

Årsredovisning 2025

intrum



Innehåll



03 Om Intrum

- 04 Intrum – Vi bidrar till bättre finansiell hälsa i Europa
- 05 2025 i korthet
- 06 Framsteg under året
- 07 Vd-ord
- 09 Intrum som investering
- 10 Aktien
- 12 Intrums rekapisaliserig

13 Strategi och verksamhet

- 14 Makroekonomisk överblick
- 16 Framsteg 2025
- 17 Finansiella- och hållbarhetsmål
- 18 Möt Intrums CFO
- 20 Affärsområde Servicing
- 23 Affärsområde Investing

25 Styrning och kontroll

- 26 Bolagsstyrningsrapport
- 32 Styrelse
- 34 Koncernledning

36 Förvaltningsberättelse

- 40 Risker och riskhantering
- 46 Hållbarhetsrapport
- 47 Allmänna upplysningar
- 57 Miljöinformation
- 66 Samhällsansvar
- 76 Bolagsstyrning
- 80 Enhetsspecifika upplysningar
- 83 Bilagor

90 Finansiella rapporter

- 91 Koncernens redovisning
- 96 Moderbolagets redovisning
- 100 Noter
- 143 Förslag till disposition av resultatet
- 144 Revisionsberättelse

Om denna rapport

Denna årsredovisning innehåller de finansiella rapporterna och tillhörande upplysningar på sidorna 90-143. Hållbarhetsrapporten är integrerad i förvaltningsberättelsen på sidorna 46-89.

Följ oss:





Om Intrum

Vi bidrar till bättre finansiell hälsa i Europa

Servicing & Investing över Europa

92 mdr SEK

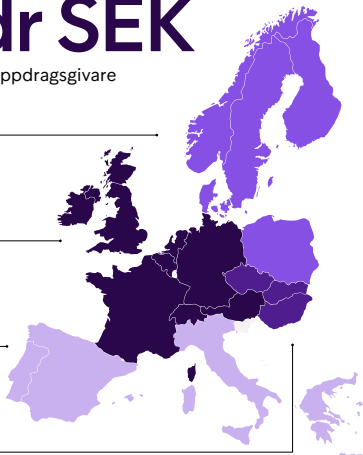
Totalt levererat till våra uppdragsgivare över 20 länder

● Norra Europa
34 mdr SEK
levererat till uppdragsgivare

● Mellersta Europa
15 mdr SEK
levererat till uppdragsgivare

● Södra Europa
42 mdr SEK
levererat till uppdragsgivare

● Östra Europa
1 mdr SEK
levererat till uppdragsgivare



Intrum är Europas ledande leverantör av etisk skuldhantering och kredithanteringstjänster. Med mer än 100 års erfarenhet och cirka 9 000 medarbetare som servar 70 000 företag har vi den storlek som krävs för att göra skillnad. Varje dag hjälper vi företag att säkra betalningar i tid samtidigt som vi stöttar individer i att återfå kontroll över sin ekonomi. Genom att stärka kassaflöden och minska skuldbördan spelar vi en viktig roll i det finansiella ekosystemet – och bidrar till förbättrad finansiell hälsa.

Vårt syfte

Vi möjliggör finansiell hälsa för människor, företag och samhälle

Vår position

Som den betrodda marknadsledaren leder vi vägen – med etik som grund och teknologi som drivkraft

Våra värderingar

Ethics, Empathy, Dedication och Solutions

Vår affärsmodell – två kompletterande drivkrafter

Servicing

Erbjuder kredithanteringstjänster med fokus på sena betalningar samt bedriver inkassoverksamhet främst för tredjepartsuppdragsgivare som behöver stöd med att driva in förfallna betalningar.

70 000
Europeiska
uppdragsgivare

Servicing

Driver in sena betalningar på uppdrag av uppdragsgivare. Provisionsbaserade intäkter.

Bidrar med insikter och effektivitetsvinster som stärker resultatet inom Investing

Investing

Investerar i portföljer med förfallna fordringar och liknande krav, vilka därefter inkasseras genom Intrums Servicing-verksamhet.

>100
Vunna avtal
per år

≈ 23 MSEK
Genomsnittlig
avtalsstorlek

Investing

Driver in förfallna fordringar för egen räkning.

Fördjupar relationer till uppdragsgivare och skapar långsiktiga volymer inom Servicing

Kompletterande och ömsidigt förstärkande

Kredithanteringstjänsterna levereras via en gemensam operativ plattform som stödjer cirka 440 000 dagliga kundinteraktioner.

70%

Andel av
koncernens
omsättning

30%

Läs mer om Servicing, sid 20.

Läs mer om Investing, sid 23.

2025 i korthet

Finansiell

17 030

Intäkter, MSEK

9 098

Cash EBITDA, MSEK

4,8x

Skuldsättningsgrad

MSEK, om inte annat anges	2025	2024	2023
Intäkter (från kvarvarande verksamhet)	17 030	18 033	17 705
Rörelseresultat (EBIT)	435	1 941	2 776
Årets resultat	-1 072	-3 345	57
Resultat per aktie, SEK	-11,25	-30,67	-1,56
Kassaflödespåverkande intäkter	20 065	21 663	21 064
Cash EBITDA	9 098	9 287	9 137
Portföljinvesteringar	1 151	1 739	5 508
Skuldsättningsgrad	4,8x	5,3x	4,4x
Servicing			
Externa servicingintäkter	12 270	12 671	12 297
Interna servicingintäkter ¹	1 560	1 702	1 468
Summa intäkter	13 830	14 373	13 765
EBIT	-1 188	887	1 292
Aktien			
Aktiekurs vid årets slut, SEK	38,9	27,4	69,8

1) Interna intäkter är främst relaterade till provisionsintäkter intjänade av Servicing för inkassering av portföljer som ägs av Investing-segmentet.

Hållbarhet

4,2

Nöjdhetsindex, kund, 0–5

71

Nöjdhetsindex, uppdragsgivare, 0–100

81

Engagemangsindex, medarbetare, 0–100

	2025	2024	2023
Nöjdhetsindex kund	4,2	4,2	4,3
Nöjdhetsindex uppdragsgivare (0–100)	71	72	74
Nöjdhetsindex uppdragsgivare topp 25 (0–10) ²	8,2	8,1	n/a ²
Engagemangsindex medarbetare (0–100)	81	78	80
Andel kvinnor/män i styrelse, %	43/57	43/57	38/62
Andel kvinnor/män i koncernledning ³ , %	0/100	29/71	20/80
Andel kvinnor/män i hela organisationen, %	61/39	60/40	61/39
Koldioxidutsläpp i jämförelse med basår 2019	-46%	-32%	-17%
Totalt rapporterade koldioxidutsläpp, tCO ₂ e ⁴	11 411	13 006	15 163

2) Mätetal introducerat 2024.

3) 31 december 2025.

4) Beräknat med platsbaserad (location-based) metod.

Framsteg under året

Under 2025 tog Intrum viktiga steg i sin transformation genom att förbättra lönsamheten, öka Servicing-intäkterna och accelerera förflyttningen mot en kapitallett affärsmodell. Samtidigt vidareutvecklade vi teknik- och AI-drivna lösningar och säkrade dessutom en ny finansiell grund som positionerar bolaget för hållbar och långsiktigt värdeskapande tillväxt.

Förbättrade marginaler i hela koncernen

Vi levererade en tydlig marginalförbättring inom Servicing och överpresterade i inkasseringen inom Investing, vilket resulterade i en betydande ökning av justerad EBIT om 18 procent.

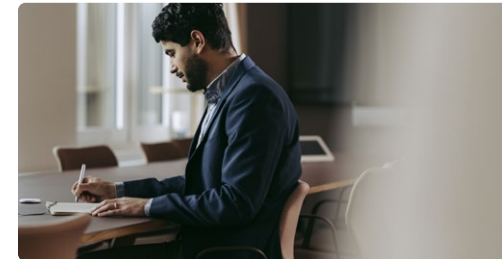


Organisk tillväxt inom Servicing

Fortsatt positiv organisk tillväxt av externa intäkter under årets andra hälft, med bibehållna höga marginaler. En stärkt Servicing-pipeline och högre konverteringsgrad under 2025 resulterade i en vinstfrekvens om 45–50 procent, vilket väsentligt överstiger B2B-branschens genomsnitt på 35–40 procent.

Rekapitaliseringen framgångsrikt slutförd

Efter slutförd rekapitalisering har Intrum gått in i nästa fas med en kapitalstruktur som är tydligare anpassad till affärsplanen och bolagets långsiktiga tillväxtambitioner.



Kapitalpartnerskap med Cerberus

Slutförde ett kapitalpartnerskap med Cerberus, en del i förflyttningen mot en kapitallett affärsmodell, och förbättrade vår förmåga att växa Servicing-verksamheten utan att öka vår skuld.

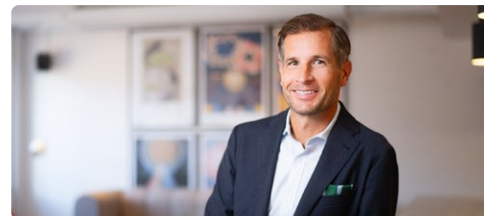


Fortsatt operationell effektivitet

Plattformsoptimering genom utvecklade självservice-lösningar, ökad användning av digitala, automatiserade och standardiserade inkassoprocesser, inklusive AI-drivna röstassistenter samt vidareutveckling av vår fristående, AI-native plattform för skuldhantering. Dessa initiativ effektiviserar våra arbetssätt, sänker kostnadsbasen och förbättrar användarupplevelsen.

Förnyad koncernledning

Johan Åkerblom tillträdde som vd och koncernchef i juli och kort därefter utsågs Masih Yazdi till CFO, vilket markerar inledningen på Intrums nästa fas med fokus på genomförandet av strategin, förbättrade resultat och hållbart, långsiktigt värdeskapande.



Bättre position för starkare kommersiell leverans

Vi intensifierade våra kommersiella insatser och leveransen till uppdragsgivare, med fortsatt fokus på minskad skuldsättning och en aktiv portfölj- och kapitalstrukturförvaltning. Parallellt initierade vi en omfattande strategisk översyn, som slutfördes i januari 2026 och fastställde en tydlig färdplan för Intrums nästa fas genom strategin "Intrum 2030".

Vd-ord

Ett transformativt år

2025 var ett transformativt år för Intrum. Vi stärkte vår finansiella grund och fortsatte att förbättra verksamheten och skapa de förutsättningar som är nödvändiga för att bygga hållbart, långsiktigt värde.

Under årets första hälft arbetade vi nära våra långivare och övriga parter för att etablera en ny kapitalstruktur. Inom ramen för den processen omförhandlade vi skuldernas förfallostruktur och tillförde ny finansiering för att stödja genomförandet av vår affärsplan och möjliggöra en successiv minskning av skuldsättningen. Processen krävde ett stort engagemang i hela organisationen och drevs av en tydlig ambition att skapa ett mer motståndskraftigt bolag med den finansiella flexibilitet som krävs för att genomföra vår strategi.

Rekapitaliseringen, som slutfördes den 24 juli, stärkte likviditeten, minskade refinansieringsrisken och förbättrade balansräkningen, vilket gav oss flexibilitet att genomföra vår plan och accelerera omställningen till en kapitallett modell.

Vår uppmärksamhet är nu riktad mot att ytterligare minska riskerna i bolaget, växa vår underliggande affär, förbättra resultaten inom Servicing och

utveckla vårt kapitalpartnerskap. Totalt sett skapar dessa aktiviteter bättre resultat för våra uppdragsgivare och positionerar Intrum för att leverera på sin affärsplan under de kommande åren.

Ledarskap och diversifiering som strategisk fördel

Intrum är den tydliga marknadsledaren i Europa. Vi är också den mest diversifierade aktören, både geografiskt och över våra affärsområden. Till skillnad från många jämförbara bolag som uteslutande fokuserar på antingen investeringar eller servicing, balanserar vår modell mellan de två. Denna skala och diversifiering ger en god grund för fortsatt tillväxt. Samtidigt som en förstärkning av balansräkningen är fortsatt prioriterad, ger vår utgångspunkt som marknadsledare oss en tydlig strategisk fördel.

En europeisk ekonomi i omställning och återuppbyggnad

De ekonomiska förutsättningarna i Europa stabiliserades gradvis under 2025. Inflationen avtog på många marknader och de finansiella förhållandena började normaliseras, vilket skapade en mer förutsägbart miljö för företag och investeringar. I en period präglad av



geopolitisk osäkerhet och en snabbt föränderlig makroekonomisk miljö blir motståndskraftiga finansiella system och ansvarsfull kredithantering allt viktigare.

Sena betalningar och nödlidande lån driver fortsatt efterfrågan på kredithanteringstjänster, och försäljning av kreditportföljer är en väletablerad trend. Som Europas största inkassobolag stödjer vi över 70 000 kunder och hjälper individer på väg mot finansiell återhämtning genom etisk kredithantering och lösningar för skuldhantering.

I ett föränderligt ekonomiskt och geopolitiskt landskap är Intrums roll att stödja finansiell stabilitet fortsatt högst relevant. Genom att stärka kassaflödet för företag och hjälpa konsumenter att hantera och lösa skulder spelar vi en viktig roll i det finansiella ekosystemet.

Insikterna från Intrums European Payment Report 2025 visar tydligt hur viktigt det är med effektiva betalningsflöden och en sund kredithantering för att stärka den ekonomiska återhämtningen. Genom etisk inkasso och strukturerade metoder för att lösa skuld, bidrar Intrum till ökad motståndskraft och förbättrat förtroende hos företagen.

Stabil operativ utveckling och fokuserad investeringsstrategi

Trots en stabiliserande men fortsatt utmanande omvärld gjorde Intrum tydliga operativa framsteg. Servicing, som utgör kärnan i vår verksamhet, stärktes successivt till följd av ett tydligare fokus på att öka intäkterna i kombination med kontrollerade marginaler. Detta resulterade i att den justerade EBIT-marginalen förbättrades till 25 procent, jämfört med 19 procent 2024. Under hela året låg fokus på kvalitet, kontinuitet och långsiktiga relationer, vilket ytterligare stärkte Intrums position som en pålitlig

”Genom att stärka kassaflödet för företag och hjälpa konsumenter att lösa skulder spelar vi en viktig roll i det finansiella ekosystemet.”

Johan Åkerblom, Vd och koncernchef

partner på en kreditmarknad i förändring. Under året levererade vi en tydlig förbättring av Servicing-marginalerna och fortsatte att överträffa prognosen för inkassering inom Investing. Sammantaget speglar detta en mer stabil underliggande utveckling i koncernen.

Inom Investing fortsatte inkasseringen att utvecklas väl och uppgick till 103 procent av den aktiva prognosen för helåret, jämfört med 101 procent föregående år, vilket visar på en väl avvägd kapitalanvändning. En viktig milstolpe under året var slutförandet av det strategiska partnerskapet med Cerberus. Partnerskapet stärker Intrums övergång mot en mer kapitallätt modell, ökar investeringskapaciteten och möjliggör en mer flexibel kapitalallokering. Detta gör att Intrum kan ta tillvara på tillväxtpotentialer utan att öka belastningen på balansräkningen.

Teknik fortsatte att vara en viktig möjliggörare. I takt med att digitala lösningar och artificiell intelligens i allt högre grad präglar hur människor interagerar med finansiella tjänster har Intrum fortsatt att anpassa sitt erbjudande. Utrullningen av vår AI-native plattform för skuldhantering,

Ophelos, bidrar till förbättrade kundresor, högre effektivitet och mer konsekventa resultat, samtidigt som vi upprätthåller ett starkt fokus på ansvar och transparens.

Under andra halvåret genomförde Intrum även ett ledarskifte. Jag tillträdde rollen som vd och koncernchef i juli, följt kort därefter av utnämningen av Masih Yazdi till CFO. Tillsammans med koncernledningen har vi koncentrerat oss på att sätta en tydlig riktning för bolaget, stärka genomförandet, samtidigt som vi aktivt förvaltar vår portfölj och kapitalstruktur. I januari 2026 sålde vi en portfölj över bokfört värde till Brocc, ett dotterbolag till Cerberus. Det visar vår förmåga att skapa värde och samtidigt stärka likviditeten och balansräkningen.

Den reviderade strategin visar vägen

En strategisk översyn inleddes under det fjärde kvartalet och slutfördes i januari 2026 och resulterade i en reviderad strategi och nya finansiella mål. Strategin ”Intrum 2030” syftar till att stärka Intrums position som den ledande europeiska plattformen för kredithantering genom att kombinera toppmodern teknik, oöverträffad skala och inkasseringsförmåga.

Samtidigt lägger strategin riktningen för den fortsatta utrullningen av Ophelos som en skalbar, fristående AI-produkt och operativ modell för hållbar tillväxt, med Portugal som startpunkt. De nya finansiella målen 2026–2030 fokuserar på minskad skuldsättning, fortsatta kostnadseffektivisering, tillväxt inom Servicing samt en successiv förbättring av marginalerna. Framåt är högsta prioritet ett disciplinerat genomförande, långsiktigt värdeskapande samt att uppfylla Intrums roll i att bidra till en mer motståndskraftig europeisk ekonomi.

Hållbarhet är integrerad i vår strategi och vårt ramverk för bolagsstyrning. Under 2025 tog vi ett viktigt steg framåt genom att för första gången publicera en hållbarhetsrapport i enlighet med EU:s Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) och European Sustainability Reporting Standards (ESRS). Detta stärker hur vi identifierar, hanterar och rapporterar vår mest väsentliga hållbarhetspåverkan, risker och möjligheter, samt ytterligare integrerar hållbarhet i vår bolagsstyrning, riskhantering och våra affärsprocesser. Intrums långvariga åtagande inom ramen för FN:s Global Compact kvarstår oförändrat.

Inför de kommande åren står Intrum på en stabilare grund. Jag vill rikta ett varmt tack till hela organisationen för engagemang och professionalism under året, liksom till våra aktieägare och uppdragsgivare för deras fortsatta förtroende och stöd. Med en tydligare strategi, en stärkt balansräkning och fokus på genomförande är vi väl positionerade att skapa hållbart värde för kunder, aktieägare och samhället.

Stockholm, mars 2026

Johan Åkerblom
Vd och koncernchef

Intrum som investering

Starkare position för att leda vägen

Intrum spelar en viktig roll i Europas kredit-ekosystem genom att varje år hjälpa företag att få betalt och stödja miljontals människor i att ta kontroll över sin ekonomi. Med en starkare kapitalstruktur, längre skuldprofil och förbättrad lönsamhet står Intrum bättre rustat att genomföra sin affärsplan, minska risker och bidra till långsiktig stabilitet för uppdragsgivare, kunder och samhället.

1 Starkare finansiell grund efter rekapitaliseringen

Intrum har genomfört en rekapitalisering som stärkt balansräkningen och minskat refinansieringsrisken. Genom längre löptider, som är bättre linjerade med affärsplanen, har bolaget fått större flexibilitet att leverera på sina prioriteringar, förbättra resultaten och minska skuldsättningen. Detta skapar en mer stabil finansiell grund och möjliggör en disciplinerad kapitalallokering med fokus på långsiktigt värdeskapande

2 Två kompletterande intäktsströmmar med tydliga strategiska roller

Intrums affärsmodell bygger på två ben: Servicing, som står för cirka 70 % av intäkterna och ger stabila och återkommande intäkter. Portföljinvesteringar, som står för cirka 30 % och bidrar med starkt kassaflöde och resultat. Servicing är fortsatt kärnan i verksamheten, medan Investing bidrar till kassaflödet, i en allt högre grad genom partnerskap som minskar balansräkningsrisken. Tillsammans skapar de en mer balanserad och motståndskraftig intäktsbas.

3 Kapitalpartnerskap stärker investeringsmodellen

Intrum utvecklar sin investeringsstrategi genom kapitalpartnerskap, där man kombinerar ledande kreditbedömning med en skalbar Servicing-plattform. Med mindre, högavkastande investeringar kombinerat med större saminvesteringar kan Intrum anpassa strategin efter finansieringskostnaden och marknadsförutsättningar, samtidigt som tillväxt skapas utan ökad skuldsättning. Incitaments-strukturer i linje med våra partners bidrar till ökad kapitaleffektivitet, lägre risk i balansräkningen och skalbar tillväxt.

4 Beprövad affärsmodell med stabila resultat och kassaflöden

Intrums affärsmodell har visat sin styrka genom flera makroekonomiska cykler. Lönsamheten i Servicing stabiliseras, den organiska tillväxten förbättras och kostnadsbesparingarna ger effekt. Med stabila volymer och disciplinerad kapitalallokering förflyttar sig Intrum mot en mer hållbar, tjänstebaserad intäktsmix.

5 Gynnsam marknad för Intrum

Som europeisk marknadsledare är Intrum väl positionerat för att dra nytta av långsiktiga trender, vilka stöds av bolagets diversifierade geografiska närvaro och affärsmix. Intrum erbjuder ett heltäckande, tjänsteutbud som kombinerar kreditbedömning, kapitalpartnerskap och Servicing. Närvaro i 20 länder, detaljerad data och en optimerad plattform gör det möjligt att accelerera teknikanpassningen, vilket ger ökad effektivitet och tillväxt, samtidigt som vår storlek och långa erfarenhet utgör centrala konkurrensfördelar i en alltmer reglerad miljö.

6 Långsiktiga relationer och förtroendeingivande arbetssätt

Intrum har cirka 70 000 uppdragsgivare och hanterar runt 130 miljoner kundkontakter per år. Många av de 15 största uppdragsgivarna har samarbetat med Intrum i över 15 år, och i snitt väljer 85 procent av dem att fortsätta samarbetet. Intrums anseende inom regelefterlevnad, respektfullt bemötande och effektiv inkassering gör bolaget till en långsiktig och pålitlig partner, och en stabil grund för fortsatt tillväxt.

7 Ansvarsfullt arbetssätt och teknologi som driver bättre resultat

Etik är en grundpelare i Intrums arbete. Bolaget samarbetar endast med uppdragsgivare vars utlåning och inkassometoder uppfyller höga krav, där man undviker oetiska villkor eller metoder. Intrum utvärderar nya teknologier som avancerad analys och maskininlärning där de förbättrar beslut, kundupplevelse och effektivitet, samtidigt som regelefterlevnad och pålitlighet upprätthålls över alla marknader.

Aktien

Intrums aktie är noterad på Nasdaq Stockholm sedan juni 2002. Sedan januari 2025 ingår aktien i segmentet Nasdaq Stockholm Mid Cap.

Aktiekapital

Per den 31 december 2025 uppgick aktiekapitalet i Intrum AB (publ) till 3 245 829,49 SEK, inklusive 1 064 651 egna aktier. Varje aktie berättigar till en röst och lika andel i bolagets tillgångar och resultat.

Börsvärde, kursutveckling och omsättning

Under 2025 ökade Intrums aktiekurs från 27,4 SEK till 38,9 SEK, vilket motsvarar en uppgång om 42 procent. Under samma period ökade OMXS30 med 16 procent.

Den lägsta betalkursen för aktien under året var 20,6 SEK den 7 april och den högsta var 74,2 SEK den 21 juli. Kursen vid årets slut motsvarade ett börsvärde för Intrum om 5 258 MSEK (3 304). Handel i aktien skedde samtliga börsdagar under året. I genomsnitt omsattes 787 876 aktier (1 475 678) per dag på Nasdaq Stockholm, vilket motsvarar en total handelsvolym om 196 181 077 aktier för året.

Data per aktie

SEK, om inte annat anges

	2025	2024	2023	2022	2021
Resultat före och efter utspädning	-11,25	-30,67	-1,56	-37,07	25,88
Operativt kassaflöde	67,58	67,61	88,74	85,47	83,11
Eget kapital före och efter utspädning	80,27	111,07	138,89	153,68	183,33
Utdelning per aktie/föreslagen utdelning	-	-	-	13,5	13,5
Utdelningsandel, %	n/a	n/a	n/a	n/a	48
Aktiekurs vid årets slut	38,9	27,4	69,8	126,2	233,4
Direktavkastning, %	n/a	n/a	n/a	10,7	5,8
P/S-tal, ggr	0,3	0,2	0,4	0,8	1,6
P/E-tal, ggr	n/a	n/a	30	n/a	8,31
Antal utestående aktier vid årets slut	135 180 813	120 601 863	120 536 935	120 536 935	120 797 264
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	127 040 129	120 569 399	120 536 935	120 636 616	120 828 453
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning	127 040 129	120 569 399	120 536 935	120 636 616	120 830 000

Aktiekurs, SEK
(1 januari 2025 –
31 december 2025)

— Intrum
— OMX Stockholm
(Indexed)





Aktieägare

Vid utgången av 2025 hade Intrum 45 250 aktieägare, jämfört med 48 871 föregående år. De fem medlemmarna i koncernledningen hade ett sammanlagt innehav i Intrum om 683 821 aktier och Intrums styrelseledamöter ägde sammanlagt 1 773 110 aktier.

Aktieägarkommunikation

Intrum lägger stor vikt vid dialogen med investerare och träffar regelbundet investerare och andra aktörer på kapitalmarknaden i syfte att öka intresset för och förståelsen av bolaget.

Aktieåterköp

Bolaget har inte genomfört några återköp av aktier under 2025.

Utdelningspolicy

Beslut om förslag till utdelning beaktar bolagets förväntade framtida intjäning, finansiella ställning, kapitalbehov och övergripande situation. Efter genomförandet av koncernens finansiella omstrukturering är styrelsens prioritet att ytterligare stärka balansräkningen och minska skuldsättningen i linje med koncernens uppdaterade finansiella mål som gäller från 2026. Mot denna bakgrund föreslår styrelsen ingen utdelning för räkenskapsåret 2025.

Ägarstruktur per 31 december 2025

Ägare	Antal aktier	Kapital, %
Nordic Capital via företag	14 789 475	10,86%
Avanza Pension	5 984 495	4,39%
Caius Capital LLP	5 482 113	4,02%
Norges Bank Investment Management	3 475 385	2,55%
Nordnet Pensionsförsäkring	3 445 208	2,53%
Evli Plc - General Client Account	2 731 327	2,00%
Defa Endeavour AS	2 655 281	1,95%
Magnus Lindquist	1 756 410	1,30%
Goldman Sachs International - Broker	1 554 768	1,15%
Kerstin Danielson	1 506 062	1,11%
Totalt, tio största aktieägarna	43 380 524	32%

Ägarfördelning per land

Land	Antal aktier ¹	Kapital, %
Sverige	86 727 149	63,72%
Finland	9 950 582	7,31%
Storbritannien	9 814 752	7,23%
Norge	8 156 305	5,99%
USA	7 771 917	5,73%
Frankrike	1 487 287	1,10%
Danmark	1 200 973	0,88%
Luxemburg	1 170 222	0,86%
Tyskland	949 526	0,70%
Schweiz	919 483	0,68%
Övrigt	2 978 187	2,21%

1) Ägarfördelning per land har inte kunnat identifieras för totalt 5 119 081 aktier och har därför inte inkluderats i tabell ovan.

Aktiekapitalets historiska utveckling¹

	Transaction	Förändring av aktiekapital	Totalt aktiekapital	Totalt antal aktier	Kvotvärde per aktie
2016	Indragning av egna aktier ²	0	1 594 893,02	72 347 726	0,022
2017	Nyemission ³	1 304 912,48	2 899 805,49	131 541 320	0,022
2020	Indragning av egna aktier ⁴	0	2 899 805,49	121 720 918	0,024
2025	Rekapitalisering ⁵	322 200,60	3 222 006,09	135 245 464	0,024
2025	Nyemission ⁶	23 823,40	3 245 829,49	136 245 464	0,024

- 1) Tidigare års förändring av aktiekapital har redovisat inom historisk data i tidigare års årsredovisningar.
- 2) Bolagets aktiekapital nedsattes med 23 322 SEK genom indragning av 1 073 602 egna aktier. Vidare ökades aktiekapitalet genom fondemission med samma belopp utan utgivande av nya aktier. Efter indragningen hade bolaget totalt 72 347 726 utestående aktier motsvarande lika många röster.
- 3) Bolagets aktiekapital ökade med 1 304 912,43 SEK genom nyemission (apportemission) till Lindorffs aktieägare på 59 193 594 nya aktier.
- 4) Bolagets aktiekapital nedsattes med 233 955 SEK genom indragning av 9 820 402 egna aktier. Vidare ökades aktiekapitalet genom fondemission med samma belopp utan utgivande av nya aktier. Efter indragningen hade bolaget totalt 121 720 918 utestående aktier motsvarande lika många röster.
- 5) Ökning av antal aktier till följd av en 10 procent skuld-till-eget-kapital-konvertering som en del av rekapitaliseringen, den 24 juli 2025.
- 6) Intrum betalade en del av köpeskillingen för Ophelos genom en nyemission och överlåtelse av egna aktier. Säljarna tecknade totalt 1 000 000 nya aktier i Intrum till en teckningskurs om 48,61 SEK per aktie, där betalning skedde genom kvittning mot fordringar kopplade till köpeskillingen. Intrum överlät även 54 404 egna aktier till säljarna till samma pris per aktie, vilket också reglerades genom kvittning.

Intrum har slutfört rekapitaliseringsresan

Under 2024–2025 genomförde Intrum en omfattande strategisk rekapitalisering för att stärka balansräkningen, minska skuldsättningen, förlänga löptider och positionera bolaget för hållbar tillväxt genom en kapitallätt affärsmodell. Denna väl förberedda finansiella och operationella omstrukturering syftade till att skapa ett starkare och mer motståndskraftigt bolag – bättre rustat för framtida möjligheter.

Processen i en förhandlad US Chapter 11

Rekapitaliseringen genomfördes via ett rättsligt ramverk i två jurisdiktioner: en förhandlad Chapter 11-process i USA i kombination med en svensk företagsrekonstruktion för att säkerställa globalt erkännande av resultatet. Intrum inledde processen den 18 oktober 2024 genom att påbörja röstningen kring Chapter 11-planen. Den 15 november 2024 lämnade bolaget in en frivillig ansökan om rekonstruktion och fick starkt stöd från fordringsägarna för den förhandlade planen. Den 31 december 2024 fastställde den amerikanska domstolen planen, en avgörande milstolpe i rekapitaliseringsarbetet.

Den svenska rekonstruktionsprocessen

Parallellt med den amerikanska processen inledde Intrum en svensk företagsrekonstruktion. Den 8 januari 2025 ansökte Intrum AB om rekonstruktion, vilket godkändes samma dag av Stockholms tingsrätt.

Efter ett borgenärssammanträde den 24 januari 2025 beslutade tingsrätten att processen skulle fortsätta. Under våren följde flera viktiga steg, bland annat ett utskick av rekonstruktionsplanen till borgenärerna i mars 2025 – en plan som harmoniserade med villkoren i den Chapter 11-plan som redan godkänts i USA.

Den 24 juli 2025 meddelade Intrum att rekapitaliseringstransaktionen hade slutförts. Rekapitaliseringen omstrukturerade bolagets skuld, förlängde löptiderna och tillförde ny finansiering, inklusive seniora säkerställda obligationer och nyemitterade aktier.

Huvudvillkor och finansiell påverkan

Skuldomstruktureringen innebar att befintliga icke-säkerställda obligationer byttes mot nya säkerställda instrument till ett nominellt belopp motsvarande 90 procent av den ursprungliga skulden. Fordringsägarna accepterade dessa nya instrument, erhöll aktier motsvarande 10 procent av Intrums totala utspädda ägande samt godkände en nedskrivning om 10 procent av sina återstående fordringar.

Koncernens revolverande kreditfacilitet (RCF) omförhandlades och minskades från 1,8 miljarder euro till 1,1 miljarder euro, samtidigt som löptiden förlängdes till juni 2028 och säkerhetsstrukturen förstärktes. Därtill emitterades en ny serie säkerställda obligationer (1.5 lien) om 526 miljoner euro, med en kupong om 8 procent och förfall i september 2027. Dessa obligationer tillförde likviditet för återköp av skuld och för operativa behov.

Sammantaget omfattade transaktionen cirka 4,48 miljarder euro i skulder, inklusive obligationer, lån och kreditfaciliteter.

Strategisk betydelse och vägen framåt

Genom att omforma sin kapitalstruktur har Intrum minskat sina finansiella risker, förlängt skuldernas löptider och förbättrat likviditeten – viktiga förutsättningar för långsiktigt värdeskapande.

Rekapitaliseringen gör det möjligt för koncernen att genomföra en mer hållbar övergång till en kapitallätt affärsmodell, med ökat fokus på Servicing-verksamheten och teknikdrivna effektivitetsförbättringar.

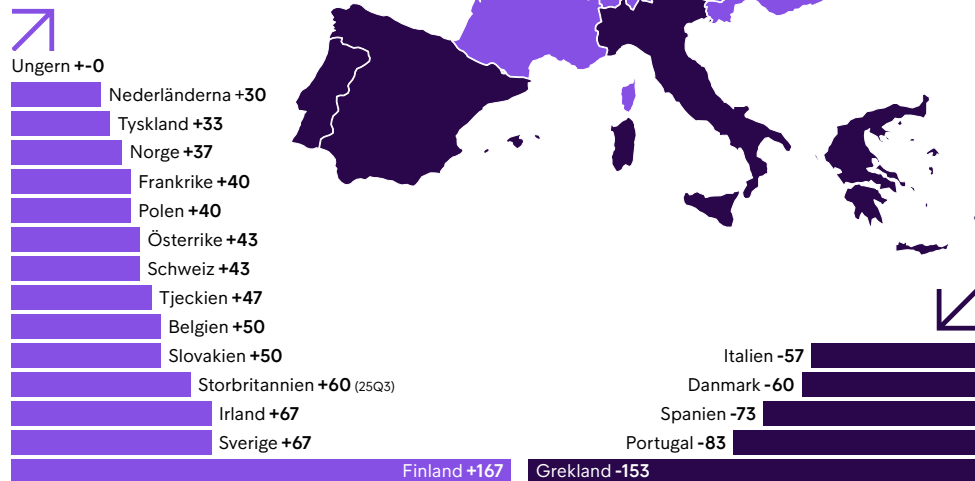
Efter slutförd rekapitalisering står Intrum bättre rustat att växa inom sin kärnverksamhet, stärka den operativa effektiviteten och leverera långsiktigt värde till kunder, uppdragsgivare och aktieägare.



Förändringar i arbetslöshetsnivåer i Europa

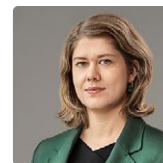
EU +10 p.e.

Förändring i arbetslöshet (procentenheter, Q4 2024–Q4 2025)



Makroekonomisk överblick och marknader

Försiktig optimism



"Konsumentförtroendet förbättrades något, men hushåll med lägre inkomster fortsatte att kämpa." Anna Zabrodzka-Averianov – Senior Economist, Intrum

Efterfrågan på kredithanteringstjänster fortsätter att drivas av sena betalningar och nödlidande lån, och försäljning av kreditportföljer är en väletablerad trend bland uppdragsgivare. För Intrum märks en tydlig ökning i efterfrågan på digitala lösningar och en växande tillit till AI-drivna verktyg och funktioner, både bland företag och konsumenter.

År 2025 blev, ur ett ekonomiskt perspektiv, betydligt mindre allvarligt än initialt befarat. Ökade geopolitiska spänningar och det handelskrig som inleddes under Donald Trumps presidentskap präglade osäkerheten, särskilt i april då besked om tullar orsakade kraftiga reaktioner på de globala finansmarknaderna. Farhågor om en potentiell recession dominerade de tidiga prognoserna. Dessa farhågor visade sig dock till stor del vara obefogade. Istället har ekonomin, framför allt i Europa, fortsatt att återhämta sig gradvis från tidigare års kriser.

Betalningsbeteenden och kredittillväxt

Under året förbättrades betalningsbeteendet i Europa något, med fler privatpersoner som betalade

sina räkningar i tid. Både företag och konsumenter strävade efter att betala i tid och betalningsgapet minskade något jämfört med 2024 – även om det fortfarande är betydande och varierar mellan olika befolkningsgrupper. Hushåll med lägre inkomster, som redan i slutet av 2024 uppvisade betalningssvårigheter, upplever nu allt oftare ökade betalningsförseningar.

Kredittillväxten, som minskade under 2024, ökade något under 2025. De stora räntesänkningarna i slutet av 2024 bidrog till lägre finansieringskostnader vilket stimulerade utlåningen. De mer begränsade räntesänkningarna under 2025 gav däremot inte samma effekt, vilket innebar att kredittillväxten dämpades trots en viss återhämtning.

Geografiska möjligheter och arbetsmarknaden

Ur ett makroekonomiskt perspektiv har utvecklingen i Europas ekonomier förändrats tydligt under de senaste två åren. Länder som tidigare fungerade som tillväxtmotorer – som Tyskland och de nordiska länderna – har mött ökade utmaningar, medan sydeuropeiska länder som Spanien och Grekland har överträffat förväntningarna vad gäller både tillväxt och arbetsmarknad.

För oss är arbetsmarknaden fortsatt avgörande: så länge sysselsättningen är stabil upprätthålls återbetalningsförmågan, medan en försvagning av arbetsmarknaden ökar de underliggande riskerna.

Inför 2026 är det därför viktigt att noga följa utvecklingen i länder som visar tecken på en svagare arbetsmarknad, som Finland, Sverige, Tyskland och Storbritannien. Samtidigt kan just dessa marknader innebära betydande möjligheter för Intrum.

Regelverk och regelefterlevnad

Intrum verkar i 20 europeiska länder, och regelefterlevnad – både på EU-nivå och nationellt – skapar stort värde för våra uppdragsgivare. Genom att samarbeta med oss får företag tillgång till vår regulatoriska expertis utan att själva behöva hantera hela regelbördan. Under 2025 fortsatte implementeringen av direktiv (EU) 2021/2167 om kredit servicetjänster och kreditköpare, samtidigt som flera europeiska länder successivt antog sina nationella regelverk kopplade till direktivet, vilket gäller från 30 december 2023. Detta innebar bland annat att säkerställa auktorisationer för flera av koncernens kredit servicebolag. Vi förde även dialog med EU-kommissionen som en del av det löpande branscharbetet. Dessutom fortsatte EU:s AI-förordning att vara ett prioriterat fokusområde, då den påverkar såväl våra arbetssätt som utvecklingen på AI-marknaden.

AI-kapacitet och förtroende

Utvecklingen inom AI ger tydliga fördelar. Hos Intrum fortsatte utrollningen av våra AI-verktyg och i linje med resultaten från European Consumer Payment Report (ECPR) 2025, ökar konsumenternas förtroende för AI i skulthantering. I flera länder uppger konsumenter att de känner sig mer bekväma med att interagera med AI-chattbotar än med människor, då chattbotarna upplevs som mindre dömande.

Våra undersökningar från 2025 visar också att många uppfattar AI som objektivt, även om vissa oroar sig för bristande empati. För Intrum innebär

detta att vi behöver erbjuda en balans mellan AI och mänsklig kontakt utifrån kundens behov. Vid enklare ärenden har AI visat sig vara mycket effektivt och föredras ofta av kunderna.

Intrums European Payment Report (EPR) 2025, publicerad under andra kvartalet, visar dessutom att en ökande andel företag (58 procent) anser att framsteg inom AI förbättrar deras förmåga att hantera sena betalningar, upp från 50 procent 2024. Cirka 6 av 10 företag (59 procent) anger att de redan använder AI i sin betalningshantering, och ytterligare 32 procent planerar att investera i tekniken.

Makrosценарier för 2026

År 2026 väntas bli ett avgörande år för den globala ekonomin, präglad av fortsatt geopolitisk osäkerhet och förändrade handelsmönster. I vårt huvudscenario förväntas en period av låg tillväxt följas av en tydligare återhämtning 2027-2028. I ett mer negativt scenario kan nya tullar dämpa Europas ekonomi, där försiktiga konsumenter, svagare efterfrågan från USA och minskad europeisk produktion förstärker nedgången. Detta kan leda till lägre inflation och utrymme för fler räntesänkningar, men också risk för en svagare arbetsmarknad med stigande arbetslöshet, fler försenade betalningar och större utmaningar inom inkasseringen. Scenarier med högre inflation kan inte heller uteslutas, särskilt mot bakgrund av de ökade spänningarna i Mellanöstern.

På Intrum fortsätter vi därför att prioritera operationell excellens, effektivitet, innovation och empati. Genom realistiska betalningsplaner och skräddarsydda lösningar kan vi stötta våra uppdragsgivares kunder effektivt – en modell som visat sin styrka i över ett sekel, även i perioder av ekonomisk osäkerhet.



Betalar alla räkningar i tid

76%

av europeerna betalar alla räkningar i tid. (63% år 2023).

Skuld klyftan:

Konsumenter som känner sig trygga med att de kan betala alla räkningar i tid.

93%

höginkomstushåll

62%

låginkomstushåll

Självförtroendet återhämtar sig bland brittiska konsumenter: Känner att man kan försörja sina familjer.

69%

(63% år 2024).

Användning av AI i betalningshantering

59%

av företagen använder redan AI i sin betalningshantering.

”En allt större andel företag säger att framsteg inom AI kommer avsevärt förbättra deras förmåga att hantera sena betalningar.”

Anna Zabrodzka-Averianov – Senior Economist, Intrum

Källa: Intrums European Consumer Payment Report 2025 och European Payment Report 2025

Framsteg 2025

Intrums strategi från 2023 baserades på tre strategiska pelare: Operationell excellens, Uppdragsgivarfokus och Kapitallätt. Tillsammans har dessa väglett vår omställning till en mer effektiv, teknikdriven och finansiellt motståndskraftig verksamhet.

Under 2025 genomförde vi en rad åtgärder som gav effekt inom flera strategiska områden. Särskilt framgångsrikt var slutförandet av vår rekapitaliseringsprocess, ett initiativ utformat för att stärka bolagets finansiella ställning och ytterligare stödja långsiktig tillväxt. Därtill markerade 2025 det första året av samarbete med vår partner Cerberus.

1 Operationell excellens

Operativ effektivitet: Framsteg inom kostnadseffektivitet och teknisk utveckling. Vårt fortsatta fokus på kostnadsoptimering och digital transformation stödde de strategiska målen. Viktiga tekniska utrullningar inkluderade lanseringen av AI-drivna agenter, en ny kundportal och en ny uppdragsgivarportal, vilket stärkte våra självservicelösningar. Vi fortsatte även migreringen till vår nya kontaktcenter-plattform och introducerade funktioner för ökad automatisering och en förbättrad operativ prestation.

Intrum fortsatte att stärka lokalt fokus genom att ge regionala team tydligare resultatansvar, vilket ökade flexibiliteten och förbättrade prestationen på marknadsnivå.

Den AI-native inkassoplattformen Ophelos vidareutvecklades och lanserades på ytterligare marknader, vilket möjliggör mer autonom och datadriven inkassering.

➤ **Marginalförbättring på nästan samtliga marknader:** Under 2025 rapporterade samtliga marknader utom en högre marginal jämfört med föregående år, vilket återspeglar disciplinerad genomförandekraft och operativ effektivitet.

2 Uppdragsgivarfokus

Intrum förbättrade marginaler i nya kontrakt och en stabil vinstfrekvens om 45–50 procent. Dessa resultat kan tillskrivas styrkan i de lokala kommersiella teamen, stark leverans för våra uppdragsgivare samt vår unika marknadsposition.

Lönsamhet och prestation för våra uppdragsgivare fortsatte vara prioriterade områden, med betydande EBIT-förbättringar levererade över koncernen. Vår tjänsteportfölj och värdeerbjudande har förnyats i utvalda marknader, vilket möjliggör ytterligare effektivisering av tjänsterna och stärker vår konkurrenskraft framåt.

Riktade kommersiella initiativ inleddes för att öka inflödet av nya affärer, inklusive förstärkning av säljorganisationen, uppdatering av kommersiella koncept samt utbyggnad av vår kapacitet.

➤ **Betydande tillväxt i justerad EBIT och lönsamhet** inom Servicing: Verksamheten levererade en markant förbättring i justerad EBIT och marginaler inom Servicing jämfört med föregående år. EBIT ökade till 3 370 MSEK för 2025 jämfört med 2 749 MSEK 2024, med en marginalförbättring till 25 procent från 19 procent.

3 Kapitallätt

2025 var starten för vårt partnerskap med Cerberus, en del av Intrums kapitallätta strategi.

Intrum och Cerberus har tillsammans investerat cirka 1,5 miljarder kronor, vilket påskyndade omställningen till en kapitallätt affärsmodell. Genom att använda mindre eget kapital och minska skuldsättningen har vi genererat högre intäkter och kassaflöden, vilket möjliggjort en snabbare återbetalning av våra skulder.

Skuldsättningsgraden fortsatte att förbättras, vilket stärkte vårt åtagande att upprätthålla en välbalanserad och motståndskraftig portfölj. Framöver allokera vi kapital selektivt där vi ser attraktiva avkastningsnivåer.

➤ **Som en del av Intrums rekapitaliseringsprocess** under 2025 har kapitalstrukturen förbättrats och skuldernas förfallostruktur anpassats för att stödja vår fortsatta transformation.

Framsteg mot finansiella mål och hållbarhetsmål

Kapitalmarknadsdag 2023: Framsteg mot finansiella mål och hållbarhetsmål 2025

Framsteg mot finansiella mål

I ett svagare ekonomiskt läge är våra tjänster viktigare än någonsin, vilket märks i den fortsatt höga aktiviteten inom vårt Servicing segment. Våra finansiella mål handlar om att minska skuldsättningen, sänka den finansiella risken och skapa långsiktigt värde genom att stärka lönsamheten och utveckla Intrum till en ledande aktör inom både Servicing och asset management.

~6%**Tillväxt**

Intäkterna inom External Servicing förväntas växa med cirka 10 % CAGR.

>25%**EBIT-marginal**

Den totala justerade Servicing marginalen ska nå över 25 %.

~22mdr**Balansräkningsintensitet**

Bokfört värde för egen investeringsportfölj, exklusive omvärderingar, uppgår till 30 miljarder kronor.

4,8x**Skuldsättningsgrad**

(Multipl för nettoskuld/kassaflödes-EBITDA) på 3,5x under 2026. Utdelningar är beroende av att skuldsättningsgraden är $\leq 3,5x$.

Framsteg mot hållbarhetsmål

Som Europas ledande aktör inom kredithanterings-tjänster har vi ett stort ansvar att arbeta hållbart och etiskt. Våra hållbarhetsmål fokuserar på hur vi skapar värde för våra viktigaste intressenter och hur vi kan bidra till en mer hållbar samhällsutveckling.

-46%**Åtgärder mot
klimatförändringar**

Mål till 2030: Minska koldioxidutsläppen med minst -20 % jämfört med 2019.

81**Medarbetarengagemang**

Mål till 2026: Höja engagemangsindex för medarbetare till över 80/100.

4,2**Etisk inkassering**

Mål till 2026: Höja nöjdhetsindex för kunder till över 4,5/5,0.

71**Sunda finanser för våra
uppdragsgivare**

Mål till 2026: Höja det genom-snittliga nöjdhetsindexet för uppdragsgivare till över 75/100.

43%**Kvinnor i styrelsen**

Mål till 2026: Nå en balanserad könsfördelning (40 % kvinnor 60 % män) i ledningspositioner.

0%**Kvinnor i
koncernledningsgruppen**

Mål till 2026: Nå en balanserad könsfördelning (40 % kvinnor 60 % män) i ledningspositioner.

Möt CFO:n

Vi lägger grunden för ett starkare Intrum

2025 var ett omställningsår för Intrum, där vi tog viktiga steg för att stabilisera balansräkningen och skärpa vårt operativa fokus. Med två lönsamma kärnverksamheter, en starkare finansieringsprofil och en tydlig plan för att höja effektiviteten och använda AI smartare, lägger vi nu grunden för att återbygga marknadens förtroende och skapa långsiktigt hållbart värde.

Jag var inte direkt delaktig i rekapitaliseringen då jag började på Intrum i september 2025, men den har blivit ett viktigt steg på vår fortsatta resa. Den gav oss mer tid att stärka den finansiella positionen och handlade främst om att förlänga våra skulders löptider. Det finns fortsatt arbete kvar innan vi når våra långsiktiga finansiella mål, men vi står nu på en betydligt stabilare plattform.

Under 2026 behöver vi fortsätta stärka balansräkningen, eftersom den direkt påverkar både kreditrating och finansieringskostnader. Det gör vi främst genom två insatser: att förbättra verksamhetens resultat för att generera mer kassaflöde och att minska skulderna. I vår affärsmodell – där investeringar i förfallna fordringar och servicing är centrala – är låga finansieringskostnader avgörande. En starkare balansräkning förbättrar ratingen, sänker kostnaderna och stärker affärsmodellen över tid.

Transparens, förenkling och tydlighet

Finansiell styrning är fortsatt en prioritet. Tidigare har resultaten innehållit poster som gjort det svårt att jämföra över tid. Framåt är målet att leverera tydliga och transparenta siffror som speglar den faktiska underliggande prestationen – utan engångseffekter.



”Båda våra kärnverksamheter är mycket lönsamma var för sig – en styrka som marknaden kanske inte fullt ut ser i dag.” **Masih Yazdi, CFO**

För att göra detta inför vi nu en tydlig kostnadsfördelning i alla delar av verksamheten, så att inga kostnader längre ligger kvar centralt. Räntekostnader, goodwill och andra kostnader fördelas till rätt affärsområde, vilket ger full transparens på både marknads- och landsnivå. Det här skapar tydligare ansvar och gör det lättare att följa upp resultat. Att stärka den finansiella styrningen och öka transparensen är därför två av våra viktigaste prioriteringar under 2026.

Transparens har alltid varit min högsta prioritet – förtroende byggs genom ärlighet. När vi möter utmaningar måste vi vara öppna med dem, precis som vi är med framgångar. Under 2026 och framåt fokuserar vi därför på att återvinna marknads förtroende genom att konsekvent lova mindre och leverera mer. Den disciplinen är avgörande för att stärka vårt rykte.

Vi uppfattar att Intrums värdering idag i hög grad speglar marknads oro kring balansräkningen, snarare än den starka lönsamheten i våra två affärsområden. När vi fortsätter att stärka och minska riskerna i balansräkningen kommer vår vinstkraft bli tydligare – och bättre återspeglas i värderingen.

Motståndskraft genom ekonomiska cykler

Intrums två affärsområden ger ett naturligt skydd genom olika konjunkturer. Investing gynnas när mängden nödlidande lån ökar i svagare ekonomier, vilket skapar bra investeringsmöjligheter. Samtidigt gynnas Servicing när ekonomin är stabil och återbetalningsförmågan stärks.

