
Skulder till kreditinstitut	-	1 324 370
Räntebindning om högst 3 månader	1	-
Längre än 3 månader men högst 1 år	341 144	-
Längre än 1 år men högst 5 år	3 204 993	2
In- och upplåning från allmänheten	3 546 138	2

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Återstående löptid om högst 3 månader	287 390	100 000
Längre än 3 månader men högst 1 år	1 343 893	-
Längre än 1 år men högst 5 år	891 045	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	2 522 328	100 000
Betalbar vid anfordran	106 796	416 012
Utlåning till kreditinstitut	106 796	416 012
Återstående löptid om högst 3 månader	66 830	555 840
Längre än 3 månader men högst 1 år	207 003	31 031
Längre än 1 år men högst 5 år	946 585	2 518 886
Längre än 5 år	761 383	53 222
Utlåning till allmänheten	1 981 801	3 158 979
Återstående löptid om högst 3 månader	33	-
Längre än 3 månader men högst 1 år	-	42 494
Övriga finansiella tillgångar	33	42 494
Längre än 1 år men högst 5 år ¹	-	1 324 370
Skulder till kreditinstitut	-	1 324 370
Betalbar vid anfordran	1	2
Återstående löptid om högst 3 månader	-	-
Längre än 3 månader men högst 1 år	344 342	-
Längre än 1 år men högst 5 år	3 405 305	-
In- och upplåning från allmänheten	3 749 648	2
Återstående löptid om högst 3 månader	270	-
Övriga finansiella skulder	270	-

1) Beloppet avser räntebärande mellanhavande mot det tidigare moderbolaget TF Bank AB

TSEK	2024	2023
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		
Ränteintäkter på utlåning till allmänheten	308 623	86 755
Ränteintäkter på belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	20 682	670
Ränteintäkter på utlåning till kreditinstitut	4 119	2 243
Övriga ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	88	3
Summa ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	333 512	89 671
Övriga ränteintäkter		
Ränteintäkter på osäkra fordringar	4 247	1 073
Övriga ränteintäkter	6 651	2 890
Summa övriga ränteintäkter	10 898	3 963
Summa ränteintäkter	344 410	93 634
Ränteintäkternas geografiska fördelning:		
Finland	151 215	52 233
Sverige	103 162	28 682
Norge	57 698	12 121
Övriga Europa	15 013	-
Tyskland	9 347	-
Lettland	2 997	-
Estland	2 536	-
Danmark	1 172	598
Österrike	924	-
Nederländerna	346	-
Summa ränteintäkter	344 410	93 634

NOT 5 RÄNTEKOSTNADER

TSEK	2024	2023
Räntekostnader på inlåning från allmänheten	-30 652	-
Räntekostnader/Inlåningsavgifter till kreditinstitut	-72 673	-16 178
Övriga finansiella kostnader	-958	-17
Summa räntekostnader	-104 283	-16 195
<i>- varav räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden</i>	-104 271	-16 178
<i>- varav kostnader för insättningsgaranti och resolutionsavgift</i>	-12	-17

NOT 6 PROVISIONSNETTO

TSEK	2024	2023
Provisionsintäkter		
Kravavgifter	66 204	25 764
Försäkringspremier för låneskydd	0	0
Kreditkortsprovisioner	0	0
Transaktionsavgifter	15 090	7 635
Inlåningsprovisioner	0	0
Summa provisionsintäkter	81 294	33 399
Provisionskostnader		
Kommissionsavgifter	-1 753	0
Försäkringskostnader för låneskydd	0	0
Försäkringskostnader för reseförsäkring	0	0
Summa provisionskostnader	-1 753	0
Provisionsnetto	79 541	33 399
Provisionsintäkterna geografiska fördelning:		
Sverige	38 507	15 231
Finland	26 108	11 505
Norge	13 465	5 351
Danmark	3 084	1 257
Polen	40	7
Estland	29	11
Tjeckien	28	0
Lettland	15	7
Tyskland	11	14
Österrike	7	16
Summa provisionsintäkter	81 294	33 399

NOT 7 NETTORESULTAT FRÅN FINANSIELLA TRANSAKTIONER

TSEK	2024	2023
Valutakursförändringar	43 040	-41 694
Verkligtvärde förändringar	-42 731	42 494
Summa nettoresultat från finansiella transaktioner	309	800

NOT 8 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

TSEK	2024	2023
Vinst vid försäljning av dotterbolag	580	-
Vinst vid försäljning av verksamhet	13 947	-
Summa nettoresultat från finansiella transaktioner	14 527	-

NOT 9 ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

TSEK	2024	2023
Personalkostnader		
Löner och arvoden	-36 453	-13 517
Sociala avgifter	-11 710	-3 983
Pensionskostnader	-3 455	-1 156
Övriga personalkostnader	-1 926	-848
Summa personalkostnader	-53 544	-19 504
Övriga allmänna administrationskostnader		
Kostnader för informationstjänster och kundkommunikation	-23 629	-8 989
IT-kostnader	-20 259	-6 774
Porto- och telefonkostnader	-12 402	-4 443
Bankavgifter	-14 945	-6 244
Externa inkassokostnader	-14 364	-1 468
Outsourcingkostnader	-26 613	-9 954
Hyra och lokalkostnader	-4 432	-1 237
Konsultkostnader	-2 203	-
Övriga kostnader	-7 575	-2 233
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-126 422	-41 342
Summa allmänna administrationskostnader	-179 966	-60 846

NOT 10 ERSÄTTNING TILL REVISORER

TSEK	2024	2023
KPMG		
Revisionsuppdrag	1 483	186
Summa ersättning till revisorer	1 483	186

I beloppet för 2024 ingår revisionsarvode till KPMG AB om 1 483 TSEK, allt avser revisionsuppdraget.

NOT 11 MEDELTALET ANSTÄLLDA, LÖNER, ANDRA ERSÄTTNINGAR OCH SOCIALA AVGIFTER

Medelantalet anställda, med fördelning på kvinnor och män, har uppgått till:

	2024	2023
Kvinnor	23	11
Män	28	9
Totalt	51	20

Medelantalet anställda, med fördelning på kvinnor och män, per land:

	2024	2023
Sverige		
Kvinnor	13	7
Män	22	7
Totalt	35	14
Finland		
Kvinnor	10	4
Män	6	2
Totalt	16	6

Löner och ersättningar har uppgått till:

TSEK	2024	2023
<i>Styrelsen, verkställande direktörer och motsvarande befattningshavare</i>		
Grundlön	3 743	1 743
Rörlig ersättning	375	15
Övriga förmåner	156	26
Pensionskostnad	725	431
Summa styrelsen, verkställande direktörer och motsvarande befattningshavare	4 999	2 215
<i>Övriga anställda</i>		
Totala löner och ersättningar	36 453	13 517
Sociala avgifter enligt lag och avtal	11 710	3 983
Pensionskostnader	3 455	1 156
Övriga personalkostnader	1 926	848
Totala löner, ersättningar, sociala avgifter och pensionskostnader	53 544	19 504

Könsfördelning styrelseledamöter och ledande befattningshavare	2024		2023	
	Antal på balansdagen	Varav kvinnor	Antal på balansdagen	Varav kvinnor
Styrelseledamöter	4	50%	5	40%
Verkställande direktören och andra ledande befattningshavare	1	0%	2	0%

Pensioner

Bolagets pensionsåtaganden täcks genom inbetalningar till ITP-plan. VD:s samt vissa ledande befattningshavare har rätt att avgå med pension vid 65–67 års ålder beroende på geografisk hemvist. Pensionsförmåner, inklusive sjukförsäkring, ska vara premiebestämda, i den mån befattningshavaren inte omfattas av förmånsbestämd pension enligt tvingande kollektivavtalsbestämmelser. Pensionspremierna för premiebestämd pension får uppgå till högst 25 % av den pensionsgrundande inkomsten. Pensionskostnad avser den kostnad som påverkat årets resultat.

Ersättningar till styrelsen

Ersättningar för styrelsen som redovisas ovan är beslutade av årsstämorna och avser årsarvodet från årsstämma till årsstämma för respektive år. Ersättningen till styrelsen består av en fast ersättning för styrelsearbete samt en fast ersättning för arbete i ersättningsutskottet. Rediem Capital har inte några pensionsutfästelser för styrelseledamöter.

NOT 12 IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

TSEK	Internt utvecklad programvara	Pågående utveckling	Totalt
2023			
Anskaffningsvärde vid årets ingång	0	0	0
Nyanskaffningar	43 602	17 640	61 242
Omklassificering	445	-445	-
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-
Omräkningsdifferenser	-2 174	-278	-2 452
Anskaffningsvärde vid årets utgång	41 873	16 917	58 790
Avskrivningar vid årets ingång	0	-	0
Årets avskrivningar	-6 436	-	-6 436
Avyttringar och utrangeringar	0	-	0
Omräkningsdifferenser	1 518	-	1 518
Avskrivningar vid årets utgång	-4 918	-	-4 918
Redovisat värde	36 955	16 917	53 872
2024			
Anskaffningsvärde vid årets ingång	41 873	16 917	58 790
Nyanskaffningar	-	23 940	23 940
Omklassificering	18 120	-18 120	-
Avyttringar och utrangeringar	-61 914	-22 982	-84 896
Omräkningsdifferenser	1 921	245	2 166
Anskaffningsvärde vid årets utgång	0	0	0
Avskrivningar vid årets ingång	-4 918	-	-4 918
Årets avskrivningar	-19 219	-	-19 219
Avyttringar och utrangeringar	24 877	-	24 877
Omräkningsdifferenser	-740	-	-740
Avskrivningar vid årets utgång	0	-	0
Redovisat värde	0	0	0

NOT 13 MATERIELLA TILLGÅNGAR

TSEK	Inventarier	Totalt
2023		
Anskaffningsvärde vid årets ingång	0	0
Nyanskaffningar	401	401
Avyttringar och utrangeringar	0	0
Omräkningsdifferenser	-19	-19
Anskaffningsvärde vid årets utgång	382	382
Avskrivningar vid årets ingång	0	0
Årets avskrivningar	-32	-32
Avyttringar och utrangeringar	0	0
Omräkningsdifferenser	18	18
Avskrivningar vid årets utgång	-14	-14
Redovisat värde	368	368
2024		
Anskaffningsvärde vid årets ingång	382	382
Nyanskaffningar	51	51
Avyttringar och utrangeringar	-398	-398
Omräkningsdifferenser	16	16
Anskaffningsvärde vid årets utgång	51	51
Avskrivningar vid årets ingång	-14	-14
Årets avskrivningar	-90	-90
Avyttringar och utrangeringar	116	116
Omräkningsdifferenser	-14	-14
Avskrivningar vid årets utgång	-2	-2
Redovisat värde	49	49

NOT 14 ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

TSEK	2024	2023
Marknadsföringskostnader	-2 299	-497
Summa	-2 299	-497

NOT 15 KREDITFÖRLUSTER, NETTO

TSEK	2024	2023
Förändring av reserv för sålda förfallna fordringar	-12 546	-5 718
Konstaterade kreditförluster	-5 347	-2 388
Influtet på tidigare konstaterade kreditförluster	31	27
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, kategori 1 - 3	-25 492	-17 541
Förändring kreditförsämrade tillgångar	-6 779	-
Kreditförluster, netto	-50 133	-25 620

Kreditförluster är hänförliga till Utlåning till allmänheten och kategoriseras som upplupet anskaffningsvärde.

NOT 16 SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

TSEK	2024	2023
Aktuell skatt på årets resultat	-25 823	-
Skatt på grund av ändrad beskattning tidigare år	-	-
Övriga skatter	-	-
Uppskjuten skatt	3 833	-3 785
Skatt på årets resultat	-21 990	-3 785
Avstämning av skatt på årets resultat		
Resultat före skatt	82 797	18 205
Skatt enligt gällande skattesats	-17 056	-3 750
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-8 904	-35
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	3 970	-
Skatt på grund av ändrad beskattning tidigare år	-	-
Övriga skatter	-	-
Avvikande skattesatser i andra länder	-	-
Skatt på årets resultat enligt resultaträkningen	-21 990	-3 785

Vägd genomsnittlig skattesats för bolaget var 26,6 % (20,8 %).