På så sätt är Intrum i grunden motkonjunkturellt. I svagare ekonomier ökar investeringsmöjligheterna, vilket gör att Intrum står sig bättre än många

”Även om fördelarna tar tid att realisera i stor skala, kommer AI att vara en viktig drivkraft för ökad effektivitet.” Masih Yazdi, CFO

konkurrenter. Den här motståndskraften ger investerare ett skydd mot negativa ekonomiska trender och stärker vårt långsiktiga värdeerbjudande.

Att utnyttja potentialen i partnerskapet med Cerberus

Partnerskapet med Cerberus har stor potential, men kräver kontinuerlig utveckling för att ge full effekt. Cerberus bidrar med kapital och disciplinerat investeringsarbete som kompletterar vårt eget och stärker precisionen i vår kapitallätta modell. Modellen innebär att Intrum investerar en mindre del, men får servicing intäkter på hela portföljen, vilket ger attraktiva avkastningar för aktieägarna. Eftersom partnerskapet är exklusivt till början av 2028 är det viktigt att maximera värdet av samarbetet, något som är ett tydligt fokus framåt.

Att använda AI med disciplin och ett tydligt syfte

AI har stor potential för Intrum, särskilt inom inkassering där många av våra medarbetare fortfarande ringer manuellt. Med ny teknik kan allt mer automatiseras via AI-drivna meddelanden och röstlösningar, vilket minskar behovet av manuellt arbete. Även om fördelarna kommer stegvis kommer AI att bli avgörande för ökad effektivitet.

Vi fokuserar på praktiska och mätbara resultat. Snabba förbättringar kan uppnås genom att standardisera bästa arbetssätt i våra 20 marknader, där många redan är effektiva. Dessa förbättringar kan ge stora kostnadsbesparingar, och när AI-lösningar senare läggs ovanpå optimerade processer och digitala verktyg kommer effektiviteten att öka ytterligare.

AI och kostnadsbesparingar diskuteras ofta, men implementeras sällan i stor skala. Förändringen

kommer att vara gradvis och kräver att AI kombineras med bredare processförbättringar. AI kommer att förändra roller, men historien visar att tekniken skapar nya möjligheter. När rutinuppgifter automatiseras kan våra medarbetare i stället fokusera på mer värdeskapande arbete. Vår ambition är att ta vara på dessa möjligheter och samtidigt stödja teamens utveckling.

Arbetet som ligger framför oss

Intrum driver två kärnverksamheter: investeringar i portföljer med nödlidande lån och att inkassera på dessa för banker och företag. Investing verksamheten bygger på starka värderingsprocesser som har gjort Intrum till en av Europas ledande investerare i portföljer med nödlidande lån under många år. Inom Servicing, där vi är störst i Europa, kommer huvudfokus att ligga på att driva effektivitet genom automation och avancerad teknik.

Transformationen kommer att pågå under flera år, och vi förväntar oss tydliga effektiviseringsvinster de kommande fem åren. Målet är att hjälpa uppdragsgivarna bättre genom att inkassera mer till betydligt lägre kostnad. Att sänka servicing-kostnaderna år efter år blir en nyckelfaktor för Intrums tillväxt och konkurrenskraft.

Masih Yazdi, CFO

Affärsområde

Servicing: Lönsam tillväxt i fokus

Intrums unika kombination av expertis, innovation, integritet och stark europeisk närvaro gör oss till den mest pålitliga partnern för företag som behöver effektiva och hållbara kredithanteringslösningar.

Vår marknadsledande Servicing-verksamhet driver organisk tillväxt, ökad effektivitet och digital innovation. Vi hjälper uppdragsgivare i 20 europeiska länder att få betalt för sina varor och tjänster, samtidigt som vi hanterar förfallna fordringar och skuldportföljer genom vår Investing verksamhet.

Med över 70 000 uppdragsgivare och mer än 35 miljoner ärenden per år – och över 130 miljoner kundinteraktioner – är vi en stabil och långsiktig partner. Många av våra största uppdragsgivare har samarbetat med oss i över ett decennium.

Stärka vår konkurrensfördel

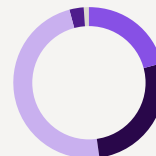
Banker och finansiella tjänster är fortsatt vårt starkaste segment, kompletterat av starka positioner inom telekom och energi i etablerade marknader som Norge, Finland, Danmark, Schweiz och Frankrike. Efter rekapitaliseringen och förbättrade marginaler ligger vårt fokus på att accelerera tillväxten och stärka vår marknadsledande position.

Vi stärker de lokala kommersiella teamen och vår operativa förmåga. Vår vinstfrekvens på 45–50 procent 2025 överstiger tydligt branschens B2B-snitt på 35–40 procent – ett kvitto på att vi skapar högt värde för våra uppdragsgivare. Starka lokala organisationer och nära samarbete mellan marknaderna gör det möjligt att driva innovation med AI-drivna lösningar, automatiserade



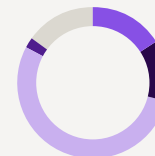
Totala intäkter 2025

- Norra Europa: 21%
- Mellersta Europa: 27%
- Södra Europa: 48%
- Östra Europa: 3%
- Centrala: 1%



Justerad EBIT 2025

- Norra Europa: 16%
- Mellersta Europa: 13%
- Södra Europa: 54%
- Östra Europa: 2%
- Centrala: 15%



**55%**

Obetalda räkningar håller på att bli en vana: andelen personer som regelbundet missar betalningar ökade från 25 % år 2024 till 55 % år 2025, den högsta nivån sedan 2019.

52%

Den främsta orsaken till obetalda räkningar 2025 är att konsumenter saknar pengar (snarare än glömska). Bland Gen Z steg denna andel till 52 %, upp från cirka 20 % år 2024.

11%

Av företagens totala intäkter i Europa betalas 11 % för sent, vilket visar att likviditets- och kreditrisker fortsätter att pressa verksamheter.

25%

Av de företag som använder AI i sin betalningshantering rapporterar 25 % förbättrad effektivitet, och 20 % rapporterar färre sena betalningar tack vare AI-verktyg.

Källa: Intrums European Consumer Payment Report 2025 och European Payment Report 2025

inkasseringsplattformar och avancerade portaler för uppdragsgivare och konsumenter.

I takt med marknadens utveckling prioriterar vi tre områden: hög leveransförmåga, fortsatt digitalisering och stark regelefterlevnad, centrala krav från banker, telekom- och energibolag. Dessa satsningar gör att vi kan växa i nya segment och driva hållbar tillväxt.

Lönsam intäktsstillväxt inom Servicing

Marginalförbättringar har varit en av våra största framgångar. Under de senaste 18–24 månaderna har vi höjt marginalerna i samtliga marknader till 25 procent EBITDA. Tidigare var sex till åtta marknader olönsamma – i dag är nästan alla lönsamma.

Denna utveckling beror på hög kundlojalitet, bättre marginaler i både nya och befintliga avtal samt onboarding av nya uppdragsgivare.

Med en stabil marginalbas kan vi nu fokusera mer på intäktsstillväxt och ta en mer offensiv marknadsposition. Till skillnad från många konkurrenter, som fortfarande brottas med låga eller negativa marginaler, agerade vi tidigt och säkrade ett tydligt konkurrensövertag.

Standardiserad och effektiv operativ modell

De senaste förändringarna har kraftigt förbättrat både kostnadsbas och våra kostnader att inkassera, samtidigt som vi behållit hög leveransnivå. Bland våra runt 70 000 uppdragsgivare ligger nöjdheten stabilt på 7,2/10, där en stor andel är små och medelstora företag (SMF). Bland våra största uppdragsgivare är nöjdheten ännu högre (8,5/10). Att skydda kvaliteten under en period av omställning, samtidigt som vi ökar lönsamheten, har varit en viktig prioritet, och vi har lyckats.

Vår inkassoexpertis gör att uppdragsgivare kan fokusera på sin kärnverksamhet medan vi hanterar hela kedjan av sena betalningar, från påminnelser till juridiska åtgärder, vilket stärker deras likviditet och kassaflöden. Vi levererar detta med empati, professionalism och enligt bästa praxis som den marknadsledare vi är.

”Vår vinstfrekvens på 45–50 procent de senaste åren överträffar tydligt B2B branschens snitt på 35–40 procent, vilket visar vår förmåga att leverera högt värde till våra uppdragsgivare.”

Standardiseringen av vår operativa modell varierar mellan marknaderna och är ett prioriterat område. Lokalt handlar arbetet om att tydliggöra och förenkla produktutbudet, definiera erbjudanden och prissättning och effektivisera processer. Det här ger både kostnadsbesparingar och möjliggör ett konsekvent arbetssätt baserat på bästa praxis och vår omfattande databas. På koncernnivå skapar vi skalbara plattformar genom initiativ som Ophelos (AI-plattform för inkasso) och nya digitala portaler.

Risk och regelefterlevnad som konkurrensfördel

Inom Servicing är våra risk- och regelefterlevnadsprocesser branschledande. Stark intern styrning, rigorösa riskkontroller och höga etiska standarder är grundläggande i vår verksamhet.

Våra kunder framhåller ofta regelefterlevnad (”compliance”) och tillförlitlighet som avgörande styrkor. Som partner till ledande banker upprätthåller vi strikta processer för att säkerställa att inga uppdragsgivare tas in i våra system utan noggrann verifiering.

Servicing i centrum för vår kapitallätta modell

Vår strategi har utvecklats från en 50/50-fördelning mellan Servicing och Investing till ett starkare fokus på Servicing som primär tillväxtmotor. Investing är fortsatt viktigt, och kompletterar strategin genom en kapitallätt modell där vi investerar 30 procent av kapitalet och utför 100 procent av servicen. Detta ökar avkastningen, stärker Servicing-affären och stödjer ytterligare marginalförbättringar.

Strukturella trender som driver efterfrågan

Strukturella trender som driver vår Servicing-verksamhet varierar mellan branscher och marknader. I flera regioner ökar outsourcing, särskilt i de tidiga faserna av kreditscykeln med start i fakturering, medan sena stadier och juridisk inkassering förblir stabila. Denna gradvisa förskjutning mot tidigt engagemang har varit tydlig under flera år. Viktiga faktorer som formar marknaden är ökande efterfrågan på outsourcing, stigande räntor och högre volymer av NPL (nödlidande lån).

Uppdragsgivarnas behov utvecklas gradvis snarare än genom större skiften. Sedan covid har trenden rört sig mot fakturering och tidig inkassering samt flexibla betalningslösningar, drivet av inflation och räntepress. Även om den övergripande konkursnivån förblir stabil ökar efterfrågan på outsourcing, ofta genom white label-lösningar som gör det möjligt för våra uppdragsgivare att behålla sin varumärkessynlighet samtidigt som de drar nytta av vår expertis.

Prioriteringar och mål för 2026

Våra strategiska prioriteringar för Servicing-verksamheten framåt är förbättrad Servicing-prestation och accelererad tillväxt. Detta inkluderar fokus på att leverera en kundupplevelse

i världsklass, erbjuda värdeskapande tjänster till våra uppdragsgivare samt att frigöra nya intäktsmöjligheter.

Resultat 2025

Justerat EBIT ökade med 31 procent till 3 481 MSEK (2 657). För helåret minskade Servicing-intäkterna med 4 procent jämfört med 2024 och uppgick till 13 830 MSEK (14 373). Externa intäkter minskade med 3 procent under 2025 till 12 270 MSEK (12 671), huvudsakligen till följd av negativa valutaeffekter, medan External Servicing levererade sekventiell organisk tillväxt under både tredje och fjärde kvartalet, med stöd av förbättrad uppdragsgivaraktivitet och stabila marginaler.



Affärsområde

Investing: Samarbete som skapar verklig effekt

Intrums affärsområde Investing fokuserar på att styra investeringar rätt och att etablera strategiska kapitalpartnerskap. I linje med vår kapitallätta strategi görs de flesta investeringar tillsammans med partners. Det gör att vi kan växa verksamheten samtidigt som vi behåller en stark och effektiv balansräkning.

Genom att förvärva portföljer av nödlidande lån (NPL) hjälper vi fordringsägare att frigöra kapital och fokusera på sin kärnverksamhet. Som en av Europas ledande NPL-investerare använder vi vår serviceplattform för att hantera och driva in fordringar på ett sätt som gynnar både våra uppdragsgivare och deras konsumenter.

Vår strategi för kapitalpartnerskap

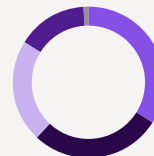
Vår övergång till en kapitallätt affärsmodell, en av våra tre strategiska pelare, gör det möjligt att optimera balansräkningen genom omfattande samarbeten med externa investerare. Partners får tillgång till vår investeringsplattform, vår expertis inom portföljinvesteringar och vår långa historik av att leverera attraktiv avkastning.

Genom saminvesteringar kan vi öka volymerna, stärka vår Servicing-verksamhet och skapa mer värde för uppdragsgivarna, utan att öka riskerna i balansräkningen.



Justerad EBIT 2025

- Norra Europa: 34%
- Mellersta Europa: 28%
- Södra Europa: 22%
- Östra Europa: 15%
- Centrala: 1%



Cash EBITDA 2025

- Norra Europa: 24%
- Mellersta Europa: 36%
- Södra Europa: 27%
- Östra Europa: 14%



Positiva inkasseringsresultat och avkastning

2025 levererade Intrum en stark inkasseringsprestation som överträffade våra prognoser och grundläggande målnivåer. Vi förväntar oss att den positiva trenden fortsätter 2026, med stöd av löpande förbättringar i både processer och arbetssätt som driver långsiktigt värdeskapande. En stor del av framgången kommer från Servicing, där lägre churn, starkare marginaler och införandet av digitala, datadrivna lösningar stödjer våra resultat. Även avkastningen för 2025 överträffade grundläggande förväntningar, vilket visar effektiviteten i vår strategi.

Tillväxt genom investeringar med kapitalpartners

Under 2025 investerade Intrum, både självständigt och tillsammans med vår kapitalpartner, cirka 1,25 miljarder kronor i linje med vår kapitallätta strategi. Vår struktur för kapitalpartnerskap gör det möjligt för Intrum att använda mindre eget kapital samtidigt som vi får tillgång till större portföljer och behåller hela värdeskapandet från Servicing. Det ger oss möjlighet att dra nytta av saminvesteringsmöjligheter samtidigt som vi bevarar kapital. Modellen skapar tydligt värde: vi får servicingintäkter på hela portföljen samt ytterligare inkasseringsavgifter från partners, vilket ökar både intäkter och resultat samtidigt som skuldsättningen minskar. Det stödjer också ett av våra centrala strategiska mål – att minska skuld.

Den något lägre investeringsnivån 2025 jämfört med 2024 (1,25 mdr mot 1,7 mdr) beror på partnerskapet med Cerberus, som gör att vi kan investera mindre men ändå få hela servicingnyttan.

2025 var startåret för vårt partnerskap med Cerberus, en central del i vår kapitallätta strategi. Som vårt första investeringsfokuserade partnerskap

”Vår kapitalpartnerskapsmodell gör det möjligt för Intrum att investera mindre eget kapital samtidigt som vi får tillgång till större portföljer.”

innebar 2025 en inlärningsperiod för båda parter. Avtalet gäller till 2027, och volymerna väntas öka under år två och tre. Intrum vidareutvecklar sin investeringsstrategi genom en partnerskapsdriven modell som kombinerar våra ledande kapaciteter för risk- och kreditbedömning med vår skalbara Servicing-plattform.

Utformningen av vår portföljmix

De senaste åren har Intrum avsiktligt minskat sin investeringsaptit samtidigt som fokus har legat på osäkrade tillgångar. Kapitalpartnerskapet från 2025 följer samma inriktning och bygger på Intrums omfattande expertis och mer än 40-åriga erfarenhet av att förvärva osäkrade portföljer. Denna historik, i kombination med tillgången på robust data och kapacitet, ligger till grund för beslutet att koncentrera investeringarna till osäkrade tillgångar i samarbete med vår nya partner.

Målmarknader för investeringar i Europa

Vi investerar i 20 europeiska länder och väljer marknader utifrån var värdet är som störst. Resultaten varierar region för region, och under 2025 erbjöd Sydeuropa, särskilt Spanien, Italien och Frankrike, de största NPL-volymerna, medan marknader med lägre skuldsättning hade mindre volymer. Vår strategi styrs av värde snarare än geografi, vilket reflekteras i balansräkningen. I slutet av 2025 var till exempel Storbritannien och Spanien våra största investeringsmarknader.

Stärka avkastning, likviditet och skuldnyckeltal

När Intrum investerar i portföljer är målet att generera en avkastning som överstiger den ursprungliga investeringen, vanligtvis med ett mål om en ROI på 1,5-1,7x. Det stärker likviditeten och skapar resultat redan från start – ett viktigt verktyg för att minska skuldsättningen och stärka våra

skuldnyckeltal. I praktiken bidrar investeringarna direkt till både koncernens resultat och våra mål för skuldsättningsgrad.

Säkerställa styrning och riskkontroller

Intrum fortsatte under 2025 att upprätthålla ett strikt ramverk för investeringar och kontroll, vilket är en nyckelfaktor för att bygga en tillförlitlig och stark investeringsverksamhet. Strikta styrningsprocesser är fortsatt en integrerad del av portföljvärdering och förvärv, vilket kan variera från 50 000 euro till 50 miljoner euro.

En viktig utveckling jämfört med 2024 var integreringen av Cerberus i dessa processer. Som världens största investerare av NPL-portföljer bidrar Cerberus djup expertis och värdefulla perspektiv som stärker våra beslut och utvecklar processer genom ett omfattande informationsutbyte.

Utblick 2026

Under 2026 förväntar sig Intrum goda investeringsmöjligheter i hela den europeiska verksamheten och avser, genom vårt kapitalpartnerskap, att ta tillvara på merparten av dessa. Vi siktar på en investeringsvolym om cirka 1,25 miljarder kronor, en ökning jämfört med de två föregående åren genom partnerskap, samtidigt som vi upprätthåller en balanserad portfölj. Vår investeringsstrategi fokuserar på konsument- och osäkrade portföljer inom både Servicing och Investing, där en attraktiv risk- och avkastningsprofil är prioriterad.



Bolagsstyrningsrapport

Intrums bolagsstyrning syftar till att stärka förtroendet hos kunder, allmänheten och kapitalmarknaden genom en tydlig ansvarsfördelning och väl avvägda regler mellan ägare, styrelse, Vd, ledningsgrupper och de olika kontrollorganen. Intrum AB (publ) ("Intrum") är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholm. Bolagets aktier är noterade på Nasdaq Stockholm.

Bolagsstyrning inom Intrum

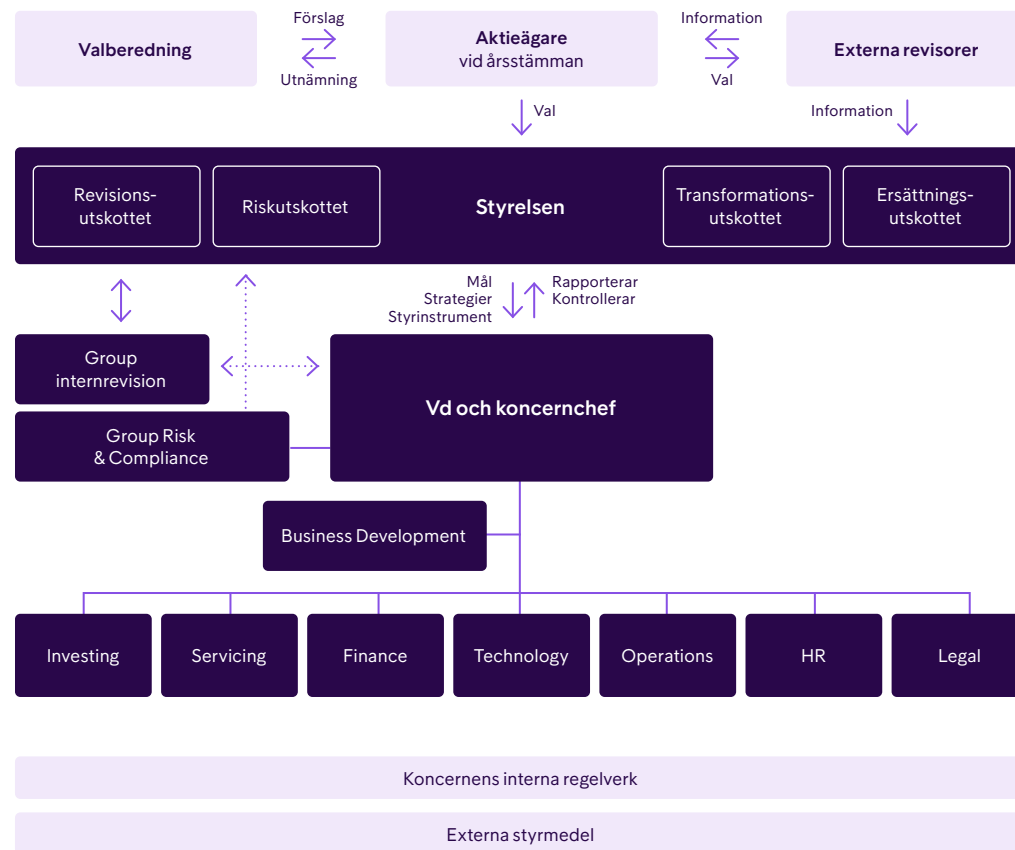
Exempel på externa regelverk som påverkar styrningen av Intrum:

- Svensk aktiebolagslag
- Redovisningslagstiftning och rekommendationer
- Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter
- Luxembourg Stock Exchanges regelverk för emittenter (SOL)
- Marknadsmissbruksförordningen (MAR)
- Svensk kod för bolagsstyrning
- FN:s Global Compact

Exempel på interna regelverk som påverkar styrningen av Intrum:

- Bolagsordning
- Arbetsordning för styrelse och utskott samt Vd-instruktion
- Interna regler och riktlinjer ("Internal Rules"), såsom uppförandekoden, besluts- och delegationsordning, hållbarhetspolicy, instruktioner för risk, efterlevnad och internrevision, mfl.

Översikt över Intrums bolagsstyrning



Denna bolagsstyrningsrapport har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") och syftar till att beskriva Intrums bolagsstyrning under räkenskapsåret 2025. Intrums bolagsstyrningen omfattar strukturer och processer genom vilka verksamhetens styrs, leds och kontrolleras i syfte att skapa värde för bolagets ägare och övriga intressenter.

Intrum har tillämpat Svensk kod för bolagsstyrning sedan dess ikraftträdande den 1 juli 2005. Bolagsstyrningen följer även aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter, Aktiemarknadsnämndens avgöranden, bolagsordningen samt tillämpliga lagar och myndighetsföreskrifter i de länder där koncernen är verksam.

Koden bygger på principen "följ eller förklara", vilket innebär att avvikelser från Koden är tillåtna under förutsättning att skälen till avvikelsen förklaras. Intrum har under den period som årsredovisningen avser följt Koden i sin helhet. Koden finns tillgänglig på www.bolagsstyrning.se, där även den svenska modellen för bolagsstyrning beskrivs.

Intrums bolagsordning finns tillgänglig på www.intrum.com.

Aktieägare

Intrums största aktieägare, Nordic Capital, ägde vid årsskiftet cirka 10,86 procent av samtliga utestående aktier i bolaget. Se även sida 10.

Årsstämma

Årsstämman är Intrums högsta beslutande organ, där aktieägarna utövar sin rätt att besluta i bolagets angelägenheter. Varje aktie motsvarar en röst.

Aktieägare har rätt att få ett ärende upptagna på årsstämman, och har även möjlighet att ställa frågor om koncernens verksamhet vid årsstämman.

Årsstämman hölls den 10 juni 2025. Vid stämman fattades bland annat följande beslut:

- att fastställa resultat- och balansräkningarna för bolaget och koncernen och att inte betala någon utdelning för räkenskapsåret 2024,
- att bevilja styrelsen och vd ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2024,
- att välja styrelse och styrelseordförande,
- att välja revisor,
- att fastställa ersättning till styrelsen och revisorn,
- att godkänna styrelsens ersättningsrapport,
- att införa ett långsiktigt incitamentsprogram för 2025,
- att bemyndiga styrelsen att överlåta bolagets egna aktier på Nasdaq Stockholm för att säkerställa åtaganden hänförliga till långsiktiga incitamentsprogram, främja en mer effektiv kapitalstruktur samt finansiera förvärv av bolag eller verksamheter, och
- att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om nyemission osv. om upp till 10 procent av det totala antalet utestående aktier i bolaget för kapitalanskaffningar eller förvärv av företag eller verksamheter.

Vid stämman var cirka 38 procent av de röstberättigade aktierna representerade.

Årsstämman för 2025 är planerad till den 22 april 2026.

Beslut som fattas på årsstämman offentliggörs i ett pressmeddelande efter stämman, och protokollet från stämman publiceras på bolagets hemsida intrum.com.

Extra bolagsstämma

Utöver årsstämman höll Intrum en extra bolagsstämma den 10 oktober 2025. Stämman beslutade att emittera 1 000 000 nya aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt till säljarna av Ophelos som betalning av den återstående köpeskillingen till säljarna av Ophelos samt att överlåta bolagets egna aktier för att betala den framtida återstående delen av köpeskillingen, i den mån som behövs.

Valberedning

Valberedningen utses enligt riktlinjer beslutade av årsstämman. Valberedningen ska, utöver att nominera styrelseledamöter och styrelseordförande, bland annat utvärdera styrelsen och dess arbete, föreslå ordförande vid årsstämman, lämna förslag till arvodering av styrelsens ledamöter och för utskottsarbete samt lämna förslag till val av revisor och ersättning till revisorn.

Vid sitt framtagande av förslag inför årsstämman 2025, i enlighet med det som närmare framgår av valberedningens motiverade yttrande till årsstämman 2025, tillämpade valberedningen 4.1 i Koden avseende mångfaldspolicy. En bedömning gjordes även av varje ledamots möjlighet att ägna styrelseuppdraget tillräckligt med tid och engagemang. Hans Larsson avböjde omval. Valberedningen föreslog omval av övriga styrelseledamöter. Magnus Lindquist omvaldes som styrelsens ordförande. Valberedningen bedömde att den föreslagna styrelsen tillsammans besatt den bredda, samlad kompetens och erfarenhet som krävs med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och långsiktiga behov. Av styrelseledamöterna som valdes 2025 var 43 procent kvinnor (oförändrat).

Sammansättningen av valberedningen inför årsstämman 2026 offentliggjordes den 22 oktober 2025: Carl-Fredrik Danielsson (utsedd av Kerstin Danielsson, ordförande och representar sitt eget innehav), Toby Dodson (utsedd av Caius Capital), Joakim Aske (utsedd av Defa Endeavour). Styrelsens ordförande har adjungerats till valberedningen. Koncernens chefsjurist har varit valberedningens sekreterare.

Styrelsens ordförande har redovisat resultatet av 2025 års styrelseutvärdering till valberedningen som även hållit individuella möten med samtliga styrelseledamöter samt med vd. Aktieägarna har beretts möjlighet att lämna förslag till valberedningen. Ingen ersättning har utgått till valberedningens ledamöter.

Styrelse

Styrelsen har det övergripande ansvaret att förvalta Intrums angelägenheter i aktieägarnas intresse. Styrelsen ska enligt bolagsordningen bestå av lägst fem och högst nio ledamöter med högst fyra suppleanter. Styrelsen bestod från årsstämman 2024 till årsstämman 2025 av ledamöter valda av årsstämman: Magnus Lindquist, Michel van der Bel, Debra Davies, Geeta Gopalan, Hans Larsson, Andreas Näsвик, Philip Thomas och Ragnhild Wiborg. Vid årsstämman 2025 omvaldes Magnus Lindquist, Michel van der Bel, Debra Davies, Geeta Gopalan, Andreas Näsвик, Philip Thomas och Ragnhild Wiborg. Magnus Lindquist omvaldes som styrelsens ordförande. Styrelsen har varken suppleanter eller arbetstagarrepresentanter. Ytterligare information om styrelsens ledamöter, inklusive aktieinnehav, finns på sidorna 32–33.

Samtliga nuvarande ledamöter förutom Andreas Näsвик bedöms vara oberoende i förhållande till

bolaget och bolagsledningen samt i förhållande till större aktieägare. Andreas Näsvik bedöms vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen men inte i förhållande till större aktieägare. Styrelsens sammansättning uppfyller därmed Kodens krav i detta avseende. Koncernens chefsjurist är styrelsens sekreterare.

Styrelsen har inrättat ett revisionsutskott, ett riskutskott, ett ersättningsutskott samt ett transformationsutskott.

Utskotten har huvudsakligen en beredande roll och fråntar inte styrelseledamöterna deras skyldigheter och ansvar. Utskotten presenteras närmare nedan.

Styrelsens arbetsordning

Styrelsens omprövar och fastställer varje år en arbetsordning, instruktioner till utskotten samt en instruktion till vd. Den sistnämnda innehåller även en instruktion för den finansiella rapporteringen. Dessa styrdokument innehåller instruktioner dels för ansvars- och arbetsfördelningen mellan styrelsen, vd respektive styrelseutskotten, dels för formerna för bolagets löpande finansiella rapportering. Styrelsens arbetsordning bygger på aktiebolagslagens övergripande regler för ansvarsfördelning mellan styrelse respektive vd och i övrigt på av styrelsen godkänd beslutsordning. Arbetsordningen reglerar även andra frågor, till exempel:

- antal styrelsemöten och vilka frågor som ska avhandlas på dessa,
- ordförandens, utskottens och vd:s uppgifter och vilka beslutsbefogenheter de har samt en tydlig reglering av vilka frågor som kräver styrelsebeslut,
- utvärdering av styrelsen och styrelsens arbete samt utvärdering av vd, samt
- formerna för styrelsens möten och protokoll.

Styrelsens sammanträden

Styrelsen sammanträder regelbundet efter det i arbetsordningen fastställda programmet. Varje styrelsemöte följer en i förväg upprättad dagordning. Dagordningen samt underlag för varje informations- eller beslutspunkt distribueras i god tid före varje sammanträde till samtliga styrelseledamöter. Besluten i styrelsen fattas efter en öppen diskussion som leds av ordföranden. Under 2025 höll styrelsen 27 protokollförda styrelsemöten (jämfört med 47 föregående år). Det höga antalet möten under året förklaras av bolagets rekaptaliseringstransaktion, som slutfördes i juli 2025. Styrelsen har under året ägnat särskild uppmärksamhet åt följande frågor:

- Intrums kapitalstruktur och finansiering och i synnerhet rekaptaliseringstransaktionen, samt den amerikanska Chapter 11-processen och den svenska rekonstruktionsprocessen,
- koncernens resultat och finansiella ställning samt delårsrapportering,
- den nya operativa modellen och tillväxtstrategierna,
- försäljningen av en del av bolagets befintliga portfölj till Cerberus och kapitalpartnerskapet med Cerberus,
- koncernens kostnadsstruktur och genomförandet av de kostnadsbesparingsprogram som lanserades under 2023 och 2024,
- talent management och successionsplanering,
- bolagsstyrning, riskhantering, regelefterlevnad och intern kontroll,
- hållbarhet,
- utvärdering av styrelsearbetet och utvärdering av vd.

Bolagets revisor har deltagit vid ett styrelse-sammanträde under året, samt alla av revisionsutskottets möten.

Intressekonflikt

Inför varje styrelsemöte går styrelsens sekreterare igenom dagordningen för att identifiera eventuella kända intressekonflikter och diskuterar sedan dessa, om sådana finns, med relevant styrelseledamot och ordföranden före mötet. Dessutom inleds varje styrelsemöte med att ordföranden ber samtliga styrelseledamöter att bekräfta att de inte har några intressekonflikter såvitt avser de ärendena som finns på dagordningen för mötet. Om en intressekonflikt identifieras deltar inte den jäviga styrelseledamoten i diskussionen eller beslutet i det aktuella ärendet.

Utvärdering av styrelsen och vd

Styrelsen genomför årligen en utvärdering av styrelsens sammansättning och arbete i syfte att belysa frågor kring bland annat dess sammansättning, styrelsens fokusområden, styrelsematerial och mötesklimat samt att identifiera områden för förbättring. Ordföranden har redovisat resultatet av utvärderingen för valberedningen. Styrelsen utvärderar fortlöpande vd och avhandlar frågan regelbundet.

Närvaro vid styrelsemöten 2025

Magnus Lindquist	27/27	Ragnhild Wiborg	27/27
Debra Davies	26/27	Geeta Gopalan	26/27
Philip Thomas	23/27	Andreas Näsvik	22/27
Michel van der Bel	27/27		

Styrelsens ersättning

Enligt beslut på årsstämman 2025 utgår arvode och annan ersättning till styrelsen med totalt 8 620 000 SEK, varav 1 775 000 SEK till styrelsens ordförande, 785 000 SEK till var och en av de övriga styrelseledamöterna, 400 000 SEK till ordföranden i revisionsrespektive riskutskottet, 180 000 SEK vardera till de övriga två ledamöterna i revisions- och riskutskottet, 95 000 SEK vardera till de tre

ledamöterna i ersättningsutskottet, 140 000 SEK till ordföranden i transformationsutskottet och 95 000 SEK vardera till de två ledamöterna i transformationsutskottet. En ytterligare ersättning för restid om 30 000 SEK per fysiskt styrelsemöte som hålls i Sverige utgår till Michel van der Bel, Debra Davies, Geeta Gopalan och Philip Thomas för fysiska möten i Sverige.

Revisionsutskottet

Revisionsutskottet har en beredande roll och redovisar sitt arbete till styrelsen. I revisionsutskottets uppgifter ingår bland annat att övervaka koncernens finansiella rapportering och effektiviteten i koncernens internkontroll, internrevision samt riskhantering med avseende på den finansiella rapporteringen. Utskottet ska även hålla sig informerat om revisionen, granska revisorns opartiskhet och självständighet samt biträda valberedningen i samband med revisorsval. Utskottet har fastställt riktlinjer för vilka andra tjänster än revision som bolaget får upphandla från revisorn.

Revisionsutskottet bestod under 2025 av Ragnhild Wiborg (ordförande), Geeta Gopalan och Philip Thomas, varvid Philip Thomas lämnade sitt uppdrag i januari 2026. Samtliga bedöms ha varit oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och till större aktieägare. Revisorn, bolagets vd, ekonomi- och finansdirektören, chefen för internrevisionen samt koncernens redovisningsansvarige deltar normalt vid utskottets sammanträden. Den sistnämnde har även fungerat som utskottets sekreterare.

Revisionsutskottet sammanträdde sex gånger under 2025 (fem gånger under 2024). Samtliga ledamöter har varit närvarande vid samtliga möten.

Revisorn har deltagit vid flertalet möten. De frågor som utskottet har behandlat under året omfattade bland annat delårsrapportering, finansiering och intern kontroll, nedskrivningsprövningar samt regulatorisk utveckling. Därtill har utskottet behandlat årsbokslutet och revisionsarbetet för koncernen, rekommendation gällande val av externa revisorer vid årsstämman, skattefrågor och svarat för beredningen av styrelsens arbete med att kvalitetssäkra koncernens finansiella rapportering.

Riskutskottet

Riskutskottet har en beredande roll och redovisar sitt arbete till styrelsen. Riskutskottets uppgifter innefattar bland annat att övervaka att koncernens totala risk avseende till exempel strategiska, operativa, efterlevnads- och finansiella risker i alla avseenden kontrolleras på ett tillfredsställande sätt i enlighet med externa lagar och regler samt interna regler.

Riskutskottet bestod under 2025 av Geeta Gopalan (ordförande), Philip Thomas och Ragnhild Wiborg, varvid Philip Thomas lämnade sitt uppdrag i januari 2026. Samtliga bedöms ha varit oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och till större aktieägare. Vid utskottets sammanträden deltar normalt bolagets vd, CFO och CRO. Chefen för koncernens Compliance-funktion fungerar som utskottets sekreterare.

Riskutskottet sammanträdde fyra gånger under 2025 (fyra gånger under 2024). Philip Thomas var frånvarande vid två tillfällen, i övrigt har samtliga ledamöter deltagit vid samtliga möten. De frågor som behandlades av utskottet under året omfattade utvecklingen av den nya kontrollpanelen för övervakning av Intrums övergripande riskprofil, risker i samband med styrningen av koncernen,

projektportföljen och transformationen samt olika regulatoriska frågor.

Ersättningsutskottet

I ersättningsutskottets uppgifter ingår bland annat att bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen, att följa upp och utvärdera program för rörliga ersättningar till bolagsledningen samt att följa och utvärdera generella ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer inom koncernen.

Utskottet bistår vidare styrelsen med att utforma det förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare och ser över behovet av uppdateringar av dessa på årlig basis, samt följer upp och utvärderar tillämpningen av riktlinjerna.

Ersättningsutskottet består av Magnus Lindquist (ordförande), Michel van der Bel och Andreas Näsvik. Magnus Lindquist och Michel van der Bel bedöms vara oberoende i förhållande till såväl bolaget och bolagsledningen som till bolagets större aktieägare. Andreas Näsvik bedöms vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, men inte till bolagets större aktieägare.

Vid utskottets sammanträden deltar normalt vd och Chief Human Resources Officer. Den sistnämnde är även utskottets sekreterare. Under 2025 har utskottet sammanträtt sju gånger (elva sammanträden föregående år). Andreas Näsvik var frånvarande vid ett tillfälle. I övrigt var alla ledamöter närvarande vid samtliga möten. Därutöver fattade utskottet fem per capsulam-beslut genom e-postkorrespondens avseende anställnings- eller avgångsfrågor rörande ledande befattningshavare. Arbetet har bland annat fokuserat på att föreslå mål och utfall för incitamentsprogram, rekrytering av nya

medlemmar i koncernledningen samt förberedelser av ett förslag till långsiktigt incitamentsprogram för 2025.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Årsstämman 2024 fastställde styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare. Riktlinjerna reglerar bland annat förhållandet mellan fast och rörlig ersättning, mellan ersättning och prestation, icke monetära förmåner, frågor kring pension, uppsägning och avgångsvederlag samt hur dessa frågor bereds av styrelsen. 2025 års riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare redovisas i Not 34 på sidorna 135-138. Eftersom inga ändringar gjordes i riktlinjerna kommer de riktlinjer som antogs vid årsstämman 2024 att gälla oförändrade även under 2025. Ersättningsrapport i enlighet med aktieägarrättsdirektivet finns tillgänglig på www.intrum.com.

Transformationsutskottet

I transformationsutskottets uppgifter ingår att stötta vd och övriga bolagsledningen i frågor relaterade till bolagets förändring och transformationsprogram samt att förbereda sådana frågor för styrelsen. Transformationsutskottet består av Debra Davies (ordförande), Magnus Lindquist och Michel van der Bel. Vid utskottets sammanträden deltar normalt vd, COO, CITO och stabschefen.

Under 2025 har utskottet sammanträtt fyra gånger (sex gånger under 2024) med samtliga utskottsledamöter närvarande.

Koncernledning (EMT)

För att bistå vd att fullgöra sitt övergripande ansvar och säkerställa att affärsområdena och

funktionsområdena leds på ett professionellt sätt har koncernchefen inrättat en koncernledningsgrupp (EMT). EMT är ett rådgivande organ till vd och består av vd, CFO, Head of Investment, Head of Servicing samt Head of Operations.

EMT sammanträder regelbundet och diskuterar finansiella mål och utfall, strategifrågor och koncerngemensamma riktlinjer. Dessa diskussioner, beslut och riktlinjer är också en del i kontrollen av den finansiella rapporteringen. Ytterligare information om EMT finns på sidan 34.

Interna utskott

Vd har också inrättat ett antal interna kommittéer, som tillhandahåller expertis inom sina specifika ansvarsområden och fattar beslut inom fördefinierade finansiella ramar. Risk- och Investment Committee, Revaluation Committee och Ethics Council är exempel på sådana kommittéer.

Risk och compliance

Bolaget har en risk- och compliancefunktion som leds av CRO. Funktionen uppgift är att proaktivt verka för riskmedvetenhet och att löpande och oberoende följa upp och kontrollera regelefterlevnad i koncernens finansiella och operationella verksamheter. Funktionen avrapporterar sitt arbete till riskutskottet samt till styrelsen kvartalsvis.

Internrevision

Koncernens internrevision är en oberoende granskningsfunktion som rapporterar direkt till styrelsen via revisionsutskottet. Internrevisionens roll är att ge en oberoende försäkran till styrelsen och koncernchefen över effektiviteten i den interna kontrollen, riskhanteringen och de styrande processerna i koncernen. Internrevisionen ger även

råd till ledning och styrelse om hur kontrollmiljön kan förbättras och risker i internkontroll begränsas. Enheten rapporterar genomförda granskningar till revisionsutskottet kvartalsvis.

Revisor

Vid årsstämman 2025 valdes Deloitte AB till revisor för moderbolaget. Den auktoriserade revisorn Patrick Honeth är ansvarig revisor. Revisorn valdes för tiden intill slutet av årsstämman år 2026. Revisorn bedöms vara oberoende. Bolaget har efter godkännande av revisionsutskottet utöver revisionsuppdraget konsulterat Deloitte AB inom skatteområdet och i redovisningsfrågor. Storleken av till Deloitte AB betalda ersättningar framgår av Not 6 på sidan 108. Som Intrums revisor är Deloitte AB skyldigt att pröva sitt oberoende inför varje beslut vid oberoende rådgivning vid sidan av sitt revisionsuppdrag.

Den interna kontrollen

Styrelsen ansvarar för att bolaget har god intern kontroll och ska se till att bolaget har formaliserade rutiner som säkerställer att fastlagda principer för finansiell rapportering och intern kontroll efterlevs. Styrelsens revisionsutskott övervakar att fastställda riktlinjer för finansiell rapportering och intern kontroll följs och har löpande kontakt med bolagets revisorer. Målsättningen är att säkerställa att tillämpliga lagar och regler efterlevs, att den finansiella rapporteringen följer Intrums redovisningsprinciper enligt IFRS samt att verksamheten bedrivs på ett effektivt och ändamålsenligt sätt.

Kontrollmiljö

Grunden för en god intern kontroll är kontrollmiljön som inkluderar de värderingar och den uppförandekod som styrelsen, ledningen och

bolagets medarbetare agerar utifrån, men också koncernens organisation, ledarskap, beslutsvägar, befogenheter och ansvar samt medarbetarnas kunskaper. Intrums styrningsmodell utgår från en tydlig delegering och uppföljning av befogenheter och behörigheter som genomsyrar samtliga affärsområden, stabs- och kontrollfunktioner. Arbetet med att årligen revidera koncernens mål och strategier utgör ett omfattande arbete och innefattar samtliga enheter som systematiskt följs upp. I strategiarbetet ingår även riskanalyser av verksamheterna.

Bolagsstyrningen innefattar koncernens system av regler, rutiner och processer genom vilka bolagsledningen styr och kontrollerar verksamheten. Implementeringen av de koncerngemensamma reglerna följs årligen upp i dotterbolagen i syfte att säkerställa regellefterlevnad. Koncernens uppförandekod ingår i detta regelverk och kommuniceras till samtliga medarbetare med tillhörande utbildningsprogram. Koncernens interna regelverk revideras årligen.

Intrum arbetar i enlighet med principen om tre försvarslinjer där den operativa verksamheten tillsammans med supportfunktioner utgör den första försvarslinjen. Dessa ansvarar för riskhanteringen inom sina respektive områden och rapporterar regelbundet risker till den andra försvarslinjen.

Den andra försvarslinjen utgörs av riskfunktionen och funktionen för regellefterlevnad ("compliance"). Dessa utgör ett stöd till verksamheten i första försvarslinjen och förser denna med utbildning och rådgivning. Dessa funktioner har också till uppgift att följa upp och kontrollera verksamheten i första försvarslinjen. Risk- & compliancefunktionen omfattar fyra huvudområden: investeringsrisk,

operativ risk, compliancerisk samt informations-säkerhet. Inom compliance har vidare upprättats en central enhet för anti-penningtvätt samt koncernens dataskyddsombud.

Den tredje försvarslinjen utgörs av internrevisionen som har till uppgift att riskbaserat följa upp verksamheterna i såväl första som andra försvarslinjerna för att säkerställa att bolagets interna kontroll fungerar tillfredsställande och att verksamheten bedrivs effektivt. Internrevisionen rapporterar till Intrums styrelse via revisionsutskottet.

Riskbedömning

Koncernens risker bedöms och hanteras i samordning mellan styrelsen, riskutskottet, ledningen och de lokala verksamheterna. Styrelsen och koncernledningen arbetar med att regelbundet identifiera och hantera risker på koncernnivå. Därutöver ansvarar ledningen för respektive lokal verksamhet för att identifiera, utvärdera och hantera de risker som främst rör den lokala verksamheten. Risk & compliance bistår verksamheten i riskbedömningen.

Riskbedömningen av den finansiella rapporteringen syftar till att identifiera risker som påverkar rapporteringen i koncernens bolag, affärsområden och processer. Bedömningen baseras dels på utvärderingar utförda av koncernens ekonomifunktion samt på dialog med lokala ekonomichefer och ekonomifunktionens shared service center. Bedömningarna ligger till grund för fortsatt kontroll och förbättringsarbete av den finansiella rapporteringen.

Kontrollaktiviteter

Kontroller utformas för att säkerställa att de risker som har identifierats i det ovan beskriva

arbetet hanteras av verksamheten. Risknivån styr i hög utsträckning kontrollaktiviteterna i syfte att säkerställa att koncernen tillämpar ett riskbaserat tillvägagångssätt. Inom den finansiella rapporteringen grundar sig kontrollerna på koncernens krav för intern kontroll inom den finansiella rapporteringen och består av både bolagsövergripande kontroller, kontroller på transaktionsnivå och generella IT-kontroller.

Koncernen tillämpar en särskild beslutsprocess, "New Product Approval Process" ("NPAP"), som används vid materiella förändringar såsom förvärv, lansering av nya produkter eller tjänster, större omorganisationer eller inrättande av nya koncerngemensamma system- eller processer. Denna beslutsprocess är obligatorisk på såväl lokal som central nivå. Vidare har det inrättats kris- och kontinuitetsplaner i operativa enheter inom koncernen. Avsikten är att sådana planer ska vara föremål för årsvis utvärdering.

Kontrollaktiviteter omfattar verksamheten i samtliga dotterbolag och shared service centers och inkluderar bl.a. metoder och aktiviteter för att säkra tillgångar, kontroller av riktigheten och tillförlitligheten i interna och externa finansiella rapporter, samt att säkerställa efterlevnaden av lagar och fastställda interna regler och riktlinjer. Som ett led i detta arbete rapporterar dotterbolagens bolags- och ekonomichefer kvartalsvis att den finansiella rapporteringen har skett i enlighet med det interna regelverket eller om det finns avvikelser gentemot detta. Dessa rapporter granskas och följs upp av gruppens finansfunktion. Vidare genomför koncernekonomifunktionen ett antal kontrollaktiviteter i koncernens dotterbolag för att säkra en god kvalitet i den finansiella rapporteringen.

I varje land där Intrum är verksamt rapporterar lokala compliance- och dataskyddsombud kvartalsvis compliancerisker och tillsynsärenden till den centrala compliancefunktionen.

Operativa dotterbolag upprättar även årliga complianceprogram, som inkluderar såväl riskbaserade kontroller som stödjande åtgärder i form av information och utbildning i nya regelverk.

Information och kommunikation

Bolaget arbetar kontinuerligt med att förbättra medvetenheten hos medarbetarna om tillämpliga styrinstrument och uppföljningar som gäller för den finansiella rapporteringen, både externa och interna. Ansvar och befogenheter kommuniceras inom koncernen för att möjliggöra rapporteringen och återkoppling från verksamheten till ledningen och styrelsens revisionsutskott. Koncernens interna riktlinjer finns tillgängliga på intranätet och utbildning av medarbetare sker löpande. Samarbete inom och mellan olika stabs- och ekonomifunktioner förekommer också och syftar till att öka samordningen och möjligheten till jämförelse av analyser, uppföljning av redovisnings- och affärssystem samt utveckling av olika nyckeltal.

Uppföljning

Koncernledningen utövar kontroll genom regelbundna granskningar av finansiella och operativa resultat, lokala möten samt genom deltagande i lokala bolagsstyrelser. Varje månad rapporterar dotterbolagen in månadsbokslut som omfattar resultaträkning uppdelad per verksamhetsområde, balansräkning och centrala resultatmått i koncernens rapporteringssystem. Boksluten konsolideras till ett koncernbokslut som ingår i en månadsrapport till koncernledningen. En koncernredovisning upprättas varje månad för intern uppföljning och analys. Dotterbolagen får

återkoppling från koncernen på rapporteringen och fördjupande uppföljningsmöten hålls med varje land månadsvis.

Uppföljning av den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen utförs i första hand av koncernens ekonomifunktion och avrapporteras kvartalsvis till styrelsens revisionsutskott.

Det interna revisionsutskottet följer upp utestående iakttagelser från tidigare revisioner, och materiella utestående och överenskomna åtgärder rapporteras kvartalsvis till revisionskommittén.

Styrelse

Enligt Intrums bolagsordning ska bolagets styrelse bestå av minst fem och högst nio ordinarie ledamöter med högst fyra suppleanter. Alla styrelseledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Samtliga ledamöter är också oberoende i förhållande till de större aktieägarna, men en av ledamöterna är enligt valberedningens bedömning inte oberoende i förhållande till huvudägaren Nordic Capital Fund VIII.



Magnus Lindquist

Styrelsens ordförande, ordförande i ersättningsutskottet samt ledamot i transformationsutskottet

Född: 1963

Invalid: 2022

Utbildning: Studier vid Handelshögskolan i Stockholm.

Magnus Lindquist har över 20 års erfarenhet av ledande befattningar i globala industriföretag, främst som Group Vice President på Autoliv och Perstorp Group. Han har även tjänstgjort som Senior Partner vid Triton och har gedigen styrelserfarenhet, bland annat som styrelseordförande för Munters och Cary Group. Han är för närvarande styrelseordförande i Coeli Group och Avida Finans.

Innehav i Intrum AB (publ): 1 756 410 aktier och 1 525 000 köpoptioner utgivna av Cidron 1748 S.ä.r.l (Nordic Capital). Oberoende i förhållande till bolaget, dess ledning och de större aktieägarna.



Michel van der Bel

Styrelseledamot och ledamot i ersättningsutskottet och transformationsutskottet

Född: 1960

Invalid: 2022

Utbildning: Master of Business Administration, Henley Business School, Storbritannien.

Michel van der Bel har över 20 års ledarerfarenhet, bland annat som vd för Microsofts EMEA-verksamhet, där han ledde över 20 000 medarbetare i 29 dotterbolag. Han sitter för närvarande i styrelsen för Red Sift och är ordförande för Funda, den ledande bostadsplattformen i Nederländerna.

Innehav i Intrum AB (publ): 700 aktier. Oberoende i förhållande till bolaget, dess ledning och de större aktieägarna.



Debra Davies

Styrelseledamot och ordförande i transformationsutskottet

Född: 1963

Invalid: 2023

Utbildning: Kandidatexamen i företagsekonomi från the Polytechnic of West London.

Debra Davies har över 25 års erfarenhet av att leda stora globala affärsenheter, främst inom American Express. Hon har gedigen erfarenhet inom kundservice, digital transformation, teknik, marknadsföring och kundvård från Storbritannien, EMEA och tillväxtmarknader. Hon sitter för närvarande i styrelserna för Yorkshire Building Society och AXA UK plc.

Innehav i Intrum AB (publ): 0 aktier. Oberoende i förhållande till bolaget, dess ledning och de större aktieägarna.

Styrelse, forts.



Geeta Gopalan

Styrelseledamot och ordförande i riskutskottet, och ledamot i revisionsutskottet

Född: 1964

Invald: 2023

Utbildning: Madras University och Chartered Accountant Institute, Indien.

Geeta Gopalan har över 20 års erfarenhet av ledande befattningar inom betalningar och transaktionstjänster i kommersiell och privat bankverksamhet i Storbritannien, Europa, USA och tillväxtmarknader. Hon har djup expertis inom digitala produkter och fintech. Nuvarande styrelseuppdrag inkluderar AutoTrader Plc, NatWest Group och ClearScore.

Innehav i Intrum AB (publ): 0 aktier.

Oberoende i förhållande till bolaget, dess ledning och de större aktieägarna.



Andreas Näsvik

Styrelseledamot och ledamot i ersättningsutskottet

Född: 1975

Invald: 2017

Utbildning: Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.

Andreas Näsvik har tidigare arbetat med företagsfinansiering och private equity-investeringar på Deutsche Bank och Goldman Sachs. Andreas Näsvik är för närvarande styrelseledamot i Sortera AB och Pro-Glove AG, och har tidigare varit styrelseledamot i Lindorff AB, Consilium AB och Cary Group. Han är partner på Nordic Capital Advisors.

Innehav i Intrum AB (publ): 0 aktier.

Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, men inte i förhållande till bolagets större aktieägare.



Ragnhild Wiborg

Styrelseledamot, ordförande i revisionsutskottet och ledamot i riskutskottet

Född: 1961

Invald: 2015

Utbildning: Kandidatexamen i företagsekonomi från Handelshögskolan i Stockholm samt en masterexamen från Fundação Getulio Vargas, São Paulo.

Ragnhild Wiborg är styrelseordförande i Energia AS och styrelseledamot i Rana Gruber och Kistefos. Hon har tidigare varit styrelseledamot i Gränges AB, Sbanken ASA, Cary Group och REC Silicon. Hon har även varit verksam inom kapitalförvaltning som CIO och portföljförvaltare för Odin Fonder och Wiborg Kapitalförvaltning. Dessförinnan arbetade hon för investmentbanker i Norden och London.

Innehav i Intrum AB (publ): 16 000 aktier. Oberoende i förhållande till bolaget, dess ledning och de större aktieägarna.

Koncernledning



Johan Åkerblom
Vd och koncernchef

Född: 1978

Johan Åkerblom tillträdde rollen som verkställande direktör i juli 2025 efter att tidigare ha tjänstgjort som bolagets finansdirektör från september 2024. Johan har en gedigen bakgrund med nyckelpositioner inom finansbranschen, bland annat som CFO för SEB i Tyskland och CFO för SEB:s Baltiska division. Innan han kom till Intrum var han vd för Citadele Bank. Han inledde sin karriär på McKinsey & Co innan han startade på SEB 2008. Johan har en civilingenjörsexamen i industriell ekonomi från Lunds Tekniska Högskola vid Lunds Universitet.

Eget innehav och/eller innehav för närstående personer: 253 452



Masih Yazdi
Group Chief Financial Officer

Född: 1980

Masih Yazdi tillträdde rollen som finansdirektör i september 2025. Han har gedigen erfarenhet från finansbranschen och har bland annat tjänstgjort som koncern-CFO på SEB och som medlem i SEB:s koncernledning. Han har även innehaft ledande befattningar på Finansinspektionen samt inom aktieanalys på Erik Penser Bank, Credit Suisse och SEB. Masih har en masterexamen i finansiering från Handelshögskolan i Stockholm och är Certified European Financial Analyst.

Eget innehav och/eller innehav för närstående personer: 85 684



Javier Aranguren
Chief Investment Officer

Född: 1976

Javier Aranguren tillträdde rollen som Head of Investing i februari 2020. Han startade på Intrum 2011 och har sedan dess haft flera roller inom investeringsorganisationen, bland annat som Group Investment Director sedan 2018. Dessförinnan har Javier haft olika ledande befattningar inom finanssektorn i bolag som Capital One, GE Money och TDX. Javier har två kandidatexamina i företagsekonomi respektive juridik från Pontificia Comillas University (ICADE E-3).

Eget innehav och/eller innehav för närstående personer: 240 000



Mohammed Salloum
Head of Operations

Född: 1985

Mohammed Salloum tillträdde rollen som Head of Group Operations i december 2025. Sedan han startade på Intrum 2020 har han haft flera ledande befattningar inom transformation, operations och finans, bland annat som Chief Transformation Officer. Innan han började på till Intrum var han Engagement Manager på McKinsey & Company, där han rådgav globala kunder om strategi och operativ prestanda. Han inledde sin karriär på AB Volvo och har en doktorsexamen i operativ optimering och mätning.

Eget innehav och/eller innehav för närstående personer: 80 685



Annica Witschard
Head of Servicing

Född: 1973

Annica Witschard tillträdde rollen som Head of Servicing i januari 2026. Hon är en erfaren internationell företagsledare med mer än 20 års erfarenhet inom finansiella tjänster och digital transformation. Innan hon kom till Intrum tjänstgjorde hon som vd/General Director på Home Credit Vietnam. Dessförinnan har Annica haft olika ledande roller inom finanssektorn, bland annat på Home Credit Philippines, GE Money Bank och GE Capital. Hon sitter för närvarande i styrelserna för Sampo Group och Viaplay Group. Annica har en civilekonomexamen från Linköpings Universitet.

Eget innehav och/eller innehav för närstående personer: 4 000

Revisorns yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till bolagsstämman i Intrum AB (publ)
organisationsnummer 556607-7581

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2025 på sidorna 25-34 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

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

Uttalande

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

Stockholm enligt digital signering
Deloitte AB

Patrick Honeth
Auktoriserad revisor



Förvaltnings- berättelse

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Intrum AB (publ) (organisationsnummer 556607-7581) avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2025.

Om inte annat anges avser de siffror som presenteras i denna rapport kvarvarande verksamhet. Jämförelsetal för föregående år anges inom parentes. Information avseende avvecklad verksamhet redovisas i not 15.

Översikt över verksamhet

Intrum AB (publ) har sitt säte i Stockholm och är ett publikt aktiebolag noterat på Nasdaq Stockholm sedan 2002. Bolaget bedriver sin verksamhet i enlighet med aktiebolagslagen. Intrum grundades i Sverige 1923 och har genom förvärv och organisk tillväxt växt till ett av Europas ledande kredithanteringspartner.

Intrum bedriver verksamheten inom två huvudsakliga segment, Servicing och Investing, vilka speglar koncernens styrning och beslutsstruktur. Segmenten är vidare organiserade i fyra geografiska regioner: Nordeuropa, Centraleuropa, Sydeuropa och Östeuropa. Inom dessa regioner är Intrum verksamt i följande länder: Österrike, Belgien, Tjeckien, Danmark, Finland, Frankrike, Tyskland,

Grekland, Ungern, Irland, Italien, Nederländerna, Norge, Polen, Portugal, Slovakien, Spanien, Sverige, Schweiz och Storbritannien.

Inom Servicing segmentet tillhandahåller Intrum heltäckande kredithanterings tjänster till uppdragsgivare inom samtliga sina marknader. Intrum levererar skräddarsydda lösningar anpassade efter uppdragsgivares behov avseende påminnelse- och inkasseringstjänster. Kundbasen omfattar förfallna fordringar inom bank och finansiella institutioner, telekom, energi- och nytto tjänster, e-handel, detaljhandel, försäkring samt små och medelstora företag. Den breda bransch- och kundmixen bidrar till effektiv riskhantering och stödjer stabila kassaflöden.

Segmentet Investing omfattar Intrums investeringar i portföljer av förfallna fordringar (Non performing loans, NPL) och liknande fordringar som förvärvas från banker och andra finansiella institutioner. Investeringarna görs i syfte att generera konkurrenskraftiga avkastningar genom disciplinerad portföljval och aktiv portföljförvaltning för att riskoptimera. Investingteamet är verksamt på samtliga Intrum's marknader, vilket möjliggör djup lokal expertis inom hantering av NPL-portföljer. Efter förvärv hanteras och drivs inkasseringsverksamheten av Intrums

Servicingsegment. Segmentet Investing omfattar även en mindre andel fastigheter som huvudsakligen förvärvats genom realisation av säkerheter samt andra finansieringstjänster och betalningsgarantier.

Väsentliga händelser under året

- Slutfört rekapiseringstransaktionen i syfte att stärka kapitalstrukturen, väsentligt minska skuldsättningen samt förlänga förfall för långfristiga skulder.
- Fortsatta framsteg mot en kapitallätt affärsmodell, med starkt fokus på inkasseringens resultat.
- Fortsatt förbättring av Servicingverksamheten med fokus på organisk tillväxt och förbättrade marginaler genom kostnadsbesparingar.
- Fortsatt vidareutveckling av tjänsteutbudet på nyckelmarknader genom uttrullning av ny teknologi från Ophelos, där Portugal är den första marknaden att fullt ut implementera plattformen.
- En större genomgång av balansräkningen genomfördes, vilket resulterade i nedskrivningar av immateriella tillgångar, inklusive nedskrivning av goodwill om 3 951 MSEK.
- Johan Åkerblom tillträdde i rollen som Intrums vd, och i samband med detta presenterades, under fjärde kvartalet, en ny koncernledningsgrupp (EMT).

Finansiell översikt

Under året förändrade Intrum sin presentation av resultaträkning från en uppdelning i "direkta" och "indirekta" kostnader till en kostnadsklassificering baserad på kostnadsslag. Förändringen genomfördes i syfte att öka transparensen och jämförbarheten i redovisade kostnader.

Intäkter

De totala intäkterna minskade till 17 030 MSEK (18 033). Intäkterna inom Servicing uppgick till 13 830 MSEK (14 373), underbyggt av fortsatt positiv organisk tillväxt under årets andra hälft. EBIT påverkades av nedskrivningar av goodwill om 3 951 MSEK och uppgick till -1 188 MSEK (887).

Intäkterna inom Investing minskade till 4 717 MSEK (5 324), främst till följd av en lägre investeringstakt. Intäkter relaterade till fastigheter i eget ägande (REO) var i linje med föregående år och uppgick till 171 MSEK (175). EBIT minskade till 2 684 MSEK (2 896). Inkasseringen översteg den aktiva prognosen och uppgick till 103 procent (101).

Kostnader

Totala operativa kostnader minskade med 17 procent till 12 607 MSEK (15 208). Minskningen återspeglar lägre underliggande kostnader inom personal, IT, juridik samt övriga rörelsekostnader.

Minskningen av antalet heltidsanställda är huvudsakligen hänförlig till tidigare genomförda kostnadsbesparingsprogram samt ett fortsatt arbete med att förbättra marginalerna. Antalet anställda minskade inom båda segmenten, vilket resulterade i en minskning av personalkostnaderna med 18 procent inom Servicing och 6 procent inom Investing. På koncernnivå minskade personalkostnaderna till 6 373 MSEK (7 733).

Avskrivningar, nedskrivningar och EBITDA

Avskrivningar och nedskrivningar minskade med 22 procent till -1 018 MSEK, till följd av nedskrivningar av immateriella tillgångar som redovisades i september. Att dessa nedskrivningar tas i tidigare perioder medför en lägre kostnad för avskrivningar under kommande perioder.

EBITDA uppgick till 8 996 MSEK (8 198), vilket motsvarar en ökning om 10 procent jämfört med föregående år. EBITDA-marginalen förbättrades till 53 procent (45).

Skatt

Skattekostnaden för helåret uppgick till -1 314 MSEK (-624). Den högre skattekostnaden beror främst på en nedskrivning av skattefordringar i den spanska verksamheten om 300 MSEK, samt skatt på valutakursvinster som uppstått i ett av de nybildade svenska bolagen som en del av rekaptaliseringsprocessen, där möjligheten att utnyttja ackumulerade svenska skattemässiga underskott är begränsad. Återföringen av skattemässiga underskott i Sverige samt nedskrivningen av skattefordringar i Spanien har ingen motsvarande kassaflödespåverkan.

Finansiell ställning och kassaflöde

De totala tillgångarna per den 31 december

2025 uppgick till 65 468 MSEK (77 539), vilket motsvarar en minskning om 16 procent jämfört med den 31 december 2024. Minskningen beror huvudsakligen på nedskrivningar av goodwill och immateriella tillgångar om 4,5 MDSEK. De totala skulderna minskade, främst till följd av en reducering av räntebärande skulder efter genomförandet av rekaptaliseringstransaktionen.

Intrum bedriver ingen forskning och utveckling utöver utveckling av IT-system. Årets investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 406 MSEK (701) och avsåg hård- och mjukvarutveckling för IT-system, huvudsakligen relaterade till produktionsverksamheten.

Vid årets slut uppgick Intrums redovisade värde av förvärvade portföljer till 21 904 MSEK (25 302), inklusive portföljer i joint ventures. Under det första kvartalet ingick Intrum ett strategiskt investeringsavtal gemensamt med Cerberus. Avtalet möjliggör för Intrum att skala upp investeringsverksamheten utan att öka skuldsättningen, samtidigt som det genererar intäkter från Servicing samt ytterligare intäkter inom investeringsverksamheten. Minskningen av portföljinvesteringar är förenlig med den kapitallätta strategin.

Koncernens skuldsättningsgrad uppgick till 4,8x (5,3x). Det nominella värdet av räntebärande skulder uppgick till 45 407 MSEK (50 902) och minskade under kvartalet till följd av valutakursomvärderingar, återköp av obligationer till rabatterat pris samt en amortering om 40 MEUR på extern skuld.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 8 585 MSEK (8 152), vilket motsvarar en ökning om fem procent. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -1 562 MSEK

(4 761), där föregående års siffror påverkades väsentligt av avyttringen av Orange. Kassaflödet från finansieringsverksamheten minskade med totalt 8 114 MSEK, varav -10 491 MSEK föregående år avsåg amorteringar av räntebärande skulder. Betalda finansiella kostnader ökade marginellt jämfört med föregående år, samtidigt som de månatliga räntekostnaderna minskade månadsvis under årets andra hälft.

	2025	2024	%
Kassaflöde från den operationella verksamheten	8 585	8 152	5%
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 562	4 761	>100
Kassaflöde från den finansiella verksamheten	-6 472	-14 586	-56%
Årets kassaflöde	552	-1 673	>100

Föreslagen vinstdisposition

Styrelsen har inte för avsikt att föreslå någon utdelning för räkenskapsåret 2025. För ytterligare information om moderbolagets och koncernens resultat och finansiella ställning hänvisas till de finansiella rapporterna.

Enligt moderbolagets balansräkning står följande vinstmedel till årsstämmanns förfogande:

	SEK i miljoner
Överkursfond	18 390
Balanserade vinstmedel	-9 661
	SEK i miljoner
Net earnings for the year	114
Summa	8 843

Styrelsen föreslår att de disponibla vinstmedlen fördelas enligt följande:

	SEK i miljoner
Balanseras i ny räkning	8 843

För fullständig information kring vinstdispositionen se sida 143.

Rekaptaliseringstransaktion

Under 2025 genomförde Intrum en rekaptalisering i syfte att omstrukturera bolagets skuldsättning och förlänga förfallostrukturen och tillföra ny finansiering. Rekaptaliseringen genomfördes genom ett Chapter 11-förfarande i USA, i kombination med en svensk företagsrekonstruktion, för att säkerställa att effekterna av rekaptaliseringen fick genomslag globalt och i det svenska moderbolaget.

Chapter 11-planen fastställdes av den amerikanska domstolen den 31 december 2024. Den 8 januari 2025 ansökte Intrum AB om företagsrekonstruktion, vilken samma dag, godkändes av Stockholms tingsrätt. Under de efterföljande månaderna vidtog Intrum de huvudsakliga processuella åtgärderna inom ramen för rekonstruktionen, däribland utskicket av rekonstruktionsplanen till borgenärerna i mars 2025. Planen var anpassad till villkoren i den Chapter 11-plan som tidigare hade fastställts i USA. Den 24 juli 2025 offentliggjorde Intrum att rekaptaliseringstransaktionen hade slutförts framgångsrikt.

Omstruktureringen av bolagets skulder innebar att befintliga icke säkerställda obligationer konverterades till nya säkerställda obligationer till ett nominellt belopp motsvarande 90 procent av den ursprungliga skulden. Obligationsinnehavarna accepterade de nya instrumenten, erhöll en pro rata-andel av eget kapital motsvarande 10 procent av Intrums eget kapital på fullt utspädd basis genom en aktieemission samt accepterade en nedskrivning om 10 procent på de omförhandlade obligationerna. Koncernens revolving-kreditfacilitet (RCF) omförhandlades, varvid

faciliteten reducerades från 1,8 MD EUR till 1,1 MD EUR och förfallotiden förlängdes till juni 2028. Vidare emitterades nya säkerställda obligationer om totalt 526 MEUR, med en kontant kupongränta om 8 procent och förfall i december 2027. Emissionen tillförde likviditet för återköp av skuld samt för löpande verksamhetsbehov.

Rekapitaliseringen slutfördes den 24 juli, med en nettovinst om 2,1 miljarder SEK vilken redovisades inom finansiellt nettoresultat.

Finansiell påverkan av rekapitaliseringen	MSEK
Skuldavskrivning (nedskrivning 10%)	36 753
Verkligt värde av nya obligationer	-31 231
Totala vinster	5 522
Nyemission	-901
Transaktionskostnader	-2 310
Totala förluster	-3 211
Upplösning av uppskjuten skattefordran	-169
Nettoresultat	2 142

Diskonterade återköp av skuldförbindelser genomfördes under årets andra hälft, vilket gav upphov till ytterligare en nettovinst om 70 MSEK.

Anställda

Per den 31 december 2025 uppgick antalet anställda (FTE) inom koncernen till 8 771 (10 128). För ytterligare information om koncernens anställda hänvisas till hållbarhetsrapporten, avsnitt S1 på sidan 67, samt not 32.

Moderbolaget

Koncernens moderbolag, Intrum AB (publ), som äger koncernens dotterbolag, har under det första halvåret tillhandahållit centrala koncernfunktioner och haft det övergripande ansvaret för vissa koncerngemensamma initiativ, inklusive utveckling,

tjänster och marknadsföring. Som en del av rekapitaliseringstransaktionen, genomfördes en verksamhetsöverlåtelse från Intrum AB till dotterbolaget Intrum Group Operations AB i majmånad. Verksamhetsöverlåtelsen omfattade överföring av koncernfunktioner, anställda och tillgångar, vilket innebar att operativt ansvar och tillhörande resurser flyttades till dotterbolaget. För helår rapporterade moderbolaget intäkter om 399 miljoner SEK (1 335) och en förlust före skatt om -305 miljoner SEK (1 274). Vid årets slut uppgick moderbolagets likvida medel till 325 miljoner SEK (672).

Övriga upplysningar

Ersättning till ledande befattningshavare

Information om de senast fastställda riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare presenteras i not 5, "Personalkostnader". Information om de senast fastställda riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare presenteras även i not 34, "Anställningsvillkor för ledande befattningshavare". I enlighet med 8 kap.51 § aktiebolagslagen ska styrelsen lägga fram förslag till reviderade ersättningsriktlinjer när väsentliga förändringar bedöms nödvändiga, och minst vart fjärde år. Styrelsen har beslutat att inte föreslå några väsentliga förändringar av ersättningsriktlinjerna inför årsstämman 2026. De riktlinjer som antogs av årsstämman 2025 gäller därmed fortsatt.

Händelser efter balansdagen

Den 12 januari 2026 ingick Intrum bindande avtal med Brocc Finance AB om att avyttra sin återstående ägarandel om 35 procent i deras gemensamt ägda portföljbolag för cirka 215 MEUR. Transaktionen är föremål för regulatoriska godkännanden samt godkännande från borgenärer

och förväntas slutföras under första halvåret 2026, med ekonomiskt överlåtelседatum den 31 december 2025. Joint venture-strukturen genererade ett kassaflöde om 11 MEUR till Intrum under 2025. Transaktionen förväntas ge upphov till en realisationsvinst om cirka 43 MEUR baserat på bokfört värde vid utgången av det fjärde kvartalet. Efter genomförandet förväntas Intrums nettoskuld minska, vilket förbättrar skuldsättningsgraden med cirka 0,2x. Samtliga likvidmedel från transaktionen kommer uteslutande att användas för skuldreduktion, inklusive hantering av de andrahandsprioriterade Exchange Notes som förfaller 2027, under förutsättning av borgenärernas godkännande.

Intrum har genomfört en strategisk översyn och fastställt nya finansiella mål, vilka presenterades i januari 2026. Strategin, "Intrum 2030", fokuserar på att minska skuldsättningen och reducera riskerna i verksamheten på kort sikt, medan den långsiktiga strategin inriktas på effektiviseringar och förbättrad prestation inom Servicing samt på att bli den mest attraktiva investeringspartnern. För mer information kring strategin se fjärde kvartalets finansiella rapportering på Intrums hemsida.

Styrelsen har beslutat att adjungera Alon Avner som styrelseledamot med verkan från och med den 28 januari fram till nästa årsstämma. I samband med detta har Philip Thomas valt att lämna sitt uppdrag som styrelseledamot per den 28 januari, med anledning av att han tillträder en verkställande befattning i annat bolag, som därmed möjliggör fortsatt styrelseuppdrag hos Intrum.

Marknadsutsikter och framtidsbedömning

Efterfrågan av kredithanteringstjänster förväntas vara fortsatt hög, driven av höga nivåer av sena

betalningar, förhöjda nivåer av osäkra fordringar samt en fortsatt trend bland kunder att avyttra kreditportföljer. Den ökande användningen av digitala lösningar och ett växande förtroende för AI-drivna verktyg hos kunder och konsumenter, bidrar till att stödja den strukturella tillväxten på marknaden.

Trots geopolitisk osäkerhet och handelsrelaterade spänningar visade den ekonomiska utvecklingen i Europa under 2025 större motståndskraft än initialt förväntat, med en gradvis återhämtning som fortsatt från tidigare år. Framåtblickande bedöms den regulatoriska komplexiteten på den europeiska marknaden även fortsättningsvis stödja efterfrågan på specialiserade leverantörer av kredithanteringstjänster. Intrums storlek, regulatoriska kompetens och fortsatta investeringar i teknologibaserade, regelefterlevande lösningar positionerar koncernen väl för att stödja kunderna i en föränderlig omvärld.

Intrum kommer att ha fortsatt fokus på minskad skuldsättning, kostnadsreducing, tillväxt inom Servicing samt successiv förbättring av marginaler, vilket är i linje den strategiska plan som offentliggjordes i januari 2026. Intrum har en gedigen historik av att investera i portföljer inom Europa med stabil avkastning. Inom ramen för den nya strategin kommer koncernen att fortsätta att tillvarata sina konkurrensfördelar inom detta område.

Offentliggörande av årsredovisningen

Denna information är sådan som Intrum AB (publ) har skyldighet att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning (MAR) och lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden. Informationen offentliggjordes den 24 mars 2026.

Risker och riskhantering

Proaktiv och effektiv riskhantering

För Intrum innefattar riskhantering noggrann analys, effektiv hantering och kontinuerlig övervakning av betydande risker i alla delar av verksamheten.

Vår förmåga att förebygga och hantera risk är avgörande för en effektiv styrning och kontroll, och därmed också för bolagets möjligheter att skapa lönsamhet och värde. För att hantera risker på ett balanserat sätt är det nödvändigt att riskerna identifieras, rapporteras, analyseras och granskas.

Intrums riskramverk

Vår riskhantering ska stödja affärsverksamheten, hålla en hög kvalitet för att säkerställa kontroll över riskerna, trygga företagets fortlevnad samt begränsa volatiliteten i Intrums finansiella resultat. Detta innebär att riskhanteringen innefattar både finansiella och icke-finansiella risker och syftar till att ge en helhetsbild av bolagets riskprofil. Detta

bygger på en löpande intern dialog om operativa risker och de resurser som krävs för att hantera dem. Intrum arbetar kontinuerligt för att identifiera, bedöma, motverka, hantera och granska de risker som koncernen är exponerad för, eller potentiellt kan bli. Vi har under de senaste åren målmedvetet arbetat för att stärka såväl organisationen som processen för riskhantering. Det är viktigt med en god intern kontroll, och ett väl fungerande och effektivt riskramverk.

Vi strävar efter att undvika att exponera oss för risker som inte är direkt hänförliga till, eller bedöms vara nödvändiga för vår affärsverksamhet. Alla anställda på Intrum är ansvariga för att hantera risker som en del av sina dagliga arbetsuppgifter. Fortlöpande information och utbildning om de inneboende riskerna i vår verksamhet är en viktig del av Intrums interna arbete.

Vi har också en dokumenterad process för riskanalys och för godkännande av nya eller väsentligt förändrade produkter, tjänster, marknader, förvärv, processer och IT-system samt i anslutning till större förändringar i företagets organisation och verksamhet.

Risk strategi

Intrums riskstrategi beskriver hantering och utvärdering av de risker som verksamheten är exponerad för, eller potentiellt kan bli.

Strategin innefattar:

- tydliga och dokumenterade rutiner och kontrollsystem,
- en ändamålsenlig organisationsstruktur med tydligt definierade och dokumenterade roller och befogenheter,
- dokumenterade beslutsprocesser,
- riskvärderingsmetoder och systemstöd som är anpassade till verksamhetens behov, komplexitet och storlek,

- kontroll av efterlevnad av lagar och andra regler som gäller för bolagets verksamhet,
- tillräckliga resurser och rätt kompetens för att säkerställa önskad kvalitet i såväl affärsverksamhet som kontrollfunktioner,
- regelbunden incidentrapportering av verksamheten och
- dokumenterade och kommunicerade beredskaps- och kontinuitetsplaner.

Vår riskstrategi bygger på en tydlig uppdelning av roller och ansvar enligt modellen med tre försvarslinjer, där riskhantering och kontrollaktiviteter är åtskilda och fördelade mellan affärsverksamheten, riskkontroll och regelefterlevnad samt internrevision.

Styrning av riskhantering och regelefterlevnad

Vår riskhantering följer den uppdelningen av roller och ansvar enligt modellen med tre försvarslinjer, såsom illustrerat till höger.

Identifierade risker har klassificerats och balanserats i förhållande till verksamhetens mål, varefter acceptabla risknivåer har fastställts i Intrums policy för riskaptit och riskstrategi.

Riskaptit

Intrums riskaptit uttrycks på flera sätt, bland annat genom policys samt operativa instruktioner och riktlinjer. Intrum definierar risk som alla faktorer som kan ha en negativ påverkan på bolagets förmåga att uppnå sina affärsmål. Intrums riskaptit baseras på följande principer:

- För att kunna genomföra koncernens strategi ska Intrums kultur präglas av en inbyggd balans mellan risktagande och värdeskapande.
- Riskkulturen definierar hur affärsverksamheten ska bedrivas inom ramen för acceptabla risknivåer, fastställda av styrelsen.
- Intrum har ingen acceptans för avsiktliga eller medvetna överträdelser av regulatoriska krav och ska alltid eftersträva full efterlevnad av tillämpliga lagar och regelverk.
- Intrums ställningstaganden för riskaptit utgör grunden för en kontinuerlig dialog inom ledningen avseende bolagets beslutsprocesser och är integrerade i dessa. De fastställer vilka risknivåer som är acceptabla och hur Intrums affärsstrategi ska anpassas till dessa.
- Intrums investeringsverksamhet har historiskt varit förenad med betydande risknivåer, med potentiell påverkan på kassaflöde, resultat och balansräkning. Detta gällde särskilt under perioder av omfattande investeringar och portföljexpansion. Med den kapitallätta strategin

har den primära riskexponeringen i stället förskjutits till CMS-verksamheten, inte minst med hänsyn till den betydande skuldsättning som är hänförlig till servicing. Mot denna bakgrund läggs ökad vikt vid robust styrning och rapportering genom hela livscykeln för Servicingverksamheten.

Väsentliga risker

Som ledande aktör inom kredithantering och förvärv av förfallna fordringar finns det ett antal risker som är av särskild betydelse för att säkerställa Intrums framtida resultat och lönsamhet. Dessa utgör Intrums mest väsentliga risker. Sannolikheten för att dessa risker ska inträffa samt påverkan på Intrum vid inträffande illustreras i tabellen på nästa sida och omfattar både finansiella och icke-finansiella risker.

Riskerna kan delas in i tre övergripande kategorier: strategiska, finansiella och operativa risker. Hållbarhetsrisker är integrerade i samma tre riskkategorier och är huvudsakligen relaterade till risker kopplade till portföljinvesteringar, anseenderisk, informationssäkerhet, medarbetare, klimat samt korruption.

Styrelsen			
Riskkapet	Ansvar – Fastställer ”tonen från ledningen” – Fastställer ramverk, gränser och strategi för riskaptit		
	Vd	Riskutskottet (RC)	Revisionsutskottet (AC)
	– Vd genomför strategin fastställd av styrelsen	– CRO och Head of Compliance rapporterar till riskutskottet	– Internrevision är direkt underställd revisionsutskottet
Riskhantering	Första linjen: Riskhantering	Andra linjen: Riskkontroll och efterlevnad	Tredje linjen: Internrevision på koncernnivå
	Styrning – Affärsområden och centrala funktioner – Rapporterar till vd Ansvar – Fullt ansvar för den dagliga affärsverksamheten, exempelvis Intrums operativa styrning, inklusive hantering av risker, processer och kontroller. – Riskägare med mandat och budget att hantera risker, inklusive ansvar för efterlevnad av tillämpliga lagar och interna regelverk. – Ytterst ansvariga beslutsfattare avseende hur risker ska hanteras (t.ex. genom riskreducering eller acceptans av risk). – Rapporterar om riskhantering och intern kontroll, exempelvis genom finansiell rapportering. – Bedriver verksamheten för att uppnå Intrums mål, i enlighet med gruppens interna regler.	Styrning – Oberoende från första linjen – Rapporterar till vd, med streckad linje till styrelsen – Kontrollerar och övervakar affärsverksamheten och grupp funktioner, genom att tillhandahålla oberoende rapportering till koncernledningen (EMT) och styrelsens riskkommitté. – Lämnar endast rekommendationer och är inte riskägare. Ansvar – Fastställer mandat, riktlinjer och limiter för att säkerställa att verksamheten bedrivs inom fastställd riskaptit. – Stöttar verksamheten och grupp funktioner, genom att identifiera och kvantifiera risker. – Kontrollerar och utvärderar huruvida rutiner och åtgärder för att minimera risker är tillräckliga och ändamålsenliga. – Ansvarar för modellering, aggregering och analys av övergripande riskprofil. – Samordnare för koncernens interna regelverk	Styrning – Internrevision är en koncerngemensam funktion. – Rapporterar direkt till revisionsutskottet. – Oberoende från första och andra försvarslinjen. Ansvar – Tillhandahåller riskbaserad och oberoende granskning av bolagsstyrning samt processer för riskhantering och intern kontroll. – Identifierar genom oberoende bedömningar strategiska, operativa och finansiella svagheter i första och andra försvarslinjen.



Risikfaktorer¹



1) Riskernas placering tolkas per kvadrant, utan inbördes ordning.

Strategiska risker

Risk	Beskrivning	Hantering
A Makroekonomisk risk	Kredithanteringssektorn påverkas i viss utsträckning negativt av en svagare konjunktur. Intrums bedömning är dock att sektorn historiskt har påverkats mindre av konjunktursvängningar jämfört med andra branscherr, även gällande för perioder av extrem stress såsom finanskrisen 2007–2008, Covidpandemin och den senaste levnadskostnadskrisen. Samtidigt är vi fortsatt vaksamma och och innehar ett disciplinerat förhållningssätt. Generellt kan centrala makroekonomiska indikatorer, såsom inflation, räntenivåer och arbetslöshet, påverka Intrums nuvarande resultat och framtidsutsikter, bland annat avseende erbjudandet inom kredithantering, investeringar, värdering av tillgångar och skulder samt möjligheterna att försvara eller stärka bolagets marknadsposition. Sådana faktorer kan även indirekt påverka riskaptiten på både utbud och efterfrågan. Långsiktiga förändringar i kärninflation och kommersiella räntor påverkar även Intrums tillgångar och skulder.	Denna risk begränsas genom att Intrum har en diversifierad verksamhet i ett flertal länder, vilket innebär att risker kopplade till enskilda länder får en begränsad påverkan. Intrum har en senior ekonom som ansvarar för att bevaka detta område. Med stöd av lokal expertis följs och bedöms den lokala utvecklingen och framtidsutsikterna löpande, de jämförs mot relevanta referenser och hanteras för att säkerställa god planering och snabba åtgärder vid behov. Vidare följer Intrum makroekonomiska trender i enskilda länder genom att löpande följa och analysera ett antal makroekonomiska variabler. Aktuella trender avseende räntenivåer och inflationstryck följs upp med strikta investeringsregler och instruktioner för att säkerställa en ändamålsenlig marknadsdisciplin under perioder av ekonomisk osäkerhet och omställning. Intrum följer även marknaderna för att identifiera nya affärsmöjligheter som kan uppstå till följd av förändrade makroekonomiska förutsättningar.
B Konkurrensrisk och prispress	Ökad konkurrens kan påverka verksamheten och resultatet negativt. Den europeiska kredithanteringsmarknaden är fragmenterad och består av ett stort antal aktörer med olika affärsinriktningar. Prisnivåer utgör en del av konkurrensen, men kan även återspegla att vissa aktörer accepterar lägre avkastningskrav. Detta är tillämpligt på båda delarna av Intrums verksamhet, Servicing och Investments, även om tillämpningen skiljer sig något åt.	Intrums plattform för hantering av inkasseringsärenden utgör en konkurrensfördel, då den ger bolaget kontroll över hela processen och därigenom maximerar effektiviteten i ärendehantering. Den europeiska databasen möjliggör riskbaserad prissättning och välgrundade investeringsbeslut.
C Förvärrsrisik	Möjligheterna att framgångsrikt genomföra förvärv är beroende av Intrums förmåga att identifiera och utvärdera potentiella förvärvsobjekt, att identifiera och hantera risker i förvärvad verksamhet samt att effektivt integrera dessa förvärv i den befintliga verksamheten. Potentiella förvärv kan även vara villkorade av godkännande från myndighet eller annan tredje part.	Inför ett förvärv genomför Intrum en ingående granskning av målbolaget. En due diligence-process genomförs alltid, vanligtvis i samarbete med externa rådgivare, i syfte att identifiera risker och skapa ett underlag för värderingen av bolaget. Koncernen har även en väl dokumenterad och standardiserad process för hur förvärv ska godkännas, genomföras och följas upp. Även om riskaptiten för denna typ av transaktioner kan variera över tid, beroende på omständigheter och affärsmöjligheter, kan Intrum hänvisa till en omfattande historik av framgångsrika förvärv och integrationer av bolag i ett flertal europeiska länder.



Risk	Beskrivning	Hantering
D Transformationsrisk	Intrum genomgår för närvarande en omfattande transformation som omfattar uppgradering av IT-system, utveckling av nya och mer effektiva arbetssätt samt integration av transformativa förvärv. Syftet är att erbjuda ett starkt värdeerbjudande till både kunder och uppdragsgivare samt att expandera längs värdekedjan. Det är av avgörande betydelse att denna transformation genomförs på ett ändamålsenligt och kontrollerat sätt för att bevara och vidareutveckla Intrums starka marknadsposition.	Intrum arbetar enligt en standardiserad projektmetodik där varje projekt har ett definierat affärsförfallande, en implementerings- och utvärderingsplan samt avsatta resurser. Varje projekt följs upp vid fastställda milstolpar avseende nyckeltal, värdeuppfyllnad och implementeringskostnader. Uppföljning av projekt och resursallokering samordnas centralt. Projekt rapporter identifierade risker till koncernens grupp riskfunktion.

Financial risks

Risk	Beskrivning	Hantering
E Likviditetsrisk	Intrum är beroende av att ha tillgång till lånefinansiering från banker och kapitalmarknader för att säkerställa tillräcklig likviditet för att kunna uppfylla finansiella och strategiska mål.	Intrums policy är att alltid ha tillgänglig likviditet för att täcka sina kontrakterade finansiella kassaflöden samt utestående åtaganden avseende företagsförvärv och portföljinvesteringar. För att säkerställa likviditet i takt med att åtaganden förfaller upprätthåller Intrum kassareserver samt en revolverande kreditfacilitet som kan utnyttjas vid behov. Intrum har förlängt skuldens förfall med en genomsnittlig återstående löptid om cirka 2-3 år. Därutöver är 73 procent av Intrums skulder räntebundna. För att påskynda genomförandet av refinansiering ansökte Intrum om ett rekonstruktionsförfarande under 2024, vilket slutfördes under 2025. För ytterligare information hänvisas till sidan 12.
P Valuta- och ränterisk	Intrum strävar efter att anpassa räntebindningstiden på skuldsättning till kassaflödena från förvärvade portföljer.	Investeringar, intäkter och merparten av de operativa kostnaderna är denominerade i lokala valutor och valutafluktuationer är därmed i viss utsträckning naturligt säkrade, vilket begränsar transaktionsexponeringen i de länder där Intrum bedriver verksamhet. Koncernens omräkningsexponering kan hanteras genom valuta-sammansättningen i den externa upplåningen samt genom valutaterminstransaktioner i utländska valutor.

Risk	Beskrivning	Hantering
G Skatterisk	Som ett multinationellt bolag är Intrum föremål för beskattning i flera utländska jurisdiktioner. Bolagets verksamhet, inklusive genomförandet av transaktioner mellan koncernbolag, bedrivs i enlighet med Intrums tolkning och förståelse av tillämplig skattelagstiftning, skatteavtal och övriga regler, rättspraxis samt skattemyndigheternas krav. Det finns emellertid en risk att koncernens tolkning och tillämpning av skatteregler, avtal och andra regelverk och krav inte har varit eller framgent kommer att vara fullständigt korrekt. Det finns även en risk att skattemyndigheterna i berörda länder fattar beslut som avviker från Intrums bedömning. Risker är särskilt betydande inom internprissättning och mervärdesskatt (moms), eftersom systematiska fel kan leda till en snabb ackumulering av väsentliga belopp. Förändringar i skattelagstiftning eller skattepraxis kan dessutom medföra finansiella förluster eller ökade kostnader för bolaget.	I enlighet med Intrums offentliga skattepolicy har bolaget ett ansvar att säkerställa en effektiv hantering av koncernens skatteposition. Det långsiktiga målet är att hantera Intrums skattekostnader på ett effektivt sätt, i likhet med andra affärskostnader, samt att säkerställa att strategiska affärsförfallande uppnås. Intrums riskkapit i skatteområdet är i linje med bolagets övergripande riskkapit och syftar till att balansera risktagande och värdeskapande. Intrum ska uppfylla sina skyldigheter att betala korrekt skatt som är lagligen förfallen i varje jurisdiktion, i enlighet med de regler som fastställts av behöriga myndigheter i respektive land. Intrum eftersträvar inte att medvetet eller avsiktligt överträda regelverk och strävar efter full efterlevnad av tillämpliga lagar och regler. Vidare är Intrums ambition att agera i linje med branschpraxis för övergripande hantering av skatterisker. Intrum ska inte delta i aggressiva eller konstlade transaktioner vars enda syfte är att uppnå en skattemässig fördel. Därutöver bistår eller underlättar Intrum inte för kunder att ägna sig åt aggressiv eller konstlad skatteplanering.
H Kreditrisk	Det finns en risk att Intrums motparter saknar förmåga att fullgöra sina åtaganden gentemot bolaget. Finansiella tillgångar som kan exponera koncernen för kreditrisker omfattar likvida medel, kundfordringar, portföljinvesteringar, kostnader som uppkommit för kunders räkning, derivatinstrument samt garantier.	Likvida medel: Innehas hos etablerade banker där risken för förluster bedöms som låg. Kundfordringar: Består till övervägande del av sedan tidigare kända kunder med god kreditvärdighet. Fordringarna är spridda geografiskt och över olika branscher. För portföljinvesteringar: Se nedan samt not 29 på sidorna 130–133.



Risk	Beskrivning	Hantering
I Portfölj-investerings-risk	Intrum förvärvar portföljer, huvudsakligen förfallna konsumentfordringar, med ambition att driva in dessa. Till skillnad från traditionell inkassoverksamhet, där Intrum agerar på uppdrag av kunder mot ersättning i form av provisioner och avgifter, övertar Intrum i detta fall samtliga rättigheter och risker som är hänförliga till fordringarna. Risk föreligger i form av att Intrum överskattar sin förmåga att driva in fordringarna eller underskattar kostnaderna för indrivning vid tidpunkten för förvärvet. Den maximala teoretiska risken uppstår om en fordran helt förlorar sitt värde och måste skrivas ned i sin helhet. Därutöver finns risker kopplade till portföljernas sammansättning, såsom typen av fordringar och deras tidigare ägare. Intrum innehar i dag både osäkrade fordringar och, i vissa länder, säkrade fordringar, främst med fast egendom som säkerhet. Koncentrationsrisk är en del av varje portföljinvesteringsstrategi. Valet av geografiska marknader, tillgångsslag, motparter, finansieringsstruktur samt saminvesteringar påverkar till att den totala portföljen kan bli snedfördelad i en oönskad riktning.	Portföljer med förvärvade fordringar förvärvas normalt till priser som väsentligt understiger fordringarnas nominella värde, och Intrum erhåller därefter hela det belopp som drivs in, inklusive räntor och avgifter. Portföljinvesteringar följs upp och omvärderas regelbundet för att säkerställa att de redovisade värdena i balansräkningen ger en rättvisande bild av verkligheten. Se även not 29 på sidorna 130–133. I vissa fall kan Intrum behöva avstå från att ingå affärer med motparter som bedöms vara olämpliga. Därutöver syftar investeringsbeslutsprocessen i stort, inklusive budget- och målprocesserna för investeringar, till att upprätthålla en god diversifiering av innehaven samt att tillämpa riskreducerande åtgärder om avvikelser skulle uppstå eller koncentrationsrisker öka. Mot bakgrund av det rådande geopolitiska läget hanteras koncentrationsrisker på ett samlat sätt och på flera nivåer. Exempelvis kan begränsade möjligheter till diversifiering i mindre marknader motverkas genom en striktare strategi och högre krav i större och mer aktiva marknader. Under 2025 har Intrum haft ett samarbete med en extern investeringsfond för att tillföra kapital. Detta är i linje med bolagets strategi att verka som ett mer kapitallett bolag.

Operationellrisk

Intrums definition av operativa risker baseras på Baselkommitténs principer för en sund hantering av operativa risker. Operativa risker avser risken för förluster till följd av bristfälliga eller misslyckade interna processer, medarbetare och system, eller till följd av externa händelser, inklusive legala risker och regelefterlevnadsrisker.

Risk	Beskrivning	Hantering
J Dataskydds-risk	Intrums verksamhet är beroende av hantering av betydande mängder information, varav en del innehåller personuppgifter.	Intrum upprätthåller skyddet av den personliga integriteten samt innehar ändamålsenlig och behörighetsstyrd åtkomst till information. Bolaget tillämpar den grundläggande principen att personuppgifter endast behandlas när det finns laglig grund för behandlingen och när behandlingen är nödvändig för verksamheten i enlighet med tillämplig lagstiftning. Samtliga operativa koncernbolag har dataskyddsombud som ansvarar för att upprätthålla och löpande följa upp efterlevnaden av dataskyddsförordningen (GDPR).

Risk	Beskrivning	Hantering
K Artificiell intelligens-risk	AI-system används inom vissa områden, men om de inte styrs och kontrolleras på ett ändamålsenligt sätt kan användningen av AI medföra risker som kan påverka kunders och medarbetares hälsa, säkerhet eller grundläggande rättigheter negativt.	Intrum har initierat ett AI-projekt i syfte att säkerställa en säker, tillförlitlig, transparent och ansvarsfull användning av AI-system. Syftet och målen omfattar bland annat att fastställa en AI-strategi samt intern styrning och governance kopplad till AI, att identifiera, bedöma, övervaka och rapportera potentiella AI-risker samt att övergripande säkerställa efterlevnad av den europeiska AI-förordningen (EU AI Act). Lika viktigt är att säkerställa att Intrum tillvarar möjligheterna att använda AI i de dagliga processerna för att öka effektiviteten och förbättra upplevelsen för kunder, klienter och medarbetare. Implementeringsprojekt utformas med hänsyn till det förändrade risklandskapet som följer av en ökad användning av AI-baserade verktyg i Intrums processer.
L Politisk och regulatorisk	Politisk utveckling på nationell och internationell nivå kan påverka Intrums verksamhet. Genom ny lagstiftning, politiska beslut eller myndighetsåtgärder kan offentliga organ påverka Intrums verksamhet, såväl positivt som negativt.	Vi följer löpande den regulatoriska utvecklingen i de länder där vi är verksamma och samarbetar proaktivt med beslutsfattare, både på EU-nivå och nationell nivå. Ett antal enheter inom Intrum står under finansiell tillsyn och drivs i enlighet med specifika regelverk. Det pågående genomförandet av NPL-direktivet inom EU kommer att innebära att en större andel av våra affärsenheter omfattas av finansiell tillsyn. Vår bedömning är att Intrum är väl positionerat i förhållande till framtida EU-krav, även om det inte kan uteslutas att nationell lagstiftning kan införa oförutsedda krav i samband med implementeringen.
M Cybersäkerhetsrisk	Intrum är beroende av tillgängliga och välfungerande IT-system. Avbrott och fel i affärskritiska system kan innebära risker för verksamheten och bolagets anseende. Trots vidtagna åtgärder finns det även en risk för olagliga intrång i våra system som kan leda till obehörig åtkomst till information eller förlust av data till följd av skadlig kod. Intrums hantering av betalningar medför också en risk för olaglig användning av bolagets varumärke, exempelvis genom nätfiske (phishing).	Koncernens arbetssätt för att begränsa dessa risker bygger på en mångfacetterad strategi som integrerar avancerad teknik, etablerad samarbetspraxis, användning av hotinformation och en stark säkerhetsmedvetenhet i hela organisationen. Genom att proaktivt hantera dessa utmaningar strävar vi efter att skydda våra system, säkra våra kunders data samt upprätthålla det förtroende och den tillit som är avgörande för vår framgång inom finanssektorn.

Risk	Beskrivning	Hantering
N Medarbetar-risk	Intrums medarbetare är avgörande för vår framgång. För att nå våra mål behöver vi kunna attrahera och behålla kompetenta och motiverade medarbetare och chefer, och vi arbetar aktivt med kompetensutveckling samt hälsofrämjande insatser för att minska risken att uppsatta mål inte uppnås. Detta förutsätter att vi värnar om våra medarbetares välbefinnande. Ett beroende av nyckelpersoner kan också innebära en risk för verksamhetens kontinuitet.	Vi lägger stor vikt vid sunda värderingar, gott ledarskap och kontinuerlig kompetensutveckling. Vår marknadsledande position gör det möjligt för oss att erbjuda goda utvecklingsmöjligheter i olika länder. Vi mäter och följer regelbundet upp medarbetarnas välbefinnande och motivation. Regelbundna utvecklingssamtal genomförs med medarbetarna, vilket bidrar till både rekrytering och att behålla kompetens. Åtgärder för att minska beroendet av nyckelpersoner omfattar planering för kompetensöverföring, arbete med kontinuitet samt ökad automatisering av arbete. Ersättnings- och förmånspaketen är utformade för att vara konkurrenskraftiga.
O Korruptions-risk	Försök till korruption, mutor och penningtvätt kan förekomma i olika sammanhang som våra medarbetare möter, både internt och i relation till externa intressenter. Det finns därmed en risk att medarbetare missbrukar sin maktposition för egen vinning eller för att otillbörligt påverka beslutsfattare. Liksom andra företag riskerar Intrum även att utnyttjas för penningtvätt kopplad till kriminell verksamhet, till följd av bristande kundkännedom eller genom de betalningstransaktioner som genomförs.	Vi har nolltolerans mot korruption och mutor, vilket tydligt framgår av våra interna riktlinjer och obligatoriska utbildningar. Vår compliancefunktion identifierar, bedömer och hanterar kontinuerligt risker inom detta område samt genomför utbildningar för medarbetare. Funktionen har även etablerat ett register för gåvor och representation. Alla medarbetare uppmuntras att rapportera misstänkta fall av korruption eller olaglig verksamhet via Intrums visseblåsarkanal, som finns tillgänglig på lokala språk och kan nås dygnet runt. Detta inkluderar möjlighet att rapportera incidenter eller överträdelse anonymt. Intrum har etablerat ramverk, verktyg och processer för att motverka risker för penningtvätt. Bolaget samlar regelbundet in information om kunder, uppdragsgivare och ägarstrukturer. Risken för penningtvätt bedöms dock vara låg inom inkassoverksamheten, främst eftersom nästan alla betalningstransaktioner sker via bank- och betalningssystem som står under strikt tillsyn.
P Anseende-risk	Ett gott anseende är avgörande för att långsiktigt kunna bedriva en framgångsrik inkasseringsverksamhet. Det är därför av yttersta vikt att våra kunder (konsumenter) alltid behandlas på ett korrekt och hjälpsamt sätt. Generellt är anseenderisker av stor betydelse för bolagets relationer med samtliga intressenter, inklusive uppdragsgivare, kunder, medarbetare, styrelseledamöter, investerare, myndigheter och leverantörer.	Intrum's Code of Conduct spelar en central roll i verksamheten och beskriver hur Intrums roll i samhället uppfattas, våra värderingar, vår relation till intressenter samt hållbarhetsfrågor. Koden gäller för samtliga medarbetare och andra som företräder bolaget, inklusive leverantörer och samarbetspartners. Den digitala utbildningen kopplad till Code of Conduct är obligatorisk för alla medarbetare inom Intrum. Misstänkta oegentligheter rapporteras via interna rapporteringskanaler eller genom visseblåsarfunktionen. Compliancefunktionen, liksom berörda myndigheter, genomför regelbundna granskningar av vår inkassoverksamhet på lokala marknader för att säkerställa god affärssed.