NOT 17 KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

2024-12-31 TSEK	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	-	2 429 297	-	2 429 297
Utlåning till kreditinstitut	-	106 796	-	106 796
Utlåning till allmänheten	-	1 546 921	-	1 546 921
Derivat	33	-	-	33
Övriga tillgångar	-	-	36 827	36 827
Summa tillgångar	33	4 083 014	36 827	4 119 874
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	-	53 083	-	53 083
In- och upplåning från allmänheten	-	3 546 138	-	3 546 138
Derivat	270	-	-	270
Övriga skulder	-	-	72 272	72 272
Summa skulder	270	3 599 221	72 272	3 671 763

2023-12-31 TSEK	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	-	99 127	-	99 127
Utlåning till kreditinstitut	-	449 284	-	449 284
Utlåning till allmänheten	-	2 446 374	-	2 446 374
Derivat	42 494	-	-	42 494
Övriga tillgångar	-	-	73 260	73 260
Summa tillgångar	42 494	2 994 785	73 260	3 110 539
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	-	1 324 374	-	1 324 374
In- och upplåning från allmänheten	-	2	-	2
Övriga skulder	-	-	160 359	160 359
Summa skulder	0	1 324 376	160 359	1 484 735

NOT 18 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDERS VERKLIGA VÄRDEN

För finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen krävs upplysningar om värdering till verkligt värde per nivå i nedan verkligt värde-hierarki:

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1).
- Andra observerbara data för tillgångar eller skulder är noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (d.v.s. som prisnoteringar) eller indirekt (d.v.s. härledda från prisnoteringar) (nivå 2).
- Data för tillgångar eller skulder som inte baseras på observerbara marknadsdata (d.v.s. ej observerbara data) (nivå 3).

2024-12-31 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	2 429 402	-	-	2 429 402
Utlåning till kreditinstitut	-	-	106 796	106 796
Utlåning till allmänheten	-	-	1 546 921	1 546 921
Derivat	-	33	-	33
Summa tillgångar	2 429 402	33	1 653 717	4 083 152
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	-	53 083	-	53 083
In- och upplåning från allmänheten	-	-	3 546 138	3 546 138
Derivat	-	270	-	270
Summa skulder	-	53 353	3 546 138	3 599 491

2023-12-31 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	-	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	99 158	-	-	99 158
Utlåning till kreditinstitut	-	-	449 284	449 284
Utlåning till allmänheten	-	-	2 687 097	2 687 097
Derivat	-	42 494	-	42 494
Summa tillgångar	99 158	42 494	3 136 381	3 278 033
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	-	1 324 374	-	1 324 374
In- och upplåning från allmänheten	-	-	2	2
Derivat	-	-	-	-
Summa skulder	-	1 324 374	2	1 324 376

Redim Capital lämnar även information om verkligt värde för vissa tillgångar för upplysningsändamål.

Verkligt värde på finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad (t.ex. OTC-derivat) fastställs med hjälp av värderingstekniker. I så stor utsträckning som möjligt används marknadsinformation om den finns tillgänglig medan företagsspecifik information används i så liten utsträckning som möjligt. Om samtliga väsentliga indata som krävs för värdering till verkligt värde av ett instrument är observerbara återfinns instrumentet i nivå 2. Specifika värderingstekniker som används för att värdera finansiella instrument inkluderar:

- Noterade marknadspriser eller mäklarnoteringar för liknande instrument.
- Verkligt värde för valutaswapkontrakt fastställs genom användning av terminskurser på balansdagen.

I de fall ett eller flera väsentliga indata inte baseras på observerbar marknadsinformation klassificeras det berörda instrumentet i nivå 3. För utlåning till allmänheten har marknadsvärdet beräknats till samma relation som koncernens övervärde för 2023. För 2024 har marknadsvärdet beräknats till att vara lika som det bokförda värdet.

2024-12-31 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	2 429 297	2 429 402	105
Utlåning till kreditinstitut	106 796	106 796	-
Utlåning till allmänheten	1 546 921	1 546 921	0
Derivat	33	33	-
Summa tillgångar	4 083 047	4 083 152	105
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	53 083	53 083	-
Inlåning från allmänheten	3 546 138	3 546 138	-
Derivat	270	270	-
Summa skulder	3 599 491	3 599 491	0

2023-12-31 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	99 127	99 158	31
Utlåning till kreditinstitut	449 284	449 284	-
Utlåning till allmänheten	2 446 374	2 687 097	240 723
Derivat	42 494	42 494	-
Summa tillgångar	3 037 279	3 278 033	240 754
Skulder			
Inlåning från allmänheten	1 324 374	1 324 374	-
Efterställda skulder	2	2	-
Derivat	0	0	-
Summa skulder	1 324 376	1 324 376	0

NOT 19 BELÅNINGSBARA STATSSKULDSFÖRBINDELSER M.M.

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Belåningsbara statsskuldsväxlar (EU-kommissionen)	1 120 539	-
Belåningsbara statsskuldsväxlar (Sverige)	344 879	99 127
Belåningsbara statsskuldsväxlar (Finland)	509 071	-
Belåningsbara statsskuldsväxlar (Nederländerna)	454 808	-
Belåningsbara statsobligationer (Norge)	-	-
Summa belåningsbara statsskuldsförbindelser mm	2 429 297	99 127

NOT 20 UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Utestående fordringar svensk valuta	98 742	146 442
Utestående fordringar utländsk valuta	8 054	302 842
Summa utlåning till kreditinstitut	106 796	449 284

NOT 21 UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Utlåning till hushållssektorn	1 546 921	2 446 374
Summa utlåning till allmänheten	1 546 921	2 446 374
<u>Utlåning till hushållssektorn</u>		
Kategori 1, brutto	-	2 238 959
Kategori 2, brutto	-	160 694
Kategori 3, brutto	226 004	138 049
Förvärvade kreditförsämrade tillgångar	1 400 934	-
Summa utlåning till hushållssektorn, brutto	1 626 938	2 537 702
<u>Reservering för förväntade kreditförluster</u>		
Kategori 1	-	-25 946
Kategori 2	-	-10 851
Kategori 3	-80 017	-54 531
Summa reservering för förväntade kreditförluster	-80 017	-91 328
<u>Utlåning till hushållssektorn</u>		
Kategori 1, netto	-	2 213 013
Kategori 2, netto	-	149 843
Kategori 3, netto	145 987	83 518
Förvärvade kreditförsämrade tillgångar	1 400 934	-
Summa utlåning till hushållssektorn, netto	1 546 921	2 446 374
<i>Lånefordringarnas geografiska fördelning, netto:</i>		
Norge	579 603	324 531
Tyskland	494 742	-
Finland	215 495	1 178 934
Estland	77 214	-
Sverige	63 441	935 622
Lettland	61 708	-
Österrike	31 580	-
Danmark	23 138	7 287
Summa lånefordringar, nettobokfört värde	1 546 921	2 446 374