Risk	Beskrivning	Hantering
Q Klimatrisk	Vi arbetar för att minimera vår negativa miljöpåverkan inom de områden där vi har möjlighet att göra skillnad. Klimatförändringar kan på längre sikt innebära risker för Intrums verksamhet. Detta kan exempelvis påverka investeringar i portföljer med säkerställda tillgångar, där fastighetsvärden i klimatutsatta områden kan förändras, liksom genom ökade försäkringspremier. Därutöver kan klimatförändringar medföra marknadsrisker, anseenderisker samt risker kopplade till ny reglering, såsom koldioxidprissättning.	Genom Intrums miljöinstruktioner och Code of Conduct arbetar Intrum för att minska dess miljö- och klimatpåverkan. Under de senaste fem åren har bolaget mätt Intrums klimatavtryck och tagit fram lokala miljöplaner för att minska detta. Vid förvärv av portföljer med säkerställda tillgångar beaktas klimatpåverkan som en av flera faktorer i bedömningen av säkerheterna. Risken bedöms som relativt låg, eftersom investeringshorisonten är cirka 10–15 år och den genomsnittliga tiden till avyttring av säkerheter är 3–5 år, eller i vissa fall ännu kortare.



Hållbarhetsrapport

Innehåll

- 47 Allmänna upplysningar ESRS 2**
- 57 Miljöinformation**
 - 58 E1. Klimatförändringar
 - 63 EU-taxonomi
- 66 Samhällsansvar**
 - 67 S1. Egen arbetskraft
 - 73 S4. Konsumenter och slutanvändare
- 76 Bolagsstyrning**
 - 77 G1. Ansvarsfullt företagande
- 80 Enhetsspecifika upplysningar**
 - 81 Sund ekonomi för våra uppdragsgivare
- 83 Bilaga**

Allmänna upplysningar

Intrum är engagerat i att tillhandahålla transparent och tillförlitlig hållbarhetsrapportering som ger intressenter en tydlig bild av koncernens resultat inom miljö, samhällsansvar och bolagsstyrning. Med denna grund fortsätter Intrum att stärka integreringen av hållbarhet i strategi, styrning och den dagliga verksamheten. I nära dialog med centrala intressenter utvecklas arbetet löpande för att stödja ansvarsfull kredithantering och långsiktigt värdeskapande.



Grund för upprättande

BP-1 Allmän grund för utarbetandet av hållbarhetsrapporten

Hållbarhetsrapporten har upprättats på koncernnivå och omfattningen av konsolideringen följer den som tillämpas i de konsoliderade finansiella rapporterna. Inga dotterföretag undantas med stöd av artiklarna 19a(9) eller 29a(8) i direktiv 2013/34/EU. Rapporten omfattar koncernens egen verksamhet samt väsentliga delar av värdekedjan både uppströms och nedströms. Konsekvenser, risker och möjligheter bedöms över värdekedjan i varierande omfattning per ämnesområde. Intrums policyer, åtgärder och mål omfattar i första hand den egna verksamheten, även om vissa policyer, åtgärder och mål också gäller utvalda intressentgrupper i bolagets värdekedja. I de europeiska standarderna för hållbarhetsrapportering (ESRS) betraktas Intrums interna styrdokument som policyer, eftersom de formellt anger krav och styrning för genomförande. De mått Intrum rapporterar baseras huvudsakligen på data från den egna verksamheten, men bolaget samlar även in uppströms- och nedströmsdata för att beräkna sina utsläpp samt för mål kopplade till uppdragsgivare och kunder. Joint ventures exkluderas från hållbarhetsrelaterad rapportering.

Intrum rapporterar samtliga hållbarhetsområden som har bedömts vara väsentliga för bolaget, avseende tillhörande policyer, åtgärder och mål. Intrum har inte tillämpat möjligheten att utelämma information som rör immateriella rättigheter, know-how eller innovationsresultat, och inte heller undantaget avseende förestående utveckling eller ärenden under förhandling. Hållbarhetsrapporten är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen (ÅRL) och de europeiska hållbarhetsrapporteringsstandarderna (ESRS) för perioden 1 januari–31 december 2025, i linje med de finansiella rapporterna. Hållbarhetsrapporten har genomgått översiktlig granskning av bolagets revisor, Deloitte. Se revisorsyttrande på sidorna 148-149. Inga hållbarhetsmått har verifierats av extern part utöver bolagets revisor.

BP-2 Upplysningar med avseende på särskilda omständigheter

Hållbarhetsrapporten speglar koncernens verksamhet under 2025. De tidshorisonter som Intrum tillämpar följer ESRS-kraven: kort sikt (ett år), medellång sikt (ett till fem år) och lång sikt (mer än fem år).

Vissa mått som Intrum använder för att följa upp väsentliga hållbarhetsfrågor är enkätbaserade. Enkätbaserade mått påverkas av deltagandegrad och svarsmönster och ska tolkas som indikatorer på respondenternas uppfattningar inom den definierade populationen.

Källor till uppskattningar

När primärdata inte är tillgänglig använder Intrum uppskattningar för klimatrelaterade mått inom Scope 1, Scope 2 och Scope 3. Uppskattningarna baseras på interna aktivitetsdata och tillgänglig leverantörs- eller systeminformation, i kombination med vedertagna emissionsfaktorer. Detta innebär att de rapporterade uppgifterna innefattar en inneboende osäkerhet. Tillförlitligheten i uppgifterna är generellt högre när de baseras på fakturor, mätaravläsningar eller centralt hanterade system, och lägre när proxyantaganden eller extrapoleringar används. Uppskattade värden anges tydligt i anslutning till de rapporterade uppgifterna för att säkerställa transparens.

Intrum arbetar kontinuerligt med att förbättra datakvaliteten och minska användningen av uppskattningar. Planerade åtgärder omfattar utökad användning av primärdata samt ökad automatisering av datainsamling. Intrum använder uppskattningar inom följande områden:

Scope 1 Direkta utsläpp

För delar av fordonsflottan uppskattas körsträckor baserat på avtalad leasingsträcka när faktisk mätarställning eller bränsleförbrukningsdata inte är tillgängliga.

Scope 2 Indirekt energi (köpt energi)

För en begränsad andel av elförbrukningen (kWh) används uppskattningar när fakturadata för hela rapporteringsperioden saknas. Fakturor från energileverantörer utgör primär datakälla och saknade månader extrapoleras baserat på mönster i tillgängliga månader. När kontorstspecifika data inte kan erhållas uppskattas förbrukningen med hjälp av kWh/m²-intensitet från jämförbara Intrum-kontor i samma land eller vid behov från koncernens genomsnittliga kWh/m²-värde eller genom att använda intensitetsantaganden baserade på antal anställda. Uppskattade värden utgör en mindre andel av den totala elförbrukningen, vilka identifieras tydligt i upplysningarna och eventuella väsentliga förändringar i uppskattningsmetodik förklaras.

Scope 3 Övriga indirekta utsläpp i värdekedjan

Återstående reseuppgifter baserat på kostnader, manuellt beräknade avstånd eller leasingmiltal, samt pendling baserat på enkätdata, härleds genom uppskattningar.

Ändringar av hur hållbarhetsinformation utarbetas eller presenteras

Från och med 2025 redovisas leasade tjänstebilar inom Scope 1 (direkta utsläpp) i stället för Scope 3 (kategori 8). Eftersom Intrum kontrollerar centrala driftsparametrar, såsom körsträcka och bränsletyp, och den typiska leasingperioden överstiger ett år, omfattas dessa utsläpp av bolagets gräns för finansiell kontroll.

Finansiell kontrollansats och uppskattningar relaterade till växthusgasutsläpp

Intrum redovisar utsläpp av växthusgaser enligt finansiell kontrollmetod i enlighet med GHG Protocol och ESRS E1. Enligt denna metod redovisar Intrum utsläpp från verksamheter där koncernen har befogenhet att styra finansiella och operativa policyer och därigenom erhålla ekonomiska fördelar. När uppskattningar används i rapporterade utsläpp anges detta i respektive avsnitt.

Användning av bestämmelser för infasning

Intrum har tillämpat ESRS övergångsbestämmelser för 2025 i den mån dessa är tillätna och relevanta. Intrum fasar successivt in information relaterad till S1–7, S1–13 och S1–14. Bolaget lämnar upplysningar utöver vad som krävs enligt övergångsbestämmelserna för standarden ESRS S4 i enlighet med bolagets väsentlighetsbedömning och rapporteringsambition.

Styrning

GOV-1 Förvaltnings-, lednings- och tillsynsorganens roll

Styrelsen har det övergripande ansvaret för Intrums styrning, inklusive strategi, riskhantering, intern kontroll och rapportering av finansiella och hållbarhetsrelaterade frågor. Den fullgör sina uppgifter direkt och genom fyra kommittéer: revisionsutskottet, riskutskottet, ersättningsutskottet och transformationsutskottet. Samtliga nuvarande styrelseledamöter är oberoende, med undantag för en ledamot som har koppling till större aktieägare. Intrum har inga

arbetstagarrepresentanter i styrelsen. Könsfördelningen vid utgången av 2025 var 43 procent kvinnor och 57 procent män. Styrelsens sekreterare är koncernens chefsjurist. Styrelseledamöterna bidrar med sektorsspecifik, finansiell och geografisk erfarenhet relevant för Intrums verksamhet på 20 europeiska marknader.

Styrelseutskott

- Revisionsutskottet övervakar koncernens finansiella rapportering, intern kontroll, internrevision och den externa revisionsprocessen
- Riskutskottet övervakar koncernens övergripande strategiska, operativa, regelefterlevnadsrelaterade och finansiella risker samt koncernens ramverk för riskhantering
- Ersättningsutskottet övervakar koncernens ersättningsprinciper samt det övergripande ramverket för ersättning och incitament
- Transformationsutskottet stödjer Bolagets förändrings- och transformationsprogram och bereder relaterade ärenden för styrelsen.

Koncernledning

Executive Management Team (EMT) är bolagets koncernledning (namnbyte från "Group Management Team" i februari 2025) och stödjer verkställande direktören (vd) i genomförandet av strategin, ledningen av affärsområden och funktioner samt implementeringen av koncerngemensamma riktlinjer. Vd är ansvarig inför styrelsen.

Styrning av hållbarhet och rapporteringslinjer

Styrelsen har det övergripande ansvaret för Intrum, inklusive tillsyn över hållbarhetsfrågor och hållbarhetsrapporten. Tillsammans med verkställande direktören och koncernledningen säkerställer styrelsen att hållbarhetsrapporten upprättas i enlighet med tillämpliga kriterier och att det finns en effektiv intern kontroll av hållbarhetsrelaterad information.

Väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter hanteras genom Intrums koncerngemensamma interna regler och policyer, godkända av verkställande direktören och styrelsen, med utsedda seniora policyägare inom relevanta koncernfunktioner som ansvarar för genomförandet i organisationen. Ansvaret för affärsuppförande, inklusive uppförandekoden (Code of Conduct) och andra

koncernpolicyer, ingår i styrelsens uppdrag och efterlevnaden stöds av Intrums modell med tre försvarslinjer och organisation.

Hållbarhet är en återkommande fråga i styrelsens arbete tillsammans med strategi, styrning, riskhantering och intern kontroll, och väsentliga hållbarhetsfrågor samordnas av ledningen över funktioner och marknader och eskaleras till styrelsen genom etablerade rapporteringscykler.

Kontrollfunktioner och granskning

Intrums bolagsstyrningsmodell anger rollerna för internrevision (Internal Audit), risk- och regelefterlevnadsfunktionen (Risk and Compliance), externa revisorer och interna kommittéer i deras stöd till styrelsen, verkställande direktören och EMT. Bolagets revisor utför en översiktlig granskning av hållbarhetsrapporten, medan revisionsutskottet övervakar interaktionen med revisorn.

Ansvar och kompetens avseende affärsuppförande

Styrelsen och koncernledningen har relevant kompetens för att utöva ansvar för affärsuppförande och hållbarhetsrelaterade frågor. Styrelsens kompetens och dess prioriteringar för hållbarhet ses över genom regelbundna styrelseutvärderingar, inklusive fokusområden för det kommande året. Riktad utbildning och genomgångar avseende affärsuppförande och relevanta regulatoriska krav tillhandahålls både styrelsen och högre ledning vid behov. Under 2025 inkluderade detta riktade sessioner om den dubbla väsentlighetsbedömningen (DMA) och kraven på hållbarhetsrapportering enligt direktivet om företagens hållbarhetsrapportering (Corporate Sustainability Reporting Directive, CSRD).

GOV-2 Information som lämnas till och hållbarhetsfrågor som behandlas av företagets förvaltnings-, lednings- och tillsynsorgan

Risk- och regelefterlevnadsfunktionen (Risk and Compliance) tillhandahåller kvartalsvisa rapporter till riskutskottet, inklusive uppdateringar om regelefterlevnadsrisker, kundbehandling och dataskydd. Styrelsen får även regelbundna uppdateringar om hållbarhetsprestanda i förhållande till fastställda mål.

Under året granskade styrelsen den dubbla väsentlighetsbedömningen (DMA), inklusive konsekvenser, risker och möjligheter samt tillhörande upplysningskrav. Styrelsen deltog även i en särskild utbildningssession om kraven på hållbarhetsrapportering enligt CSRD.

För mer information om Bolagets bolagsstyrning, se [Bolagsstyrningsrapporten](#).

GOV-3 Integration av hållbarhetsrelaterade resultat i incitamentssystem

Intrum inkluderar för närvarande inte hållbarhetsrelaterade prestationsmått i sina incitamentsprogram. Hållbarhetsprestanda hanteras i stället genom koncerngemensamma mål, policyer samt styrelsens och den verkställande ledningens ansvar som en del av den övergripande affärsstrategin.

GOV-4 Förklaring om tillbörlig aktsamhet

Tabellen nedan visar var de centrala delarna av tillbörlig aktsamhet presenteras i denna hållbarhetsrapport. Denna översikt stödjer efterlevnaden av ESRs GOV-4 genom att visa hur Intrum integrerar processer för tillbörlig aktsamhet i styrning, strategi, riskhantering samt mått och mål.

Centrala delar i tillbörlig aktsamhet	Upplysningskrav	Sidor
1. Att bygga in tillbörlig aktsamhet i styrning, strategi och affärsmodell	ESRS 2 GOV-2, ESRS 2 SBM-3	49 53
2. Att samarbeta med påverkade intressenter	GOV-2, SBM-2, SBM-3, S1-2, S4-2	49,52,53 68,74
3. Att identifiera och bedöma negativa konsekvenser för människor och miljön	GOV-2, SBM-2, IRO-1, S1-2, S4-2	49,52,56 68,74
4. Att vidta åtgärder för att behandla negativa konsekvenser för människor och miljön	SBM-3, E1-3, S1-4, S4-4	53,59,68 75
5. Att följa upp dessa insatsers ändamålsenlighet	E1-4, S1-5, S4-5	60,69,75

GOV-5 Riskhantering och intern kontroll över hållbarhetsrapportering

Intrum tillämpar modellen med tre försvarslinjer för riskhantering och intern kontroll. Styrelsen, med stöd av revisionsutskottet och riskutskottet, ansvarar för detta system, medan koncernens risk- och regelfterlevnadsfunktion samt internrevisionen oberoende övervakar och granskar riskhanteringen och lämnar regelbunden rapportering till styrelsen och dess utskott. Detta ramverk omfattar både finansiella och icke-finansiella risker.

Intrum bedömer risker för kvaliteten i hållbarhetsrapporteringen och prioriterar rapporteringsområden baserat på potentiell påverkan på korrekthet, fullständighet, konsekvens och aktualitet, inklusive där uppskattningar eller manuella indata används. Kvantitativ information hämtas huvudsakligen från interna system och styrda processer med definierade dataägare. Särskilda kontroller finns för insamling, validering och konsolidering av hållbarhetsdata samt identifierade konsekvenser, risker och möjligheter. Risker prioriteras utifrån deras potentiella påverkan på tillförlitligheten i hållbarhetsrapporteringen samt sannolikheten för fel. De huvudsakliga riskerna avser datakvalitet, fullständighet i datainsamling samt användningen av uppskattningar. Dessa risker hanteras genom definierat dataägarskap, standardiserade rapporteringsinstruktioner och valideringskontroller, och resultaten från riskbedömningarna integreras i koncernens processer och metodik för hållbarhetsrapportering.

Koncernens hållbarhetsteam samordnar med koncernfunktioner, affärsområden och marknader för att säkerställa konsekventa metoder, gransknings- och godkännandesteg, uppföljning av betydande avvikelser jämfört med föregående år samt eskalering av väsentliga frågor genom etablerade rapporteringsrutiner.

Strategi

SBM-1 Strategi, affärsmodell och värdekedja

Intrum bedriver två affärsområden, Servicing och Investing. Servicing står för cirka 70 procent av koncernens intäkter och tillhandahåller kreditihanteringstjänster på uppdrag av uppdragsgivare, medan Investing representerar resterande 30 procent och fokuserar på förvärv av portföljer med nödlidande krediter (non-performing loans). Båda affärsområdena förvaltas genom samma integrerade operativa plattform, med stöd av Intrums långvariga erfarenhet av att hantera sena betalningar och stödjande kunder tillbaka till en hållbar finansiell situation.

Intrum är verksamt på 20 europeiska marknader och betjänar cirka 70 000 uppdragsgivare, inklusive banker, energibolag, telekombolag och detaljhandelsföretag. Varje dag hanterar koncernen totalt cirka 400 000 konsumentinteraktioner och hjälper individer att återfå finansiell kontroll. Intrums totala intäkter i enlighet med IAS 1.82(a) uppgår till 17 030 MSEK. De primära kostnaderna omfattar personal, IT- och dataplattformar (inklusive datacenter som stödjer verksamheten), lokaler och energi, professionella tjänster, resor samt övriga rörelsekostnader. Under rapporteringsperioden hade Intrum inga produkter eller tjänster som var förbjudna på någon av sina marknader. Där lokala regelverk begränsar specifika inkassopraktiker efterlever Intrum dessa och anpassar processerna i enlighet därmed.

Intrum har en diversifierad arbetsstyrka på sina marknader. Per utgången av 2025 redovisas antal anställda per land i avsnittet S1 Egen arbetskraft.

Koncernstrategin bygger på tre pelare: Operationell excellens, Uppdragsgivarfokus och Kapitallätt, vilka tillsammans vägleder Intrums omställning till en mer effektiv, teknikdriven och finansiellt motståndskraftig verksamhet. Operationell excellens fokuserar på att bygga en skalbar, teknikdriven operativ plattform som harmoniserar processer mellan marknader, förbättrar inkasoeffektiviteten och stärker riskhanteringen. Uppdragsgivarfokus syftar till att fördjupa långsiktiga relationer med befintliga och nya uppdragsgivare genom att erbjuda högkvalitativa, datadrivna kreditihanteringslösningar genom

hela värdekedjan. Kapitallätt-pelaren minskar beroendet av Intrums egen balansräkning genom en övergång till en partnerskapsbaserad modell grundad på servicing, kapitalförvaltning och saminvesteringar. Detta möjliggör för Intrum att bibehålla skala samtidigt som skuldsättningen minskas, utöka investeringskapaciteten med tredjepartskapital och stärka den strategiska flexibiliteten.

Hållbarhet är integrerad i var och en av dessa pelare och fungerar som en möjliggörare för koncernstrategin. Inom Operationell excellens är ansvarsfull och regelrätt behandling av kunder, robust dataskydd och effektiv resursanvändning integrerade delar av hur Intrum bedriver inkassoverksamhet. Inom Uppdragsgivarfokus bidrar hållbar kreditihantering till att hjälpa uppdragsgivare att uppfylla regulatoriska och samhällseliga förväntningar avseende rättvis behandling, vilket stärker förtroendet och de kommersiella relationerna. Inom Kapitallätt gör en stark hållbarhetsprofil och transparent styrning Intrum till en attraktiv motpart för investerare och finansiella institutioner, vilket stödjer tillgången till långsiktigt kapital och partnerskapsstrukturer.

Intrums koncerngemensamma hållbarhetsmål 2023–2026 beskrivs under respektive relevant ESRS-område nedan. De omfattar kundnöjdhet, uppdragsgivarnöjdhet, kulturindex, medarbetarengagemang, könsfördelning i styrelse och ledning samt minskning av växthusgasutsläpp. Målen är tillämpliga för koncernen och är inte specificerade för betydande intressentgrupper eller marknader. Genom att aktivt förbättra uppdragsgivar- och kundnöjdhet, främja högt medarbetarengagemang, stärka kvinnors representation i ledande positioner, bygga en stark kultur och minska utsläpp stärker Intrum sin roll som en betrodd partner, förbättrar den upplevelse som levereras och gör Intrum till en attraktiv motpart för sina centrala intressenter.

Sektorsspecifika konsekvenser, risker och möjligheter (IRO:er) identifieras genom DMA och integreras i strategi och kontroller. Sektorsspecifika IRO:er identifieras genom Intrums dubbla väsentlighetsbedömning, som identifierar klimatförändringar, egen arbetskraft, konsumenter och slutanvändare, sund ekonomi för våra uppdragsgivare samt affärssuppförande som väsentliga områden. Dessa IRO:er vägleder Intrums strategi genom att fokusera på utsläpp från verksamheten och värdekedjan, rättvisa och säkra arbetsvillkor,

ansvarsfull behandling av konsumenter, stöd till uppdragsgivares finansiella stabilitet samt ett starkt affärsuppförande, och de ligger till grund för relaterade mål, policyer och mått.

Intrums värdekedja omfattar både tidigare och senare led och involverar ett brett spektrum av intressenter. Tabellen nedan beskriver de viktigaste intressentgrupperna, deras roll i värdekedjan (som underlag eller utgång), typen av underlag som Intrum erhåller, hur dessa samlas in eller hanteras samt de förväntade utfall som levereras.

Position	Intressent	Aktiviteter
Uppströms ↑	Leverantörer	Underlag: Intrums primära leverantörer förser Bolaget med varor och tjänster inom IT, inklusive infrastruktur, hårdvara, mjukvara och molntjänster; tillfälligt kontrakterad personal och konsulttjänster; fastigheter; kurir- och posttjänster; bank- och investeringstjänster samt juridiska tjänster.
Uppströms ↑	Uppdragsgivare	Underlag: Intrum har cirka 70 000 uppdragsgivare, bestående av företag i olika storlekar och branscher. De anlitar Intrum för att säkerställa betalning för sina produkter och tjänster, samtidigt som de bibehåller sina relationer med kunder. Intrums tjänsteerbjudande omfattar hela värdekedjan, från den första fakturapåminnelsen till inkassotjänster och bolagets förvärvade skuldportföljer. Intrum erbjuder sina uppdragsgivare tjänster inom kreditupplysning, kreditbedömning, fakturering, påminnelsehantering, inkasso samt förvärv av skuldportföljer.
Egen verksamhet →	Medarbetare	Utgång: Intrum har cirka 9 000 medarbetare som arbetar för att hjälpa företag att säkerställa betalningar i tid och individer att återfå finansiell kontroll. Intrums värderingar Empathy, Ethics, Dedication, Solutions vägleder bolaget, från hur det arbetar med sina uppdragsgivare till hur det hanterar sina kunder.
Nedströms ↓	Kunder	Utgång: Varje dag möjliggör Intrum cirka 400 000 interaktioner med individer och företag som behöver hjälp att hantera sena betalningar. Intrum strävar efter att ge stöd i att hitta en hållbar betalningslösning och att hjälpa kunder tillbaka till en sund ekonomi, oavsett orsaken till deras skuld eller sena betalning.
Nedströms ↓	Samhälle	Utgång: Intrum har en viktig roll som en del av ett välfungerande finansiellt ekosystem, där företag får betalt för sitt arbete och individer kan återta kontrollen över sin ekonomi. Intrum ser det också som sitt ansvar att arbeta proaktivt och sprida kunskap till uppdragsgivare, kunder och samhället i stort om frågor som rör sund ekonomi, samt att bidra till utvecklingen av en etisk inkassobransch.
Nedströms ↓	Aktieägare	Utgång: Intrums aktier har varit noterade på Nasdaq Stockholm sedan juni 2002. Genom att skapa positiva finansiella resultat och agera ansvarsfullt kan Intrum skapa förutsättningar för långsiktig avkastning för sina aktieägare.



SBM-2 Intressenters intressen och synpunkter

Intrum för en regelbunden dialog med sina intressenter i frågor som ansvarsfull inkassoverksamhet, etiskt affärsuppförande, kundnöjdhet, medarbetares välbefinnande och klimatpåverkan. Intrum för dialog med intressenter genom undersökningar, möten, regulatoriska samråd och forum. Insikter från dessa kontakter leder till riktade åtgärder och förbättringar.

Dessa perspektiv utgör underlag till Intrums DMA, som över tid vägleder hållbarhetsprioriteringarna. Under 2025 bekräftade bedömningen återigen prioriteringar, inklusive framsteg mot minskade utsläpp, etisk inkassoverksamhet, uppdragsgivarnöjdhet, medarbetarengagemang och könsfördelning i ledande befattningar. Intressenternas input påverkar också genomförandet av t.ex. accelerering av digitala verktyg såsom Ophelos AI-plattformen och Inio-faktureringslösningen för att möta efterfrågan på effektivitet och bekvämlighet i inkassoprocessen.

Intrums ledning informeras regelbundet om sina intressenters intressen och synpunkter genom undersökningar bland uppdragsgivare och kunder samt investerardialoger, och även genom hållbarhetsfördjupningar som omfattar intressentperspektiv. Uppdateringar om intressenternas synpunkter lämnas till styrelsen beroende på ämne, med varierande frekvens.

Intressent	Beskrivning	Exempel på interaktioner	Exempel på väsentliga frågor	Hantering
Kunder	Kunder, det vill säga individer och i vissa fall företag med skuld, som Intrum stödjer i den dagliga verksamheten och vars ärenden hanteras när betalning sker sent eller uteblir.	Regelbundna kundundersökningar, daglig kontakt via webbplats, e-post, telefon och brev.	Ett personligt bemötande, empati, förmåga att identifiera individuellt anpassade lösningar, användarvänliga verktyg och tillgänglighet.	Det dagliga arbetet vägleds av Intrums värderingar, instruktionen Treating Customers Fairly samt Code of Conduct, vilket främjar ett respektfullt, tillgängligt och lösningsorienterat bemötande i alla kontakter.
Uppdragsgivare	Intrums uppdragsgivare är företag inom olika sektorer som Intrum hjälper att säkerställa betalning. Uppdragsgivarna omfattar alla företagsstorlekar, från multinationella koncerner till små och medelstora företag.	Årlig uppdragsgivarundersökning, intervjuer, den årligen publicerade European Payment Report samt daglig kontakt via webbplats, e-post och telefon.	Stödja likviditet, vara en professionell partner som erbjuder användarvänliga och skräddarsydda lösningar samt hantering av kunder.	Återkoppling från uppdragsgivare och nöjdhetsundersökningar driver kontinuerliga förbättringar, medan Sales Instruction och Code of Conduct vägleder organisationen i att möta uppdragsgivarnas behov.
Samhälle	Samhället är en bred intressentgrupp som inkluderar medborgare och beslutsfattare, konsumenter och företag, myndigheter och organisationer, bland andra.	Regelbunden samverkan med EU-organ, samarbete med lokala beslutsfattare samt initiativ inom finansiell utbildning.	En välfungerande kreditmarknad för kreditgivare och låntagare, att hjälpa individer bli skuldfria och förbättra sin situation samt bidra till en sund ekonomi med ett ansvarsfullt och etiskt förhållningssätt.	Intrum delar insikter och för dialog med beslutsfattare och andra intressenter för att främja en välfungerande kreditmarknad.
Investerare	Intrums aktieägare och investerare.	Kvartalsrapportering, roadshows och möten såsom årsstämman.	Etisk behandling av kunder, ansvarsfullt urval av uppdragsgivare och portföljer, arbete mot korruption, minskat klimatavtryck samt mångfald och inkludering.	Intrum tillhandahåller transparent finansiell rapportering och hållbarhetsrapportering samt upprätthåller en stark bolagsstyrningsstruktur, samtidigt som återkoppling från dialoger kontinuerligt beaktas.
Medarbetare	På de 20 marknader där Bolaget är verksamt har Intrum cirka 9 000 medarbetare totalt.	Regelbundna medarbetarundersökningar, fokusgrupper, intern kommunikationsplattform, dagliga kontakter och möten.	Medarbetares välbefinnande, arbetsmiljö och hälsa samt att arbeta i ett hållbart företag.	Regelbundna medarbetarundersökningar och uppföljande åtgärder stödjer en hälsosam och inkluderande arbetsplats samt möjliggör att medarbetares synpunkter beaktas i bolagets utveckling.



SBM-3 Väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell, Beskrivning av processen för att identifiera och bedöma väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter

Intrum genomförde sin första dubbla väsentlighetsbedömning (DMA) i linje med ESRS-kraven 2023 och reviderade den 2025. DMA omfattar hela ESRS-landskapet. Områden som bedömts som väsentliga lämnas som upplysningar på underärnesnivå (och för S1 även på underunderärnesnivå) inom E1, S1, S4 och G1, samt det enhetsspecifika ämnet "Sund ekonomi för våra uppdragsgivare". Den kartlägger Intrums värdekedja och använder denna information för att fastställa vilken omfattning som krävs. En metod med long-list till short-list tillämpades och bedömningen genomfördes därefter på underärnes- eller underunderärnesnivå där så behövdes, vilket resulterade i detaljerade resultat. Områdena utvärderades med avseende på konsekvenser, risker och möjligheter genom att använda sannolikhet och påverkan på inneboende basis (bransch-/geografiperspektiv, exklusive nuvarande kontroller), och omfattade både konsekvensväsentlighet (effekter på människor och miljö) och finansiell väsentlighet (effekter på Intrums finansiella ställning). Intrums DMA har delats med och godkänts av styrelsen.

För räkenskapsåret 2025 har Intrum varken bedömt de förväntade finansiella effekterna eller genomfört en kvalitativ motståndskraftbedömning av sin strategi och affärsmodell i förhållande till sina väsentliga konsekvenser och risker i hela värdekedjan, där bolaget redogör för sin metod och valet att använda tidshorisonterna kort/medellång/lång enligt ESRS 1.

DMA-matris

Påverkansväsentlighet	Konsekvensväsentlighet Klimatförändringar	Dubbel väsentlighet Egen arbetskraft Konsumenter och slutanvändare Ansvarsfullt företagande
	Inte väsentliga ESRS E2 Förorening ESRS E3 Vattenresurser och marina resurser ESRS E4 Biologisk mångfald och ekosystem ESRS E5 Resursanvändning och cirkulär ekonomi ESRS S2 Arbetstagare i värdekedjan ESRS S3 Påverkade samhällen	Finansiell väsentlighet
Finansiell väsentlighet		

Motsvarande ESRS-ämne	Intrums väsentliga hållbarhetsämnen och motsvarande ESRS-ämnen
Miljöinformation	
E ESRS E1 Klimatförändringar	– Klimatbegränsning – Energi
Samhällsansvar	
S ESRS S1 Egen arbetskraft	– Arbetsvillkor – Lika behandling och möjligheter för alla
S ESRS S4 Konsumenter och slutanvändare	– Informationsrelaterade konsekvenser för konsumenter och/eller slutanvändare – Konsumenters och/eller slutanvändares personliga säkerhet
Bolagsstyrning	
G ESRS G1 Ansvarsfullt företagande	– Företagskultur – Skydd för visselblåsare – Korruption och mutor – Politiskt engagemang och lobbyverksamhet
Enhetsspecifikt	
ES Enhetsspecifikt	– Sund ekonomi för våra uppdragsgivare

Påverkansväsentlighet

ESRS- ämne	Konsekvens	Positiv eller negativ	Var i värdekedjan			Tids- horisont		
			Uppströms	Egen verksamhet	Nedströms	Kort	Medel	Lång
E1 Klimatförändringar	Faktiska utsläpp av växthusgaser inom Scope 1 från fordon och köldmedier samt Scope 2-utsläpp från energianvändning i lokaler.	—		→		—	—	—
	Faktiska utsläpp av växthusgaser inom Scope 3 från tjänsteresor, inköpta varor och medarbetares pendling.	—	↑	→	↓	—	—	—
	Faktisk användning av el, uppvärmning och kylning i kontor.	—		→		—	—	—
S1 Egen arbetskraft	Potentiell konsekvens för anställningstrygghet för medarbetare med tidsbegränsade anställningar.	—		→		—	—	—
	Potentiell konsekvens för medarbetares tillfredsställelse, välbefinnande och hälsa om ersättning understiger lagstadgad minimilön.	—		→		—	—	—
	Potentiell konsekvens för medarbetare som inte omfattas av kollektivavtal och deras möjlighet att förhandla om anställningsvillkor.	—		→		—	—	—
	Potentiell konsekvens för medarbetares välbefinnande till följd av arbetsförhållanden.	—		→		—	—	—
	Potentiell konsekvens för medarbetares engagemang och att behålla medarbetare om könsrelaterade löneskillnader inte hanteras på ett effektivt sätt.	—		→		—	—	—
	Potentiell konsekvens för lika möjligheter vid rekrytering, befordran och karriärutveckling om mångfald inte främjas på ett effektivt sätt.	—		→		—	—	—
	Potentiell konsekvens för medarbetares utveckling, karriärutveckling och övergripande nöjdhet genom utbildning, karriärutveckling och regelbundna prestationsbedömningar.	+		→		—	—	—
	Potentiell konsekvens för medarbetares välbefinnande och hälsa om diskriminering, hot, trakasserier eller kränkande beteende inte förebyggs på ett effektivt sätt.	—		→		—	—	—

ESRS- ämne	Konsekvens	Positiv eller negativ	Var i värdekedjan			Tids- horisont		
			Uppströms	Egen verksamhet	Nedströms	Kort	Medel	Lång
S4 Konsumenter och slutanvändare	Potentiell konsekvens för rätten till personlig integritet vid exponering av känsliga kunduppgifter.	—		→		—	—	—
	Potentiell konsekvens för människors hälsa vid icke ansvarsfull hantering av inkassoprocesser.	—		→		—	—	—
G1 Ansvarsfullt företagande	Potentiell konsekvens för medarbetares förtroende för organisationen och deras engagemang genom en stark företagskultur.	+		→		—	—	—
	Potentiell konsekvens för förtroendet inom organisationen om skyddet för visselblåsare inte upprätthålls på ett effektivt sätt.	—		→		—	—	—
	Potentiell konsekvens för konsumenter, uppdragsgivare, samhället och sektorn genom stöd till robust reglering som motverkar oseriösa aktörer.	+		→		—	—	—
Enhetsspecifikt – Sund ekonomi för våra uppdragsgivare	Faktisk konsekvens för företags likviditet och finansiella stabilitet genom kredithanteringstjänster som bidrar till att säkerställa betalning för varor och tjänster.	+	↑			—	—	—



Finansiell väsentlighet

ESRS- ämne	Finansiell risk eller möjlighet		Var i värdekedjan		
			Uppströms	Egen verksamhet	Nedströms
S1 Den egna arbetskraften	Potentiell reputations- och verksamhetsrisk om arbetsmiljö och säkerhet inte hanteras tillräckligt.	Risk		→	
S4 Konsumenter och slutanvändare	Potentiell reputationsrisk samt regulatorisk eller rättslig exponering om kundinformation och data inte skyddas tillräckligt.	Risk	↑		↓
	Potentiell reputations- och tvisterisk om inkassopraktiker inte bedrivs ansvarsfullt.	Risk	↑		↓
G1 Ansvarsfullt företagande	Potentiell finansiell och reputationsrisk, inklusive böter eller rättsliga kostnader, om antikorrupsionskontroller inte upprätthålls effektivt.	Risk	↑	→	↓
	Förbättrat branschförtroende och marknadsintegritet genom stöd för regulatorisk utveckling.	Möjlighet		→	↓
Enhetsspecifikt – Sund ekonomi för våra uppdragsgivare	Attraktionskraft för uppdragsgivare och stärkt förtroende genom att hjälpa dem att få betalt för varor och tjänster.	Möjlighet	↑	→	

Hantering av konsekvenser, risker och möjligheter

IRO-1 Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter

Metodik och omfattning

Intrums väsentlighetsbedömning tillämpar ett dubbelt väsentlighetsperspektiv i hela verksamheten. Varje ämne beskrivs och klassificeras som positivt eller negativt, faktiskt eller potentiellt samt utifrån tidshorisont: kort, medellång eller lång sikt. Intrum kartlägger var konsekvenser, risker och möjligheter uppstår i värdekedjan (den egna verksamheten, uppströms och nedströms) och dokumenterar om respektive ämne är väsentligt i enlighet med tröskelvärdena i den dubbla väsentlighetsanalysen. Bedömningen har utarbetats med bidrag från interna funktioner såsom HR, Investor Relations, Compliance, Operations, Sales och hållbarhetsteamet samt genom dialog med externa intressenter.

Hänvisningar till faktiska eller potentiella positiva eller negativa konsekvenser samt till risker och möjligheter i denna hållbarhetsrapport avser de konsekvenser, risker och möjligheter som har bedömts som väsentliga genom Intrums dubbla väsentlighetsanalys.

Intrum har inte identifierat några väsentliga konsekvenser, risker eller möjligheter som är oadresserade. Samtliga väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter hanteras genom policyer, åtgärder och mål. De tematiska upplysningarna beskriver hur respektive väsentlig hållbarhetsfråga hanteras genom relevanta policyer, åtgärder och mål.

Underlag och parametrar

Det underlag som ligger till grund för de uttalanden om konsekvenser, risker och möjligheter (IRO) som dokumenteras i DMA omfattar bland annat företagets policyer, insikter från enkäter och bedömningar från ämnensansvariga samt erkända externa källor. Omfattningen täcker företagets egen verksamhet samt utvalda interaktioner i värdekedjan i tidigare och senare led där så är tillämpligt. Varje konsekvens, risk och möjlighet klassificeras i bedömningen utifrån tidshorisont, faktisk eller potentiell samt placering i värdekedjan.

Identifiering och bedömning av konsekvenser, risker och möjligheter
I DMA:n tillämpar Intrum fastställda interna tröskelvärden för att avgöra när konsekvenser, risker och möjligheter ska anses vara väsentliga. Dessa tröskelvärden baseras på en samlad bedömning av konsekvensens allvarlighetsgrad och sannolikhet vid konsekvensväsentlighet samt storleken och sannolikheten av finansiella effekter vid finansiell väsentlighet. De tillämpas konsekvent över hållbarhetsfrågor och bedömningarna genomgår ledningsgranskning.

Vid bedömning av konsekvensväsentlighet utvärderar Intrum konsekvenser på bruttobasis, det vill säga före åtgärder för avhjälpande, förebyggande eller begränsning. Hanteringen av konsekvenser genom policyer, åtgärder och mål behandlas separat.

Konsekvenser bedöms som positiva eller negativa, inklusive en angivelse av om konsekvensen är potentiell eller faktisk. Konsekvenser prioriteras kvalitativt utifrån allvarlighetsgrad och sannolikhet och bekräftas som väsentliga inom ramen för DMA. I den nuvarande DMA är konsekvenserna huvudsakligen lokaliserade till företagets egen verksamhet, med utvalda poster hänfödda till relationer i tidigare och senare led. Se översikt över konsekvenser, risker och möjligheter, SBM-3.

För varje ämne dokumenterar Intrum även en beskrivning av identifierade risker och möjligheter i DMA. Sannolikhet, storlek och effekternas karaktär bedöms kvalitativt och är anpassade till samma tidshorisonter som används för konsekvenser. Prioritering sker tillsammans med de ansvariga funktioner som anges i IRO-tabellen i SBM-3.

Beslutsfattande och interna kontroller

Intrum tillämpar ett koncerngemensamt ramverk för riskhantering som omfattar finansiella och icke-finansiella risker. Väsentliga hållbarhetsrelaterade risker identifieras, bedöms och prioriteras i koncernens riskregister, övervakas i förhållande till fastställd riskaptit och eskaleras via ledningen till styrelsens utskott. Hållbarhetsstyrning är integrerad i denna process. De huvudsakliga hållbarhetsrelaterade riskerna och tillhörande begränsande åtgärder beskrivs under respektive ESRS-ämne. Risk- och kontrollmekanismer beskrivs i GOV-5.

Rapporteringslinjer och uppföljning

Ledningen samordnar hållbarhetsrelaterade riskaktiviteter inom koncernen och rapporterar via CFO och Vd till styrelsen och dess utskott i enlighet med styrningsmodellen och riskramverket.

Integration i lednings- och riskprocesser

Identifiering, bedömning och uppföljning genomförs inom samma funktionella ansvar och kontrollmiljö som Intrums bredare arbete inom regelefterlevnad och riskhantering (HR, Compliance, koncernens hållbarhetsteam), med tillämpning av de policyer och eskaleringsvägar som anges ovan.

IRO-2 Upplysningskrav i ESRS-standarder som omfattas av företagets hållbarhetsrapport

Intrum har bedömt varje konsekvens, risk och möjlighet för att avgöra om konsekvensen, risken eller möjligheten och därmed dess ämne uppfyller det fastställda tröskelvärdet för väsentlighet i DMA. Ämnen som når upp till eller överstiger tröskelvärdet har klassificerats som väsentliga och ligger till grund för de ämnen och upplysningar som rapporteras av Intrum. Ämnen under tröskelvärdet har klassificerats som icke väsentliga och rapporteras inte. Dessa ämnen följs upp och omprövas i kommande cykler.

Efter identifieringen av väsentliga IRO:er genom den dubbla väsentlighetsanalysen har Intrum mappat de identifierade IRO:erna mot relevanta upplysningskrav enligt ESRS. Denna mappning har använts för att fastställa vilka upplysningar som ska inkluderas i hållbarhetsrapporten. Intrum fastställer företagsspecifika nyckeltal när den dubbla väsentlighetsanalysen identifierar en väsentlig konsekvens, risk eller möjlighet som inte fullt ut återspeglas i de standardiserade mått som anges i ESRS. Sådana nyckeltal tas fram av koncernens hållbarhetsfunktion och beslutas inom ramen för koncernens styrning av hållbarhetsarbetet.

En översikt över ESRS-ämnena och deras väsentlighetsstatus lämnas i det bifogade ESRS-indexet. Bilagan innehåller även en förteckning över datapunkter som härrör från annan EU-lagstiftning (ESRS 2 tillägg B), med angivelse av vilka datapunkter som har bedömts vara icke väsentliga.

Miljö

Intrum är engagerat i att minska sitt miljöavtryck och stödja omställningen till en mer hållbar ekonomi. Med denna ambition som grund fortsätter Intrum att stärka hur miljöhänsyn integreras i verksamheten, med fokus på mätbara framsteg och transparent rapportering i linje med tillämplig lagstiftning och intressenters förväntningar.

Utfall 2025

Minskning jämfört med mål

46%

Minskningstakt
Mål 2030: 20%

Totala växthusgasutsläpp

11 411

tCO₂e (location-based)
13 006 (2024)

Läs mer:
ESRS E1 Klimatförändringar



E1 Klimatförändringar

Klimatförändringarna är en av de mest avgörande utmaningarna i vår tid. Intrum är fast beslutet att bidra till omställningen mot en ekonomi med lägre växthusgasutsläpp. Genom tydliga mål och ett strukturerat arbetssätt intensifierar Intrum sina insatser för att minska utsläppen av växthusgaser inom Scope 1–3, stärka styrning och riskhantering kopplade till klimat samt successivt utveckla en mer robust omställningsplan för att stödja långsiktig motståndskraft och hållbart värdeskapande.

E1 Väsentliga frågor	Konsekvens, risk eller möjlighet	Värdekedja			Tidshorisont		
		Uppströms	Egen verksamhet	Nedströms	Kort	Medel	Lång
Begränsning av klimatförändringar	Faktisk negativ konsekvens	↑	→	↓			
Energi	Faktisk negativ konsekvens		→				

ESRS 2 GOV-3 Integration av hållbarhetsrelaterade resultat i incitamentssystem

Intrum har hittills inte infört några klimatrelaterade incitamentssystem.

E1-1 Omställningsplan för begränsning av klimatförändringarna

Intrum fokuserar på att minska utsläppen av växthusgaser i linje med sitt minskningsmål om -20 procent till 2030 jämfört med basåret 2019. Detta mål utgör ett första steg i utvecklingen av en mer heltäckande omställningsplan för begränsning av klimatförändringarna som är anpassad till Parisavtalet och som stödjer omställningen mot en ekonomi med låga koldioxidutsläpp. För mer information, se avsnitten E1-3 Åtgärder och E1-4 Mål. För närvarande har Intrum varken antagit en omställningsplan för begränsning av klimatförändringarna som är anpassad till Parisavtalet, eller uteslutits från EU:s Parisanpassade referensvärden (bedömt mot uteslutningskriterierna i artiklarna 12.1(d)–(g) och 12.2 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/1818).

Företaget har ännu inte antagit en omställningsplan för begränsning av klimatförändringarna som uppfyller de centrala kännetecken som anges i ESRS E1-1. Intrum avser att utveckla en sådan plan; något specifikt antagandedatum har dock ännu inte fastställts, eftersom detta är beroende av slutförandet av det underliggande arbetet och internt godkännande. Intrum kommer att uppdatera den förväntade tidpunkten för antagande när den har fastställts.

ESRS 2 SBM-3 Väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

Intrum har identifierat sina väsentliga IRO:er för Klimatförändringar, vilka utgör grunden för upplysningarna i detta avsnitt; se ESRS 2 IRO-1 för detaljer om bedömningsprocessen.

Hanteringen av klimatrelaterade risker och möjligheter är avgörande för att säkerställa verksamhetens långsiktiga framgång. Intrums överväganden avseende klimatrelaterad motståndskraft baseras för närvarande på en inledande kvalitativ screening av klimatrelaterade fysiska risker och omställningsrisker inom den egna verksamheten samt relevanta exponeringar i värdekedjan uppströms och nedströms, med en övergripande bedömning på hög nivå av

potentiell exponering. Screeningen indikerar exponering mot fysiska risker såsom översvämningar, skogsbränder och extremväder samt omställningsrisker, inklusive regulatoriska, marknadsrelaterade och anseenderelaterade faktorer. Intrum har ännu inte fastställt detaljerade tidshorisonter för denna bedömning och har inte heller genomfört geospatial exponeringsanalys. Intrum har ännu inte genomfört klimatrelaterad scenarionanalys, inklusive ett scenario med höga utsläpp för att informera bedömningen av fysiska risker eller ett scenario i linje med 1,5 °C för att informera identifieringen och bedömningen av omställningsrisker och möjligheter, och har inte heller genomfört en fullständig scenariobaserad analys av motståndskraft.

ESRS 2 IRO-1 Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga klimatrelaterade konsekvenser, risker och möjligheter

Intrum identifierar och bedömer klimatrelaterade konsekvenser, risker och möjligheter genom sin dubbla väsentlighetsbedömning (DMA) samt genom en klimatriskbedömning, vilka båda omfattar koncernens utsläpp av växthusgaser (Scope 1–3) via den årliga inventering som redovisas enligt ESRS E1-6. Vad gäller fysiska risker beaktar Intrum akuta och kroniska klimatrelaterade risker i den egna verksamheten och i värdekedjan samt bedömer exponering och känslighet för relevanta tillgångar och aktiviteter. Intrums samlade exponering bedöms för närvarande som låg i förhållande till affärsmodellen och tidshorisonterna. Vad gäller omställningsrisker utvärderar Intrum konsekvenserna av framväxande reglering, marknadsdynamik och intressenters förväntningar samt hur dessa faktorer kan påverka Intrums positionering och relationer över tid. Underlag från intressenter samlas in löpande genom enkäter, möten och dagliga interaktioner, och dessa insikter informerar Företagets bedömningar för DMA samt bidrar till att stärka interna processer. Slutsatserna granskas av styrelsen. Intrum avser att genomföra en klimatscenarionanalys för att i framtiden informera identifieringen och bedömningen av fysiska risker samt omställningsrisker.

E1-2 Policyer för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna

Hållbarhetspolicy

Intrums hållbarhetspolicy integrerar ESG-principer i samtliga bolag och för alla medarbetare och är i linje med FN:s Global Compact,

de globala målen för hållbar utveckling (Sustainable Development Goals, SDG) och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

Genom dialog med centrala intressenter har Intrum identifierat de aspekter som utgör grunden för koncernens hållbarhetsagenda och som därmed definierar hållbarhetsarbetet. Policyn omfattar åtaganden avseende mänskliga rättigheter, arbetsrätt, mångfald, bekämpning av korruption samt miljöansvar, inklusive begränsning av klimatförändringarna och energieffektivitet.

Policyn har godkänts av styrelsen och implementeras genom CFO. Den fastställer ett mål om att minska växthusgasutsläppen med minst 20 procent till 2030 jämfört med basåret 2019. Policyn omfattar även mål avseende andel kvinnor i ledning och styrelse, högt medarbetarengagemang, kulturindex, uppdragsgivarnöjdhet och slutkundsnöjdhet.

Intrums åtgärder för begränsning av klimatförändringarna är strukturerade kring centrala utsläppsreducerande åtgärdsområden. Energieffektiviseringsåtgärder i kontor syftar till att minska den totala energianvändningen. När det är möjligt köper Intrum förnybar el, vilket ökar andelen el från förnybara källor. Åtgärder kopplade till fordonsflottan stödjer en övergång till fordon med lägre utsläpp i enlighet med interna bilriktlinjer. Riktlinjen "Digital First" för resor minskar utsläpp från tjänsteresor genom att prioritera digitala möten och resealternativ med lägre utsläpp. Inom inköp eftersträvar Intrum minskade utsläpp från inköpta varor genom att förlänga livslängden på IT-utrustning, återanvända kontorsmaterial och välja certifierade produkter och tjänster där sådana finns tillgängliga. Intrum har inte identifierat naturbaserade lösningar som en del av sina åtgärder för att begränsa klimatförändringar under rapporteringsperioden.

Mer information om åtgärder för minskade koldioxidutsläpp finns i avsnitt E1-3. Intrum har inte identifierat klimatanpassning som ett väsentligt område och har därför inga relaterade mål eller åtgärder under denna rapporteringsperiod.

Hantering av väsentlig hållbarhetsfråga (ESRS)

- E1 Begränsning av klimatförändringarna och energi

- S1 Mångfald, lika lön och medarbetares välbefinnande
- G1 Ansvarfullt företagande och bekämpning av korruption
- ES Sund ekonomi för våra uppdragsgivare

E1-3 Åtgärder och resurser med avseende på klimatförändringspolicier

Intrums åtgärder framgår av hållbarhetspolicyn. Uppnådda utsläppsförändringar följs upp genom den årliga växthusgasinventeringen och rapporteras för relevanta scope och kategorier. Förväntade utsläppsminskningar bedöms på nivån för Intrums övergripande mål för utsläppsreduktion.

Bolaget redovisar inte monetära belopp avseende finansiering av dessa åtgärder, eftersom de tillhörande kostnaderna inte bedöms vara väsentliga enligt interna tröskelvärden i linje med finansiell rapportering. Baserat på bolagets tröskelvärde om 30 MSEK per åtgärd har inga väsentliga belopp identifierats för rapporteringsperioden.

Miljörelaterade åtgärdsplaner

För att minimera bolagets miljöpåverkan ansvarar varje marknadschef för den lokala implementeringen av Intrums koncerngemensamma hållbarhetsstrategi. Detta inkluderar att utveckla och genomföra relevanta klimatrelaterade åtgärder inom respektive marknad samt att löpande följa upp framsteg. Marknadscheferna ansvarar för att säkerställa att processer för insamling av hållbarhetsrelaterad data är etablerade och effektiva samt för att säkerställa att den rapporterade datan är korrekt och tillförlitlig.

Alla medarbetare förväntas bidra till målen i Intrums hållbarhetsstrategi samt agera ansvarsfullt i miljöfrågor.

Dessa långsiktiga åtgärder genomförs årligen på samtliga marknader och syftar till kontinuerliga förbättringar och mätbara framsteg, med det övergripande målet att minska Intrums miljöavtryck.

Under 2025 har Intrums huvudsakliga miljöfokus varit att förbättra energieffektiviteten samt att minska affärsresandet och bolagets bilflotta i hela organisationen. Dessa insatser är en del av Intrums bredare ambition att minska sitt miljöavtryck och bidra till en mer hållbar verksamhetsmodell.

Tjänstebilar

Bolagets bilflotta minskade jämfört med 2024, vilket ledde till att det totala antalet körda kilometer minskade. Samtidigt ökade andelen kilometer som kördes med eldrivna fordon, vilket speglar Intrums pågående utveckling mot fordon med lägre utsläpp där det är operativt möjligt. Denna utveckling stödjer bolagets ambition att minska utsläppen av växthusgaser från transporter.

Energieffektivitet

Verksamheten har en långsiktig åtgärd där alla marknader förväntas bidra till att systematiskt förbättra energieffektiviteten i verksamheten. Åtgärden omfattar att begränsa den totala energianvändningen genom att stänga av belysning och utrustning när de inte används samt att, där det är möjligt, välja energi från förnybara källor. Genom att integrera energieffektivitet i företagskulturen kan verksamheten minska scope 2-utsläppen från energianvändning.

Energianvändning, fjärrvärme och fjärrkyla minskade jämfört med 2024. Minskningen drevs främst av energieffektivisering och en minskning av den totala kontorsytan.

Tjänsteresor

För att minska bolagets miljöpåverkan har Intrum antagit riktlinjen "Digital First" för resor och resurseffektivitet. Riktlinjen syftar till att minimera tjänsteresor och ge företräde åt resealternativ med lägre utsläpp. Detta innebär att digitala möten prioriteras framför fysiska resor samt att tågresor uppmuntras framför flyg när det är möjligt. Förhandsgodkännande krävs innan resa bokas. Åtgärderna omfattar samtliga marknader och medarbetare. Ett hållbart resande bidrar till att minska utsläppen i scope 3 från tjänsteresor.

Under 2025 minskade Intrum tjänsteresorna som en del av sina kostnadseffektiviseringsinitiativ. En ökad användning av hybrida och virtuella mötesformer i tvärfunktionellt samarbete har bidragit till att resor endast genomförs när det är verksamhetsmässigt nödvändigt.

Som en följd minskade antalet hotellnätter och det totala antalet körda kilometer jämfört med 2024. Utöver att stödja kostnadsdisciplin bidrar denna minskning också till att reducera den miljöpåverkan som är kopplad till tjänsteresor.



Inköpta varor och IT

Intrum har identifierat negativa miljökonsekvenser kopplade till inköp av varor, exempelvis IT-utrustning. Målet är att återanvända kontorsmaterial och förlänga livslängden på utrustning för att minska avfall där möjligt. Bolaget eftersträvar även att köpa certifierade produkter och tjänster från leverantörer. Åtgärden är långsiktig och syftar till att minska utsläppen i scope 3. Inköpta varor och tjänster har ökat under 2025. Ökningen drivs av en ökad förbrukning av papper och kuvert, eftersom inget papper köptes in för flera marknader under 2024, medan en större ny leverans köptes in under 2025. Trots denna tillfälliga ökning fortsätter Intrum att minska pappersanvändningen över tid genom att främja digitala och elektroniska kommunikationskanaler där det är möjligt.

E1-4 Mål för begränsning av klimatförändringarna

Intrums mål är att minska växthusgasutsläppen med minst 20 procent till 2030 jämfört med basåret 2019. Målet omfattar scope 1, scope 2 (platsbaserad metod) och scope 3 (tjänsteresor) för enheter under finansiell kontroll. Målet är ett bruttomål och omfattningen av målet framgår av tabellen nedan. Målet är för närvarande föremål för översyn eftersom omfattningen av växthusgasinventeringen har utökats sedan målet fastställdes. Målet har ännu inte validerats som vetenskapsbaserat och har inte kvantitativt bedömts i förhållande till begränsningen av den globala uppvärmningen till 1,5 °C.

Tabellöversikt över Intrums målomfattning

Kategorier	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019 (basår)	Mål 2030: –20 % växthusgasutsläpp jämfört med 2019 års baslinje
Egna tjänstebilar	1 291*	27	36	65	81	59	174	
Scope 2 växthusgasutsläpp (platsbaserad metod)								
– Elektricitet	1 542	1 815	2 331	2 437	2 721	3 540	1 768	
– Fjärrvärme och fjärrkyla	486	638	675	889	815	663	516	
Scope 3 indirekta växthusgasutsläpp								
– Tjänsteresor	576*	2 468	3 021	3 559	2 330	2 604	4 819	
Totala målutsläpp	3 895	4 947	6 064	6 950	5 947	6 866	7 277	5 822**
Utfall av mål 2030: 20 % minskning av växthusgasutsläpp jämfört med 2019 års baslinje	-46%	-32%	-17%	-4%	-18%	-6%		-20%

* Från och med 2025 redovisas utsläpp från tjänstebilar i scope 1 i stället för i business travel inom scope 3, vilket påverkar jämförbarheten med tidigare år.

** Total Co2 nivå som krävs för att nå målet, baserat på de totala utsläppen.

Målet är i linje med Intrums hållbarhetspolicy och har fastställts med beaktande av intressenters synpunkter, med ett basår 2019 om 7 277 tCO₂e. Redovisningen av scope 1–3 följer Greenhouse Gas Protocol. Företaget tillämpar tydligt angivna antaganden och definierade datakällor samt uppdaterar metoder när ny och tillförlitlig vägledning blir tillgänglig, för att säkerställa tillförlitliga och aktuella beräkningar. Även om Intrums växthusgasinventering omfattas av översiktlig granskning av extern revisor som en del av årsredovisningen 2025, har själva målen för minskning av växthusgasutsläpp inte varit föremål för separat extern granskning.

Framsteg följs löpande, utan fastställda delmål, och offentliggörs årligen för att stödja genomförandet av målet. Identifierade huvudsakliga åtgärdsområden omfattar förbättrad energieffektivitet, ökad andel förnybar el, övergång till en fordonsflotta med lägre utsläpp samt minskning av utsläpp från tjänsteresor, vilka bedöms och hanteras på marknadsnivå. Handlungsplanerna ses över årligen och anger specifika åtgärder för varje marknad.

De totala växthusgasutsläppen minskade med 46 procent jämfört med basåret 2019, vilket avsevärt översteg bolagets mål om en minskning med 20 procent. Under 2025 omklassificerades leaseade tjänstebilar från Scope 3 till Scope 1, eftersom långfristiga leasingavtal uppfyller GHG-protokollets definition av leaseade tillgångar och omfattas av Intrums finansiella kontroll. Denna redovisningsförändring

ökade de rapporterade Scope 1-utsläppen jämfört med 2024. Trots omklassificeringen minskade både fordonsflottans storlek och antalet körda kilometer jämfört med föregående år. Platsbaserade utsläpp och utsläpp från tjänsteresor minskade också jämfört med föregående år, vilket speglar lägre elförbrukning, optimering av kontorsytor samt fortsatta åtgärder för att minska icke nödvändiga resor. För ytterligare information om rapporteringen av växthusgasutsläpp, se E1-6.

E1-5 Energianvändning och energimix

Intrum redovisar den totala energianvändningen och andelen förnybar respektive icke-förnybar energi i sin verksamhet i tabellen nedan. Upplysningen omfattar inköpt elektricitet, fjärrvärme och fjärrkyla samt bränslen som används på plats och i tjänstebilar, konsoliderade på finansiell kontroll-basis för samtliga enheter inom rapporteringsomfattningen.

Energianvändningen presenteras i MWh. I förekommande fall redovisas elmixen i enlighet med den metod som tillämpas för beräkning av marknadsbaserade Scope 2-växthusgasutsläpp. Platsbaserade och marknadsbaserade Scope 2-växthusgasutsläpp redovisas i E1-6.

Data sammanställs från leverantörsfakturor, leverantörsintyg, inklusive ursprungsgarantier (GO) där tillämpligt, samt mätaravläsningar. När direktdata inte är tillgängliga tillämpas rimliga uppskattningar som redovisas öppet. Intrums verksamhet klassificeras inte som tillhörande en sektor med hög klimatpåverkan.

Metod – Energianvändning och energimix

Intrums energi-KPI:er omfattar all energi som förbrukas under räkenskapsåret i enheter under finansiell kontroll. Energi från bränslen som används på plats, inköpt eller förvärvad elektricitet, värme, ånga och kyla samt eventuell egenproducerad förnybar energi omräknas till megawattimmar (MWh) och fördelas på fossila, kärnkraftsbaserade eller förnybara kategorier (sol, vind, vattenkraft etc.). Total fossil, kärnkraftsbaserad och förnybar energianvändning beräknas därefter och summeras till total energianvändning, medan respektive energislags andel uttrycks som procent av den totala energianvändningen. Förnybar energianvändning omfattar förnybara bränslen, inköpt eller förvärvad förnybar elektricitet, värme, ånga och kyla samt egenproducerad icke-bränslebaserad förnybar energi.

Data hämtas i första hand från leverantörsfakturer och avtal, kompletterat vid behov med mätaravläsningar på plats och, endast i sista hand, uppskattningar baserade på historisk förbrukning eller byggnadsegenskaper. Uppskattningar används för kontor med lägre antal anställda och där primärdata inte kunnat erhållas, och baseras då på primärdata från jämförbara Intrum-anläggningar där sådana finns tillgängliga. Energianvändning uppskattas med kontorsyta (m²) som huvudsaklig drivare, kombinerat med relevant primär energimix på marknadsnivå. Metoden är utformad för att vara förenlig med Upplyningskrav E1-5 och för att säkerställa transparent, konsekvent och jämförbar redovisning av Intrums energimix över tid.

Energianvändning och energimix	Enhet	Räkenskapsår 25
Fossil energi		
Total fossil energianvändning	MWh	5 335
Andel fossila energikällor av total energianvändning	%	49,51
Kärnkraft		
Energianvändning från kärnkraftsbaserade källor	MWh	413
Andel kärnkraftsbaserade energikällor av total energianvändning	%	3,83
Förnybar energi		
Bränsleförbrukning från förnybara energikällor, inklusive biomassa (även omfattande industri- och kommunalt avfall av biologiskt ursprung, biogas, förnybar vätgas etc.)	MWh	0
Förbrukning av inköpt eller förvärvat elektricitet, värme, ånga och kyla från förnybara energikällor	MWh	5 025
Förbrukning av egenproducerad icke-bränslebaserad förnybar energi	MWh	3
Total förnybar energianvändning	MWh	5 028
Andel förnybara energikällor av total energianvändning		
	%	46,66
Total energianvändning	MWh	10 776

E1-6 – Bruttoväxthusgasutsläpp inom scope 1, 2, 3 och totala växthusgasutsläpp

Klimatförändringarna är en av vår tids största utmaningar, och näringslivet måste spela en avgörande roll i att minska den negativa miljö- och klimatpåverkan. Intrum strävar därför efter att minimera

sitt klimatavtryck där så är möjligt. Sedan 2018 har företaget mätt sin klimat- och miljöpåverkan i enlighet med Greenhouse Gas Protocol. Efter dialog med intressenter och en omfattande kartläggning av växthusgasutsläpp utökade Intrum sin rapportering 2022, särskilt inom Scope 3. Företagets upplysningar omfattar nu utsläpp från tjänsteresor, inköpta varor och tjänster (inklusive leasade datacenter), bränsle- och energirelaterade aktiviteter samt arbetspendling.

Intrum upprättar sin inventering av växthusgasutsläpp enligt finansiell kontroll-metod i enlighet med GHG Protocol Corporate Standard. Utifrån denna metod har inga ytterligare verksamheter under operativ kontroll identifierats som behöver inkluderas i avgränsningen av rapporterade utsläpp. Beskrivning av respektive scope framgår nedan.

Scope 1 – Direkta utsläpp (ägda/kontrollerade källor)

Utsläpp från företagsägda eller leasade fordon beräknas med en distansbaserad metod, där antalet körda fordonskilometer multipliceras med utsläppsfaktorer specifika för fordonstyp (bensin, diesel, el, hybrid) och bränsletyp. Dessa faktorer hämtas från UK Department for Environment, Food and Rural Affairs (DEFRA).

Sedan en utökad kartläggning 2022 inkluderas även köldmedieläckage i Intrums Scope 1-beräkningar. Uppmätta läckage multipliceras med relevanta utsläppsfaktorer från DEFRA. För delar av fordonsflottan uppskattas körsträcka och tillhörande bränsleförbrukning baserat på avtalad körsträcka enligt leasingavtal.

Scope 2 – Indirekta energirelaterade utsläpp (inköpt energi)

Energianvändning (elektricitet, värme och kyla) i Intrums kontor mäts med fakturadata i kilowattimmar (kWh) och multipliceras med landsgenomsnittliga utsläppsfaktorer för platsbaserade utsläpp, erhållna från Association of Issuing Bodies (AIB).

Vid marknadsbaserad redovisning av Scope 2-utsläpp beaktas ursprungsgarantier och andra certifikat för förnybar el i de utsläppsfaktorer som används. På marknader där sådana instrument inte tillämpas används relevanta marknadsbaserade utsläppsfaktorer. En mindre andel av den totala energiförbrukningen, som avser mindre kontor med få anställda eller platser där primärdata inte kunnat erhållas, har uppskattats. Uppskattningarna baseras i första hand på

kontorsyta (m²) samt genomsnittlig energiförbrukning och energimix per marknad. Vid behov används antal anställda som proxy.

Scope 3 – Övriga indirekta utsläpp i värdekedjan

Merparten av utsläppen i kategorin tjänsteresor, såsom flygresor och hotellvistelser, beräknas med data från Intrums resebokningssystem. För ett kontor där primärdata inte har kunnat erhållas har uppgifter uppskattats. Dessa uppskattningar baseras på mest relevanta tillgängliga primärdata och manuella beräkningar, och är anpassade till underliggande kostnader. Arbetspendling baseras på primärdata från en intern enkät. Enkätsvaren aggregeras för att spegla den övergripande personalfördelningen och skalas upp för att generera en konsoliderad uppskattning. Aktivitetsdata multipliceras med utsläppsfaktorer från DEFRA. Inköpta varor och tjänster baseras på primärdata som samlas in centralt och lokalt. Aktivitetsdata multipliceras med utsläppsfaktorer från DEFRA, CarbonCloud samt, där tillämpligt, produktspecifika utsläppsfaktorer.

För relevanta Scope 3-kategorier som omfattar bränsleanvändning, såsom tjänsteresor och arbetspendling, redovisar Intrum uppströms utsläpp från bränsleproduktion (well-to-tank, WTT). Bolaget delar upp fordonstyper (bensin, diesel, el, hybrid) och tillämpar motsvarande utsläppsfaktorer för att beräkna dessa utsläpp.

När det gäller kartläggning av växthusgasutsläpp och i enlighet med GHG Protocols Scope 3-kategorier har följande kategorier bedömts som icke väsentliga för företaget under rapporteringsperioden och rapporteras därför inte: uppströmsutsläpp från kapitalvaror (kategori 2), uppströms transporter och distribution (kategori 4), avfall genererat i verksamheten (kategori 5), uppströms leasade tillgångar (kategori 8) samt nedströms transporter och distribution (kategori 9), bearbetning av sålda produkter (kategori 10), användning av sålda produkter (kategori 11), avfallshantering av sålda produkter vid slutet av livscykeln (kategori 12), nedströms leasade tillgångar (kategori 13), franchiseverksamhet (kategori 14) och investeringar (kategori 15).

De Scope 3-kategorier som inte rapporteras har bedömts som icke väsentliga för Intrum under rapporteringsperioden, med beaktande av verksamhetens art och den förväntade utsläppsnivån. Intrum kommer att fortsätta att pröva relevansen av dessa kategorier.



Växthusgasutsläpp uppdelade på Scope 1 och 2 samt väsentliga Scope 3 i enlighet med tabellen nedan

	Retroaktivt				År för delmål och mål			
	Basår (2022)	Jämförande (2024)	2025	% 2025 / 2024-1	2025	2030	(2050)	Årligt mål i % / Basår
Scope 1-växthusgasutsläpp								
Bruttoväxthusgasutsläpp scope 1 (tCO ₂ e)	103	86	1 294*	+1 405*				
Procentandel scope 1-växthusgasutsläpp från reglerade utsläppshandelssystem (%)	0	0	0	-				
Scope 2-växthusgasutsläpp								
Platsbaserade bruttoväxthusgasutsläpp inom scope 2 (tCO ₂ e)	3 326	2 452	2 028	-17				
Marknadsbaserade bruttoväxthusgasutsläpp scope 2 (tCO ₂ e)	2 421	2 408	1 994	-17				
Betydande växthusgasutsläpp inom scope 3								
Totala indirekta bruttoutsläpp scope 3 (tCO ₂ e)	15 020	10 468	8 089	-23				
1 Inköpta varor och tjänster	3 040	788	977	+24				
2 Kapitalvaror	-	-	-	-				
3 Bränsle- och energirelaterade verksamheter (ingår inte i scope 1 eller scope 2)	794	605	348	-42				
4 Transport och distribution i tidigare led	-	-	-	-				
5 Avfall genererat i verksamheter	-	-	-	-				
6 Tjänsteresor	3 632	2 544	699*	-73*				
7 Anställdas pendling	7 553	6 531	6 066	-7				
8 Tillgångar som leasas i tidigare led	-	-	-	-				
9 Transport och distribution i senare led	-	-	-	-				
10 Bearbetning av sålda produkter	-	-	-	-				
11 Användning av sålda produkter	-	-	-	-				
12 Slutbehandling av sålda produkter	-	-	-	-				
13 Tillgångar som leasas i senare led	-	-	-	-				
14 Franchiseavtal	-	-	-	-				
15 Investeringar	-	-	-	-				
Totala utsläpp av växthusgaser								
Totala utsläpp av växthusgaser (platsbaserade) (tCO ₂ e)	18 449	13 006	11 411	-12				
Totala utsläpp av växthusgaser (marknadsbaserade) (tCO ₂ e)	17 544	12 961	11 377	-12				

* Från och med 2025 redovisas utsläpp från tjänstebilar i scope 1 i stället för i business travel inom scope 3, vilket påverkar jämförbarheten med tidigare år.

EU-taxonomi

Som en del av EU:s gröna giv och EU:s handlingsplan för hållbar finansiering har EU-kommissionen lanserat taxonomiförordningen (EU) 2020/852. Förordningen fungerar som ett klassificeringssystem för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och består av sex miljömål:

- Begränsning av klimatförändringar
- Anpassning till klimatförändringar
- Hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser
- Omställning till en cirkulär ekonomi
- Förebyggande och begränsning av miljöföroreningar
- Skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem

Intrum omfattas av EU-taxonomin som ett börsnoterat bolag med fler än 500 anställda och är därför skyldigt att rapportera i vilken utsträckning bolagets verksamheter är kopplade till taxonomiberättigade och taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter. Upplysningarna har upprättats i enlighet med artikel 8 i förordning (EU) 2020/852 samt kommissionens delegerade förordning (EU) 2021/2178 som specificerar innehåll och presentation av taxonomirelaterade upplysningar.

Intrums kärnverksamhet motsvarar inte ekonomiska verksamheter som för närvarande omfattas av EU-taxonomin. Följaktligen har ingen omsättning identifierats som taxonomiberättigad. Däremot omfattas vissa stödjande verksamheter kopplade till bolagets operativa verksamhet av taxonomin. Följande ekonomiska verksamheter har identifierats som taxonomiberättigade.

6.5 Transport med motorcyklar, personbilar och lätta kommersiella fordon

Denna verksamhet omfattar tjänstebilar klassificerade som kategori M1 och N1 enligt förordning (EG) nr 715/2007. Majoriteten av fordonen är leasade och en mindre andel ägs direkt av Intrum. Verksamheten rapporteras under miljömålet begränsning av klimatförändringar.

7.7 Förvärv och ägande av byggnader

Denna verksamhet avser kapitalutgifter relaterade till nya eller omförhandlade leasingavtal för kontorslokaler. Intrum äger i regel

inte byggnader men redovisar nyttjanderättstillgångar kopplade till leasade kontorslokaler. Verksamheten rapporteras under miljömålet begränsning av klimatförändringar.

Intrum har bedömt sina verksamheter mot samtliga sex miljömål i EU-taxonomin. Bedömningen visade att bolaget inte har någon omsättning, kapitalutgifter eller driftsutgifter relaterade till ekonomiska verksamheter som omfattas av miljömålen avseende vatten, cirkulär ekonomi, föroreningar eller biologisk mångfald och ekosystem.

Taxonomiförenlighet

Utöver rapportering av taxonomiberättigande redovisar Intrum även i vilken utsträckning bolagets verksamheter är förenliga med EU-taxonomin. En verksamhet anses vara taxonomiförenlig om den väsentligt bidrar till minst ett miljömål, inte orsakar betydande skada på något av de övriga miljömålen (DNSH) samt uppfyller minimiskyddsåtgärder på företagsnivå.

De tekniska granskningskriterierna för de identifierade verksamheterna omfattar bland annat krav på energiprestanda och utsläppströsklar för fordon och byggnader samt kriterier kopplade till klimatrelaterad risk- och sårbarhetsanalys.

För att kunna bedöma om verksamheterna 6.5 Transport med motorcyklar, personbilar och lätta nyttofordon och 7.7 Förvärv och ägande av byggnader uppfyller de tekniska granskningskriterierna krävs ytterligare information från externa motparter. På grund av att fullständig information om de tekniska kriterierna inte finns tillgänglig har inga verksamheter kunnat bekräftas som taxonomiförenliga under rapporteringsperioden. Intrum redovisar därför noll procent taxonomiförenlighet.

Minimiskyddsåtgärder

Intrum strävar efter att uppfylla minimiskyddsåtgärder genom sitt styrningsramverk som omfattar mänskliga rättigheter, antikorrupcion, rättvis konkurrens och ansvarsfull skattehantering. Bolaget har anslutit sig till FN:s Global Compacts tio principer och hänvisar till internationellt erkända standarder såsom FN:s allmänna förklaring om de mänskliga rättigheterna och ILO:s kärnkonventioner inom sitt interna styrningsramverk.

Redovisningsprinciper

Andelen miljömässigt hållbara verksamheter redovisas genom tre finansiella nyckeltal enligt EU-taxonomin: omsättning, kapitalutgifter (CapEx) och driftsutgifter (OpEx).

Omsättning

Intrums intäktsgenererande verksamheter motsvarar inte ekonomiska verksamheter som för närvarande omfattas av EU-taxonomin. Följaktligen har ingen omsättning identifierats som taxonomiberättigad. Total omsättning motsvarar intäkter i koncernens resultaträkning och inkluderar serviceintäkter, ränteintäkter och övriga intäkter. Ytterligare information finns i not 2 och not 4.

Kapitalutgifter (CapEx)

Berättigade kapitalutgifter har hänförts till följande ekonomiska verksamheter:

- 6.5 Transport med motorcyklar, personbilar och lätta nyttofordon
- 7.7 Förvärv och ägande av byggnader

För Intrum avser detta främst investeringar i leasade tjänstebilar samt nyttjanderättstillgångar kopplade till nya eller omförhandlade leasingavtal för kontorslokaler.

Totala kapitalutgifter inkluderar investeringar i materiella tillgångar, nyttjanderättstillgångar och immateriella tillgångar före avskrivningar, amorteringar och eventuella omvärderingar enligt IAS 16, IFRS 16 och IAS 38. Kapitalutgifter inkluderar även investeringar i materiella tillgångar, immateriella tillgångar och nyttjanderättstillgångar som uppstår vid rörelseförvärv. Redovisningsprinciper för poster rapporterade som kapitalutgifter finns i not 9 och 12.

Driftsutgifter (OpEx)

Driftsutgifter enligt EU-taxonomin inkluderar direkta icke-kapitaliserade kostnader relaterade till byggnadsrenoveringar, kortfristiga leasingavtal samt underhåll och reparation av tillgångar. För Intrum avser berättigade driftsutgifter främst underhållskostnader för tjänstebilar inom verksamhet 6.5 Transport med motorcyklar, personbilar och lätta nyttofordon. Dessa kostnader ingår i indirekta kostnader i koncernens resultaträkning.

Driftsutgifter inkluderar inte kapitaliserade kostnader relaterade till fastigheter, anläggningar och utrustning som uppstår vid reparationer, underhåll, kortfristiga leasingavtal eller renoveringar. Risker för dubbelräkning begränsas genom att varje ekonomisk verksamhet hänförs till ett enskilt miljömål.

Andel av omsättning, CapEx och OpEx från produkter eller tjänster som är kopplade till ekonomiska verksamheter som omfattas av taxonomin eller taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter – upplysning som avser räkenskapsår (2025) (sammanfattande KPI:er)

Räkenskapsår (2025)															
KPI (1)	Total (2)	Andel av ekonomiska verksamheter som omfattas av taxonomin (%) (3)	Ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven (belopp) (4)	Andel av ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven (%) (5)	Uppdelning per miljömål						Andel av möjliggörande verksamheter (%) (12)	Andel av omställningsverksamheter (%) (13)	Ej bedömda verksamheter som anses icke väsentliga (%) (14)	Ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven – föregående räkenskapsår (N-1) (belopp) (15)	Andel av ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven – föregående räkenskapsår (N-1) (%) (16)
					Begränsning av klimatförändringar (%) (6)	Anpassning till klimatförändringar (%) (7)	Vattenresurser och marina resurser (%) (8)	Cirkulär ekonomi (%) (9)	Förbyggande och begränsning av föroreningar (%) (10)	Biologisk månfald och ekosystem (%) (11)					
	MSEK	%	MSEK	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0	0%
Omsättning	17 030	0%	0	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0	0%
Kapitalutgifter	620	30%	0	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0	0%
Driftsutgifter	161	4%	0	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0	0%

Andel av CapEx från produkter eller tjänster som är kopplade till ekonomiska verksamheter som omfattas av taxonomin eller taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter – upplysning som avser räkenskapsår (2025) (uppdelning per verksamhet)

Rapporterad KPI (CapEx)													
Räkenskapsår (2025)													
Ekonomiska verksamheter (1)	Kod (2)	Andel av ekonomiska verksamheter som omfattas av taxonomin för KPI (%) (3)	KPI som är förenlig med taxonomikraven (belopp) (4)	Andel av KPI som är förenlig med taxonomikraven (%) (5)	Miljömål för taxonomiförenliga verksamheter						Möjliggörande verksamhet (12)	Omställningsverksamhet (13)	Andel förenlig med taxonomikraven i verksamheter som omfattas av taxonomin (%) (14)
					Begränsning av klimatförändringar (%) (6)	Anpassning till klimatförändringar (%) (7)	Vattenresurser och marina resurser (%) (8)	Cirkulär ekonomi (%) (9)	Förebyggande och begränsning av föroreningar (%) (10)	Biologisk mångfald och ekosystem (%) (11)			
		%	Valuta	%	%	%	%	%	%	%	E (där tillämpligt)	T (där tillämpligt)	%
Transport med motorcyklar, personbilar och lätta motorfordon	CCM 6.5	3%	0	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%			0%
Förvärv och ägande av byggnader	CCM 7.7	27%	0	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%			0%
Summa förenlighet per miljömål					0%	0%	0%	0%	0%	0%			
		30%	0	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%			
Total KPI (CapEx)				%	%	%	%	%	%	%	%	%	%

Andel av OpEx från produkter eller tjänster som är kopplade till ekonomiska verksamheter som omfattas av taxonomin eller taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter – upplysning som avser räkenskapsår (2025) (uppdelning per verksamhet)

Reported KPI (OpEx)													
Räkenskapsår (2025)													
Ekonomiska verksamheter (1)	Kod (2)	Andel av ekonomiska verksamheter som omfattas av taxonomin för KPI (%) (3)	KPI som är förenlig med taxonomikraven (belopp) (4)	Andel av KPI som är förenlig med taxonomikraven (%) (5)	Miljömål för taxonomiförenliga verksamheter						Möjliggörande verksamhet (12)	Omställningsverksamhet (13)	Andel förenlig med taxonomikraven i verksamheter som omfattas av taxonomin (%) (14)
					Begränsning av klimatförändringar (%) (6)	Anpassning till klimatförändringar (%) (7)	Vattenresurser och marina resurser (%) (8)	Cirkulär ekonomi (%) (9)	Förebyggande och begränsning av föroreningar (%) (10)	Biologisk mångfald och ekosystem (%) (11)			
		%			Valuta	%	%	%	%	%			
Transport med motorcyklar, personbilar och lätta motorfordon	CCM 6.5	4%	0	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%			%
Summa förenlighet per miljömål					%	%	%	%	%	%			
Total KPI (OpEx)		4%	0	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%

Samhälls- ansvars- information

Intrum arbetar för att säkerställa en positiv social påverkan i hur koncernen arbetar med människor varje dag – både som kollegor och i kontakten med skuldsatta kunder. Med vägledning av värderingarna Empathy, Ethics, Dedication och Solutions strävar Intrum efter att agera ansvarsfullt, utveckla medarbetare och arbetssätt samt fokusera på lösningar som gör verklig skillnad för kunder.

Nyckelutfall 2025



43%
Andel kvinnor i
styrelsen
(43% år 2024)

81

Index för
medarbetar-
engagemang
(0–100)
(78 år 2024)

Läs mer:

ESRS S1 Egen arbetskraft

ESRS S4 Konsumenter och slutanvändare



S1 Egen arbetskraft

Intrum strävar efter att vara en kulturdriven organisation där kollegor ges förtroende, får stöd och rätt förutsättningar att lyckas. Detta innefattar tydliga förväntningar och vägledning, strukturerade möjligheter till återkoppling och utveckling samt en arbetsmiljö som främjar välbefinnande. Intrum fortsätter att utveckla sina personalprocesser genom regelbunden dialog med medarbetare, tydlig uppföljning av insikter samt löpande initiativ som förbättrar det dagliga arbetssättet och stärker ett långsiktigt engagemang.

S1 Väsentliga frågor	Konsekvens, risk eller möjlighet	Plats i värdekedjan			Tids-horisont		
		Uppströms	Egen verksamhet	Nedströms	Kort	Medel	Lång
Arbetsvillkor	Potentiell negativ konsekvens		→		==		
Lika behandling och lika möjligheter för alla	Potentiell negativ konsekvens		→		==		

ESRS 2 SBM-2 och SBM-3 Intressenters intressen och synpunkter och Väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

Intrums arbetsstyrka är multikulturell och flerspråkig i bolagets verksamheter i Europa. Styrningen av personalrelaterade frågor är förankrad i bolagets uppförandekod (Code of Conduct) samt koncernövergripande HR- och hållbarhetspolicy (Sustainability Policy), vilka antas årligen av styrelsen och innefattar processer för dialog med centrala intressentgrupper inom olika funktioner. Denna information redovisas enligt ESRS 2 SBM-2.

HR-strategin är i linje med affärsstrategins pelare Operational Excellence och fokuserar på ledarskap samt implementering av lönetransparens. Intrum har identifierat väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter (IRO:er) avseende den egna arbetskraften, vilka utgör grunden för upplysningarna i detta avsnitt. Se ESRS 2 IRO-1 för en beskrivning av bedömningsprocessen.

Som en del av den dubbla väsentlighetsbedömningen (DMA) har frågor kopplade till arbetsvillkor, medarbetarnas välbefinnande, jämställdhet och lika lön för likvärdigt arbete samt mångfald bedömts som potentiella negativa konsekvenser med bred påverkan i den egna arbetskraften. En väsentlig risk kopplad till hälsa och säkerhet samt arbetsmiljö har också identifierats, liksom en väsentlig möjlighet kopplad till utbildning och kompetensutveckling. Bedömningarna omfattar samtliga anställda inom Intrum och inga särskilda grupper har identifierats som mer exponerade. Den nuvarande HR-strategin kommer att uppdateras under 2026 med förnyat fokus, med beaktande av de potentiella negativa konsekvenser och risker som identifierats i DMA.

I denna rapport avser begreppen "egen arbetskraft" och "anställda" personer som är engagerade genom ett anställningsavtal med Intrum. Konsulter och inhyrd personal (icke anställda) omfattas inte av denna rapport, med undantag för ett mått inom hälsa och säkerhet (S1-14), där de inkluderas.

S1-1 Policyer för den egna arbetskraften

Intrums bolagsstyrningsstruktur stöds av koncernövergripande policyer som anger riktlinjer, rutiner och processer för hantering av specifika situationer samt säkerställer korrekt eskalering av relevant information.

Dessa policyer ses över och uppdateras årligen i dialog med relevanta intressentgrupper. De gäller både anställda och externa intressenter och är anpassade till internationellt erkända standarder, såsom FN:s Global Compact, samt tillämplig lokal lagstiftning. Intrum arbetar med att ytterligare integrera FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter (UN Guiding Principles on Business and Human Rights) i sina policyer och processer och avser att fortsätta detta arbete under kommande period.

Intrum verkar inom europeiska jurisdiktioner där allvarliga kränkningar av arbetsrättsliga rättigheter är tydligt förbjudna i lag och föremål för aktiv myndighetstillsyn. Då den kvarvarande risken för den egna arbetskraften bedöms som låg har bolaget inte antagit en fristående policy avseende människohandel, tvångsarbete eller barnarbete. Intrum kommer att ompröva denna bedömning om riskprofilen eller lagkraven förändras.

Risker och möjligheter regleras genom Intrums uppförandekod (Code of Conduct) samt ett ramverk av globala regler och instruktioner, däribland hållbarhetspolicy (Sustainability Policy) och HR-policy (HR Policy). Dessa dokument fastställer bindande förväntningar för samtliga anställda, är integrerade i bolagets styrningsmodell och ses över samt antas årligen av styrelsen. Anställda förväntas följa dessa åtaganden vid varje tidpunkt, vilket förstärks genom regelbunden kommunikation och utbildning.

Mänskliga rättigheter behandlas inom ramen för hållbarhetspolicy (Sustainability Policy). Intrum arbetar för att minimera negativa sociala konsekvenser i den egna verksamheten och i värdekedjan, inklusive i kund- och klientinteraktioner, vid urval av klienter och portföljer, i relationen till kollegor och vid rekrytering samt inom partner- och leverantörsnätverket, med respekt för mänskliga rättigheter och arbetsrättsliga rättigheter som vägledande princip.

Intrum har ingen koncerngemensam policy för hälsa och säkerhet. Hälsa och säkerhet hanteras lokalt i enlighet med tillämplig lokal lagstiftning. Intrum har i nuläget inte antagit ett särskilt policyåtagande som uttryckligen riktar sig till personer i särskilt utsatta eller sårbara grupper. Frågan beaktas dock inom ramen för bolagets övergripande arbete med mänskliga rättigheter, mångfald och inkludering samt riskhantering.

Uppförandekod (Code of Conduct)

Intrums uppförandekod (Code of Conduct) fastställer etiska standarder för samtliga medarbetare, styrelseledamöter och representanter och vägleds av värderingarna Empathy, Ethics, Dedication och Solutions. Den omfattar integritet, antikorruption, dataskydd, rättvis behandling samt efterlevnad av tillämpliga lagar och regelverk.

Uppförandekoden är antagen av styrelsen och ägs av Chief Compliance Officer. Den gäller för hela koncernen. Samtliga medarbetare ska under-teckna koden och genomgå obligatorisk utbildning. Överträdelser kan rapporteras konfidentiellt via visselblåsarkanal (Whistleblowing Hotline), som omfattas av ett strikt repressalieförbud. Uppförandekoden är anpassad till Svensk kod för bolagsstyrning och finns tillgänglig på intranätet samt i en kortare version för externa intressenter.

Hantering av väsentlig hållbarhetsfråga (ESRS):

- S1 Lika behandling och lika möjligheter
- S4 Konsumenter och slutanvändare
- G1 Företagskultur och ansvarsfullt företagande
- G1 Skydd för visselblåsare

HR-policy

HR-policyn fastställer principer för rättvisa anställningsvillkor, lika lön, mångfald och medarbetarengagemang. Den omfattar ersättning, löneadministration, jämställdhet och lika möjligheter, icke-diskriminering, förebyggande av trakasserier, kollektivavtal samt årliga utvecklingssamtal.

Policyn är godkänd av vd och ägs av Chief HR Officer. Den gäller för samtliga medarbetare inom koncernen. Medarbetare har tillgång till klagomåls- och rapporteringskanaler, inklusive visselblåsarkanal inom ramen för uppförandekoden (Code of Conduct Hotline). Policyn är anpassad till nationell arbetsrätt, ILO:s kärnkonventioner och dataskyddsförordningen (GDPR).

Hantering av väsentlig hållbarhetsfråga (ESRS):

- S1 Arbetsvillkor
- S1 Lika behandling och lika möjligheter

Visselblåsarpolicy

Intrums visselblåsarpolicy (Whistleblowing Policy) främjar en säker och konfidentiell process för rapportering av misstänkta oegentligheter eller andra missförhållanden som rör medarbetare eller representanter. Rapporter kan lämnas öppet eller anonymt via visselblåsarkanal inom ramen för uppförandekoden (Code of Conduct Hotline) eller via lokala kanaler. Policyn omfattar ett strikt skydd mot repressalier.

Policyn ägs av Chief Compliance Officer och är antagen av styrelsen. Ärenden eskaleras via Compliancefunktionen och utredningar hanteras av Compliance, HR, Ethics Council eller Internrevision. Policyn är förenlig med EU:s visselblåsardirektiv och Intrums uppförandekod och syftar till att främja transparens och ansvarsutkrävande.

Hantering av väsentlig hållbarhetsfråga (ESRS):

- S1 Åtgärder mot våld och trakasserier i arbetslivet
- G1 Skydd för visselblåsare
- G1 Företagskultur
- G1 Ansvarsfullt företagande

S1-2 Rutiner för kontakter med medarbetare och deras företrädare angående konsekvenser

Intrum har rutiner för kontakter med medarbetare och deras företrädare genom strukturerade och återkommande processer samt löpande interaktion i samtliga marknader. Den huvudsakliga kanalen är den årliga koncernövergripande medarbetarundersökningen, som samordnas av HR. Resultaten analyseras på bolags-, enhets- och teamnivå och omsätts i handlingsplaner. Samlade insikter och uppföljning granskas av koncernledningen, och väsentliga teman rapporteras till styrelsen. Undersökningen följer upp deltagandegrad, framtagande av lokala handlingsplaner samt framsteg i prioriterade frågor för att stödja att rutinerna är ändamålsenliga.

Detta kompletteras av kontinuerliga prestations- och utvecklingsdialoger, pulsmätningar avseende exempelvis engagemang och välbefinnande samt regelbunden kommunikation i personalrelaterade frågor. Medarbetare kan också uppmärksamma problem konfidentiellt via en externt administrerad visselblåsarkanal, som omfattas av ett repressalieförbud.

Intrum respekterar mänskliga rättigheter, föreningsfrihet och rätten till kollektiva förhandlingar. Dialog med fackliga organisationer och andra arbetstagarrepresentanter sker i enlighet med nationell arbetsrätt och tillämpliga kollektivavtal, bland annat avseende arbetsmiljö, organisationsförändringar och anställningsvillkor. Styrningen fastställs genom koncernövergripande policyer och instruktioner, medan det operativa ansvaret ligger hos ledningen. Ramverket ses över årligen av styrelsen.

S1-3 Rutiner för att gottgöra för negativa konsekvenser och kanaler genom vilka de egna medarbetarna kan uppmärksamma problem

Intrum har formella rutiner för att gottgöra för negativa konsekvenser och för att hantera konsekvenser som påverkar den egna arbetskraften. I enlighet med visselblåsarpolicy (Whistleblowing Policy) kan ärenden rapporteras öppet eller anonymt via visselblåsarkanal inom ramen för uppförandekoden (Code of Conduct Hotline) eller tas upp med närmaste chef, lokal Compliancefunktion eller HR-chef.

Ärenden som rapporteras via kanalen hanteras konfidentiellt av Ethics Council (Internrevision, HR och Compliance), och ett strikt repressalieförbud gäller för samtliga rapporter. Samtliga ärenden behandlas konfidentiellt och följs upp för att säkerställa skyndsam hantering och lämpliga åtgärder, inklusive gottgörelse där så krävs. Ethics Council sammanställer kvartalsvisa sammanställningar som inkluderas i Compliance-rapporteringen till styrelsen. Genom detta styrningsramverk och dessa etiska standarder strävar Intrum efter att tillhandahålla en trygg och tillförlitlig miljö för att uppmärksamma problem och hantera potentiella väsentliga negativa konsekvenser inom bolaget.

S1-4 Åtgärder avseende väsentliga konsekvenser för den egna arbetskraften och strategier för att minska de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna, vad gäller den egna arbetskraften, och dessa åtgärders ändamålsenlighet

Följande åtgärder har införts för att hantera Intrums väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter relaterade till den egna arbetskraften, inklusive utfallet av dessa åtgärder och deras bidrag till bolagets mål och policyer. I enlighet med ESRS redovisar Intrum

endast betydande investeringar (CapEx) och rörelsekostnader (OpEx) som krävs för genomförandet av centrala åtgärder. Baserat på en bedömning och bolagets tröskelvärde om SEK 30 MSEK per åtgärd har inga väsentliga belopp identifierats under rapporteringsperioden.

Medarbetarundersökning för att identifiera och hantera medarbetarrelaterade konsekvenser och risker

My Voice är ett koncernövergripande och anonymt undersökningsprogram för samtliga medarbetare. Programmet syftar till att identifiera styrkor och förbättringsområden avseende arbetsvillkor och välbefinnande. Det kompletterar bolagets uppförandekod (Code of Conduct) samt koncernens hållbarhetspolicy (Sustainability Policy) och HR-policy (HR Policy), vilka ses över och antas årligen av styrelsen.

Varje år genomförs en medarbetarundersökning för samtliga anställda, kompletterad med regelbundna pulsmätningar. Resultaten tillhandahålls på teamnivå och omsätts i fokuserade handlingsplaner. Framsteg följs upp genom efterföljande pulsmätningar. Undersökningens utformning och stödjande processer förfinas kontinuerligt för att bidra till att programmet förblir ändamålsenligt, stödja en inkluderande arbetsmiljö och minska risken för negativa konsekvenser kopplade till bolagets verksamhet.

Jämställdhet och lika lön – Koncernövergripande lönetransparens

Intrum implementerar aktivt lönetransparens i hela koncernen för att stärka lika lön för lika arbete, minska omotiverade löneskillnader och bygga förtroende för vår ersättningspraxis, samtidigt som eventuella potentiella negativa konsekvenser begränsas. Som förberedelse har bolaget etablerat lokala implementeringsplaner för att bekräfta rättsliga grunder, hantera krav avseende dataskydd och, där så är tillämpligt, föra dialog med arbetstagarrepresentanter på lokal nivå. Parallellt utvecklar bolaget en konsekvent jobbkarkitektur och lönespann, validerar befattningsramverket, harmoniserar titlar och nivåer samt tar fram en kommunikationsplan för interna lönespann som omfattar samtliga roller och rekryteringsprocesser. Detta stöds av en stärkt datagrund som tillhandahåller standardiserade HR-data avseende kön, befattningsnivå, plats och tillägg.

Implementeringen har påbörjats och kommer att slutföras under första halvåret 2026. Programmet kommer att ge fördjupad insyn i lönenivåer

och möjliggöra snabba, evidensbaserade korrigerande åtgärder där det behövs.

Hantering av mångfald inom den egna arbetskraften

Intrum strävar efter att främja en inkluderande arbetsplats där mångfald välkomnas och där alla behandlas rättvist och med respekt, oavsett kön, ålder, etnicitet, funktionsnedsättning, religion, sexuell läggning, civilstånd eller familjesituation, eller tillhörighet till någon grupp, i linje med tillämplig nationell arbetsrätt. Intrum tillhandahåller utbildning inom mångfald, rättvisa och inkludering (DEI) i samtliga marknader och för alla medarbetare, bestående av två e-learningmoduler: "This is Diversity, Equity & Inclusion" och "Your Unconscious Bias". Programmet är utformat för att öka förståelsen för DEI och minska bias i vardagliga beslut och personalprocesser. Utbildningen kompletterar bredare arbetssätt för att minska bias (t.ex. strukturerad rekrytering och inkluderingsinitiativ) och ingår i Intrums koncernövergripande styrning av arbetet med medarbetarfrågor. Detta är en långsiktig åtgärd för att stödja mångfald och löpande hantera eventuella potentiella negativa konsekvenser inom Intrums egen arbetskraft.

Årliga utvecklingssamtal för att stärka kompetensutveckling och positiva konsekvenser för medarbetare

Årliga utvecklingssamtal (Annual Development Talks, ADTs) genomförs i hela koncernen för att stödja tydlighet i roller, samordning av mål och en kontinuerlig dialog om prestation. Varje år går medarbetare och chef igenom och dokumenterar mål, ansvarsområden och en individuell utvecklingsplan, följt av regelbundna avstämningar för att följa upp framsteg och justera mål vid behov. För medarbetare ger ADTs tydliga förväntningar, strukturerad återkoppling och stöd för kompetens- och karriärutveckling. För bolaget bidrar de till att knyta arbetet till strategiska prioriteringar, stärka förmågor och genomförandekraft samt bidra till hög prestation i teamen. När gap identifieras ger chefer riktat stöd och följer upp framsteg genom uppföljande samtal inom utvecklingscykeln.

Intrum har inte implementerat några åtgärder relaterade till anställningsstrygghet eller tillräckliga löner. Anställningsvillkor fastställs i enlighet med nationell arbetsrätt och, där så är tillämpligt, kollektivavtal, och ersättningspraxis är utformad för att vara rättvis

och förenlig med regelverk. På motsvarande sätt, i stället för ett separat initiativ avseende våld och trakasserier, utgår Intrum från det koncernövergripande ramverket, uppförandekoden (Code of Conduct), HR-instruktioner (HR Instructions) och etablerade rutiner för rapportering och ärendehantering, vilka tillsammans tydliggör förväntningar, förebygger missförhållanden, säkerställer kommunikation och utbildning samt möjliggör skyndsamt utredning och gottgörelse när problem uppmärksammas.

S1-5 Mål för hur väsentliga negativa konsekvenser ska hanteras, positiva konsekvenser stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras

Mål för kvinnor i styrelsen

Intrum har ett mål på medellång sikt om att ha minst 40 % kvinnor i styrelsen och i Executive Management Team senast 2026. Målet stödjer Intrums uppförandekod (Code of Conduct) samt HR-policy (HR Policy) och hållbarhetspolicy (Sustainability Policy) avseende lika möjligheter och icke-diskriminering och är i linje med koncernens prioriteringar inom mångfald, inkludering och kultur. Det gäller för styrelsen och Executive Management Team på koncernnivå. Styrelsens sammansättning hanteras av valberedningen i enlighet med punkt 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning och genom ägardialog vid årsstämman. Intrums ledarskapsutveckling och personalprocesser stödjer en rättvis, meritbaserad urvals- och successionsprocess för ledande befattningar. Framsteg mäts och redovisas per periodens slut.

Baslinjevärden per utgången av 2022: styrelsen 38 % kvinnor, Executive Management 31 % kvinnor. Under 2025 var andelen 43 % kvinnor i styrelsen; och 0 % kvinnor i Executive Management. Under 2025 lämnade två kvinnliga medlemmar EMT före årsskiftet, vilket resulterade i en lägre andel kvinnlig representation jämfört med 2024. Under 2026 utsåg bolaget en ny kvinnlig Head of Servicing och arbetar aktivt med att identifiera kvinnliga kandidater till vakanta EMT-positioner.