Makroekonomiska scenarier

2024-12-31 (TSEK)		
Scenario	Sannolikhet för att inträffa	Effekt på kassaflöde
Negativt	10%	20 % minskning
Positivt	20%	5 % ökning
Bas	70%	Neutral

Effekt på reservering för framtida förväntade kreditförluster i kategori 1

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Kategori 1	-	312
Total	-	312

Som ett resultat av verksamhetsförändringen från digitala betallösningar till förvärv och förvaltning av NPL-lån finns vid 2024 års utgång inga förväntade framtida kreditförluster kvar i kategori 1.

Känslighetsanalys avseende 2024:

Den makroekonomiska komponenten för beräkning av framtida förväntade kreditförluster grundar sig på ECB:s makroekonomiska prognoser och EBA:s stresstester. De viktigaste faktorerna som påverkar beräkningen är arbetslöshet och ränteläget i ekonomin.

Effekt vid 100 % viktning av scenarierna:

a. Positivt scenario

Enligt förväntad effekt på kassaflödet skulle tilldelning av 100 % sannolikhet till positivt scenario leda till att kassaflödet ökar med 5%.

b. Basscenario

Enligt förväntad effekt på kassaflödet skulle tilldelning av 100 % sannolikhet till basscenario leda till att kassaflödet är oförändrat en given månad.

c. Negativt scenario

Enligt förväntad effekt på kassaflödet skulle tilldelning av 100 % sannolikhet till negativt scenario leda till att kassaflödet minskar med 20%.

TSEK	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Kreditförsämrade tillgångar	Total
	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3		
	12 månaders förväntade kreditförluster	Förväntade kreditförluster för lånets livslängd	Förväntade kreditförluster för lånets livslängd		
Utlåning till allmänheten, brutto, ingående balans 2024-01-01	2 238 959	160 694	138 049	0	2 537 702
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	5 046 967	10 160	0	-	5 057 127
Amortering	-5 199 239	-48 999	-1 034	-95 642	-5 344 914
Finansiella tillgångar som köpts under året	0	0	0	1 496 576	1 496 576
Finansiella tillgångar som sålts under året	-2 047 323	-70 747	-	-	-2 118 070
Överföringar mellan kategorier	-38 061	-50 950	89 011	-	0
från 1 till 2	-58 550	58 550	0	-	0
från 1 till 3	-39	0	39	-	0
från 2 till 1	20 528	-20 528	0	-	0
från 2 till 3	0	-88 972	88 972	-	0
från 3 till 2	0	0	0	-	0
Valutakursförändringar	-1 303	-158	-22	-	-1 484
Utlåning till allmänheten, brutto, utgående balans 2024-12-31	0	0	226 004	1 400 934	1 626 938
Reservering för förväntade kreditförluster, ingående balans 2024-01-01	-25 947	-10 851	-54 530	0	-91 328
Förändringar redovisade som kreditförluster					
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	-59 988	-1 035	0	-	-61 023
Amortering	66 454	11 817	6 092	-	84 363
Finansiella tillgångar som köpts under året	0	0	0	-	0
Finansiella tillgångar som sålts under året	19 155	2 390	-	-	21 545
Överföringar mellan kategorier	206	-1 854	-31 584	-	-33 232
från 1 till 2	519	-11 909	0	-	-11 390
från 1 till 3	3	0	-4	-	-1
från 2 till 1	-316	2 947	0	-	2 631
från 2 till 3	0	7 108	-31 580	-	-24 472
från 3 till 2	0	0	0	-	0
Makroekonomiska antaganden	0	0	0	-	0
Valutakursförändringar	120	33	5	-	158
Reservering för förväntade kreditförluster, utgående balans 2024-12-31	0	0	-80 017	0	-80 017

TSEK	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Total
	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	
	12 månaders förväntade kreditförluster	Förväntade kreditförluster för lånets livslängd	Förväntade kreditförluster för lånets livslängd	
Utlåning till allmänheten, brutto, ingående balans 2023-01-01	-	-	-	0
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	1 884 451	0	0	1 884 451
Amortering	-1 351 705	-4 057	-51 204	-1 406 966
Finansiella tillgångar som köpts under året	1 760 410	284 685	188 025	2 233 120
Finansiella tillgångar som sålts under året	0	-102 365	0	-102 365
Överföringar mellan kategorier	168	-14 049	13 881	0
från 1 till 2	-25 529	25 529	0	0
från 1 till 3	0	0	0	0
från 2 till 1	25 697	-25 697	0	0
från 2 till 3	0	-13 881	13 881	0
från 3 till 2	0	0	0	0
Valutakursförändringar	-54 365	-3 520	-12 653	-70 538
Utlåning till allmänheten, brutto, utgående balans 2023-12-31	2 238 959	160 694	138 049	2 537 702
Reservering för förväntade kreditförluster, ingående balans 2023-01-01	-	-	-	0
Förändringar redovisade som kreditförluster				
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	-1 583			-1 583
Amortering	113 343	5 751	7 829	126 923
Finansiella tillgångar som köpts under året	-141 563	-36 503	-47 292	-225 358
Finansiella tillgångar som sålts under året	0	9 099	0	9 099
Överföringar mellan kategorier	531	-4 435	-29 991	-33 895
från 1 till 2	789	-6 995	0	-6 206
från 1 till 3	0	0	0	0
från 2 till 1	-258	755	0	497
från 2 till 3	0	1 805	-29 991	-28 186
från 3 till 2	0	0	0	0
Makroekonomiska antaganden	312	0	0	312
Valutakursförändringar	3 013	15 237	14 924	33 174
Reservering för förväntade kreditförluster, utgående balans 2023-12-31	-25 947	-10 851	-54 530	-91 328

NOT 22 AKTIER I DOTTERBOLAG

Avarda AS	
Registrerings- och verksamhetsland	Norge
Verksamhet	Administration
Antal aktier	33 000
Andel aktier som ägs av Avarda AB, %	0
Redovisat värde per 2024-12-31	0

Avarda AS	
Redovisat värde per 2023-01-01	0
Nyemission	344
Redovisat värde per 2023-12-31	344
Redovisat värde per 2024-01-01	344
Försäljning	-344
Redovisat värde per 2024-12-31	0

Rediem Capital AB, filial Finland	
Registrerings- och verksamhetsland	Finland
Verksamhet	Finansiell
Rörelseintäkter 2024	157 031
Resultat före skatt 2024	41 208
Skatt på resultatet 2024	-7 942
Medelantal anställda 2024	2

NOT 23 ÖVRIGA TILLGÅNGAR

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Fordran på handelspartners	-	1 652
Derivat	33	42 493
Övriga tillgångar	7 493	3 842
Summa övriga tillgångar	7 526	47 987

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Uppskjutna skattefordringar		
Uppskjuten skatt hänförligt till underskottsavdrag	-	4 969
Uppskjuten skatt hänförligt till förvärv av aktier i dotterbolag		
Uppskjuten skatt hänförligt till filial	1 860	2 389
Uppskjutna skattefordringar	1 860	7 358
Uppskjutna skatteskulder		
Uppskjuten skatt hänförlig till realiserade valutaderivat	-	8 754
Uppskjuten skatt på temporära skillnader	-	8 754
De uppskjutna skatteskulderna förväntas regleras enligt nedanstående:		
Inom 12 månader	1 860	-1 396
Senare än inom 12 månader	-	-
	1 860	-1 396
Bruttoförändringen avseende uppskjutna skatter är enligt följande:		
Ingående balans	-1 396	0
Effekt av filialbeskattning	-577	2 389
Redovisning i resultaträkningen	3 833	-3 785
Utgående balans	1 860	-1 396

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Förutbetalda provisionskostnader	25 676	-
Övriga förutbetalda kostnader	1 749	4 007
Summa övriga tillgångar	27 425	4 007

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Tyskland	3 546 137	-
Sverige	1	2
Summa in- och upplåning från allmänheten	3 546 138	2

Inlåning från allmänheten sker endast inom hushållssektorn och 100 % (100) täcks av en statlig insättningsgaranti.

Inlåning i Tyskland är betalbar med fast löptid. Inlåning i Sverige är betalbar på anfordran.

Inlåning med fast löptid utgör 100 % (-) av total inlåning från allmänheten.

Ingående balans	2	-
Årets förändring	3 559 956	2
Valutakursförändringar	-13 820	-
Utgående balans	3 546 138	2

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Skulder till handelspartners	-	75 518
Leverantörsskulder	20 022	6 775
Skulder till koncernföretag	-	-
Momsskuld	1 134	3 107
Derivat	270	-
Övriga skulder	405	28 081
Summa övriga skulder	21 831	113 481

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Upplupen ränta på inlåning från allmänheten	27 880	0
Upplupna förmedlingsprovisioner	-	15 908
Upplupna löner och semesterlöneskuld	749	6 009
Upplupna sociala avgifter	1 725	4 014
Upplupen ränta på utlåning till allmänheten	-	0
Övriga interimsskulder	2 142	9 884
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	32 496	35 815

Under räkenskapsåret har bolaget haft transaktioner med fd. moderbolag som innehaft 100% av aktierna fram till 20 december 2024. Vid årsskiftet innehar fd. moderlag endast 19,9% av aktierna. Samtliga av dessa transaktioner har skett marknadsmässigt. Rediem Capital har även sålt verksamheten som bedrevs under varumärket Avarda till fd. moderbolag under räkenskapsåret. Den svenska verksamheten såldes till bokförda värden medan den finska verksamheten såldes till marknadsvärde pga. olika skattemässiga regler i de respektive länderna.

TSEK	2024	2023
Följande transaktioner har skett med tidigare moderbolag:		
Ränteintäkter	3 966	1 387
Räntekostnader	-72 673	-16 521
Övriga rörelseintäkter*	14 014	-
Allmänna administrationskostnader	-26 613	-9 954
Summa	-81 306	-25 088

TSEK	2024	2023
Köp av tillgångar och skulder från tidigare moderbolag:		
Förfallna fordringar	1 496 577	-
Summa	1 496 577	-

TSEK	2024	2023
Försäljning av tillgångar och skulder till tidigare moderbolag:		
Netto identifierade tillgångar och skulder	2 373 437	-
Summa	2 373 437	-

TSEK	2024	2023
Tillgångar och skulder vid årets slut till följd av transaktioner med tidigare moderbolag:		
Övriga tillgångar**	-	42 494
Skulder till kreditinstitut	53 083	1 324 374

*Vinst vid försäljning av verksamhet

**Avser derivat 2023

Bakgrund

Informationen om Rediem Capitals kapitaltäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt 6 kap. 3-4 § § Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och som avser information som framgår av artikel 433b i Förordning (EU) nr 575/2013 och av 8 kap. 1 § i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Rediem Capital AB är ett kreditmarknadsbolag och står under Finansinspektionens tillsyn. Företaget omfattas därmed av de regelverk som reglerar kreditinstitut i Sverige. Rediem Capital har ingått i en konsoliderad situation med moderbolaget TF Bank AB (556158-1041) som ansvarigt institut till och med den 20 december 2024. Rediem Capital klassificeras som litet och icke-komplext institut enligt artikel 4.1.145 i Förordning (EU) nr 575/2013. För fastställande av bolagets lagstadgade kapitalkrav gäller lag (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, Förordning (EU) nr 575/2013, lag (2014:966) om kapitalbuffertar och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar.

Kapitalbas

Rediem Capitals kapitalbas utgörs endast av kärnprimärkapital som består av eget kapital hänförligt till aktieägare och avdrag för regulatoriska justeringar. Rediem Capital har inga emitterade obligationer som utgör övrigt primärkapital eller supplementärkapital. Finansinspektionen har den 18 mars 2024 godkänt bolagets ansökan om att inkludera upparbetat resultat i kapitalbasen.

Risikexponeringsbelopp

Rediem Capitals risikexponeringsbelopp består huvudsakligen av kreditrisk och operativ risk. Risikexponeringsbeloppet för kreditrisk beräknas enligt schablonmetoden och Rediem Capitals exponeringar viktas utifrån olika procentsatser som anges i Förordning (EU) nr 575/2013. Risikexponeringsbeloppet för operativ risk beräknas med den alternativa schablonmetoden enligt Förordning (EU) nr 575/2013.