Medarbetarengagemangsindex

Intrum har ett mål på medellång sikt att upprätthålla ett medarbetarengagemangsindex (Employee Engagement Index, EEI) om minst 80 av 100 i hela koncernen. Målet stödjer Intrums uppförandekod (Code of Conduct) samt HR-policy (HR Policy) och hållbarhetspolicy (Sustainability Policy) genom att främja en hälsosam och inkluderande



arbetsplats samt vägleda prioriteringar för ledarskapsbeteenden, kultur och välbefinnande.

EEI är ett absolut tröskelvärde på en skala 0–100 och bedöms koncernövergripande genom den årliga My Voice-undersökningen, kompletterad med pulsmätningar under året. Medarbetarengagemangsindex beräknas som den sammanvägda genomsnittspoängen av de definierade engagemangsfrågorna i den årliga My Voice-undersökningen, baserat på giltiga svar som inkommit under undersökningsperioden och konsoliderats på koncernnivå.

Det ursprungliga målet att upprätthålla Medarbetarengagemangsindex >80/100 fastställdes mot en baslinje 2022 om 80/100 och har därefter formulerats som att uppnå eller överträffa 80. Resultat följs upp och redovisas årligen, med löpande uppföljning via pulsmätningar och teamnivåuppföljningar för att säkerställa att åtgärder implementeras. Styrningen leds av HR-funktionen med regelbunden rapportering till ledningen och styrelsen. Medarbetare deltar direkt genom undersökningarna; resultat diskuteras i team och kanaliseras via etablerade forum för att stödja tvåvägsdialog och riktade åtgärder.

Resultat i förhållande till målet 2025: Engagemangsindex 81/100

Ambitioner
Nolltolerans mot trakasserier

Intrum har nolltolerans mot trakasserier, mobbning och diskriminering. Uppförandekoden (Code of Conduct) och HR-policyn (HR Policy) fastställer tydliga standarder för ett respektfullt beteende, med uppföljning genom Compliance och HR. Problem kan uppmärksammas på ett tryggt sätt via chefer, lokal Compliance eller via den konfidentiella, flerspråkiga visselblåsarkanalen (whistleblowing channel), tillgänglig 24/7. Samtliga ärenden hanteras konfidentiellt och kan leda till korrigerande åtgärder för att säkerställa ändamålsenlighet. Regelbunden utbildning i uppförandekoden, teamdialog och koncernövergripande uppföljning genom den årliga My Voice-undersökningen och pulsmätningar bidrar till en hälsosam och inkluderande arbetsplats. Framsteg i förhållande till denna ambition följs upp, bland annat genom ärenden som rapporteras via visselblåsarkanalen.

Intrum har inga specifika mål avseende anställningstrygghet eller tillräckliga löner. Anställningsvillkor fastställs i enlighet med nationell arbetsrätt och, där så är tillämpligt, kollektivavtal, och koncernens ersättningspraxis är utformad för att vara rättvis och förenlig med regelverk.

S1 Mått:

S1-6 Uppgifter om företagets anställda

Metod: Vid rapportering av medarbetardata avser måttet aktiv personalstyrka (HC) om inte antal heltidsekvivalent (FTE) tydligt redovisas. Intrum rapporterar data vid periodens slut om inget annat anges. I de finansiella rapporterna redovisas i stället det genomsnittliga antalet anställda omräknat till heltidsanställda (FTE) i enlighet med finansiella rapporteringskrav. Uppgifterna är därför inte direkt jämförbara.

Redovisning av uppgifter om antal anställda uppdelat i män och kvinnor

Könstillhörighet	Antal anställda (antal personer)
Kvinnor	5 277
Män	3 416
Annat	2
Ej angivet	0
Totalt antal anställda	8 695

Presentation av antalet anställda i alla länder

Land	Antal anställda (antal personer)*
Österrike	27
Belgien	84
Bulgarien	78
Tjeckien	70
Danmark	108
Finland	475
Frankrike	439
Tyskland	303

Grekland	1 290
Ungern	431
Irland	21
Italien	655
Lettland	187
Litauen	174
Mauritius	165
Nederländerna	119
Norge	341
Polen	376
Portugal	209
Slovakien	64
Spanien	1 426
Sverige	374
Schweiz	188
Storbritannien	1 091

Presentation av antalet anställda

Land	Antal anställda (antal personer)*
Grekland	1 290
Spanien	1 426
Storbritannien	1 091

*I länder där företaget har minst 50 anställda, vilket motsvarar minst 10 procent av det totala antalet anställda.

Redovisning av anställda efter avtalstyp uppdelat per kön (HC)

	Kvinnor	Män	Annat	Ej angivet	Total
Antal anställda (HC)	5 277	3 416	2	0	8 695
Antal tillsvidareanställda (HC)	4 981	3 283	2	0	8 266
Antal tidsbegränsat anställda (HC)	290	131	0	0	421
Antal behovsanställda (HC)	6	2	0	0	8



Personalomsättning

De mått som presenteras i tabellen nedan omfattar det totala antalet anställda som har lämnat företaget under rapporteringsperioden samt personalomsättningsgraden under rapporteringsperioden.

	2025
Personalomsättning, %	22,6
Antal anställda som har lämnat företaget	1956

S1-8 Kollektivavtalstäckning och social dialog

Upplysningarna om kollektivavtalstäckning och social dialog syftar till att ge en bild av i vilken utsträckning Intrums medarbetare omfattas av kollektivavtal och strukturer för dialog med arbetstagarrepresentanter. Sammantaget omfattas 60 procent av arbetsstyrkan av kollektivavtal. Avsnittet som följer avser koncernens medarbetare i länder där Intrum har betydande personalnärvaro, definierat som minst 50 anställda och minst 10 procent av det totala antalet medarbetare.

Täckningsgrad	Kollektivavtalstäckning		Social dialog
	Anställda – EES (för länder med >50 anställda som representerar >10 % av det totala antalet anställda)	Anställda – utanför EES (uppskattning för regioner med >50 anställda som representerar >10 % av det totala antalet anställda)	Företrädare på arbetsplatsen (endast EES) (för länder med >50 anställda som representerar >10 % av det totala antalet anställda)
0-19%		Storbritannien	
20-39%			
40-59%			Grekland
60-79%	Grekland		
80-100%	Spanien		Spanien

S1-9 Mångfaldsindikatorer

Mångfaldsindikatorerna redovisar uppdelningar av företagets anställda, bland annat efter högsta ledningsnivå, kön och ålder. Avsnittet omfattar samtliga enheter med anställda inom Intrum, oavsett om de uppfyller tröskelvärden för antal anställda.

Könsfördelning i högsta ledning

Styrelsen: Kvinnor 43%, Män 57%
(2024: Kvinnor 43%, Män 57%)
Koncernledningen: Kvinnor 0%, Män 100%
(2024: Kvinnor 29%, Män 71%)

Totalt antal anställda (HC %) per åldersgrupp

Antal anställda (procent)	2025
Under 30 år %	13,2
30-50 år %	59,1
Över 50 år %	27,7

S1-10 Tillräckliga löner

Intrum betalar en skälig lön till sina anställda, utöver tillämpliga kollektivavtal som fastställer minimilöner tillämpar Intrum interna lönespann baserade på externa marknadsreferenser för att säkerställa rättvis och tillräcklig lön inom koncernen.

S1-14 Mått för arbetsmiljö

Täckning av arbetsmiljöledningssystem

Under rapporteringsperioden omfattades 100 procent av den egna arbetskraften (antal personer) av ett arbetsmiljöledningssystem baserat på lagkrav och/eller erkända standarder eller riktlinjer. Omfattningen inkluderar koncernen och data samlas in lokalt i enlighet med tillämplig lokal lagstiftning.

Dödsfall – den egna arbetskraften

Intrum registrerade 0 dödsfall inom den egna arbetskraften till följd av arbetsrelaterade skador eller arbetsrelaterad ohälsa under rapporteringsperioden.

Dödsfall – övriga arbetstagare på Intrums arbetsplatser

För arbetstagare som inte är anställda av Intrum men som arbetar på Intrums arbetsplatser (t.ex. entreprenörer) inträffade 0 dödsfall till följd av arbetsrelaterade skador eller arbetsrelaterad ohälsa under rapporteringsperioden.

Registrerbara arbetsolyckor – den egna arbetskraften (antal)

Intrum registrerade 45 registrerbara arbetsolyckor inom den egna arbetskraften under 2025.

Registrerbara fall omfattar olyckor som leder till arbetsrelaterad skada som kräver medicinsk behandling, begränsat arbete, sjukfrånvaro eller liknande konsekvenser.

Frekvens för registrerbara arbetsolyckor – den egna arbetskraften
Frekvensen för registrerbara arbetsolyckor uppgick till 2,97 per en miljon arbetade timmar under 2025.

Beräkningsmetod

Frekvensen beräknas genom att dividera antalet registrerbara arbetsolyckor bland anställda med det totala antalet arbetade timmar för anställda under Intrums kontroll under rapporteringsperioden och multiplicera resultatet med 1 000 000.

Totala arbetade timmar omfattar betalda arbetstimmar och exkluderar semester, sjukfrånvaro och allmänna helgdagar.

S1-16 Ersättningsindikatorer (löneskillnader och total ersättning)

Intrum redovisar det ojusterade könsbaserade lönegapet i enlighet med ESRS. Under 2025 uppgick Intrums ojusterade lönegap (genomsnittlig bruttotimlön) till 31 procent, vilket innebär att den genomsnittliga bruttotimlönen var lägre för kvinnor än för män.

Eftersom måttet är ojusterat tar det inte hänsyn till skillnader i anställningsland eller rollrelaterade faktorer, såsom arbetsuppgift,

befattningsnivå eller arbetsuppgifternas komplexitet, som kan påverka lönenivåer. Uppgifterna avser koncernen och omfattar Intrums anställda.

Beräkningarna omfattar samtliga medarbetare som per den 31 december var anställda och avlönades via Intrums lönesystem, inklusive heltids- och deltidsanställda, arbetande studenter, lärlingar samt anställda med flera befattningar. Medarbetare som är långtidstjänstlediga ingår i beräkningen, med undantag för personer som är arbetsbefriade under uppsägningstid.

Kvoten mellan verkställande direktörens totala årliga ersättning och medianen för de anställdas totala årliga ersättning uppgick till 45:1 (Vd-till-median). Den totala årliga ersättningen omfattar fast årslön, årlig bonus, ersättningar och tillägg, ersättningskomponenter som hanteras utanför Workday, arbetsgivarens pensionsavsättningar enligt socialförsäkrings- och pensionssystem samt eventuella pensionsförmåner för den aktuella perioden. Medarbetares ersättning beräknas för samtliga anställda i konsoliderade bolag och omräknas till heltidsnivå.

Metod

Lönegapet och ersättningskvoten beräknas utifrån samtliga medarbetare som vid årets slut var anställda och avlönades via Intrums lönesystem, inklusive både heltids- och deltidsanställda. Medarbetare på garden leave samt styrelseledamöter exkluderas från beräkningen. Den totala ersättningen beräknas för varje medarbetare och omräknas till SEK med hjälp av genomsnittliga valutakurser för året. Ersättningen omfattar fast lön, årlig bonus, tillägg och andra ersättningskomponenter som hanteras utanför Workday samt arbetsgivarens pensionsavsättningar enligt socialförsäkrings- och pensionssystem, i förekommande fall.

För beräkningen av lönegapet beräknas bruttotimlönen genom att varje medarbetares totala årliga ersättning divideras med den schemalagda veckoarbetstiden multiplicerad med 52. Den genomsnittliga timlönen beräknas därefter separat för kvinnor respektive män. Det ojusterade lönegapet uttrycks som skillnaden mellan männens och kvinnornas genomsnittliga timlön dividerad med männens genomsnittliga timlön.

Ingen justering görs för land, befattning, anställningstid, utbildning, prestation eller andra faktorer.

Ersättningskvoten jämför den högst avlönade individens totala årliga ersättning med medianen av den totala årliga ersättningen för övriga aktiva medarbetare vid årets slut. Den högst avlönade individen ingår endast i täljaren, medan personer på garden leave och den högst avlönade individen exkluderas från medianberäkningen. Samma ersättningskomponenter används som i beräkningen av lönegapet, men beräkningen baseras på total årlig ersättning i stället för timlön.

S1-17 Incidenter, anmälningar och allvarliga konsekvenser relaterade till mänskliga rättigheter

Intrum övervakar incidenter och anmälningar genom den koncernövergripande visseblåsarkanalerna och lokal HR.

Under 2025 rapporterades 12 anmälningar avseende arbetsvillkor, likabehandling och lika möjligheter samt andra arbetsrelaterade rättigheter via systemet. Av dessa avsåg 0 incidenter relaterade till diskriminering.

Inga böter eller sanktioner ålades företaget under rapporteringsperioden.

Intrum registrerade 0 anmälningar eller incidenter hos nationella kontaktpunkter (NCP) enligt OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Inga allvarliga konsekvenser eller allvarliga incidenter relaterade till mänskliga rättigheter rapporterades via visseblåsarsystemet under rapporteringsperioden, och inga ärenden bedömdes utgöra allvarliga människorättsincidenter.

Följaktligen ålades inga böter eller sanktioner.

S4 Konsumenter och slutanvändare

När kunder har förfallna betalningar är det avgörande hur de bemöts. Intrum är engagerat i att behandla kunder med empati och respekt, att ta hänsyn till individuella omständigheter, kommunicera tydligt och stödja kunder i att uppnå hållbara betalningslösningar. Bolaget eftersträvar att förena professionalism med omsorg, även gentemot kunder i utsatta situationer, samtidigt som personlig integritet och skydd av personuppgifter säkerställs och höga standarder upprätthålls genom hela kundresan.

S4 Väsentliga hållbarhets- frågor	Konsekvens, risk eller möjlighet	Plats i värdekedjan		Tids- horisont		
		Upstream	Egen verksamhet	Downstream	Kort	Medel Lång
Informationsrelaterade konsekvenser för konsumenter och/eller slutanvändare	Potentiell negativ konsekvens		→		—	
Personlig säkerhet för konsumenter och/eller slutanvändare	Potentiell negativ konsekvens		→		—	

ESRS 2 SBM-2 Intressenters intressen och synpunkter samt väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

I detta avsnitt används inte begreppet "konsumenter och slutanvändare", utan i stället begreppet "kunder". Med "kunder" avses privatpersoner och i vissa fall företag med förfallna fordringar som Intrum hanterar på uppdrag av uppdragsgivare eller äger genom portföljinvesteringar.

Kunder interagerar med Intrum genom dagliga kontakter med lokala team i Europa samt via digitala kanaler. Styrningen av kundrelaterade processer är förankrad i uppförandekoden (Code of Conduct) och instruktionen för respektfullt bemötande av kunder (Treating Customers Fairly, TCF). Intrum upprätthåller även strukturerade processer för dialog med intressenter, inklusive löpande dialog med kunder. Insikter från dagliga kundkontakter och formella kanaler, såsom kundundersökningar, integreras i bolagets dubbla väsentlighetsbedömning och beaktas i fastställandet av strategiska prioriteringar.

Intrum har identifierat väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter (IRO) relaterade till S4 Konsumenter och slutanvändare, vilka ligger till grund för upplysningarna i detta avsnitt. För närmare beskrivning av bedömningsprocessen, se ESRS 2 IRO-1.

Utifrån väsentlighetsbedömningen har bolaget inte identifierat några väsentliga risker eller möjligheter som är specifikt hänförliga till särskilda grupper av konsumenter och/eller slutanvändare. I stället bedöms dessa risker påverka kundgruppen som helhet. De potentiella negativa konsekvenser som identifierats bedöms kunna vara utbredda i de sammanhang där bolaget tillhandahåller sina tjänster.

Den potentiella påverkan på rätten till privatliv till följd av hantering av känslig finansiell information, liksom den potentiella påverkan på konsumenters hälsa till följd av oetiska inkasso- eller kreditförvaltningsmetoder, härrör från Intrums egen verksamhet och kan påverka en bred grupp kunder.

S4-1 Policyer för konsumenter och slutanvändare

Respektfullt bemötande av kunder

Intrums TCF-instruktion fastställer obligatoriska standarder för alla interaktioner inom kreditförvaltning som genomförs av medarbetare. Den innehåller vägledning om tydlig, korrekt och respektfull kommunikation med kunder samt om att undvika otillbörlig press eller vilseledande information.

Instruktionen omfattar även krav avseende konfidentialitet och skydd av personuppgifter, kontroll av fordringars legitimitet, proportionerliga avgifter och rättvisa betalningslösningar samt hantering av intressekonflikter. Den innehåller vidare förstärkt omsorg för utsatta kunder, det vill säga individer vars förmåga att hantera sin ekonomi eller inkassoprocessen är nedsatt på grund av hälsa, större livshändelser, låg finansiell eller emotionell motståndskraft eller begränsad finansiell förmåga – särskilt i situationer där inkassoåtgärder kan få allvariga personliga konsekvenser.

TCF-instruktionen omfattar samtliga kategorier av kunder och gäller koncernövergripande för alla medarbetare. Den godkänns av verkställande direktören (vd), ägs av Chief Compliance Officer (CCO) och ses över årligen. Verkställande direktörer i dotterbolag och affärsområdeschefer ansvarar för implementering samt för hantering av incidentrapportering.

Implementeringen av TCF-instruktionen är anpassad till EU:s NPL-direktiv (EU) 2021/2167 och tillämpliga nationella konsumentskyddsregler. Instruktionen hänvisar också till interna styrdokument, såsom uppförandekoden (Code of Conduct), dataskyddspolicyn (Data Protection Policy), instruktioner mot penningtvätt (Anti-Money Laundering Instructions) samt instruktioner för hantering av intressekonflikter (Conflicts of Interest Instructions).

Intressenters synpunkter beaktas genom offentliggjorda rutiner för klagomålshantering, öppen dialog med tillsynsmyndigheter samt genom visuellblåsarkanaler. Instruktionen är tillgänglig för alla medarbetare via intranätet och chefer ansvarar för spridning och medvetandegörande. Den är även tillgänglig för kunder via bolagets lokala webbplatser.

Intrums interaktioner med kunder styrs även av ett koncernövergripande åtagande om mänskliga rättigheter, förankrat i FN:s Global Compact och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, vilka återspeglar den internationella rättighetskatalogen (International Bill of Human Rights). Dessa ramverk är integrerade i hållbarhetspolicyn (Sustainability Policy), uppförandekoden (Code of Conduct) och TCF-instruktionen. De uppställer centrala rättigheter såsom icke-diskriminering, personlig integritet, skydd av personuppgifter, tillgång till tydlig information samt personlig säkerhet i krav på rättvis behandling, meningsfull dialog och effektiv gottgörelse vid negativa konsekvenser.

Under rapporteringsåret identifierade Intrum inga bekräftade fall av bristande efterlevnad av FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, ILO:s deklaration om grundläggande principer och rättigheter i arbetslivet eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag avseende konsumenter i den nedströms värdekedjan.

Hantering av väsentlig hållbarhetsfråga (ESRS):

- S4 Personlig säkerhet samt informationsrelaterade konsekvenser för konsumenter och/eller slutanvändare

Dataskydd i kredithantering

Intrums dataskyddsinstruktion (Data Protection Instruction) fastställer kontroller som är anpassade till dataskyddsförordningen (General Data Protection Regulation, GDPR) för all behandling inom kredithantering. Instruktionen gäller koncernövergripande för alla medarbetare som arbetar med kredithantering och omfattar samtliga kundgrupper. Den är godkänd av Chief Risk Officer (CRO), ägs av Deputy Chief Operating Officer (Deputy COO), redigeras av Group Data Protection Officer (GDPO) och ses över årligen. Instruktionen är tillgänglig för alla medarbetare och chefer ansvarar för att säkerställa kännedom och efterlevnad. Market Operations Directors implementerar lokalt och rapporterar överträdelse till Local Data Protection Officer (LDPO) och Deputy COO; LDPO eskalerar väsentliga frågor till GDPO. Obligatorisk utbildning omfattar sekretess, dataskydd och säkerhet; relaterade interna styrdokument inkluderar dataskyddspolicyn (Data Protection Policy), instruktion om registrerades rättigheter (Data Subject Rights), instruktion om utlämnande av personuppgifter

(Disclosure of Personal Data) samt instruktion om säkerhetsincidenter och personuppgiftsincidenter (Security Incident & Data Breach Instructions).

Hantering av väsentlig hållbarhetsfråga (ESRS):

- S4 Konsumenter och slutanvändare: Informationsrelaterade konsekvenser och personlig integritet för konsumenter och/eller slutanvändare

S4-2 Rutiner för kontakter med konsumenter och slutanvändare angående konsekvenser

Intrums medarbetare har direkt kontakt med kunder och, när en kund utser ett juridiskt behörigt ombud, sker kommunikationen med ombudet efter att behörigheten verifierats, samtidigt som sekretess säkerställs. Medarbetare besvarar kunders frågor transparent och skyndsamt. Kontakter sker genom hela hanteringsprocessen via skriftliga och muntliga kanaler samt (där det är tillåtet) vid fysiska möten. Kontakten ska vara saklig, tydlig, begriplig och korrekt, med nolltolerans mot trakasserier, otillbörlig påverkan eller vilseledande metoder. Kontaktfrekvensen följer skyddsåtgärder kopplade till tid på dygnet och lokal lagstiftning, och kunder i sårbara situationer får förstärkt och anpassat bemötande. Kunder i sårbara situationer identifieras och får stöd av utbildade medarbetare som har mandat att anpassa beslut så att utfallet i möjligaste mån anpassas till deras behov.

Ansvar för detta ligger hos Chief Compliance Officer, inom ramen för en instruktion godkänd av vd som ses över årligen. Managing Directors och Business Line Managers ansvarar för implementering, medarbetarkännedom och incidentrapportering, med stöd av en utsedd ansvarig för registrerades rättigheter och klagomål (Data Subjects' Rights & Complaints Manager) i varje enhet. Ändamålsenligheten bedöms genom en kostnadsfri klagomålsprocess som publiceras på lokala webbplatser och innefattar bekräftelse på mottagande samt skyndsamt utredning. Därtill finns trenduppföljning och rotorsaksanalys med korrigerande åtgärder, tillsammans med regelbundna kvalitetskontroller och coaching, för att förbättra skriftlig kommunikation och samtalshantering. Väsentliga frågor eskaleras via definierade regelefterlevnadslinjer för systematiska åtgärder.

Intrum får insikt i kunders perspektiv, inklusive kunder i sårbara situationer, genom dagliga kontakter som bygger på aktivt lyssnande, strukturerad identifiering av faktorer som kan medföra sårbarhet samt tillgängliga klagomålskanaler och undersökningar. Regelbundna kvalitetsgranskningar av samtal och skriftlig kommunikation, tillsammans med systematisk analys av klagomålsdata och rotorsaker, används för att fördjupa bolagets förståelse för dessa kunders upplevelser och för att anpassa kommunikation, utbildning och lösningar därefter.

Dataskyddsrelaterade kontaktpunkter stärker ett respektfullt bemötande genom informationsmeddelanden om behandling, dataminimering, begränsningar av profilering och automatiserat beslutsfattande, full hantering av registrerades rättigheter samt lokala rutiner vid incidenter. Rutinerna gäller koncernövergripande med lokal implementering i linje med nationell lagstiftning; väsentliga frågor och incidenter eskaleras via definierade regelefterlevnads- och dataskyddsombudslinjer (DPO) för gottgörelse och systematiska korrigerande åtgärder.

S4-3 Rutiner för att gottgöra för negativa konsekvenser och kanaler genom vilka konsumenter och slutanvändare kan uppmärksamma problem

Intrum tillhandahåller tillgängliga och tillförlitliga kanaler, via lokala Intrum-webbplatser och standardiserade kontaktvägar för att kunder ska kunna uppmärksamma problem och få gottgörelse. Kundklagomål hanteras skyndsamt, kostnadsfritt, rättvist och objektivt, med målsättningen att korrigera eventuella fel så snabbt som möjligt, i enlighet med nationell lagstiftning och andra relevanta nationella regelverk. Klagomål registreras och bekräftas skyndsamt och, beroende på ärendet, kan indrivningsåtgärder pausas medan frågan utreds, relevant underlag inhämtas och rotorsaksanalys samt korrigerande åtgärder genomförs. Effektiviteten i dessa processer följs upp genom den återkoppling och de synpunkter som löpande tas emot från konsumenter via etablerade kontaktkanaler. Detta indikerar att kanalerna är kända och används för att framföra frågor eller synpunkter och få dem hanterade.

Varje enhet utser en ansvarig för registrerade rättigheter och klagomål (Data Subjects' Rights and Complaints Manager) som följer upp att processen fungerar ändamålsenligt. När fel orsakar ekonomisk skada tillämpar Intrum definierade gottgörelser, inklusive återbetalning av obefogade eller felaktigt erlagda belopp, korrigering av avgifter och kostnader samt relevanta uppdateringar i ärenden eller avslut av ärenden, med tillämpning av skyddsåtgärder enligt instruktionen mot penningtvätt (anti-money laundering, AML) vid återbetalningar. Kunder kan även få gottgörelse genom dataskyddsrättigheter (tillgång, rättelse, radering, begränsning, invändning), med stöd av lokala rutiner samt incidenthantering och eskalering ledd av LDPO och GDPO.

Parallellt säkerställer Instruktionen för respektfullt bemötande av kunder (Treating Customers Fairly, TCF) kontroller för rättvist bemötande (t.ex. förbud mot trakasserier eller vilseledande metoder, proportionerliga avgifter), samverkan med tillsynsmyndigheter och en visseblåsarkanal för allvarliga ärenden, där väsentliga incidenter eskaleras till Chief Compliance Officer och Group Compliance för systematiska åtgärder. Kanalerna är utformade för att vara säkra och skydda kunder mot repressalier. Bolaget följer upp ändamålsenlighet genom klagomålstrender, åtgärdade rotorsaker, kvalitetskontroller och coachning kring skriftlig kommunikation och samtal samt dokumenterade gottgörelser.

S4-4 Åtgärder avseende väsentliga konsekvenser för konsumenterna och slutanvändare och strategier för att hantera de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna, vad gäller konsumenterna och slutanvändare, och dessa åtgärders ändamålsenlighet

Följande åtgärder har införts för att hantera Intrums väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter kopplade till konsumenterna och slutanvändare, inklusive utfallet av dessa åtgärder och deras bidrag till bolagets mål eller policyer. Baserat på en bedömning och bolagets tröskelvärde om 30 MSEK per åtgärd identifierades inga väsentliga belopp för rapporteringsperioden.

Utbildning för medarbetare kopplad till Instruktionen för respektfullt bemötande av kunder

Bolaget tillhandahåller löpande utbildning för att stärka rättvist bemötande, tydlig kommunikation och hantering av kunder i sårbara situationer, inklusive klagomålshantering och dataskyddsrelaterade kontaktpunkter. Utbildningen omfattar samtliga enheter i koncernen samt relevanta stödroller och är integrerad i ordinarie verksamhet utan fast slutdatum, för att begränsa potentiella negativa konsekvenser för kunder. Utbildningen stödjer målen i instruktionen Treating Customers Fairly genom att främja ett konsekvent och respektfullt bemötande av kunder samt minska risken för oönskade metoder eller överträdelser av dataskyddsregler.

Utbildningen baseras på TCF-instruktionen och relaterade krav avseende dataskydd och klagomålshantering. Den betonar tydlig, saklig och respektfull kommunikation; relevanta skyddsåtgärder vid kontakt och proportionerliga avgifter; identifiering och stöd till kunder i sårbara situationer; samt robust hantering av klagomål och förfrågningar från registrerade. Utbildningen ingår i introduktion för nyanställda och genomförs löpande för alla agentroller genom en kombination av digitalt lärande, workshops, medlyssning på samtal och chefledd teamcoachning. Effektiviteten följs upp genom kvalitetskontroller av samtal och skriftlig kommunikation, analys av klagomål och eskaleringstrender samt genom återkoppling från kundnöjdhetmätningar.

S4-5 Mål för hur väsentliga negativa konsekvenser ska hanteras, positiva konsekvenser stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras **Kundnöjdhetsindex**

Respektfulla och lösningsorienterade kundkontakter är centrala i Intrums ambition att hjälpa företag att lyckas genom att värna deras kunder. Hållbarhetspolicy (Sustainability Policy) beskriver detta arbetssätt och syftar till att begränsa potentiella negativa konsekvenser för kunder.

År 2022, efter pilotprojekt 2021, lanserade bolaget en kundundersökning efter kontakt i sina marknader, exklusive Polen. Undersökningen skickas via sms efter en kontakt och består av fyra korta frågor samt ett öppet kommentarsfält, vilket ger kontaktcentren

nära realtidsinsikter för att coacha kollegor och förbättra processer. Kunder betygsätter sin upplevelse på en skala 1–5, som aggregeras till ett totalt kundnöjdhetsindex. Kundnöjdhetsindex beräknas som det aggregerade genomsnittet av giltiga enkätsvar som mottagits under rapporteringsperioden och konsolideras på koncernnivå.

Undersökningen pågår kontinuerligt i marknaderna och ger återkoppling i realtid som följs upp lokalt och rapporteras på koncernnivå för helåret. Kundnöjdhetsindex baseras på svar i en efterkontaktsundersökning som skickas via sms efter en kundkontakt. Måttet omfattas därför av urvals- och bortfallsbegränsningar, eftersom det endast inkluderar kunder som haft en kontakt och kan nås via sms, och eftersom inte alla tillfrågade svarar. Detta innebär att respondentgruppen inte fullt ut behöver representera den totala populationen av kontaktade kunder. Första helårsutfallet 2022 var 4,2/5,0. Intrums mål är att öka kundnöjdhetsindex till minst 4,5/5,0 till 2026. Bolaget följer utvecklingen mot målet genom konsekvent coachning i första linjen, förenklade digitala kundresor och datadrivna förbättringar baserade på kundåterkoppling och operativa styrkort.

Under 2025 var kundnöjdhetsindex stabilt på 4,2 av 5,0, oförändrat jämfört med 4,2 av 5,0 under 2024. Under året upphörde Intrum Ireland och Intrum GBR med CSAT-mätning på grund av organisatoriska förändringar. Kundåterkoppling fortsatte att styra förbättringar av Intrums operativa modell och digitala lösningar. Under fjärde kvartalet 2025 initierade Intrum migreringen av CSAT-undersökningar från Qualtrics till Genesys Cloud. Tyskland och Österrike har redan migrerat och återstående länder förväntas övergå till Genesys Cloud senast fjärde kvartalet 2026, vilket möjliggör ett mer konsekvent och heltäckande koncernövergripande angreppssätt. Implementeringen av AI är fortfarande i ett tidigt skede i bolaget och dess påverkan på andra områden följs upp. AI-stödda plattformar för autonoma inkassoprocesser och Inio för digital fakturering och betalningar, rullas ut för att förbättra tydlighet, bekvämlighet och lösningsgrad för kunder i syfte att öka nöjdheten, samtidigt som kostnaden per indrivet belopp minskar för uppdragsgivare.

Intrum har inte fastställt ytterligare mål kopplade till kunders personliga integritet, eftersom bolaget följer GDPR och upprätthåller robusta processer för att skydda personuppgifter.

Bolags- styrning

En stark struktur för bolagsstyrning och företagskultur är grundläggande för hur Intrum verkar. Intrum eftersträvar en kultur som präglas av integritet, öppenhet och ansvarstagande, med tydliga roller, effektiv tillsyn och konsekventa arbetssätt. Detta skapar en stabil grund för välgrundade beslut, robust riskhantering och tillförlitlig rapportering samt säkerställer att förväntningar på uppförande förstås och tillämpas i den dagliga verksamheten.

Läs mer:

G1 Ansvarsfullt företagande



G1 Ansvarsfullt företagande

En tillförlitlig kredithanteringssektor bygger på ansvarsfullt agerande, transparens och ansvarstagande. Intrums ramverk för affärspraktik syftar till att stödja en arbetsmiljö där frågor kan lyftas med förtroende, ärenden hanteras konsekvent och förväntningar på integritet är tydliga i samtliga marknader och funktioner. Avsnittet beskriver hur Intrum främjar en öppen rapporteringskultur och skyddar visseblåsare, hur risker kopplade till korruption och mutor förebyggs och hanteras samt hur koncernen bedriver påverkansarbete i frågor om offentlig policy på ett transparent och ansvarsfullt sätt.

G1 Väsentliga frågor	Konsekvens, risk eller möjlighet	Plats i värdekedjan			Tidshorisont		
		Uppströms	Egen verksamhet	Nedströms	Kort	Medel	Lång
Företagskultur	Potentiell negativ konsekvens		→		—		
Skydd för visseblåsare	Potentiell negativ konsekvens		→		—		
Korruption och mutor	Potentiell negativ konsekvens		→		—		
Politiskt engagemang och lobbyverksamhet	Positiv konsekvens		→		—		

G1-1 Företagskultur och affärsetiska policyer samt förvaltnings-, lednings- och tillsynsorganens roll Kultur

Intrums värderingar är Empathy, Ethics, Dedication och Solutions och främjar en kultur präglad av integritet, öppenhet och ansvarstagande. Ledare ansvarar för att sätta tonen, uppmuntra en öppen rapporteringskultur och att kommersiella resultat inte sker på bekostnad av lagligt och etiskt uppträdande. Intrums värderingar betonar ett respektfullt bemötande av kunder och sunda transaktioner med motparter, i linje med förväntningar på ansvarsfullt agerande i värdekedjan. Kulturen etableras och främjas genom en styrningsmodell som leds av uppförandekoden, ledarskapskaskader, obligatoriska utbildningar och verktyg för chefer. Företagskulturen och kulturindexet diskuteras regelbundet av ledningen och styrelsen.

Intrums Kulturindex, som härleds från medarbetarundersökningen My Voice, stödjer hållbarhetspolicyen (Sustainability Policy) och uppförandekodens (Code of Conduct) mål att främja en kultur av integritet, öppenhet och ansvarstagande och identifieras som en potentiell positiv konsekvens. Basvärdet vid utgången av 2022 var 85/100. Indexet mäter i vilken utsträckning medarbetarna uppfattar att bolaget agerar i enlighet med sina värderingar Empathy, Ethics, Dedication och Solutions i det dagliga arbetet. Resultatet uttrycks som ett index på en skala 0–100 och rapporteras på koncernnivå för att följa kulturutvecklingen över tid. Kulturindexet beräknas som det aggregerade genomsnittet av resultaten för de kulturrelaterade frågorna i My Voice-undersökningen, baserat på giltiga svar under undersökningsperioden och konsoliderat på koncernnivå.

Medarbetare har löpande avstämningar och utvecklingsdialoger som inte bara fokuserar på vad som levereras utan hur det levereras, i linje med värderingarna och ledarskapsprinciperna. Bolaget genomför kampanjer och använder verktyg för att främja en kultur av återkoppling och feed-forward. Målet är att upprätthålla ett resultat om ≥85/100 till och med 2026. Under året genomfördes en pulsmätning med ett mer fokuserat och prioriterat frågeunderlag. Eftersom Kulturindex baseras på den fullständiga och mer heltäckande medarbetarundersökningen rapporteras inget indexvärde för 2025. Det senast uppmätta värdet (2024) var 86, vilket översteg målnivån om 85.

Indexet och de åtgärder som följer av resultaten ägs av koncernledningen, genomförande följs upp och rapporteras till styrelsen. Resultaten kommuniceras globalt och lokalt för att vägleda ledarskapsåtgärder, utbildningsinsatser och personalprocesser. Intrums ledarskapsprinciper och kulturrelaterade initiativ integreras i utvärderingar av prestation och kompetensutveckling.

Affärsuppförande

Intrum har identifierat väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter (IRO) kopplade till G1 Affärsetik, vilka utgör grunden för upplysningarna i detta avsnitt; se ESRS 2 IRO-1 för en beskrivning av bedömningsprocessen.

Intrum upprätthåller ett omfattande ramverk för affärsetik som utgår från bolagets uppförandekod och stöds av ämnesspecifika policyer såsom visseblåsarpolicyn, som beskriver mekanismerna för att identifiera, rapportera och utreda misstankar om olagligt beteende eller andra oegentligheter. Ramverket tydliggör förväntningar på lagligt, etiskt och transparent agerande i bolagets verksamhet och värdekedja. Det är utformat för att förebygga korruption och mutor, möjliggöra rättvisa och sunda transaktioner, främja ansvarsfulla affärsmetoder tillsammans med tredje parter och skydda personer som uppmärksammar misshandlingar.

Styrelsen utövar tillsyn över hur väl ramverket för etik och regelefterlevnad fungerar och får regelbunden rapportering om väsentliga frågor. Vd fastställer centrala instruktioner eller policyer, medan Chief Compliance Officer ansvarar för Instruktion mot mutor (Anti-Bribery Instruction) och Visseblåsarpolicy (Whistleblowing Policy) samt rapporterar väsentliga överträdelser till vd och styrelsen. Lokala compliance officers implementerar policyer, upprätthåller register, säkerställer lokala kanaler och eskalerar överträdelser. Bolaget har flera obligatoriska utbildningar för medarbetare kopplade till affärsetik. Ledamöter i administrativa, ledande och övervakande organ får utbildning i affärsetik. För ytterligare information om uppförandekoden, se avsnitt S1.

Instruktion mot mutor

Instruktionen mot mutor tillämpar nolltolerans inom koncernen mot mutor och korruption och förbjuder faciliteringsbetalningar, kickbacks och otillbörliga förmåner. Den anger gränsvärden för gåvor och representation och kräver ett koncerngemensamt register. Instruktionen är fastställd av vd och ägs av Chief Compliance Officer och gäller för alla medarbetare och representanter. Affärspartner ska genomgå granskning, donationer till politiska eller religiösa grupper är förbjudna och överträdelser rapporteras till Compliance eller via Hotline. Instruktionen är anpassad till den svenska brottsbalken, UK Bribery Act, US FCPA och FN:s Global Compact-princip 10. Instruktionen finns tillgänglig på intranätet för medarbetare.

Hantering av väsentlig hållbarhetsfråga (ESRS):

- G1 Korruption och mutor
- G1 Politiskt inflytande och lobbyverksamhet
- Enhetsspecifik – Sund ekonomi för våra uppdragsgivare

Visselblåsarpolicy

Intrums visseblåsarpolicy fastställer en säker process för att rapportera misstänkta bedrägerier, mutor eller andra oegentligheter, av medarbetare eller av någon som företräder Intrum. Den gäller för alla medarbetare och andra personer som får information i ett arbetsrelaterat sammanhang (t.ex. konsulter och bemanningspersonal). Rapporter kan lämnas öppet eller anonymt via uppförandekodens visseblåsarkanal (Code of Conduct Hotline), som finns i alla marknader, eller direkt till lokal compliancechef eller HR-chef.

Där nationell lagstiftning kräver det ska enheter med 50 eller fler medarbetare även tillhandahålla lokala rapporteringskanaler. Alla rapporter hanteras konfidentiellt av utsedda personer, som får regelbunden utbildning i utredningsarbete, sekretess och dataskydd, och ett strikt skydd mot repressalier gäller för visseblåsare. Repressalier eller försök att hindra rapportering betraktas som disciplinära överträdelser. HR ansvarar för att alla medarbetare får utbildning om denna policy vid anställningens början och att utbildning i uppförandekoden upprepas enligt en fastställd frekvens. Hotline tillhandahålls av den externa parten Speak up.

Styrelsen fastställer policyn och Chief Compliance Officer äger den. Lokala compliance officers ska eskalera överträdelser till koncernnivå och Chief Compliance Officer rapporterar väsentliga överträdelser till vd och styrelsen. Utredningar leds av Compliance, HR, Ethics Council eller Internal Audit, och återkoppling lämnas till rapportörer inom tre månader. Om mottagaren av en rapport inte är opartisk (t.ex. på grund av intressekonflikt) ska rapporten vidarebefordras till Ethics Council. Om en medlem i Ethics Council inte är opartisk får personen inte delta i någon utredning eller något beslut i ärendet. Dokumentation lagras säkert i enlighet med dataskyddsregler. Policyn är anpassad till EU:s visseblåsardirektiv (2019/1937), tillämplig nationell lagstiftning och Intrums uppförandekod. Den betonar transparens, ansvarstagande och skydd för dem som säger ifrån. Funktioner med förhöjd risk och relaterade utbildningar beskrivs i avsnitt G1-3 Förebyggande arbete mot, och upptäckt av, korruption och mutor.

Hantering av väsentlig hållbarhetsfråga (ESRS):

- G1 Skydd för visseblåsare
- G1 Affärsetik

G1-3 Förebyggande arbete mot, och upptäckt av, korruption och mutor**Angreppssätt mot korruption**

Intrum tillämpar nolltolerans inom koncernen mot mutor och korruption och följer tillämpliga lagar och regler mot korruption. Som anges i Instruktion mot mutor (Anti-Bribery Instruction) och uppförandekoden omfattar detta förbud mot faciliteringsbetalningar, kickbacks och otillbörliga förmåner, tydliga gränser för gåvor och representation som stöds av ett koncerngemensamt register samt restriktioner för politiska och religiösa donationer.

Korruptionsrisk hanteras genom ett strukturerat ramverk för anti-korruption och mutor (ABC). Compliance-ledda riskbedömningar genomförs regelbundet för att identifiera funktioner och aktiviteter med högre exponering, såsom inköp samt kommersiella eller klientnära roller. Utifrån dessa bedömningar tillämpar Intrum riktade kontroller, inklusive styrning av gåvor och representation, intressekonflikts-deklarationer samt riskbaserad granskning av affärspartner vid etablering av affärsrelation och därefter med jämna mellanrum.

Visseblåsarkanalerna, inklusive uppförandekodens visseblåsarkanal (Code of Conduct Hotline) och lokala rapporteringskanaler där lag kräver det, är tillgängliga för medarbetare och andra behöriga rapportörer, med möjlighet till anonym rapportering och ett strikt skydd mot repressalier, i enlighet med Visseblåsarpolicy (Whistleblowing Policy). Rapporter triageras och utreds enligt dokumenterade rutiner, och väsentliga överträdelser eskaleras till senior ledning och, vid behov, styrelsen.

Åtgärder för att identifiera funktioner med förhöjd risk fastställs genom en compliance-ledd ABC-riskbedömning som genomförs regelbundet inom koncernen. Den omfattar interna team som (i) regelbundet interagerar med offentliga myndigheter eller (ii) ofta har kontakt med klienter, leverantörer eller affärspartner och har mandat att förhandla eller godkänna transaktioner. Dessa team ska genomföra utbildning i uppförandekoden vid onboarding och därefter vartannat år, vilket inkluderar innehåll om antikorruption och mutor. Under rapporteringsåret genomförde 57 procent av de medarbetare som klassificerats som funktioner med högre risk utbildningen i uppförandekoden. Intrum lanserade en ny version av utbildning om uppförandekoden den 1 december 2025. Eftersom tidsfristen för att genomföra den tillhörande utbildningen är 90 dagar från respektive tilldelningsdatum är den rapporterade genomförandegraden för 2025 låg.

G1-4 Bekräftade fall av korruption och mutor

Under 2025 bekräftades inga fall av korruption eller mutor och följaktligen utfärdades inga böter eller sanktioner.

G1-5 Politiskt inflytande och lobbyverksamhet

Intrum bedriver påverkansarbete i frågor om offentlig policy på ett transparent sätt och i enlighet med tillämpliga lagar och interna regler. Politiskt inflytande styrs av uppförandekoden, Instruktion mot mutor (Anti-Bribery Instruction) (nolltolerans, förbud mot faciliteringsbetalningar, kickbacks samt politiska eller religiösa donationer), Delegation of Authority samt compliance-tillsyn; se mer information i GOV-1. Påverkansarbete är endast tillåtet för att stödja välfungerande kreditmarknader, konsumentskydd och ansvarsfulla inkassoprocesser och ska inte stå i konflikt med Intrums värderingar

eller intressen bland uppdragsgivare eller kunder. Därför är varken finansiella bidrag, bidrag i form av varor eller tjänster eller politiska bidrag tillåtna.

Aktiviteter såsom löpande dialog med EU-institutioner och andra intressenter omfattar huvudsakligen följande områden: (i) betalningsbeteende och lagstiftning om sena betalningar, (ii) kreditförvaltning och sekundärmarknader för icke-presterande skulder (non-performing loans), (iii) finansiell inkludering och överskuldssättning samt (iv) regelverk om digitalisering, data och AI med relevans för kreditförvaltning. Dessa områden speglar de väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter som identifierats i den dubbla väsentlighetsbedömningen, särskilt ansvarsfullt bemötande av kunder, dataskydd och affärsetik. Det långsiktiga engagemanget syftar till att bidra till en robust reglering som skyddar kunder från oseriösa aktörer i sektorn. Inga specifika mål har fastställts för området. Intrum är registrerat i EU:s öppenhetsregister med registreringsnummer 964521252773-52.

Enhets- specifikt: Sund ekonomi för våra uppdragsgivare

Punktliga betalningar är en grundpelare i en välfungerande ekonomi. Intrum vill bidra till detta genom att hjälpa företag att få betalt för levererade varor och tjänster, förbättra förutsägbarheten i kassaflöden och göra det möjligt för företag att investera, säkra arbetstillfällen och fortsätta erbjuda samhällsviktiga tjänster. Genom ansvarsfull kredithantering bidrar Intrum till ett mer motståndskraftigt finansiellt ekosystem, där företag kan verka med större stabilitet och hushåll kan få stöd att nå hållbara finansiella lösningar.



ESRS 2

Enhetsspecifikt

Intrum arbetar för att vara en långsiktig kredithanteringspartner till en bred bas av uppdragsgivare inom olika sektorer och marknader. Genom att kombinera servicedrivna tjänster med portföljinvesteringar stödjer Intrum olika behov i kredithanteringens värdekedja – från tidiga insatser till hantering av förfallna fordringar. Intrum fortsätter att utveckla sitt erbjudande genom strukturerad styrning av kundhanteringen, regelbundna uppföljningar och uppföljning av servicenivåer, där återkoppling och insikter om nöjdhet används för att förbättra resultat, stärka relationer och leverera konsekventa utfall över tid.

ESRS 2 Väsentliga frågor	Konsekvens, risk eller möjlighet	Plats i värdekedjan			Tids-horisont		
		Uppströms	Egen verksamhet	Nedströms	Kort	Medel	Lång
Sund ekonomi för våra uppdragsgivare	Faktisk positiv konsekvens	↑				—	
Sund ekonomi för våra uppdragsgivare	Möjlighet	↑				—	

ESRS 2 SBM-2 Intressenters intressen och synpunkter, väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

Kärnan i Intrums verksamhet är att bidra till att kreditflöden upprätthålls i den europeiska ekonomin genom att hjälpa företag att få betalt för de varor och tjänster de har sålt. Genom att säkerställa betalning av förfallna fordringar och förbättra förutsägbarheten i kassaflöden stödjer Intrum uppdragsgivares likviditet, investeringsförmåga och kapacitet att trygga arbetstillfällen och upprätthålla samhällsviktiga tjänster. Intrums European Payment Report visar att sena och uteblivna betalningar binder upp betydande mängder rörelsekapital, bromsar investeringar och – särskilt för små och medelstora företag – ökar risken för företagsnedläggningar och förlorade arbetstillfällen. Mot denna bakgrund utgör Intrums roll som en specialiserad och ansvarsfull kredithanteringspartner en väsentlig möjlighet att motverka systemövergripande risker kopplade till sena betalningar och att bidra till en mer motståndskraftig ekonomi och ett välfungerande finansiellt ekosystem.

Intrum erbjuder uppdragsgivare ett långsiktigt partnerskap som kombinerar kredithanteringstjänster och portföljinvesteringar för att omvandla illikvida fordringar till likvida medel. Bolaget samverkar med en bred bas av uppdragsgivare – företag och offentliga aktörer (t.ex. banker, energi-/VA-bolag, telekom, vårdgivare) – som anförtrott Intrum att hantera förfallna fordringar, tillhandahålla kredithanteringstjänster eller köpa portföljer med icke-presterande lån (NPL). I detta sammanhang avser "uppdragsgivare" de organisationer vars fordringar Intrum servar eller till vilka Intrum levererar kredithanteringstjänster, eller säljare av NPL-portföljer. Genom att hjälpa uppdragsgivare att återfå berättigade betalningar stärker Intrum deras finansiella stabilitet och förmåga att fortsätta tillhandahålla nödvändiga produkter och tjänster till hushåll, företag och samhället.

De väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter (IRO:er) som omfattas av denna enhetsspecifika fråga inkluderar en positiv konsekvens för uppdragsgivares finansiella stabilitet och likviditet genom kredithanteringstjänster, samt en relaterad finansiell möjlighet kopplad till förtroende bland uppdragsgivare och långsiktiga partnerskap. Upplysningar, mått och mål för denna enhetsspecifika fråga har fastställts utifrån den dubbla väsentlighetsbedömningen och

hur frågan hanteras genom uppdragsgivarstyrning och uppföljning av servicekvalitet.

Relationer med uppdragsgivare hanteras genom strukturerad styrning, regelbundna affärsgenomgångar och uppföljning av servicenivåer. Dessa kontaktpunkter fångar uppdragsgivares förväntningar på servicekvalitet, bemötande av kunder, regelefterlevnad, digitalisering och dataskydd. Återkoppling från upphandlingar, revisioner och kontraktutvärderingar samlas också in systematiskt. Intrums styrning av uppdragsgivar- och kundrelaterade arbetssätt är förankrad i bolagets uppförandekod (Code of Conduct), instruktion om rättvis behandling av kunder (Treating Customers Fairly Instruction) samt i bolagets regelverk för dataskydd, informationssäkerhet och utkontraktering/tredjepartsrisk. Därutöver följer Intrum kundnöjdhet årligen.

Insikter från dialog – inklusive nöjdhetsundersökningar, loggar över ärendehantering samt möten – konsolideras och integreras i Intrums dubbla väsentlighetsbedömning tillsammans med annan intressentinput. Processen bidrar till att identifiera väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter kopplade till Intrums roll som tjänsteleverantör i kreditekosystemet.

Utfallet av dialogen och bedömningen används för att justera Intrums tjänsteerbjudande, stärka kontroller och anpassa affärsmodellen till uppdragsgivares förväntningar, samtidigt som rättvist bemötande av kunder säkerställs. Intrum har identifierat väsentliga IRO:er som utgör grunden för upplysningarna i detta avsnitt; se ESRS 2 IRO-1 för detaljer om bedömningsprocessen.