Kapitalkrav

Det regulatoriska kapitalkravet i pelare 1 innebär att den totala kapitalbasen måste uppgå till minst 8 % av det riskvägda exponeringsbeloppet för kreditrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk, marknadsrisk och operativ risk. Därefter tillkommer ytterligare kapitalkrav för de risker som inte täcks via pelare 1, vilket är exempelvis koncentrationsrisk, valutakursrisk och ränterisk. Kapitalkraven för dessa risker täcks via pelare 2. Utöver detta allokeras kapital för kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 % av det riskvägda exponeringsbeloppet samt en institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert som viktas utifrån geografiska exponeringar. Per 2024-12-31 är Rediem Capitals kontracykliska buffertkrav på 1,4 % relaterat till 2,5 % för exponeringar i Norge och Danmark samt 2,0 % för exponeringar i Sverige. Exponeringar i Finland har inget kontracykliskt buffertkrav.

KAPITALSITUATION

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Kärnprimärkapital	439 193	380 023
Övrigt primärkapital	-	-
Supplementärkapital	-	-
Kapitalbas	439 193	380 023
Riskexponeringsbelopp	1 751 166	2 142 721
- varav: kreditrisk	1 610 159	2 022 601
- varav: kreditvärdighetsjusteringsrisk	6 914	10 852
- varav: marknadsrisk	-	-
- varav: operativ risk	134 093	109 268
Kapitalrelationer		
Kärnprimärkapitalrelation, %	25,1	17,7
Primärkapitalrelation, %	25,1	17,7
Total kapitalrelation, %	25,1	17,7

REGULATORISKA KAPITALKRAV

TSEK	2024-12-31		2023-12-31	
	Belopp	Procent ¹	Belopp	Procent ¹
Kapitalkrav i pelare 1				
Kärnprimärkapital	78 802	4,5	96 422	4,5
Primärkapital	105 070	6,0	128 563	6,0
Totalt kapital	140 093	8,0	171 418	8,0
Kapitalkrav i pelare 2				
Kärnprimärkapital	37 136	2,1	18 357	0,9
Primärkapital	49 515	2,8	24 476	1,1
Totalt kapital	66 020	3,8	32 635	1,5
- varav: koncentrationsrisk	22 993	1,3	27 200	1,3
- varav: valutakursrisk	864	0,0	556	0,0
- varav: ränterisk	42 163	2,4	4 879	0,2
Totalt kapitalkrav i pelare 1 och pelare 2				
Kärnprimärkapital	115 939	6,6	114 780	5,4
Primärkapital	154 585	8,8	153 040	7,1
Totalt kapital	206 113	11,8	204 053	9,5
Institutspecifika buffertkrav				
Totalt buffertkrav	68 295	3,9	77 352	3,6
- varav: kapitalkonserveringsbuffert	43 779	2,5	53 568	2,5
- varav: kontracyklisk kapitalbuffert	24 516	1,4	23 784	1,1
Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav				
Kärnprimärkapital	184 234	10,5	192 132	9,0
Primärkapital	222 880	12,7	230 392	10,8
Totalt kapital	274 408	15,7	281 405	13,1

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Kärnprimärkapital		
Aktiekapital	373 000	402 025
Övriga reserver	-	-114
Balanserade vinstmedel inklusive periodens totalresultat granskat av revisor	75 111	-2
Justeringar kärnprimärkapital:		
- Otillräcklig täckning för fallerande exponeringar ¹	-8 918	-
- Immateriella tillgångar ²	-	-16 917
- Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet	-	-4 969
Summa kärnprimärkapital	439 193	380 023
Övrigt primärkapital		
Eviga förlagslån	-	-
Supplementärkapital		
Tidsbundna förlagslån	-	-
Kapitalbas	439 193	380 023
KAPITALBAS		

SPECIFIKATION AV RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV

TSEK	2024-12-31		2023-12-31	
	Risikexponerings belopp	Kapitalkrav 8 %	Risikexponerings belopp	Kapitalkrav 8%
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot hushåll	-	-	1 775 778	142 062
Fallerande exponeringar	1 546 921	123 754	78 671	6 294
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	28 314	2 265	124 668	9 973
Aktieexponeringar	-	-	344	28
Övriga poster	34 924	2 794	43 140	3 451
Summa	1 610 159	128 813	2 022 601	161 808
Kreditvärdighetsjusteringsrisk				
Schablonmetoden	6 914	553	10 852	868
Summa	6 914	553	10 852	868
Marknadsrisk				
Valutakursrisk	-	-	-	-
Summa	-	-	-	-
Operativ risk				
Alternativa schablonmetoden	134 093	10 727	109 268	8 741
Summa	134 093	10 727	109 268	8 741
Totalt risikexponeringsbelopp och kapitalkrav	1 751 166	140 093	2 142 721	171 418

NOT 31

LIKVIDITETSTÄCKNING

Bakgrund

Informationen om Rediem Capitals likviditetstäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt 5 kap. 9 § Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2010:7) om offentliggörande av information om likviditetsrisk. Information om regulatoriska likviditetskrav i detta dokument avser sådan information som anges i del sex av Förordning (EU) nr 575/2013.

Likviditetsreserv

I enlighet med FFFS 2010:7 är ett ansvarigt institut skyldigt att hålla en avskild reserv av högkvalitativa likvida tillgångar som kan användas för att säkra den kortsiktiga betalningsförmågan vid bortfall eller försämrad tillgång till vanligtvis tillgängliga finansieringskällor. Rediem Capitals tillgängliga likviditetsreserv består av statskuldväxlar och utlåning till kreditinstitut. Endast belopp som är tillgängliga påföljande dag räknas med i den tillgängliga likviditetsreserven.

Finansieringskällor

Rediem Capitals huvudsakliga finansieringskällor är eget kapital och inlåning från allmänheten.