Inom Intrums concernstrategi drivs detta område främst av pelaren Client Focus. Insikter från dialoger med uppdragsgivare och nöjdhetsmätningar påverkar hur Intrum utformar och vidareutvecklar sina kredithanterings- och servicelösningar, stödjer uppdragsgivare i att möta regulatoriska krav och förväntningar på kundupplevelse, samt prioriterar initiativ som stärker långsiktiga relationer baserade på förtroende. På så sätt är hantering av kundrelationer och förväntningar inte enbart en fråga om regelefterlevnad och service, utan även en central hävstång för att genomföra pelaren Client Focus och säkra hållbar, återkommande affär.

Policyer

Intrums arbetssätt styrs av koncernövergripande policyer och instruktioner som anger förväntat uppträdande, konsumentskydd och operativa kontroller i samtliga marknader. Relevanta dokument som redan har hänvisats till sammanfattas här: uppförandekod (Code of Conduct) och säljinstruktion (Sales Instruction). Dessa dokument utgör en grundnivå för hantering av Intrums uppdragsgivare.

Säljinstruktion

Säljinstruktionen (Sales Instruction) fastställer koncernövergripande regler för hur försäljning styrs och genomförs. Den omfattar urval av uppdragsgivare och Know Your Client, åtgärder mot penningtvätt (Anti-money laundering), ramar för prissättning och avtalsingående, kundrelationshantering (Client Relationship Management, CRM), processkontroller, hantering av dokumentation samt incidentrapportering. Instruktionen är godkänd av Vd, ägs av Group Head of Servicing, ses över minst årligen och är tillgänglig för samtliga medarbetare. Omfattningen täcker alla Intrums marknader och medarbetare som arbetar med kommersiella aktiviteter.

Ansvar för implementering och rapportering av överträdelser ligger hos Managing Directors, som rapporterar till MD Group Servicing och Group Compliance. En Servicing Business Committee verkar inom ramen för delegationsordningen (Delegation of Authority) för godkännanden av uppdragsgivare och förnyelse av avtal. Instruktionen är anpassad till interna regelverk och externa krav genom obligatoriska rutiner för Know Your Client och åtgärder mot penningtvätt, sanktionsscreening samt integrerad efterlevnad av dataskydd i Intrums CRM. Systemstödet automatiserar riskbaserade godkännanden och blockerar oacceptabla risker. Intressenters intressen säkerställs genom tydliga tjänstebeskrivningar och kundåtaganden, kvalitetssäkringar samt strukturerad planering och rapportering i CRM. Instruktionen och tillhörande processer kommuniceras i organisationen och finns tillgängliga på intranätet.

Åtgärder

Relationshantering

Intrum arbetar nära sina uppdragsgivare för att säkerställa att deras behov möts genom strukturerad och löpande dialog. Möten och uppföljningar dokumenteras i bolagets CRM, kvartalsvisa lönsamhetsgenomgångar genomförs per uppdragsgivare och planer för nyckeluppdragsgivare hålls uppdaterade. Samtliga avtalsförnyelser (inklusive automatiska förnyelser) registreras i CRM, där relationer med förhöjd risk flaggas. Bolaget arbetar enligt en femstegs säljprocess med beslutspunkter (stage-gates), pipeline-översikt och win/loss-analys för att stödja snabb eskalering och lojalitet. Intrum säkerställer att avtal är uppdaterade med överenskommen service och prissättning, rapporterar förlorade kontrakt med rotorsaksanalys och skyddar dokumentation genom fyrögonsprincip, säker hantering och spårbar lagring. Effektiviteten i arbetet följs upp genom nöjdhetsundersökningar och återkoppling från den löpande dialogen.

Ansvarsfullt urval av uppdragsgivare och portföljer

Intrum upprätthåller sina standarder genom att samarbeta med uppdragsgivare som delar bolagets etiska grund och genom att verka för rättvis behandling av kunder genom hela kreditresan. Detta åtagande är integrerat i Intrums styrning, bland annat genom säljinstruktionen (Sales Instruction) och uppförandekoden (Code of Conduct). Intrum ingår därför endast samarbeten med uppdragsgivare och portföljer som uppfyller bolagets etiska, rättsliga och riskrelaterade kriterier; se mer i GOV-5. Intrum tillämpar koncernens säljinstruktion för att granska samtliga prospekt och portföljer och genomför dokumenterat granskningsförfarande före avtalstecknande. Bolaget avstår från uppdrag som inte uppfyller dess etiska standarder, inklusive sådana som innebär oskäliga priser eller utlåningsvillkor, överdrivna avgifter eller räntor, aggressiva eller stötande metoder eller förhöjd risk för finansiell brottslighet eller anseenderisk. Säljinstruktionen anger besluts- och godkännandekriterier, och inget samarbete påbörjas innan granskningsförfarande är slutfört och verifierat. Detta ansvarsfulla urval skyddar kunder, uppdragsgivare och varumärket, minskar regulatorisk och operativ risk och stödjer hållbar tillväxt.

Mål

Uppdragsgivarnöjdhet

Uppdragsgivarnöjdhetsindex är ett företagsspecifikt nyckeltal som används för att följa nöjdheten och utgör en del av koncernens strategiska hållbarhetsmål. Måttet kompletteras med ett viktat nöjdhetsmått för de 25 största uppdragsgivarna, vilket ger ytterligare insikt i hur nöjda koncernens största uppdragsgivare är.

Intrums mål för nöjdhet bland uppdragsgivare är att upprätthålla ett genomsnittligt uppdragsgivarnöjdhetsindex över 75/100 i koncernen till och med 2026. Resultatet följs upp genom den årliga nöjdhetsundersökningen bland uppdragsgivare. Indexet beräknas som det sammanvägda genomsnittet av giltiga enkätsvar som inkommit under rapporteringsperioden och konsolideras på koncernnivå. En strukturerad enkät, uppdelad i tematiska områden, skickas till samtliga uppdragsgivare för att ge en djupare förståelse för deras nöjdhet. För att säkerställa att frågorna förblir relevanta ses de över regelbundet. Baslinjevärdet 2022 uppgick till 76 av 100. Under 2025 uppgick resultatet till 71, jämfört med 72 under 2024. Resultaten från undersökningen 2025 visar att uppdragsgivare fortsatt värdesätter Intrums regelefterlevnad och rättvisa bemötande av kunder, vilket över tid uppfattas som tydliga styrkor. Samtidigt har förmågan att möta uppdragsgivarnas behov och att effektivt lösa frågor störst påverkan på den övergripande nöjdheten, men dessa områden får relativt lägre betyg och utgör därför viktiga förbättringsområden.

Under rapporteringsperioden uppgick svarsfrekvensen i undersökningen till 22 procent. Från och med 2024 införde Intrum dessutom ett viktat nöjdhetsmått för sina 25 största uppdragsgivare. Det viktade nöjdhetsmålet beräknas utifrån en viktning baserad på uppdragsgivarnas storlek. Måttet uppgick till 8,2 under 2025, jämfört med 8,1 under 2024. Målet omfattar samtliga marknader och segment och är integrerat i koncernens strategiska hållbarhetsmål. Uppföljningen av målet används i den kommersiella planeringen och i den löpande uppföljningen inom ramen för koncernens säljstyrningsmodell. Resultaten delas med relevanta intressenter och styrelsen.

Appendix

ESRS-index

Upplysningskrav		Del av årsredovisningen	Sidnummer	Övrig information
Allmänna upplysningar				
ESRS 2				
BP-1	Allmän grund för utarbetandet av hållbarhetsförklaringarna		48	Väsentlig
BP-2	Upplysningar med avseende på särskilda omständigheter		48	Väsentlig
GOV-1	Förvaltnings-, lednings- och tillsynsorganens roll		49	Väsentlig
GOV-2	Information som lämnas till och hållbarhetsfrågor som behandlas av företagets förvaltnings-, lednings- och tillsynsorgan		49	Väsentlig
GOV-3	Integration av hållbarhetsrelaterade resultat i incitamentssystem		49	Väsentlig
GOV-4	Förklaring om tillbörlig aktsamhet		49	Väsentlig
GOV-5	Riskhantering och intern kontroll över hållbarhetsrapportering		50	Väsentlig
SBM-1	Strategi, affärsmodell och värdekedja		50	Väsentlig
SBM-2	Intressenters intressen och synpunkter		52	Väsentlig
SBM-3	Väsentliga inverkningar, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell		53	Väsentlig
IRO-1	Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga inverkningar, risker och möjligheter		56	Väsentlig
IRO-2	Upplysningskrav i ESRS-standarder som omfattas av företagets hållbarhetsförklaring		56	Väsentlig

Upplysningskrav		Del av årsredovisningen	Sidnummer	Övrig information
Miljöinformation				
ESRS E1	Klimatförändringar		58	Väsentlig
ESRS 2, GOV-3	Integration av hållbarhetsrelaterade resultat i incitamentssystem		58	Väsentlig
E1-1	Omställningsplan för begränsning av klimatförändringarna		58	Väsentlig
ESRS 2, SBM-3	Väsentliga inverkningar, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell		58	Väsentlig
ESRS 2, IRO-1	Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga klimatrelaterade inverkningar, risker och möjligheter		58	Väsentlig
E1-2	Policyer för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna		59	Delvis Väsentlig, Policyer avseende klimatanpassning bedöms vara icke väsentliga
E1-3	Åtgärder och resurser med avseende på klimatförändringspolicyer		59	Väsentlig
E1-4	Mål för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna		59	Väsentlig
E1-5	Energianvändning och energimix		60	Väsentlig
E1-6	Bruttoväxthusgasutsläpp inom scope 1, 2, 3 och totala växthusgasutsläpp		61	Väsentlig
E1-7	Växthusgasupptag och begränsningsprojekt för växthusgaser som finansieras genom koldioxidkrediter			Icke väsentlig
E1-8	Intern koldioxidprissättning			Icke väsentlig
E1-9	Förväntade finansiella effekter genom väsentliga fysiska risker och omställningsrisker och potentiella klimatrelaterade möjligheter			Icke väsentlig

Upplysningskrav	Del av årsredovisningen	Sidnummer	Övrig information
Samhällsansvarsinformation			
ESRS S1	Den egna arbetsstyrkan	67	Väsentlig
ESRS 2, SBM-2	Intressenters intressen och synpunkter	67	Väsentlig
ESRS 2, SBM-3	Väsentliga inverknings, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	67	Väsentlig
S1-1	Policyer för den egna arbetskraften	67	Väsentlig
S1-2	Rutiner för kontakter med den egna arbetskraften och arbetstagarrepresentanter angående inverknings	68	Väsentlig
S1-3	Rutiner för att gottgöra för negativa inverknings och kanaler genom vilka den egna arbetskraften kan uppmärksamma problem	68	Väsentlig
S1-4	Åtgärder avseende väsentliga inverknings på den egna arbetskraften och strategier för att hantera de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna, vad gäller den egna arbetskraften, och dessa åtgärders ändamålsenlighet	68	Väsentlig
S1-5	Mål för hur väsentliga negativa inverknings ska hanteras, positiva inverknings stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras	69	Väsentlig
S1-6	Uppgifter om företagets anställda	70	Väsentlig
S1-7	Uppgifter om icke-anställda i företagets egna arbetskraft	-	Stegvis införande
S1-8	Kollektivavtalstäckning och social dialog	71	Väsentlig
S1-9	Mångfaldsindikatorer	71	Väsentlig
S1-10	Tillräckliga löner	71	Väsentlig
S1-11	Socialt skydd		Icke väsentlig
S1-12	Personer med funktionsnedsättning		Icke väsentlig
S1-13	Mått för utbildning och kompetensutveckling		Stegvis införande
S1-14	Mått för arbetsmiljö	71	Väsentlig
S1-15	Balans mellan arbete och fritid		Icke väsentlig
S1-16	Ersättningsmått (löneskillnader och total ersättning)	72	Väsentlig
S1-17	Incidenter, anmälningar och allvarliga inverknings på mänskliga rättigheter	72	Väsentlig

Upplysningskrav	Del av årsredovisningen	Sidnummer	Övrig information
ESRS S4	Konsumenter och slutanvändare	73	Väsentlig
ESRS 2, SBM-2	Intressenters intressen och synpunkter	73	Väsentlig
ESRS 2, SBM-3	Väsentliga inverknings, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	73	Väsentlig
S4-1	Policyer för konsumenter och slutanvändare	73	Väsentlig
S4-2	Rutiner för kontakter med konsumenter och slutanvändare angående inverknings	74	Väsentlig
S4-3	Rutiner för att gottgöra för negativa inverknings och kanaler genom vilka konsumenter och slutanvändare kan uppmärksamma problem	74	Väsentlig
S4-4	Åtgärder avseende väsentliga inverknings för konsumenter och slutanvändare och strategier för att hantera de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna, vad gäller konsumenter och slutanvändare, och dessa åtgärders ändamålsenlighet	75	Väsentlig
S4-5	Mål för hur väsentliga negativa inverknings ska hanteras, positiva inverknings stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras	75	Väsentlig
Bolagsstyrningsinformation			
ESRS G1	Ansvarsfullt företagande	77	Väsentlig
ESRS 2, GOV-1	Förvaltnings-, tillsyns- och ledningsorganens ansvar	77	Väsentlig
ESRS 2, IRO-1	Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga inverknings, risker och möjligheter	77	Väsentlig
G1-1	Policyer för ansvarsfullt företagande och företagskultur	77	Väsentlig
G1-2	Hantering av förbindelser med leverantörer		Icke väsentlig
G1-3	Förebyggande arbete mot, och upptäckt av, korruption och mutor	78	Väsentlig
G1-4	Fall av korruption eller mutor	78	Väsentlig
G1-5	Politiskt inflytande och lobbyverksamhet	78	Väsentlig
G1-6	Betalningspraxis		Icke väsentlig

Enhetsspecifik information

Enhets-specifikt	Sund ekonomi för våra uppdragsgivare	81	Väsentlig
-------------------------	---	-----------	-----------

Förteckning över datapunkter från annan EU-lagstiftning

Upplysningskrav	Relaterad datapunkt	Hållbarhetsupplysning	Referens i SFDR (förfordningen om hållbarhetsupplysningar)	Referens i tredje pelaren	Referens i referensvärdes- förfordningen	Referens i EU:s klimatlag	Väsentlig/Ej väsentlig	Sidnummer
ESRS 2 GOV-1	Punkt 21 (d)	Styrelsens könsfördelning	Indikator nr 13, tabell 1, bilaga I		Bilaga II till kommissionens delegerade förfordning (EU) 2020/1816		Väsentlig	49
ESRS 2 GOV-1	Punkt 21 (e)	Procentandel oberoende styrelseledamöter			Bilaga II till delegerad förfordning (EU) 2020/1816		Väsentlig	49
ESRS 2 GOV-4	Punkt 30	Förklaring om tillbörlig aktsamhet	Indikator nr 10, tabell 3, bilaga I				Väsentlig	49
ESRS 2 SBM-1	Punkt 40 (d) i	Inblandning i verksamheter kopplade till fossila bränslen	Indikator nr 4, tabell 1, bilaga I	Artikel 449a, förfordning (EU) nr 575/2013, Kommissionens genomförandeförfordning (EU) 2022/2453, tabell 1: Kvalitativ information om miljörisker och tabell 2: Kvalitativ information om samhällsansvarsrisker	Bilaga II till delegerad förfordning (EU) 2020/1816		Ikke väsentlig	
ESRS 2 SBM-1	Punkt 40 (d) ii	Deltagande i verksamhet med anknytning till kontroversiella vapen	Indikator nr 9, tabell 2, bilaga I		Bilaga II till delegerad förfordning (EU) 2020/1816		Ikke väsentlig	
ESRS 2 SBM-1	Punkt 40 (d) iii	Inblandning i verksamheter kopplade till kemikalieproduktion	Indikator nr 14, tabell 1, bilaga I		Artikel 12.1 i delegerad förfordning (EU) 2020/1818, bilaga II till delegerad förfordning (EU) 2020/1816		Ikke väsentlig	
ESRS 2 SBM-1	Punkt 40 (d) iv	Inblandning i verksamheter kopplade till odling och produktion av tobak			Artikel 12.1 i delegerad förfordning (EU) 2020/1818, bilaga II till delegerad förfordning (EU) 2020/1816		Ikke väsentlig	
ESRS E1-1	Punkt 14	Omställningsplan för att uppnå klimatneutralitet senast 2050				Artikel 2.1 i förfordning (EU) 2021/1119	Väsentlig	58
ESRS E1-1	Punkt 16 (g)	Företag som är uteslutna från EU-referensvärdena för anpassning till Parisavtalet		Artikel 449a i förfordning (EU) nr 575/2013, Kommissionens genomförandeförfordning (EU) 2022/2453, mall 1: Verksamhet utanför handelslagret – klimatförändringsrelaterad omställningsrisk: Exponeringarnas kreditkvalitet efter sektor, utsläpp och återstående löptid	Artikel 12.1 d–g och artikel 12.2 i Delegerad förfordning (EU) 2020/1818		Ikke väsentlig	
ESRS E1-4	Punkt 34	Mål för minskning av växthusgasutsläppen	Indikator nr 4, tabell 2, bilaga I	Artikel 449a i förfordning (EU) nr 575/2013, Kommissionens genomförandeförfordning (EU) 2022/2453, mall 3: Verksamhet utanför handelslagret – klimatförändringsrelaterad omställningsrisk: anpassningsmått	Artikel 6 i Delegerad förfordning (EU) 2020/1818		Väsentlig	59-60

Upplysningskrav	Relaterad datapunkt	Hållbarhetsupplysning	Referens i SFDR (förordningen om hållbarhetsupplysningar)	Referens i tredje pelaren	Referens i referensvärdes- förordningen	Referens i EU:s klimatlag	Väsentlig/Ej väsentlig	Sidnummer
ESRS E1-5	Punkt 38	Energiförbrukning från fossila källor uppdelad efter källor (endast sektorer med hög klimatpåverkan)	Indikator nr 5, tabell 1 och indikator nr 5, tabell 2, bilaga I				Ikke väsentlig	
ESRS E1-5	Punkt 37	Energianvändning och energimix	Indikator nr 5, tabell 1, bilaga I				Väsentlig	60-61
ESRS E1-5	Punkt 40–43	Energiintensitet förknippad med verksamheter i sektorer med hög klimatpåverkan	Indikator nr 6, tabell 1, bilaga I				Ikke väsentlig	
ESRS E1-6	Punkt 44	Bruttoväxthusgasutsläpp inom scope 1, 2, 3 och totala växthusgasutsläpp	Indikator nr 1 och indikator nr 2, tabell 1, bilaga I	Artikel 449a i förordning (EU) nr 575/2013, Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, mall 1: Verksamhet utanför handelslagret – klimatförändringsrelaterad omställningsrisk: Exponeringarnas kreditkvalitet efter sektor, utsläpp och återstående löptid	Artikel 5.1, 6 och 8.1 i Delegerad förordning (EU) 2020/1818		Väsentlig	61-62
ESRS E1-6	Punkt 53–55	Bruttoutsläppsintensitet för växthusgasutsläpp	Indikator nr 3, tabell 1, bilaga I	Artikel 449a i förordning (EU) nr 575/2013, Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, mall 3: Verksamhet utanför handelslagret – klimatförändringsrelaterad omställningsrisk: anpassningsmått	Artikel 8.1 i Delegerad förordning (EU) 2020/1818)		Ikke väsentlig	
ESRS E1-7	Punkt 56	Upptag av växthusgaser och koldioxidkrediter				Artikel 2.1 i förordning (EU) 2021/1119	Ikke väsentlig	
ESRS E1-9	Punkt 66	Referensportföljens exponering mot klimatrelaterade fysiska risker			Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1818, bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Ikke väsentlig	
ESRS E1-9	Punkt 66 (a)	Uppdelning av monetära belopp efter akut och kronisk fysisk risk		Artikel 449a i förordning (EU) nr 575/2013			Ikke väsentlig	
ESRS E1-9	Punkt 66 (c)	Plats för betydande tillgångar utsatta för väsentlig fysisk risk.		Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, punkterna 46 och 47, mall 5: Verksamhet utanför handelslagret – klimatförändringsrelaterad fysisk risk: Exponeringar utsatta för fysisk risk.			Ikke väsentlig	
ESRS E1-9	Punkt 67 (c)	Uppdelning av det redovisade värdet på sina fastighetstillgångar efter energieffektivitetsklasser		Artikel 449a i förordning (EU) nr 575/2013, Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, punkt 34, mall 2 – Verksamhet utanför handelslagret – klimatförändringsrelaterad omställningsrisk: Lån mot säkerhet i fast egendom – Säkerhetens energieffektivitet			Ikke väsentlig	
ESRS E1-9	Punkt 69	Portföljens grad av exponering mot klimatrelaterade möjligheter			Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1818		Ikke väsentlig	

Upplysningskrav	Relaterad datapunkt	Hållbarhetsupplysning	Referens i SFDR (förordningen om hållbarhetsupplysningar)	Referens i tredje pelaren	Referens i referensvärdes- förordningen	Referens i EU:s klimatlag	Väsentlig/Ej väsentlig	Sidnummer
ESRS E2-4	Punkt 28	Mängden av varje förorening som förtecknas i bilaga II till förordningen om ett europeiskt register över utsläpp och överföringar som släpps ut i luft, vatten och mark	Indikator nr 8, tabell 1, bilaga I; indikator nr 2, tabell 2, bilaga I; indikator nr 1, tabell 2, bilaga I; indikator nr 3, tabell 2, bilaga I				Ikke väsentlig	
ESRS E3-1	Punkt 9	Vattenresurser och marina resurser	Indikator nr 7, tabell 2, bilaga I				Ikke väsentlig	
ESRS E3-1	Punkt 13	Särskild policy	Indikator nr 8, tabell 2, bilaga I				Ikke väsentlig	
ESRS E3-1	Punkt 14	Hållbara oceaner och hav	Indikator nr 12, tabell 2, bilaga I				Ikke väsentlig	
ESRS E3-4	Punkt 28 (c)	Totalt återvunnet och återanvänt vatten	Indikator nr 6,2, tabell 2, bilaga I				Ikke väsentlig	
ESRS E3-4	Punkt 29	Total vattenförbrukning i m3 per nettoinkomst av egen verksamhet	Indikator nr 6,1, tabell 2, bilaga I				Ikke väsentlig	
ESRS 2 – IRO-1 – E4	Punkt 16 (a) i		Indikator nr 7, tabell 1, bilaga I				Ikke väsentlig	
ESRS 2 – IRO-1 – E4	Punkt 16 (b)		Indikator nr 10, tabell 2, bilaga I				Ikke väsentlig	
ESRS 2 – IRO-1 – E4	Punkt 16 (c)		Indikator nr 14, tabell 2, bilaga I				Ikke väsentlig	
ESRS E4-2	Punkt 24 (b)	Hållbara mark-/ jordbruksmetoder/-policyer	Indikator nr 11, tabell 2, bilaga I				Ikke väsentlig	
ESRS E4-2	Punkt 24 (c)	Hållbara metoder/policyer för hållbarhet i haven	Indikator nr 12, tabell 2, bilaga I				Ikke väsentlig	
ESRS E4-2	Punkt 24 (d)	Policyer för att motverka avskogning	Indikator nr 15, tabell 2, bilaga I				Ikke väsentlig	
ESRS E5-5	Punkt 37 (d)	Ikke-återvunnet avfall	Indikator nr 13, tabell 2, bilaga I				Ikke väsentlig	
ESRS E5-5	Punkt 39	Farligt avfall och radioaktivt avfall	Indikator nr 9, tabell 1, bilaga I				Ikke väsentlig	
ESRS 2 – SBM-3 – S1	Punkt 14 (f)	Risk att utsättas för tvångsarbete	Indikator nr 13, tabell 3, bilaga I				Ikke väsentlig	
ESRS 2 – SBM-3 – S1	Punkt 14 (g)	Risk att utsättas för barnarbete	Indikator nr 12, tabell 3, bilaga I				Ikke väsentlig	

Upplyningskrav	Relaterad datapunkt	Hållbarhetsupplysning	Referens i SFDR (förordningen om hållbarhetsupplysningar)	Referens i tredje pelaren	Referens i referensvärdes- förordningen	Referens i EU:s klimatlag	Väsentlig/Ej väsentlig	Sidnummer
ESRS S1-1	Punkt 20	Åtaganden i policy för mänskliga rättigheter	Indikator nr 9, tabell 3 och indikator nr 11, tabell 1, bilaga I				Väsentlig	67
ESRS S1-1	Punkt 21	Strategier för tillbörlig aktsamhet i frågor som behandlas i Internationella arbetsorganisationens (ILO) grundläggande konventioner 1–8			Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Väsentlig	67
ESRS S1-1	Punkt 22	Processer och åtgärder för att förhindra människohandel	Indikator nr 11, tabell 3, bilaga I				Ikke väsentlig	
ESRS S1-1	Punkt 23	Strategi för förebyggande av arbetsplatsolyckor eller ett system för att hantera sådana	Indikator nr 1, tabell 3, bilaga I				Väsentlig	67
ESRS S1-3	Punkt 32 (c)	Mekanismer för klagomålshantering	Indikator nr 5, tabell 3, bilaga I				Väsentlig	68
ESRS S1-14	Punkt 88 (b) and (c)	Antal dödsfall och antal och andel arbetsrelaterade olyckor	Indikator nr 2, tabell 3, bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Väsentlig	71
ESRS S1-14	Punkt 88 (e)	Antal dagar förlorade på grund av skador, olyckor, dödsfall eller sjukdom	Indikator nr 3, tabell 3, bilaga I				Stegvis införande	
ESRS S1-16	Punkt 97 (a)	Ojusterad löneklyfta mellan könen	Indikator nr 12, tabell 1, bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Väsentlig	72
ESRS S1-16	Punkt 97 (b)	Överdrivet hög vd-lön	Indikator nr 8, tabell 3, bilaga I				Väsentlig	72
ESRS S1-17	Punkt 103 (a)	Fall av diskriminering	Indikator nr 7, tabell 3, bilaga I				Väsentlig	72
ESRS S1-17	Punkt 104 (a)	Underlåtenhet att iaktta FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer	Indikator nr 10, tabell I och indikator nr 14, tabell 3, bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816, artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818		Väsentlig	72
ESRS 2 – SBM-3 – S2	Punkt 11 (b)	Betydande risk för barnarbete eller tvångsarbete i värdekedjan	Indikator nr 12 och indikator nr 13, tabell 3, bilaga I				Ikke väsentlig	
ESRS S2-1	Punkt 17	Åtaganden i policy för mänskliga rättigheter	Indikator nr 9, tabell 3 och indikator nr 11, tabell 1, bilaga I				Ikke väsentlig	
ESRS S2-1	Punkt 18	Policyer för medarbetare i värdekedjan	Indikator nr 11 och indikator nr 4, tabell 3, bilaga I				Ikke väsentlig	

Upplysningskrav	Relaterad datapunkt	Hållbarhetsupplysning	Referens i SFDR (förordningen om hållbarhetsupplysningar)	Referens i tredje pelaren	Referens i referensvärdes- förordningen	Referens i EU:s klimatlag	Väsentlig/Ej väsentlig	Sidnummer
ESRS S2-1	Punkt 19	Underlåtenhet att iaktta FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer	Indikator nr 10, tabell 1, bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816, artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818		Ikke väsentlig	
ESRS S2-1	Punkt 19	Strategier för tillbörlig aktsamhet i frågor som behandlas i Internationella arbetsorganisationens (ILO) grundläggande konventioner 1–8			Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Ikke väsentlig	
ESRS S2-4	Punkt 36	Människorättsfrågor och människorättsfall kopplade till företagets värdekedja uppströms och nedströms	Indikator nr 14, tabell 3, bilaga I				Ikke väsentlig	
ESRS S3-1	Punkt 16	Åtaganden i policy för mänskliga rättigheter	Indikator nr 9, tabell 3, bilaga I och indikator nr 11, tabell 1, bilaga I				Ikke väsentlig	
ESRS S3-1	Punkt 17	Underlåtenhet att iaktta FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, ILO:s principer eller OECD:s riktlinjer	Indikator nr 10, tabell 1, bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816, artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818		Ikke väsentlig	
ESRS S3-4	Punkt 36	Människorättsfrågor och människorättsincidenter	Indikator nr 14, tabell 3, bilaga I				Ikke väsentlig	
ESRS S4-1	Punkt 16	Policyer för konsumenter och slutanvändare	Indikator nr 9, tabell 3 och indikator nr 11, tabell 1, bilaga I				Väsentlig	73-74
ESRS S4-1	Punkt 17	Underlåtenhet att iaktta FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer	Indikator nr 10, tabell 1, bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816, artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818		Ikke väsentlig	
ESRS S4-4	Punkt 35	Människorättsfrågor och människorättsincidenter	Indikator nr 14, tabell 3, bilaga I				Ikke väsentlig	
ESRS G1-1	Punkt 10 (b)	Förenta nationernas konvention mot korruption	Indikator nr 15, tabell 3, bilaga I				Väsentlig	77
ESRS G1-1	Punkt 10 (d)	Skydd för visselblåsare	Indikator nr 6, tabell 3, bilaga I				Väsentlig	78
ESRS G1-4	Punkt 24 (a)	Böter för brott mot lagar mot korruption och mutor	Indikator nr 17, tabell 3, bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Väsentlig	78
ESRS G1-4	Punkt 24 (b)	Standarder för bekämpning av korruption och mutor	Indikator nr 16, tabell 3, bilaga I				Väsentlig	78



Koncernens resultaträkning

MSEK	Not	2025	2024
Serviceintäkter	4	11 653	11 791
Ränteintäkter	4	4 187	5 093
Övriga intäkter	4	1 190	1 149
Summa intäkter		17 030	18 033
Andelar i intressebolag och joint ventures	11	532	516
Personalkostnader	5	-6 373	-7 733
IT-kostnader	6	-1 158	-1 366
Juridiska kostnader	6	-1 022	-1 422
Övriga rörelsekostnader	6	-3 036	-3 381
Avskrivningar		-1 018	-1 306
Nedskrivning av immateriella och materiella tillgångar	9	-4 539	-1 320
Kreditvinster/kreditförluster, netto	10	19	-79
Rörelseresultat (EBIT)		435	1 941
Finansiellt nettoresultat	7	-193	-3 301
Resultat före skatt		242	-1 360

MSEK	Not	2025	2024
Skatt	8	-1 314	-624
Nettoresultat från kvarvarande verksamheter		-1 072	-1 984
Nettoresultat från avvecklade verksamheter	15	-	-1 361
Årets resultat		-1 072	-3 345
Hänförligt till:			
Aktieägare i Intrum AB (publ)		-1 429	-3 697
Innehav utan bestämmande inflytande		356	351
Årets resultat		-1 072	-3 345
Genomsnittligt antal aktier (tusental):			
Före utspädning	25	127 040	120 570
Efter utspädning	25	127 040	120 570
Resultat per aktie, SEK:			
Före utspädning		-11,25	-30,67
Efter utspädning		-11,25	-30,67

Koncernens rapport över totalresultat

MSEK	Not	2025	2024
Årets nettoresultat från kvarvarande verksamheter		-1 072	-1 984
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			
Omräkningsdifferenser i utländsk valuta ¹		-2 150	-278
Säkringsresultat från nettoinvesteringar och övrigt		-45	542
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen		-2 195	264
Poster som inte kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			
Skillnader i värdering av pensionsförpliktelser, netto		12	11
Summa poster som inte kan omklassificeras till resultaträkningen		12	11
Övrigt totalresultat för året		-2 184	275

MSEK	Not	2025	2024
Totalresultat från kvarvarande verksamheter		-3 256	-1 709
Totalresultat från avvecklade verksamheter		-	-1 361
Årets totalresultat		-3 256	-3 070
Hänförligt till:			
Aktieägare i Intrum AB (publ)		-3 489	-3 337
Innehav utan bestämmande inflytande		233	267
Årets totalresultat		-3 256	-3 070
Genomsnittligt antal aktier (tusental):			
Före utspädning	25	127 040	120 570
Efter utspädning	25	127 040	120 570
Totalresultat per aktie, SEK:			
Före utspädning		-25,63	-25,47
Efter utspädning		-25,63	-25,47

1) Det negativa belopp som redovisas under Omräkningsdifferenser i utländsk valuta återspeglar omräkningen av Koncernens nettoinvesteringar i utländska dotterföretag och joint ventures i enlighet med IAS 21. Under 2025, försvagades flera av dessa enheters funktionella valutor mot SEK jämfört med föregående år, vilket resulterade i en större negativ kumulativ omräkningsdifferens. Förändringen är inte hänförlig till några avyttringar av utlandsverksamheter, vilket är anledningen till att den redovisas i övrigt totalresultat (OCI).

Koncernens rapport över finansiell ställning

MSEK	Not	31 dec 2025	31 dec 2024
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	9	32 226	39 184
Portföljinvesteringar	10	19 248	22 695
Investeringar i intressebolag och joint ventures	11	2 534	2 352
Anläggningstillgångar	12	154	225
Nyttjanderätter	12	573	679
Uppskjutna skattefordringar	8	1 394	1 986
Övriga finansiella tillgångar	13	136	181
Summa anläggningstillgångar		56 266	67 303
Omsättningstillgångar			
Fastigheter		182	287
Skattefordringar		333	935
Derivatinstrument	29	-	16
Kundfordringar och övriga rörelsefordringar	16	4 870	5 213
Förvaltningstillgångar	17	1 244	1 281
Likvida medel	18	2 574	2 504
Summa omsättningstillgångar		9 202	10 236
SUMMA TILLGÅNGAR		65 468	77 539

MSEK	Not	31 dec 2025	31 dec 2024
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Långfristiga skulder			
Pensionsförpliktelser, netto	19	48	88
Upptagna lån	20	43 113	36 862
Övriga finansiella skulder	21	256	616
Avsättningar	22	162	158
Uppskjutna skatteskulder	8	902	1 106
Leasingskuld	23	432	526
Summa långfristiga skulder		44 913	39 356
Kortfristiga skulder			
Upptagna lån	20	271	13 839
Skatt att betala		661	562
Leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	24	5 264	6 541
Derivatinstrument	29	-	61
Förvaltningsskulder	17	1 244	1 281
Avsättningar	22	171	248
Leasingskuld	23	171	185
Summa kortfristiga skulder		7 781	22 716
SUMMA SKULDER		52 693	62 072
Eget kapital			
Aktiekapital	25	3	3
Reserver	25	20 875	21 370
Balanserade vinstmedel	25	-10 027	-7 984
Eget kapital hänförligt till aktieägarna		10 851	13 388
Innehav utan bestämmande inflytande	26	1 924	2 079
SUMMA EGET KAPITAL		12 775	15 467
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		65 468	77 539

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Not	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Per den 1 januari 2025		3	17 442	6 299	-10 356	13 388	2 079	15 467
Årets totalresultat								
Årets resultat					-1 429	-1 429	356	-1 072
Övrigt totalresultat för året								
Förmånsbestämda pensionsplaner, netto					12	12		12
Valutakursdifferenser				-2 027		-2 027	-123	-2 150
Säkringsresultat från nettoinvesteringar				5		5		5
Inkomstskatt på övrigt totalresultat				-50		-50		-50
Summa övrigt totalresultat		-	-	-2 072	12	-2 060	-123	-2 184
Summa totalresultat för året		-	-	-2 072	-1 417	-3 489	233	-3 256
Nyemission		0	948			948		948
Emitterade egna aktier				3		3		3
Aktieutdelning	25					-	-329	-329
Återköp av aktier	26					-	-59	-59
Per den 31 december 2025		3	18 390	4 230	-11 774	10 851	1 924	12 775
Per den 1 januari 2024		3	17 442	5 977	-6 670	16 752	2 176	18 928
Årets totalresultat								
Årets resultat					-3 697	-3 697	352	-3 345
Övrigt totalresultat för året								
Skillnader i värdering av pensionsförpliktelser					11	11		11
Valutakursdifferenser				-193		-193	-85	-278
Säkringsresultat från nettoinvesteringar				542		542		542
Summa övrigt totalresultat		-	-	349	11	360	-85	275
Summa totalresultat för året		-	-	349	-3 686	-3 337	267	-3 070
Aktieutdelning	25					-	-285	-285
Aktierelaterad ersättning till anställda	33			-27		-27		-27
Återköp av aktier	26					-	-79	-79
Per den 31 december 2024		3	17 442	6 299	-10 356	13 388	2 079	15 467

Koncernens kassaflödesanalys

MSEK	Not	2025	2024
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
EBIT från kvarvarande verksamheter		435	1 941
EBIT från avvecklade verksamheter	15	-	502
Rörelseresultat/EBIT		435	2 443
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar och nedskrivningar	9,12	5 557	2 628
Kreditvinster/kreditförluster, netto	10	-19	79
Avskrivning portföljinvesteringar	10	3 004	4 442
Övriga justeringar för ej kassaflödespåverkande poster		-339	-323
Summa icke kassaflödespåverkande justeringar		8 203	6 826
Erhållna utdelningar från intressebolag och joint ventures		282	351
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet		8 920	9 620
Förändringar i rörelsekapitalet		190	-608
Kassaflöde från den löpande verksamheten före skatt		9 110	9 012
Betald inkomstskatt		-525	-860
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten		8 585	8 152

MSEK	Not	2025	2024
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Förvärv av portföljinvesteringar		-1 706	-1 864
Avyttring av portföljinvesteringar		643	385
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-398	-531
Avyttring av immateriella anläggningstillgångar		62	23
Förvärv av anläggningstillgångar	12	-30	-54
Avyttring av anläggningstillgångar		15	6
Investeringar i intresseföretag/dotterföretag		-148	-1 570
Avyttring av intresseföretag/dotterföretag		-	8 640
Övriga kassaflöden från investeringsverksamheten		-	-274
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1 562	4 761
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Nettointäkter från lån		-2 742	-10 491
Upptagande/återbetalningar från övriga finansiella skulder		135	100
Amortering av leasingskulder		-216	-229
Likvid från nyemission av aktier		948	-
Återköp av egna aktier		-61	-63
Erhållna finansiella intäkter		78	122
Betalda finansiella kostnader		-4 093	-3 430
Intäkter från avvecklade säkringsderivat		67	767
Betalningar vid avveckling av säkringsderivat		-81	-287
Betalningar vid avveckling av övrigt derivat		-176	-790
Utdelning till ägare utan bestämmande inflytande		-332	-285
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-6 472	-14 586
Årets kassaflöde		552	-1 673
Likvida medel vid årets början	18	2 504	3 769
Kursdifferenser i likvida medel		-483	408
Likvida medel vid årets slut	18	2 574	2 504

Resultaträkning – moderbolaget

MSEK	Not	2025	2024
Övriga intäkter	4	399	1 335
Intäkter		399	1 335
Personalkostnader	5	-135	-255
IT-kostnader	6	-268	-528
Juridiska kostnader ¹	6	38	-125
Övriga rörelsekostnader	6	-212	-718
Avskrivningar	9,12	-18	-129
Nedskrivning av immateriella och materiella tillgångar	9	-	-410
Rörelseresultat/EBIT		-196	-831
Finansiellt nettoresultat	7	-110	2 104
Resultat före skatt		-305	1 274
Obeskattade reserver		-35	-
Koncernbidrag		650	1 313
Skatt	8	-196	-161
Årets resultat		114	2 425

1) Juridiska kostnader inkluderar en återföring av reservering avseende 2024, vilket resulterar i en positiv effekt under 2025.

Årets totalresultat är samma som årets resultat.

Balansräkning – moderbolaget

MSEK	Not	31 dec 2025	31 dec 2024
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	9	-	141
Materiella anläggningstillgångar	12	26	35
Andelar i koncernföretag	35	6 084	41 793
Uppskjutna skattefordringar		-	169
Fordringar hos koncernföretag		8 304	13 280
Summa anläggningstillgångar		14 414	55 418
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag		812	30 246
Kundfordringar och övriga kortfristiga fordringar	16	28	31
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16	114	889
Derivatinstrument	29	-	16
Likvida medel	18	325	672
Summa omsättningstillgångar		1 278	31 854
SUMMA TILLGÅNGAR		15 693	87 272

MSEK	Not	31 dec 2025	31 dec 2024
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital	25	3	3
Reservfond	25	283	423
Summa bundna reserver		286	426
Övrigt tillskjutet kapital		18 390	17 442
Balanserade vinstmedel		-9 661	-12 228
Årets resultat		114	2 425
Summa fritt eget kapital		8 843	7 639
Summa eget kapital		9 129	8 065
Obeskattade reserver		35	-
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	20	-	12 231
Obligationslån	20	-	24 631
Skulder till koncernföretag		5 264	24 015
Övriga långfristiga skulder	21, 23	53	358
Övriga avsättningar		5	-
Summa långfristiga skulder		5 321	61 235
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		-	1 030
Obligationslån	20	-	12 809
Leverantörsskulder	24	-	19
Skulder till koncernföretag		789	2 716
Skatteskulder		22	-
Övriga kortfristiga skulder	23, 24	387	109
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24	10	1 228
Derivatinstrument	29	-	61
Summa kortfristiga skulder		1 207	17 972
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		15 693	87 272

Rapport över förändringar i eget kapital – moderbolaget

Se även not 24

MSEK	Not	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Summa eget kapital
		Aktiekapital	Reserverfond	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	
Per den 1 januari 2025		3	423	17 442	-12 228	2 425	8 065
Årets totalresultat							
Årets resultat						114	114
Summa totalresultat för året		-	-	-	-	114	114
Nyemission		0		948			948
Emitterade egna aktier					2		2
Disposition av föregående års resultat					2 425	-2 425	-
Utvecklingsfond			-140		140		-
Per den 31 december 2025		3	283	18 390	-9 661	114	9 129
Per den 1 januari 2024		3	1 354	17 442	-13 111	-21	5 667
Föregående års justering	2	-	-545	-	545	-	-
Per den 1 januari 2024 efter justering		3	809	17 442	-12 566	-21	5 667
Årets totalresultat							
Årets resultat						2 425	2 425
Summa totalresultat för året		-	-	-	-	2 425	2 425
Disposition av föregående års resultat					-21	21	-
Utvecklingsfond			-386		386		-
Transaktioner med koncernens ägare 2024							
Aktierelaterade ersättningar till anställda					-27		-27
Per den 31 december 2024		3	423	17 442	-12 228	2 425	8 065

Kassaflödesanalys – moderbolaget

MSEK	Not	2025	2024
Kassaflöde från kvarvarande verksamheter			
Rörelseresultat från kvarvarande verksamheter		-196	-831
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar och nedskrivningar	9, 12	18	539
Övriga justeringar för icke kassaflödespåverkande poster		-	-2
Erhållen ränta		1 837	3 793
Betald ränta		-2 177	-4 391
Erlagda övriga finansiella kostnader		938	119
Betald inkomstskatt		-5	-9
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet		416	-782
Förändringar i rörelsekapitalet		27 043	3 443
Kassaflöde från den löpande verksamheten		27 458	2 661
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-21	-165
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar		152	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	12	-	-40
Nettoförvärv av dotterbolag och intresseföretag		26 197	-3 864
Aktieutdelning från dotterbolag		9 314	4 259
Kassaflöde från investeringsverksamheten		35 641	190

MSEK	Not	2025	2024
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Upplåning och amortering av lån		-49 671	-10 089
Nettoutlåning till dotterbolag		-13 775	7 153
Återköp av egna aktier		-	-5
Aktieutdelning till moderbolagets aktieägare		-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-63 446	-2 941
Årets kassaflöde		-347	-90
Likvida medel vid årets början		672	762
Likvida medel vid årets slut	18	325	672



Noter

Not 1. Grunden för upprättandet

Intrum AB (publ) som fristående aktiebolag ("bolaget" eller "moderbolaget") är registrerat med säte i Stockholm, Sverige. Bolaget är noterat på Nasdaq Stockholmsbörsen i Sverige.

Bolagets och dess dotterbolags (tillsammans "koncernen") huvudsakliga verksamhet är att tillhandahålla betalningslösningar, kredit- och inkasseringstjänster till uppdragsgivare samt investeringar i kreditportföljer. Koncernen är verksam på den europeiska marknaden.

Finansiella rapporter rapporteras i svenska kronor (SEK) och avrundas till närmaste miljon (MSEK).

Redovisningsramverk:

- Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med:
- den Svenska Årsredovisningslagen – ÅRL (1995:1554)
 - International Financial Reporting Standards (IFRS® redovisningsstandarder) så som de har antagits av Europeiska Unionen (EU), inklusive tolkningar som utfärdats av IFRS Interpretation Committee ("IFRIC")
 - Samt RFR 1 "Kompletterande redovisningsregler för koncerner" från Rådet för Hållbarhets- och Finansiell Rapportering ("SCRB").

Bolagets finansiella rapporter upprättas enligt samma redovisningsramverk som koncernredovisningen. Dessutom följer moderbolagets finansiella rapporter RFR 2 Redovisning för juridiska personer från SCRB. RFR 2 kräver att de fristående finansiella rapporterna ska upprättas i enlighet med IFRS® så som de har antagits av Europeiska unionen (EU) inom ramen för den svenska årsredovisningslagen, med beaktande av sambandet mellan rapportering och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag och tillägg som ska göras från IFRS.

De finansiella rapporterna består av de primära rapporterna: Resultaträkning ("SOI"), rapport över övrigt totalresultat ("SOCl"), rapport över finansiell ställning ("SFP"), rapport över kassaflöden ("SCF"), rapport över förändringar i eget kapital ("SCE") och tillhörande noter ("noter") till de primära rapporterna.

Resultaträkningen utarbetas enligt metoden för "kostnadslagsindelning": SCF presenteras enligt den indirekta metoden.

Antagande om fortsatt drift:

De finansiella rapporterna är upprättade på basis av fortsatt drift. Koncernens ledning har bedömt koncernens potentiella framtida kassaflödesgenerering, likviditet, tillgänglig finansiering samt andra åtgärder som kan vidtas för att ytterligare förbättra kassahanteringen och har dragit slutsatsen att det inte finns några finansiella eller andra indikatorer som kan ge upphov till väsentlig osäkerhet kring koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet och fullgöra sina åtaganden under de kommande 12 månaderna från godkännandedatumet (se Not 36). Denna slutsats stöds av den framgångsrika genomförandet av rekapitaliserings- och skuldomstruktureringsprocessen, förbättrade finansiella nyckeltal inklusive en stärkt soliditetsgrad och minskad skuldsättning, en stabil likviditetsposition och tillgång till kreditfaciliteter samt motståndskraftiga kassaflödesgenererande verksamheter. Ytterligare information om koncernens upplåning och förfallostrukturen för de långfristiga lånen redovisas i Not 20.

Avrundning och jämförelser:

På grund av avrundning kan siffror som presenteras i de finansiella rapporterna ibland inte summera exakt till angivna totaler, och procentsatser kan avvika från de absoluta talen.

Om inget annat anges görs jämförelser mot motsvarande siffror för 2024.

Not 2. Redovisningsprinciper

Nya standarder, tolkningar, regler och andra ändringar som antagits 2025:

Ändring av IAS 21 Effekterna av ändrade valutakurser (augusti 2023):

I augusti 2023 publicerade IASB ändringar i IAS 21 *Effekterna av förändringar i valutakurser* som kräver att ett företag lämnar mer användbar information i de finansiella rapporterna när en valuta inte kan växlas till en annan valuta. Ändringarna kräver att företaget tillämpar ett konsekvent tillvägagångssätt vid bedömningen av om en valuta kan växlas till en annan valuta och, när den inte kan det, vid fastställandet av vilken växelkurs som ska användas samt vilka upplysningar som ska lämnas.

Uppdateringen träder i kraft den 1 januari 2025. Koncernen har ingen väsentlig exponering mot icke-växlingsbara valutatransaktioner.

Omarbetning av de primära räkningarna:

Förändringar av noterna

För att öka transparensen av kostnader som redovisas i den konsoliderade resultaträkningen (SOI), har företagsledningen beslutat att övergå från den tidigare presentationen av "Direkta" och "indirekta" kostnader till en "kostnadslagsindeldad" presentation av resultaträkningen. Vilket överensstämmer med IAS 1 *Utformning av finansiella rapporter*.

I enlighet med IAS 1 har jämförelsetalen för räkenskapsåret 2024 omklassificerats, och en avstämmning mellan den tidigare och den nuvarande presentationsformen presenteras nedan. Förändringen avser endast presentation och påverkar inte de totala rörelsekostnaderna.

Kostnadsslag	Direkta kostnader	Indirekta kostnader	Övriga rörelse-kostnader	Summa (ny presentation)
Personalkostnader	-5 493	-2 240	-	-7 733
IT-kostnader	-	-1 366	-	-1 366
Juridiska kostnader	-1 422	-	-	-1 422
Övriga rörelsekostnader	-1 856	-1 525	-	-3 381
Avskrivningar	-1 306	-	-	-1 306
Nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar	-	-	-1 320	-1 320
Summa	-10 078	-5 132	-1 320	-16 530

Omräkning av moderbolagets förändring i eget kapital

Moderbolagets förändring i eget kapital för 2023 återspeglade en överföring från balanserade vinstmedel till den bundna reservfonden motsvarande värdet av immateriella tillgångar per den 31 december 2023 om 527 MSEK, istället för att överföra förändringen i immateriella tillgångar om -20 MSEK från den bundna reservfonden till balanserade vinstmedel. Det totala egna kapitalet per den 31 december 2023 påverkades inte.

Nya standarder, tolkningar, regler och andra ändringar som är tillämpliga under 2026 och framåt:

Vid tidpunkten för godkännandet av dessa finansiella rapporter har koncernen inte tillämpat följande nya och reviderade IFRS-redovisningsstandarder som har utfärdats men ännu inte trätt i kraft:

IFRS 18 *Utformning av och upplysningskrav i finansiella rapporter*
IFRS 19 *Dotterbolag utan offentligt redovisningsansvar: Upplysningar*
Ändringar i IAS 21 – *Översättning till en hyperinflationär presentationsvaluta*

IFRS 18 Utformning av och upplysningskrav i finansiella rapporter (april 2024): IFRS 18 ersätter IAS 1 och överför många av kraven i IAS 1 utan ändringar och kompletterar dem med nya krav. Dessutom har vissa punkter i IAS 1 flyttats till IAS 8 Redovisningsprinciper, ändringar i uppskattningar och bedömningar samt fel och IFRS 7 Finansiella instrument: Upplysningar. Vidare har IASB gjort mindre ändringar av IAS 7 Rapport över Kassaflöden och IAS 33 Resultat per aktie.