LIKVIDITETSSITUATION

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Likviditetsreserv ¹		
Belåningsbara statsskuldsväxlar	2 429 297	99 127
Summa likviditetsreserv	2 429 297	99 127
Övrig tillgänglig likviditetsreserv		
Utlåning till kreditinstitut ²	106 796	416 012
Summa övrig tillgänglig likviditetsreserv	106 796	416 012
Summa tillgänglig likviditetsreserv	2 536 093	515 139
Finansieringskällor		
Inlåning från allmänheten	3 546 138	2
Eget kapital hänförligt till aktieägarna	448 111	1 625 804
Kreditfacilitet från moderbolaget TF Bank	-	1 324 374
Summa finansieringskällor	3 994 249	2 950 180
Nyckeltal		
Likviditetstäckningskvot, %	106 775	434
Stabil nettofinansieringskvot, %	241	131

REGULATORISKA LIKVIDITETSKRAV

Nyckeltal	2024-12-31	2023-12-31
Likviditetstäckningskvot, %	100	100
Stabil nettofinansieringskvot, %	100	100

NOT 32

LEASING

TSEK	2024	2023
Betalda leasingavgifter		
Leasingavgifter	4 008	1 066
Summa	4 008	1 066

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Leasingavtal		
Sammanlagda minimileaseavgifter för icke-uppsägningsbara avtal	44	11 382
Summa	44	11 382

Löptidsanalys avseende icke-uppsägningsbara leasingavtal	2024-12-31	2023-12-31
Mindre än ett år	44	4 874
Längre än ett år men högst två år	-	4 691
Längre än två år men högst tre år	-	1 817
Längre än tre år men högst fyra år	-	-
Längre än fyra år men högst fem år	-	-
Längre än fem år	-	-
Summa	44	11 382

NOT 33

STÄLLDA SÄKERHETER, EVENTUALFÖRPLIKTELSER OCH ÅTAGANDEN

Enligt styrelsens bedömning har Rediem Capital AB inga eventualförpliktelser eller ställda säkerheter.

NOT 34

HÄNDELSER EFTER 31 DECEMBER 2024

I februari 2025 köptes en portfölj från Alektum Capital AB till ett värde av 1,1 miljarder SEK, inklusive en portfölj i den nya marknaden Polen.

Avstämmning antal aktier	Antal aktier
Ingående värde 2023-01-01	25 000
Nyemission	402 000 000
Apportemission	120 947 398
Utgående värde 2023-12-31	522 972 398
Ingående värde 2024-01-01	522 972 398
Nedsättning av aktiekapital	-362 972 398
Nyemission	213 000 000
Utgående värde 2024-12-31	373 000 000

Samtliga aktier är av samma slag där en aktie motsvarar en röst. Kvotvärdet på aktierna är 1 SEK (1).

SEK	
Balanserade vinstmedel	14 303 801
Årets resultat	60 807 250
Summa fritt eget kapital	75 111 051
Styrelsen föreslår:	
att utdela 0 SEK per aktie (373 000 000 aktier)	0
Att överföras i ny räkning	75 111 051
Summa	75 111 051

DEFINITIONER

Redim Capital använder alternativa nyckeltal som inte definieras i tillämpligt regelverk för redovisning (IFRS). De alternativa nyckeltalen används för att öka förståelsen för bolagets ekonomiska utveckling hos läsarna av de finansiella rapporterna. Alternativa nyckeltal kan beräknas på olika sätt och behöver inte vara jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra bolag. Redim Capital definierar de alternativa nyckeltalen enligt nedan.

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

Årets resultat dividerat med genomsnittligt eget kapital.

AVKASTNING PÅ TILLGÅNGAR

Årets resultat dividerat med genomsnittliga tillgångar.

AVKASTNING PÅ UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

Årets resultat dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten.

K/I-TAL

Rörelsekostnader dividerat med rörelseintäkter.

KREDITFÖRLUSTNIVÅ

Årets kreditförluster dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten.

KÄRNPRIMÄRKAPITALRELATION

Kärnprimärkapital dividerat med riskexponeringsbeloppet.

LIKVIDITETSTÄCKNINGSKVOT

Totala nettolikviditetsutflöden dividerat med totala högkvalitativa likvida tillgångar.

MEDELANTAL ANSTÄLLDA

Medelantalet anställda under perioden fördelat på heltider. Föräldralediga är inkluderade.

NYUTLÅNING

Utbetalda lån under perioden (kassaflödet), beloppen har reducerats med returer.

PRIMÄRKAPITALRELATION

Primärkapital dividerat med riskexponeringsbeloppet.

RÖRELSEINTÄKTSMARGINAL

Årets rörelseintäkter dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten.

STABIL NETTOFINANSIERINGSKVOT

Total tillgänglig stabil finansiering dividerat med totalt behov av stabil finansiering.

TOTAL KAPITALRELATION

Kapitalbasen dividerat med riskexponeringsbeloppet.

TRANSAKTIONSVOLYM

Summan av alla köp som gått via Avardas betalningslösningar, ej aktuellt efter försäljningen av denna rörelse 1 september 2024.

AVSTÄMNINGSTABELLER

FEMÅRSÖVERSIKT TSEK	2024	2023	2022	2021
Nyckeltal¹				
Rörelseintäktsmarginal, %	16,8	19,3	0,0	0,0
Summa rörelseintäkter 2	334 504	446 552	0	0
Genomsnittlig utlåning till allmänheten 3	1 996 648	2 309 505	0	0
Kreditförlustnivå, %	2,5	4,4	0,0	0,0
Kreditförluster, netto 2	50 133	102 480	0	0
Genomsnittlig utlåning till allmänheten 3	1 996 648	2 309 505	0	0
K/I-tal, %	60,3	60,7	0,0	0,0
Summa rörelsekostnader	201 574	67 812	2	0
Summa rörelseintäkter	334 504	111 638	0	0
Avkastning på eget kapital, %	5,9	3,6	-8,3	0,0
Årets resultat 2	60 807	57 684	-2	-0
Genomsnittligt eget kapital 3	1 036 958	1 618 594	24	25
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	3,0	2,5	0,0	0,0
Årets resultat 2	60 807	57 684	-2	0
Genomsnittlig utlåning till allmänheten 3	1 996 648	2 309 505	0	0
Avkastning på tillgångar, %	1,7	2,1	-8,3	0,0
Årets resultat 2	60 807	57 684	-2	0
Genomsnittlig summa tillgångar 3	3 615 207	2 794 717	24	25

REGULATORISKA NYCKELTAL

Tillgänglig kapitalbas TSEK		2024-12-31	2023-12-31
1	Kärnprimärkapital	439 193	380 023
2	Primärkapital	439 193	380 023
3	Totalt kapital	439 193	380 023
Riskvägda exponeringsbelopp			
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	1 751 166	2 142 721
Kapitalrelationer (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
5	Kärnprimärkapitalrelation, %	25,1	17,7
6	Primärkapitalrelation, %	25,1	17,7
7	Total kapitalrelation, %	25,1	17,7
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
EU 7a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet, %	3,8	1,5
EU 7b	- varav: ska utgöras av kärnprimärkapital, %	2,1	0,9
EU 7c	- varav: ska utgöras av primärkapital, %	2,8	1,1
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen, %	11,8	9,5
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
8	Kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå, %	E/T	E/T
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert, %	1,4	1,1
EU 9a	Systemriskbuffert, %	E/T	E/T
10	Buffert för globalt systemviktigt institut, %	E/T	E/T
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut, %	E/T	E/T
11	Kombinerat buffertkrav, %	3,9	3,6
EU 11a	Samlade kapitalkrav, %	15,7	13,1
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen, %	13,3	12,4
Bruttosoliditetsgrad			
13	Totalt exponeringsmått	4 154 571	3 059 568
14	Bruttosoliditetsgrad, %	10,6	12,4
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (% av det totala exponeringsmättet)			
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet, %	E/T	E/T

EU 14b	<i>varav: ska utgöras av kärnprimärkapital, %</i>	E/T	E/T
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen, %	3,0	3,0

Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (% av det totala exponeringsmättet)

EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert, %	E/T	E/T
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav, %	3,0	3,0

Likviditetstäckningskvot

15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	2 429 297	99 127
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	9 101	91 343
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	6 826	68 507
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	2 275	22 836
17	Likviditetstäckningskvot, %	106 775	434

Stabil nettofinansieringskvot

18	Total tillgänglig stabil finansiering	3 951 216	2 913 867
19	Totalt behov av stabil finansiering	1 637 138	2 230 391
20	Stabil nettofinansieringskvot, %	241	131

STYRELSENS OCH VD:S FÖRSÄKRAN

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar härmed att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed i Sverige och enligt internationella redovisningsstandarder (IFRS/IAS) som antagits av EU, lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter (2008:25) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendationer, årsredovisningen ger en rättvisande bild av företagets ställning och resultat samt att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av företagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.

Stockholm 18 juni 2025

Katarina Berner Frösdal
Ordförande

Henrik Fritz

Karin Burgaz

Thomas Åhman
VD

Vår revisionsberättelse har lämnats den 18 juni 2025.
KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Rediem Capital AB, org. nr 559310-4697

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Rediem Capital AB för år 2024. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 6-64 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Rediem Capital ABs finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till styrelsen i enlighet med revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

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

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

Särskilt betydelsefulla områden

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

Värdering av förvärvade kreditförsämrade finansiella tillgångar

Se redovisningsprinciperna i not 2 och andra relaterade upplysningar om kreditrisken i not 2 samt noterna 3 och 21 för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

Beskrivning av området

Företagets utlåning till allmänheten uppgår till 1 547 mkr per 31 december 2024. Av detta består 1 401 mkr av investeringar i kreditförsämrade finansiella tillgångar. Detta utgör ett betydande område i företagets verksamhet.

Företaget värderar de kreditförsämrade finansiella tillgångarna baserat på effektivräntemetoden i IFRS 9. Redovisade värden baseras på nuvärdet av förväntade kassaflöden för underliggande förvärvade tillgångar diskonterade med den internränta som fastställs vid förvärvet. Förändringar i redovisade värden redovisas i företagets resultaträkning som en omvärderingseffekt.

Metoden för värdering baseras på uppskattningar, antaganden och bedömningar och i kombination med tillgångarnas väsentlighet i förhållande till företagets finansiella ställning bedömer vi att redovisningen av investeringen i kreditförsämrade finansiella tillgångar utgör ett särskilt betydelsefullt område.

Hur området har beaktats i revisionen

Vi har utvärderat företagets processer relaterade till förvärvade finansiella tillgångar.

Vi har stämt av redovisade värden mot underliggande reskontror av förvärvade tillgångar.

Vi har genom substansgranskning stämt av förvärvade tillgångar mot avtal, stämt av indata samt kontrollberäknat prognoser för framtida kassaflöden och internränta. Vidare har vi kontrollberäknat företagets redovisade värden på balansdagen.

Vi har utmanat företagsledningens antaganden och bedömningar som ligger till grund för estimatet av framtida prognosticerade kassaflöden.

Vi har utvärderat företagets redovisningsprinciper och tillhörande upplysningar för förvärvade kreditförsämrade finansiella tillgångar.

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 1-5. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter,

vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt

Revisorns ansvar

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Rediem Capital AB för år 2024 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisions sed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Rediem Capital AB enligt god revisors sed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt

drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

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

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

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

organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med

en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

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

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

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda

ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

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

KPMG AB, Box 382, 101 27, Stockholm, utsågs till Rediem Capital ABs revisor av bolagsstämman den 5 juni 2024. KPMG AB eller revisorer verksamma vid KPMG AB har varit bolagets revisor sedan 2021.

Stockholm det datum som framgår av vår elektroniska signatur

KPMG AB

Dan Beitner

Auktoriserad revisor

STYRELSE OCH LEDNINGSGRUPP

STYRELSE:

KATARINA BERNER FRÖSDAL

Styrelseledamot sedan 2023.

KARIN BURGAZ

Styrelseledamot sedan 2023.

HENRIK FRITZ

Styrelseledamot sedan 2023.

THOMAS ÅHMAN

Styrelseledamot sedan 2024.

LEDNINGSGRUPP:

THOMAS ÅHMAN

VD

REGINA RASMANIS

Chief Operating & Technology Officer

STEFAN ELOFSSON

Head of ALM and Treasury

MARKUS AF UGGLAS ÅBERG

Chief Investment Officer

MAGNUS LÖFGREN

Chief Risk Officer

OLLE MATTSSON

Chief Financial Officer

REVISOR

DAN BEITNER

Auktoriserad revisor

Huvudansvarig revisor

KPMG AB



REDIEM CAPITAL

Rediem Capital AB
Kungsgatan 42,
111 35 Stockholm
Sweden

mail: info@rediemcapital.com

www.rediemcapital.se