IFRS 18 introducerar nya krav för att:

- redovisa specificerade kategorier och definierade delsummor i resultaträkningen;
- lämna upplysningar om av ledningen fastställda resultatmått (MPM) i noterna till de finansiella rapporterna
- förbättra sammanställning och uppdelning.

Ett företag måste tillämpa IFRS 18 för rapporteringsperioder som börjar den 1 januari 2027 eller senare, med tidigare tillämpning tillåten. Ändringarna av IAS 7 och IAS 33, liksom de reviderade IAS 8 och IFRS 7, träder i kraft när ett företag tillämpar IFRS 18. IFRS 18 kräver retroaktiv tillämpning med särskilda övergångsbestämmelser. Ledningen förväntar sig att tillämpningen av dessa ändringar kommer att ha en inverkan på koncernens finansiella rapporter under kommande perioder.

IFRS 19 Dotterbolag utan offentligt redovisningsansvar: Upplysningar (maj 2024, Augusti 2025):

IFRS 19, utfärdad i maj 2024, tillåter ett dotterbolag som omfattas att lämna

reducerade upplysningar vid tillämpning av IFRS redovisningsstandarder i sina finansiella rapporter.

Företag som omfattas kan tillämpa IFRS 19 i sina koncernredovisningar, separata eller enskilda finansiella rapporter. Ett mellanliggande moderbolag som omfattas, som inte tillämpar IFRS 19 i sin koncernredovisning, kan göra det i sina separata finansiella rapporter.

I augusti 2025 utfärdades ändringar i IFRS 19 som underlättar för berättigade dotterbolag genom att minska upplysningskraven för standarder och ändringar som publicerats mellan februari 2021 och maj 2024.

Den nya standarden ska tillämpas för rapporteringsperioder som börjar den 1 januari 2027 eller senare, med tidigare tillämpning tillåten. Ledningen förväntar sig inte att IFRS 19 kommer att tillämpas vid upprättandet av koncernens finansiella rapport.

Ändringar i IAS 21 – Översättning till en hyperinflationär presentationsvaluta (november 2025):

IASB har publicerat ändringar med begränsad omfattning i IAS 21 Effekterna av förändringar i valutakurser med följande nya krav:

- Ett företag som presenterar finansiella rapporter i en hyperinflationär valuta medan dess funktionella valuta förblir icke-hyperinflationär ska översätta alla belopp, inklusive jämförelsesiffror, till stängningskursen per det senaste rapporteringsdatumet;
- När presentationsvalutan upphör att vara hyperinflationär ska företaget tillämpa IAS 21 framåtriktat utan att omräkna jämförelsesiffror
- Företaget måste även lämna upplysning om att metoden har tillämpats, tillhandahålla sammanfattad finansiell information för utländska verksamheter som har översatts enligt översättningsmetoden samt ange om den berörda ekonomin har upphört att vara hyperinflationär.

Ledningen bedömer att IAS 21 inte kommer att tillämpas eftersom koncernen inte har något bolag med funktionell valuta i en hyperinflationär ekonomi.

Väsentliga redovisningsprinciper som gäller för innevarande och föregående år

Dotterbolag och rörelseförvärv

Dotterbolag är alla företag (inklusive strukturerade företag) som koncernen har ensamt bestämmande inflytande över. Koncernen har ensamt bestämmande inflytande över ett företag när koncernen är exponerad för, eller har rätt till, rörlig avkastning från sitt engagemang i företaget och har möjlighet att påverka denna avkastning genom sin makt att styra företagets aktiviteter. Dotterbolag konsolideras fullt ut från och med det datum då koncernen erhölet ensamt

bestämmande inflytande. Dotterbolag tas bort från koncernredovisningen från och med den dag då koncernen upphör att ha bestämmande inflytande över dotterbolaget.

Förvärvsmetoden används av koncernen för att redovisa företagsförvärv. Transaktioner, balanser och orealiserade vinster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Orealiserade förluster elimineras också, såvida inte transaktionen ger belägg för en nedskrivning av den överförda tillgången. Dotterbolagens redovisningsprinciper har ändrats när det varit nödvändigt för att säkerställa överensstämmelse med de principer som koncernen tillämpar.

Innehav utan bestämmande inflytande i dotterbolagens resultat och eget kapital redovisas separat i koncernredovisningen för SOI, SOCI, SFP respektive SCE.

Intresseföretag

Intresseföretag är alla företag som koncernen har ett betydande inflytande över, men varken har ensamt bestämmande inflytande eller gemensamt bestämmande inflytande. Det är i allmänhet så när koncernen innehar mellan 20 och 50 procent av rösterna. Innehav i intresseföretag redovisas enligt kapitalandelsmetoden, efter att ursprungligen ha redovisats till anskaffningsvärde.

Samarbetsarrangemang

Enligt IFRS 11 Samarbetsarrangemang klassificeras investeringar i samarbetsarrangemang som antingen gemensamma verksamheter eller joint ventures (se not 10). Klassificeringen beror på varje investerarens avtalsenliga rättigheter och skyldigheter snarare än på samarbetsarrangemangets juridiska struktur. Koncernen har endast investeringar i joint ventures under den aktuella rapporteringsperioden. Joint ventures redovisas enligt kapitalandelsmetoden, efter att ursprungligen ha redovisats till anskaffningsvärde.

Kapitalandelsmetoden

Enligt kapitalandelsmetoden redovisas investeringarna i ett intresseföretag eller joint venture initialt till anskaffningsvärde och justeras därefter för att redovisa koncernens andel av investeringsobjektets vinster eller förluster efter förvärvet i SOI, och koncernens andel av rörelser i investeringsobjektets övriga totalresultat i SOCI. Utdelningar som erhållits eller ska erhållas från ett intresseföretag eller att joint venture redovisas som en minskning av investerings redovisade värde. När koncernens andel av förlusterna i ett intresseföretag eller ett joint venture redovisade enligt kapitalandelsmetoden är lika med eller överstiger dess andel i intresseföretaget eller joint venture, inklusive eventuella andra långfristiga fordringar utan säkerhet, redovisar koncernen inte ytterligare förluster, såvida den inte har åtagit sig

förpliktelser eller gjort betalningar för intresseföretagets eller joint ventures räkning. Orealiserade vinster på transaktioner mellan koncernen och dess intresseföretag och joint ventures elimineras i den utsträckning som motsvarar koncernens andelar i dessa företag. Orealiserade förluster elimineras också, såvida inte transaktionen ger belägg för en nedskrivning av den/de överförda tillgången/tillgångarna. Justeringar görs vid behov för att få ett intresseföretags redovisningsprinciper att överensstämja med koncernens innan intresseföretagets finansiella rapporter används av koncernen vid tillämpning av kapitalandelsmetoden. Det redovisade värdet på investeringar som redovisas enligt kapitalandelsmetoden prövas för nedskrivning om det finns indikationer på att det redovisade värdet per balansdagen inte kan återvinnas.

Förändringar i ägarintressen

Koncernen behandlar transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande som inte leder till förlust av bestämmande inflytande som "transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare". En förändring av ägarintresset leder till en justering mellan de redovisade värdena för innehaven med bestämmande inflytande och utan bestämmande inflytande för att återspegla deras relativa inflytande i dotterbolaget. Skillnaden mellan saldoto för innehav utan bestämmande inflytande och eventuell erlagd eller erhållen ersättning redovisas i eget kapital hänförligt till koncernens ägare.

När koncernen upphör att konsolidera eller redovisa ett innehav i eget kapital på grund av förlust av bestämmande inflytande, gemensamt bestämmande inflytande eller betydande inflytande, omvärderas eventuella kvarvarande andelar i investeringsobjektet till sitt verkliga värde och förändringen av det redovisade värdet redovisas i SOI. Detta verkliga värde blir det ursprungliga redovisade värdet vid senare redovisning av de balanserade andelarna i ett intresseföretag, ett joint venture eller en finansiell tillgång. Dessutom redovisas alla belopp som tidigare redovisats i övrigt totalresultat avseende detta investeringsobjekt som om koncernen direkt hade avyttrat de relaterade tillgångarna eller skulderna. Detta kan innebära att belopp som tidigare redovisats i övrigt totalresultat omklassificeras till SOI. Om ägarandelen i ett joint venture eller ett intresseföretag minskas, men gemensamt bestämmande inflytande eller betydande inflytande kvarstår, omklassificeras endast en proportionell andel av de belopp som tidigare redovisats i övrigt totalresultat till SOI.

Transaktioner i utländsk valuta

Koncernen tillämpar IAS 21 Effekterna av ändrade valutakurser på alla transaktioner i utländsk valuta.

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för varje koncernföretag värderas i den valuta som används i den primära ekonomiska miljö där företaget är verksamt ("den funktionella valutan").

Koncernredovisningens funktionella valuta och rapporteringsvaluta är SEK.

Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan med hjälp av växelkurserna vid transaktionsdagen. Valutakursvinster och -förluster som uppstår vid avräkningen av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till valutakursen vid årets slut, redovisas i allmänhet i resultaträkningen. Sådana vinster och förluster skjuts upp i eget kapital om de avser kvalificerade säkringar av nettoinvesteringar eller är hänförliga till en del av nettoinvesteringen i en utlandsverksamhet. Icke-monetära poster som värderas till verkligt värde i en utländsk valuta omräknas med hjälp av växelkursen vid den tidpunkt då det verkliga värdet fastställdes.

Omräkning av utländska verksamheters finansiella rapporter

Det finansiella resultatet och den finansiella ställningen för utländska verksamheter (ingen av dem har en valuta i en ekonomi med hyperinflation) som har en funktionell valuta annan än SEK omräknas till koncernens rapporteringsvaluta på följande sätt:

- Tillgångar och skulder i utländska verksamheter, inklusive goodwill och justeringar av verkligt värde som uppstår vid förvärv av en utlandsverksamhet, omräknas till slutkursen på balansdagen.
- Intäkter och kostnader omräknas till genomsnittskurser, vilket anses vara en rimlig approximation av de kurser som gällde vid transaktionsdagarna.
- Alla valutakursdifferenser som uppstår redovisas i övrigt totalresultat.

Vid konsolidering redovisas valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av nettoinvesteringar i utländska verksamheter och av lån och andra finansiella instrument som är avsedda som säkringsinstrument för sådana investeringar, i övrigt totalresultat. När en utlandsverksamhet säljs eller när lån som ingår i nettoinvesteringen återbetalas, omklassificeras de tillhörande valutakursdifferenserna till SOI.

Rörelseförvärv

Förvärvsmetoden används för att redovisa alla rörelseförvärv, oavsett om egetkapitalinstrument eller andra tillgångar förvärvas. Den överförda köpeskillingen för förvärvet av ett dotterbolag består av:

- verkligt värde på de överförda tillgångarna
- skulder till de tidigare ägarna av den förvärvade verksamheten
- egetkapitalandelar som utfärdats av koncernen

- det verkliga värdet på alla tillgångar eller skulder som härrör från ett arrangemang om villkorad köpeskillning
- det verkliga värdet på eventuella tidigare existerande andelar i dotterbolaget.

Identifierbara förvärvade tillgångar samt övertagna skulder och eventalförpliktelser i ett företagsförvärv värderas, med få undantag, initialt till sina verkliga värden vid förvärvstidpunkten.

Koncernen redovisar eventuella innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget vid varje enskilt förvärv till den proportionella andel av innehavet utan bestämmande inflytandes i det förvärvade företagens identifierbara nettotillgångar.

Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppkommer. Överskottet från:

- överförd köpeskillning
- beloppet för eventuella innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget
- det verkliga värdet vid förvärvstidpunkten på eventuella tidigare andelar i det förvärvade företaget över det verkliga värdet på de förvärvade identifierbara nettotillgångarna redovisas som goodwill. Om dessa belopp är lägre än det verkliga värdet på den förvärvade verksamhetens identifierbara nettotillgångar, redovisas skillnaden direkt i SOI som ett förvärv till underpris.

Om regleringen av någon del av den kontanta ersättningen skjuts upp, diskonteras de belopp som ska betalas i framtiden till sitt nuvärde på förvärvsdagen. Den diskonteringsränta som används är koncernens inkrementella låneränta, dvs. den ränta till vilken en liknande upplåning skulle kunna erhållas från en oberoende finansiär på jämförbara villkor.

Villkorad köpeskillning klassificeras antingen som eget kapital eller som en finansiell skuld. Belopp som klassificeras som finansiella skulder omvärderas därefter till verkligt värde och förändringar i verkligt värde redovisas i SOI.

Goodwill

Goodwill värderas enligt ovan och ingår i immateriella tillgångar. Koncernen värderar och redovisar därefter goodwill i enlighet med IAS 38 Immateriella tillgångar och prövar om det föreligger nedskrivningsbehov för goodwill i enlighet med punkterna 65–108 i IAS 36 Nedskrivningar. De kassagenererande enheterna till vilka goodwill fördelas identifieras på marknadsnivå där goodwill övervakas för interna ledningsändamål.

Vinster och förluster vid avyttring av ett företag omfattar redovisad goodwill för det sålda företaget.

Balanserade utgifter för programvara

Utgifter för underhåll av programvaror kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingskostnader som är hänförliga till utformning och testning av programvaruprodukter under koncernens kontroll aktiveras i enlighet med punkterna 51–67 i IAS 38 Immateriella tillgångar.

I direkt hänförliga kostnader ingår interna personalkostnader och externa konsultkostnader. Lånekostnader ingår i anskaffningsvärdet för kvalificerade anläggningstillgångar. Tillkommande utgifter för tidigare utvecklad programvara och liknande redovisas som tillgång i balansräkningen om de ökar de framtida ekonomiska fördelarna för den specifika tillgången till vilka de hänförs, exempelvis genom att förbättra eller förlänga ett datorprograms funktionalitet utöver den ursprungliga användningen och bedömda nyttjandeperioden.

Kostnader för IT-utveckling som redovisas som immateriella tillgångar skrivs av linjärt under nyttjandeperioden (3–5 år). Nyttjandeperioden omprövas årligen. Tillgången värderas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Uppdragsgivarnas kreditstillgångar

Uppdragsgivarnas kreditstillgångar representerar de juridiska rättigheterna till kredithanteringsportföljer med förfallna fordringar. Dessa tillgångar redovisas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Uppdragsgivares kredithanteringstillgångar skrivs av linjärt över den avtalade nyttjandeperioden (5–10 år) om de förvaltade tillgångarna förväntas förbli stabila eller minska linjärt. Om de har en snabbt avtagande profil i slutet, tillämpas en degressiv avskrivningsmetod på mellan 10 och 30 procent för att matcha profilen för de tillgångar som förvaltas. Uppdragsgivares kredithanteringstillgångar värderas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Digital kredithanteringsplattform

Den digitala kredithanteringsplattformen är en förvärvad immateriell tillgång som redovisas till verkligt värde. Plattformen innehåller komponenter för artificiell intelligens och maskininlärning. Plattformen har en beslutsmotor som automatiserar inkassotjänster och som förväntas förbättras över tid. Plattformen bedöms ha en nyttjandeperiod på upp till 10 år och skrivs av i enlighet med detta. Sådana tillgångar provas också årligen för nedskrivningsbehov.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas initialt till verkligt värde. Koncernen tillämpar anskaffningsvärdemetoden i enlighet med IAS 16 Materiella anläggningstillgångar.

Avskrivningarna görs linjärt över en tillgångs förväntade nyttjandeperiod (3–5 år). Nyttjandeperioden omprövas årligen.

Nyttjanderätter

Nyttjanderättstillgångar värderas till anskaffningsvärde och omfattar följande:

- beloppet för den första värderingen av leasingkulden
- alla leasingbetalningar som gjorts på eller före leasingperiodens början med avdrag för eventuella erhållna förmåner i samband med leasingavtalet
- eventuella initiala direkta kostnader
- kostnader för återställande

Nedskrivningar

Goodwill och den digitala kredithanteringsplattformen testas årligen för nedskrivning, eller oftare om händelser eller förändringar i omständigheterna indikerar att de kan vara nedskrivningshotade.

Övriga tillgångar provas för nedskrivningsbehov närhelst händelser eller förändringar i omständigheterna tyder på att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning redovisas till det belopp med vilket tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högsta av tillgångens verkliga värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärdet. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångarna till den lägsta nivå för vilka det finns separat identifierbara kassainflöden som i stort sett är oberoende av kassainflöden från kassagenererande enheter eller grupper av kassagenererande enheter.

Icke-finansiella tillgångar, förutom goodwill, som tidigare skrivits ned granskas i slutet av varje rapporteringsperiod för att se om nedskrivningen kan återföras.

*Finansiella tillgångar**Klassificering*

Koncernen klassificerar sina finansiella tillgångar i följande värderingskategorier:

- de som senare ska värderas till verkligt värde via resultaträkningen (FVPL)
- de som ska värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Klassificeringen beror på koncernens affärsmodell för förvaltningen av de finansiella tillgångarna och de avtalsenliga villkoren för kassa ödena.

För tillgångar som värderas till verkligt värde redovisas vinster och förluster vid efterföljande omvärderingar i SOI.

Redovisning och borttagande från balansräkningen

Finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, dvs. den dag då koncernen förbinder sig att köpa eller sälja tillgången. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från de finansiella tillgångarna har upphört eller har överförs och koncernen har överfört i stort sett alla risker och fördelar som är förknippade med ägandet.

Värdering

Vid det första redovisningstillfället värderar koncernen en finansiell tillgång till dess verkliga värde plus, om det gäller en finansiell tillgång som inte är värderad till FVPL, transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärvet av den finansiella tillgången. Transaktionskostnader hänförliga till finansiella tillgångar till FVPL kostnadsförs i SOI.

Efterföljande värdering av skuldinstrument beror på koncernens affärsmodell för förvaltning av tillgången och tillgångens kassaflödesegenskaper. Koncernen använder följande värderingskategorier för att klassificera sina skuldinstrument:

- **Upplupet anskaffningsvärde:** Tillgångar som förvaltas under affärsmodellen "Innehav för inkasso" där de underliggande kassaflödena endast representerar betalningar av kapitalbelopp och räntor, värderas till upplupet anskaffningsvärde. Ränteintäkter från dessa finansiella tillgångar ingår i "finansiella intäkter" enligt EIR-metoden (effektiv ränta), om tillgångarna hänförs sig till treasuryverksamheten, annars redovisas de i "intäkter" eftersom de ingår i affärssegmentet Investing. Eventuella vinster eller förluster på sådana instrument redovisas direkt i SOI i "övriga rörelseposter" om sådana vinster eller förluster hänförs sig till affärssegmentet Investing, eller i "finansiella kostnader, netto" om sådana vinster eller förluster hänförs sig till treasuryverksamheten.
- **Verkligt värde via resultaträkningen (FVPL):** Tillgångar som inte uppfyller kriterierna för upplupet anskaffningsvärde värderas till FVPL. En vinst eller förlust på ett skuldinstrument som därefter värderas till FVPL redovisas i SOI i likhet med den ovan nämnda beskrivningen av upplupet anskaffningsvärde.

Portföljinvesteringar

Portföljinvesteringar ("PI") består av portföljer av förfallna fordringar som köpts till ett pris som avsevärt understiger den nominella utestående balansen. I enlighet med IFRS 9 klassificeras de som "köpta eller utgivna kreditförsämrade" (POCI). PI avser vanligen fordringar på privatpersoner och företag, och de är antingen fordringar med eller utan säkerhet.

De redovisas initialt till verkligt värde och värderas därefter till upplupet anskaffningsvärde med kreditjusterad effektiv ränta (EIR). Den effektiva räntan för en POCI-låneportfölj skulle vara den diskonteringsränta som likställer nuvärdet av de förväntade kassaflödena med priset på portföljen. Förväntade

kassaflöden värderas på bruttobasis inklusive förväntade återbetalningar av lånet, påminnelseavgifter, inkassoavgifter och betalningar av dröjsmålsränta som, baserat på en sannolikhetsbedömning, förväntas erhållas av en låneportföljs kunder.

De förväntade kreditförlusterna (ECL) för återstående löptid ingår i de uppskattade kassaflödena vid beräkningen av kreditjusterad EIR, vilket är underförstått vid det första redovisningstillfället. Kassaflödesprognoserna följs upp under året och uppdateras baserat på bland annat livslängdsresultat, utsikter för serviceföretag, regelverk och andra relevanta makroekonomiska data.

Kassaflödesprognoser görs på segmentnivå (portfölj eller underportfölj) med antagandet att varje segment är relativt homogent. Eventuella efterföljande förändringar i ECL, både positiva och negativa, redovisas i SOI som kreditvinster och -förluster. Kreditvinster och kreditförluster uppstår på grund av skillnader i tidpunkt (snabbare eller långsammare inkasseringar) och belopp (över performance eller under performance) jämfört med den ursprungliga prognosen.

Räntetäkter från PI redovisas enligt den kreditjusterade EIR-metoden i SOI. Vid försäljning av PI redovisas försäljningsintäkterna under "Övriga intäkter".

ECL:er för övriga finansiella tillgångar

Koncernen bedömer utifrån ett framtidsperspektiv den ECL-reserv som är förknippad med dess skuldinstrument som redovisas till upplupet anskaffningsvärde. För kundfordringar tillämpar koncernen den förenklade metod som tilläts enligt IFRS 9, som kräver att ECL under hela livstiden ska redovisas från första redovisningstillfället för fordringarna.

Återvinningsbarheten på kundfordringar bedöms företrädesvis post för post. Om fordringarna består av stora volymer av små belopp är det godtagbart att använda en avsättningsmatris där avsättningen för osäkra fordringar beräknas genom att olika procentsatser tillämpas på det förfallna beloppet baserat på olika antal förfallna dagar, inklusive en liten procentsats som även tillämpas på belopp som ännu inte förfallit till betalning. De procentsatser som tillämpas baseras på historiska data och bedömningar av osäkra fordringar från fall till fall.

Derivat och säkringsredovisning

Vid första redovisningstillfället redovisas derivat till verkligt värde den dag då ett derivatkontrakt ingås, och de omvärderas därefter till sitt verkliga värde i slutet av varje rapporteringsperiod.

Redovisningen av efterföljande förändringar i verkligt värde beror på om derivatet är avsett som ett säkringsinstrument och, i så fall, vilken typ av post som säkras.

Koncernen tillämpar säkringsredovisning på säkringar av sina nettoinvesteringar i utlandsverksamheter (nettotillgångar). Sådana investeringar säkras genom upptagande av lån i utländsk valuta eller terminkontrakt. Eventuella vinster eller förluster på ett säkringsinstrument avseende den effektiva andelen av säkringens redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i reserver i eget kapital. Eventuell vinst eller förlust som hänför sig till den ineffektiva andelen redovisas omedelbart i SOI, på raden "finansiella kostnader, netto". Säkringsinstrumentens effektiva vinster och förluster som ackumulerats i eget kapital omklassificeras till SOI när utlandsverksamheten helt eller delvis tas bort från balansräkningen (säljs eller likvideras).

Utlägg för kredithantering

Som en del av kredithanteringsverksamheten har koncernen olika utlägg för kostnader hos domstolar, juridiska ombud, kronofogdemyndigheter och liknande. Koncernen ådrar sig huvudsakligen dessa kostnader i egenskap av agent, huvudman eller förvaltare.

- *Agent:* Uppkomna kostnader för att inkassera utestående fordringar och påföljande inkasseringar överförs i sin helhet till uppdragsgivarna. Koncernen bär ingen annan risk än en kreditrisk för att inkassera dessa kostnader från uppdragsgivarna, och sådana kostnader avräknas inom "övrige rörelseposter" i SOI. Koncernen har endast rätt till en provision för att utföra dessa uppgifter på uppdrag av sina uppdragsgivare.
- *Huvudman:* Uppkomna kostnader för att inkassera utestående fordringar och påföljande inkasseringar överförs inte i sin helhet till uppdragsgivarna. Koncernen bär riskerna för att ådra sig sådana utlägg med en förväntan om att erhålla en betydande avgift från efterföljande inkassering från kunder. Dessutom har koncernen i vissa fall avtal med sina uppdragsgivare där eventuella kostnader som inte kan inkasseras från kunder istället återbetalas av uppdragsgivarna – kostnader under dessa arrangemang bedöms också som att agera i egenskap av en huvudman. Därför bär koncernen hela risken för denna kredithanteringsverksamhet och kommer att få ersättning främst från de efterföljande inkasseringarna. Sådana kostnader ingår i "Direkta kostnader" och eventuella efterföljande indrivningar från uppdragsgivare eller kunder ingår i "Intäkter" i SOI.
- *Förvaltare:* Koncernen har tillgång till vissa uppdragsgivares bankkonton för att kunna ta kostnader för att driva in utestående skulder. Koncernen agerar endast i egenskap av förvaltare och utför dessa uppgifter i enlighet med ett fördefinierat arrangemang med uppdragsgivarna. Dessa kostnader redovisas inte i SOI.

Belopp som bedöms kunna återvinnas från en solvent motpart redovisas som tillgång (se not 15). Utlägg för rättsliga åtgärder redovisas till verkligt värde, vilket är det belopp som kan göras anspråk på, såvida de inte innehåller betydande finansieringskomponenter. Utlägg för rättsliga åtgärder värderas därefter till upplupet anskaffningsvärde.

Förvaltningstillgångar/skulder

Klientmedel, vilka redovisas som tillgångar och skulder i balansräkningen, innebär att erhållen betalning för en specifik fordran för en uppdragsgivares räkning och ska utbetalas till uppdragsgivaren inom en viss period.

Likvida medel

Likvida medel består av kassamedel samt omedelbart tillgängliga tillgodohavanden hos banker och motsvarande institut samt andra kortfristiga, mycket likvida investeringar med ursprunglig löptid på högst tre månader som enbart kan omvandlas till kända belopp i kontanter och som är föremål för en obetydlig risk för värdeförändringar, samt checkräkningskrediter. Vissa bankkonton är spärrade, där koncernen inte har obegränsad rätt att ta ut kontanter. Dessa kallas för "spärrade bankkonton".

Upptagna lån

Upplåning omfattar obligationslån och skulder till finansinstitut – dessa redovisas initialt till verkligt värde, netto efter avdrag för uppkomna transaktionskostnader. De värderas därefter till upplupet anskaffningsvärde. Eventuella skillnader mellan intäkterna (netto efter avdrag för transaktionskostnader) och inlösenbeloppet redovisas i SOI över de upptagna lånens löptid med hjälp av EIR-metoden. Avgifter som betalas vid upprättandet av en lånefacilitet redovisas som transaktionskostnader i den mån det är sannolikt att en del av eller hela faciliteten kommer att utnyttjas. I ett sådant fall skjuts avgifterna upp till dess att kreditutnyttjandet sker. I den mån det inte är sannolikt att en del av eller hela faciliteten kommer att utnyttjas, aktiveras dessa avgifter som en förskottsbetalning för likviditetstjänster och skrivs av över den period som faciliteten avser. Upptagna lån tas bort från SFP när den förpliktelse som anges i avtalet har fullgjorts, annullerats, upphört eller löpt ut.

Koncernen utvärderar om ändringar i de avtalsenliga villkoren för en finansiell skuld innebär en väsentlig modifiering. En modifiering anses vara väsentlig när de reviderade villkoren avviker betydligt från de ursprungliga villkoren, baserat på både kvalitativa faktorer och kvantitativa indikatorer. Den kvantitativa bedömningen omfattar vanligtvis en utvärdering om nuvärdet av de reviderade avtalsenliga kassaflödena, diskonterade med den ursprungliga effektiva räntan, avviker väsentligt från nuvärdet av de återstående kassaflödena enligt de ursprungliga villkoren. Kvalitativa faktorer som beaktas inkluderar, men är inte begränsade till, ändringar av valutaslag, ändringar av säkerheter eller garantier,

ändringar av prioritet eller andra justeringar som är fundamentalt olika i karaktär eller riskprofil jämfört med den ursprungliga skulden.

När en modifiering bedöms vara väsentlig avvecklas den ursprungliga finansiella skulden och en ny finansiell skuld redovisas till verkligt värde på dagen för modifieringen. Eventuell vinst eller förlust redovisas omedelbart i resultaträkningen. Om modifieringen inte anses vara väsentlig avvecklas inte skulden. I stället justeras det redovisade värdet för att återspegla de reviderade uppskattade framtida kassaflödena, diskonterade med den ursprungliga effektiva räntan, och eventuell modifieringsvinst eller -förlust redovisas i resultaträkningen.

Leasing

Tillgångar och skulder som härrör från ett leasingavtal värderas initialt till nuvärde, med undantag för kortfristiga leasingavtal med en avtalad löptid på tolv månader eller mindre och leasingavtal med ett värde på 55 000 SEK eller mindre. Leasingskulderna omfattar nettonuvärdet av följande leasingbetalningar:

- fasta avgifter (inklusive till sin substans fasta avgifter), efter avdrag för eventuella förmåner i samband med tecknandet av leasingavtalet som ska erhållas
- rörliga leasingavgifter som baseras på ett index eller en ränta, som initialt värderas med hjälp av indexet
- pris vid inledningsdatum
- belopp som förväntas betalas av koncernen enligt restvärdesgarantier
- lösenpriset för en köpoption om det är rimligt säkert att koncernen kommer att utnyttja möjligheten
- straffavgifter som utgår vid uppsägning av leasingavtalet, om leasingperioden återspeglar att koncernen utnyttjar denna möjlighet.

Leasingbetalningar som ska göras enligt rimligt säkra förlängningsalternativ ingår också i värderingen av skulden.

Leasingbetalningar fördelas mellan kapital och finansiella kostnader.

Finansieringskostnaden belastar SOI över leasingperioden för att ge en fast räntesats på den återstående skulden under respektive period.

Skatt

Skatteintäkt eller skattekostnad för perioden är den skatt som ska betalas eller erhållas på den aktuella rapportperiodens skattepliktiga inkomst eller förlust, baserat på den tillämpliga inkomstkattesatsen för varje jurisdiktion, justerad med förändringar i uppskjutna skattefordringar och -skulder hänförliga till temporära skillnader och outnyttjade skattemässiga förluster. Den aktuella inkomstkatten beräknas på grundval av de skattelagar som antagits eller i praktiken antagits vid rapportperiodens slut i de länder där företaget och dess dotterbolag är verksamma och genererar skattepliktiga inkomster.

Ledningen utvärderar regelbundet de positioner som tas i skattedeklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning och överväger om det är troligt att en skattemyndighet kommer att acceptera en osäker skattebehandling. Koncernen värderar sina skattesaldon, antingen utifrån det mest sannolika beloppet eller det förväntade värdet, beroende på vilken metod som ger en bättre framtidsbedömning kring hur osäkerheten kommer att lösas.

Uppskjutna skattefordringar och/eller -skulder redovisas i enlighet med IAS 12 Inkomstskatter. Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder kvittas när det finns en lagligt verkställbar rätt att kvitta aktuella skattefordringar och skatteskulder och när de uppskjutna skattesaldona avser samma skattemyndighet.

Aktuella skattefordringar och skatteskulder kvittas när ett företag har en lagligt verkställbar rätt att kvitta och avser att antingen reglera på nettobasis eller att realisera tillgångar och reglera skulden samtidigt.

Aktuell och uppskjuten skatt redovisas i fristående och konsoliderad SOI om de inte avser poster som redovisas direkt i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital, i vilket fall skatterna redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital på motsvarande sätt.

Avsättningar

Avsättningar redovisas när koncernen har en legal eller informell förpliktelse till följd av en tidigare händelse, det är sannolikt att ett ut öde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen och ett sådant belopp kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt. Avsättningar redovisas inte för framtida förluster.

Avsättningar värderas till nuvärdet av ledningens bästa uppskattning av de utgifter som krävs för att reglera den aktuella förpliktelsen vid rapporteringsperiodens slut. Den diskonteringsränta som används för att fastställa nuvärdet är en ränta före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengarnas tidsvärde och de risker som är specifika för skulden. Ökningen av avsättningen på grund av tidens gång redovisas som räntekostnad.

Ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar

Skulder för löner, inklusive icke-monetära förmåner, årlig semester och ackumulerad sjukfrånvaro som förväntas bli helt reglerade inom tolv månader efter utgången av den period under vilken de anställda utför de relaterade tjänsterna, redovisas för de anställdas tjänster fram till slutet av rapporteringsperioden och värderas till de belopp som förväntas betalas när skulderna regleras. Skulderna rapporteras som kortfristiga övriga skulder i SFP.

Långfristiga förpliktelser

Koncernen tilldelade vissa anställda långsiktiga förmåner med en intjänandeperiod på tre år. Berättigade anställda kan beviljas upp till en viss procentandel av sin årliga grundlön om vissa prestationsvillkor uppfylls i slutet av intjänandeperioden. Skulderna rapporteras som långfristiga övriga skulder i SFP. Dessa förpliktelser värderas därför som nuvärdet av förväntade framtida betalningar som ska göras för tjänster som tillhandahålls av anställda fram till rapporteringsperiodens slut.

Ersättningar efter avslutad anställning

Koncernen har olika pensionsplaner, inklusive både förmånsbestämda och avgiftsbestämda pensionsplaner.

Den skuld eller tillgång som redovisas i SFP avseende förmånsbestämda pensionsplaner är nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen vid rapporteringsperiodens slut minus det verkliga värdet av förvaltningstillgångarna. Den förmånsbestämda förpliktelsen beräknas årligen av oberoende aktuarier med tillämpning av metoden för att beräkna den enskildes tillgodohavanden (Projected unit credit method). Nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen bestäms genom att diskontera de uppskattade framtida kassaflödena med hjälp av räntesatser för högkvalitativa företagsobligationer som är noterade i den valuta i vilken förmånerna kommer att betalas ut och som har en löptid liknande löptiden för den relaterade förpliktelsen.

Nettoräntekostnaden beräknas genom att tillämpa diskonteringsräntan på nettosaldot av den förmånsbestämda förpliktelsen och det verkliga värdet av förvaltningstillgångarna. Denna kostnad ingår i personalkostnader i SOI.

Omvärderingsvinster och -förluster som uppstår till följd av erfarenhetsbaserade justeringar och förändringar i aktuariella antaganden redovisas i den period då de inträffar, direkt i övrigt totalresultat. De ingår i SOCI och SCE.

Förändringar i nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen till följd av ändringar eller nedskärningar av planen redovisas omedelbart i SOI som kostnader för tjänstgöring under tidigare perioder. När det gäller avgiftsbestämda planer betalar koncernen avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringsplaner på obligatorisk, avtalsenlig eller frivillig basis. Koncernen har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna har betalats. Avgifterna redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning. Förskottsbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den mån en kontant återbetalning eller en minskning av framtida betalningar är tillgänglig.

Pensionsplan med flera arbetsgivare

Koncernen deltar i en pensionsplan med flera arbetsgivare för vissa svenska anställda. Enligt SFRB, UFR 10, redovisar koncernen sitt deltagande i planen som om det vore en avgiftsbestämd plan eftersom tillräcklig information om dess proportionella andel av förvaltningstillgångar, skulder och kostnader inte är tillgänglig för koncernen. Det finns heller ingen avtalsmässig överenskommelse om hur över- och underskott i planen ska fördelas mellan plandeltagarna. Premien är individuellt beräknad, beroende av lön, tidigare intjänad pension och förväntad återstående tjänstgöringstid. Koncernen betalar en regelbunden premie till Alecta (svenskt försäkringsbolag) som förvaltar dessa svenska pensionsplaner med flera arbetsgivare.

Aktiebaserade ersättningar

Aktiebaserade ersättningar ges till anställda via koncernens långsiktiga incitamentsprogram ("LTIP"), enligt vilket berättigade anställda kan tilldelas upp till en viss procentsats av sin årliga grundlön i form av fullt betalda stamaktier i bolaget utan någon kontant ersättning.

Det verkliga värdet på aktierna redovisas som personalkostnader, med en motsvarande ökning av eget kapital. Det totala beloppet som ska kostnadsföras fastställs med hänvisning till det verkliga värdet av de tilldelade aktierna som:

- inkluderar eventuella marknadsrelaterade resultatvillkor (t.ex. total avkastning för aktieägarna)
- exkluderar påverkan av eventuella intjäningsvillkor för tjänster eller resultat som inte är marknadsmässiga (t.ex. mål för vinst per aktie och att förbli anställd i företaget under en viss tidsperiod)
- innefattar påverkan av eventuella villkor som inte är intjäningsvillkor (t.ex. krav på att de anställda ska inneha aktier under en viss tidsperiod).

Den totala kostnaden redovisas över intjänandeperioden, vilket är den period under vilken alla angivna intjäningsvillkor ska uppfyllas. I slutet av varje period reviderar koncernen sina uppskattningar av antalet aktier som förväntas intjänas baserat på de icke-marknadsmässiga villkoren för intjänning och tjänstgöring. Den redovisar påverkan av revideringen på de ursprungliga uppskattningarna, om någon, i resultaträkningen, med en motsvarande justering av eget kapital. LTIP innehåller en nettobetalningsfunktion enligt vilken de aktier som krävs för att reglera en anställds skattskyldigheter hålls inne av koncernen som överför skattebelopp som är kopplade till en aktiebaserad ersättning till skattemyndigheten för den anställdes räkning

Egna aktier

Koncernen återköper sina egna aktier och innehar dem i eget kapital, huvudsakligen för att överlåta dessa aktier till specifika anställda som en del av ett aktiebaserat ersättningsprogram:

- Vid det första förvärvet redovisas det belopp som betalats för de egna aktierna i reserven för egna aktier som ett negativt saldo i eget kapital.
- Inga vinster eller förluster redovisas i SOI vid köp, försäljning, emission eller annullering av egna egetkapitalinstrument. Förvärv och efterföljande återförsäljning av egna aktier är transaktioner med koncernens ägare, snarare än en affärstransaktion som resulterar i en vinst eller förlust för koncernen. I fall där aktierna överläts till anställda omklassificeras anskaffningsvärdet för dessa aktier till balanserade vinstmedel inom eget kapital.
- Köpeskillning som betalats eller erhållits för köp eller försäljning av ett företags egna egetkapitalinstrument redovisas direkt i eget kapital. Nettoskillnaden mellan köpeskillningen och försäljningslikviden omklassificeras till balanserade vinstmedel inom eget kapital.
- Vid annullering av egna aktier omklassificeras köpeskillningen till balanserade vinstmedel inom eget kapital (se not 25).

Utdelningar

Avsättning görs för beloppet av en utdelning som fastställts, som är vederbörligen godkänd och inte längre står till företagets förfogande, vid eller före rapporteringsperiodens slut, men som inte har delats ut vid rapporteringsperiodens slut.

Intäktsredovisning

Koncernen tillämpar IFRS 15 "Intäkter från avtal med kunder" för intäkter från Servicing-verksamheten.

Intäkter bestående av provisioner och inkassoavgifter redovisas i samband med inkasserandet av fordran. Abonnemangsintäkter redovisas proportionellt under avtalets löptid, som oftast uppgår till ett år.

De flesta intäkter från kredithantering redovisas när den relativa prestationsförpliktelsen är uppfylld (tidpunkten för redovisning). Intäkter från försäljning av fastigheter redovisas när köparen får tillträde till fastigheten.

Vissa kredithanteringsavtal ger koncernen rätt till ytterligare villkorade intäkter om vissa parametrar inte uppfylls, till exempel om en viss minimivård av nödlidande lån inte överförs till koncernen under en angiven period. I detta fall redovisar koncernen intäkter enligt riktlinjerna för rörlig ersättning. Totala villkorade intäkter beräknas över den återstående avtalstiden och intäkterna redovisas i den utsträckning som det är mycket osannolikt att de kommer att återföras i framtiden (se not 4).

Segment Rapportering

Koncernen tillämpar IFRS 8 Rörelsesegment. Rörelsesegmenten rapporteras på ett sätt som är förenligt med den interna rapportering som lämnas till den högsta verkställande beslutsfattaren (chief operating decision maker, CODM). Koncernchefen har identifierats som CODM. Segmentens prestation

monitoreras av CODM med EBIT som det primära resultatmättet för att utvärdera prestation och fördela resurser.

Koncernen har identifierat två affärssegment: Servicing och Investing. Dessa rörelsesegment är vidare uppdelade i fyra geografiska områden:

- Norra Europa (fem marknader): "Norge", "Sverige", "Danmark", "Finland" och "Polen"
- Mellanuropa (fem marknader): "Österrike och Tyskland", "Belgien och Nederländerna", "Schweiz", "Frankrike" och "Storbritannien och Irland"
- Sydeuropa (fyra marknader): "Portugal", "Spanien", "Italien" och "Grekland"
- Östeuropa (tre marknader): "Tjeckien", "Slovakien" och "Ungern"

Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolaget har upprättat årsredovisningen enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och IFRS® redovisningsstandarder (RFR) 2 Redovisning för juridiska personer från Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering. IFRS® redovisningsstandarder (RFR) 2 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen ska tillämpa samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger undantag eller tillägg när det gäller IFRS som har antagits av EU.

De nedan angivna redovisningsprinciperna för moderbolaget har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i moderbolagets finansiella rapporter.

Dotterbolag, intresseföretag och joint ventures

Andelar i dotterbolag, intresseföretag och joint ventures redovisas i moderbolaget till anskaffningsvärde (inklusive transaktionskostnader). Därefter värderas de enligt kapitalandelsmetoden (anskaffningsvärde plus upplupna intäkter minus erhållna intäkter). Inkomsterna kan bestå av utdelning, ränta, återbetalning av kapitalbelopp osv. Nedskrivningsbehov bedöms löpande och redovisas när det är mycket sannolikt att investeringen inte kommer att kunna återvinnas i sin helhet.

Koncernbidrag och aktieägartillskott till juridiska personer

Moderbolaget redovisar koncernbidrag och aktieägartillskott enligt RFR 2. Utbetalda koncernbidrag redovisas som aktieägartillskott. Aktieägartillskott redovisas direkt mot eget kapital hos mottagaren och aktiveras i aktier och andelar hos givaren, i den mån nedskrivning ej erfordras.

Not 3. Kritiska redovisningsmässiga bedömningar och viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar

Upprättandet av de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS som har antagits av EU kräver användning av vissa kritiska bedömningar, uppskattningar och antaganden som skulle kunna påverka värdet på tillgångar och skulder samt intäkter och kostnader som redovisas i koncernens SFP respektive koncernens SOI, samt de upplysningar som ingår i noterna till koncernens finansiella rapporter i förhållande till potentiella tillgångar och skulder som existerar vid den tidpunkt då koncernens finansiella rapporter godkändes för utfärdande. Bedömningar innefattar ledningens beslut om klassificering av tillgångar och skulder och användningen av redovisningsmetoder eller värderingstekniker som kan ha en betydande inverkan på det slutliga resultatet. Uppskattningar och underliggande antaganden baseras på historiska erfarenheter och andra faktorer som anses vara relevanta. De bokföringsmässiga uppskattningar som blir resultatet kan skilja sig från de faktiska utfallen. Uppskattningarna och antagandena granskas regelbundet och effekterna av varje ändring återspeglas i koncernens SOI under den period då ändringen inträffar.

Kritiska bedömningar

Nedan följer de kritiska bedömningarna, förutom de som innefattar uppskattningar, som ledningen har gjort vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper och som har den mest betydande inverkan på de belopp som redovisas i de finansiella rapporterna:

Bedömning av bestämmande inflytande

Koncernen utvärderar regelbundet det bestämmande inflytandet i sina investeringsobjekt för att avgöra om sådana investeringsobjekt ska konsolideras i koncernens finansiella rapporter. Bedömningen omfattar en analys av ekonomiska, operativa och styrningsrelaterade faktorer som kan vara eller inte vara anpassade till den rättsliga strukturen för sådana investeringar. Viktiga bedömningar krävs vid bedömning av bestämmande inflytande, särskilt när det gäller investeringar där de relevanta faktorerna inte är helt i linje med den underliggande legala strukturen. Utvärderingen av det bestämmande inflytandet fokuserar särskilt på koncernens rösträtt eller beslutanderätt som stipuleras i respektive avtalsöverenskommelser.

- Sedan 2006 har koncernen verksamhet i Polen som är strukturerad genom investeringsfonder för att efterleva den lokala lagstiftningen. Investeringsfonderna köper och innehar portföljer. Koncernen har bestämmande inflytande över dessa fonder och därför konsolideras dessa i koncernens finansiella rapporter.
- Sedan 2018 investerar koncernen i olika företag antingen via aktieinnehav eller via innehav av skuldsedlar. Dessa investeringar bedöms som joint

ventures eftersom koncernen delar det gemensamma bestämmande inflytandet med de andra investerarna (se not 11).

- Under 2024 slutförde koncernen försäljningen av en väsentlig del av sina investeringsportföljer till dotterbolag till Cerberus Capital Management L.P. ("Cerberus"), där koncernen innehar en ägarandel på 35 procent i Orange European Holdings BV, som är det köpande företaget för dessa portföljer. Eftersom koncernen har ett betydande inflytande över Orange European Holdings BV bedöms det senare vara ett intresseföretag för koncernen (se not 11).

Nyttjandeperioder för immateriella tillgångar (exklusive goodwill)

Nyttjandeperioderna för immateriella tillgångar innefattar bedömningar av företagsledningen. Restvärden och avskrivningsmetod bedöms på årlig basis. Dessa tillgångar är föremål för nedskrivningsrisk, och testas därför årligen för att säkerställa att de redovisade värdena inte är felaktiga.

Uppskattningar och viktiga källor till osäkerhet i uppskattningarna

Viktiga antaganden om framtiden och andra viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar vid slutet av rapporteringstillfället kan innebära en betydande risk för en väsentlig justering av redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår.

Värdering av goodwill

Goodwill är föremål för en årlig prövning av nedskrivningsbehov. Beräkningen innefattar diskontering av framtida kassaflöden till koncernens vägda genomsnittliga kapitalkostnad ("WACC") för att komma fram till återvinningsvärdet som sedan jämförs med goodwillbalansen. De underliggande kassaflödena baseras på budgetar som utarbetas med hjälp av en bottom-up-strategi som omfattar feedback från alla operativa jurisdiktioner och viktiga mål för att uppnå årliga milstolpar, med hänsyn tagen till den ökade osäkerheten i mätningen på grund av den utmanande makroekonomiska miljön och koncernens affärsstrategier under utveckling. Nedskrivningsprövningen innefattar därför en betydande grad av uppskattning.

Portföljinvesteringar

Värderingen av portföljinvesteringar baseras på koncernens prognoser av framtida kassaflöden från de förvärvade portföljerna, inklusive faktorer relaterade till makroekonomiska förhållanden, typer av gäldenärer och lån (t.ex. säkrade/icke-säkrade). Framtidsprognoser innebär användning av uppskattningar och antaganden som regelbundet granskas. Eventuella förändringar i kassaflödesprognoserna godkänns slutligen av den centrala omvärderingskommittén.

Värdering av uppskjutna skattefordringar

Värderingen av uppskjutna skattefordringar baseras på prognostiserade resultat som är beroende av faktorer som kan variera över tiden och som kan ha betydande påverkan på värderingen av uppskjutna skattefordringar. Detta innebär att ledningen använder sig av bedömningar och uppskattningar.

Makroekonomisk omvärld

Den nuvarande makroekonomiska omvärlden skapar betydande osäkerhet i mätningen avseende viktiga antaganden, inklusive WACC, inflation, ekonomisk produktionstillväxt, utveckling av volymer av nödlidande lån, framtida resultat för nödlidande lån och långsiktiga tillväxttakter. Betydande förändringar i förväntningarna, t.ex. en utdragen lågkonjunktur eller en uppgång i inflationen, kan leda till väsentliga förändringar i dessa antaganden. Följaktligen kan revideringar av dessa mått kan ha en väsentlig påverkan på framtida värderingsbelopp som rapporteras i SFP som till exempel goodwill och portföljinvesteringar.

Not 4. Intäkter

Kvarvarande verksamhet

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Servicingintäkter				
Inkasseringstjänster	11 492	11 655	-	-
Försäljning av fastigheter	60	66	-	-
Abonnemangsintäkter	62	68	-	-
Övriga servicingintäkter	39	2	-	-
Summa servicingintäkter	11 653	11 791	-	-
Ränteintäkter				
Ränteintäkter från portföljinvesteringar	4 187	4 608	-	-
Övriga ränteintäkter	0	485	-	-
Summa ränteintäkter	4 187	5 093	-	-
Övriga intäkter				
Intäkter från koncernföretag	-	-	399	1 335
Övrigt	1 190	1 149	-	-
Summa övriga intäkter	1 190	1 149	399	1 335
Summa	17 030	18 033	399	1 335

Se not 28 för ytterligare information kring intäkter fördelade per segment.

Not 5. Personalkostnader

Kvarvarande verksamhet

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Personalkostnader				
Lönekostnader	-4 657	-5 863	-67	-154
Sociala kostnader	-927	-867	-26	-59
Pensionskostnader	-214	-249	-10	-29
Övriga personalkostnader	-575	-754	-32	-14
Summa personalkostnader	-6 373	-7 733	-135	-255

Not 6. Övriga kostnader

Kvarvarande verksamhet

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Övriga kostnader				
Konsultkostnader	-774	-1 616	-19	-104
IT-kostnader	-1 158	-1 366	-268	-528
Juridiska kostnader ¹	-1 022	-1 422	38	-125
Kostnader för kontor	-160	-232	-4	-5
Kostnader för porto	-352	-408	0	-
Kostnader för fastigheter	-491	-393	-	-
Kostnadsbesparingsprogram	-19	-99	2	-15
Övrigt	-671	-155	-191	-594
Kostnader för fastighetsinnehav	-569	-478	-	-
Summa övriga kostnader	-5 216	-6 169	-442	-1 372

1) Juridiska kostnader inkluderar en återföring av reservering avseender 2024, vilket resulterar i en positiv effekt under 2025.

Revisionsarvoden och rådgivningsuppdrag som utförts av Deloitte är enligt följande:

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Revisionsuppdrag	-46	-49	-8	-8
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-2	-1	-2	-1
Skatterådgivning	-2	-2	-	-
Övrig tjänster	0	-1	0	-
Summa	-50	-53	-10	-9

Konsultation avser huvudsakligen rådgivning om redovisning och stöd vid finansiella rapporter. Skatterådgivning gäller skattedeklarationer och mervärdesskatt.



Not 7. Nettoresultat från finansiella transaktioner

Kvarvarande verksamheter

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Finansiella intäkter				
Ränteintäkter från koncernföretag	-	-	1 807	3 735
Övriga ränteintäkter	114	119	30	59
Valutakursvinster, netto	806	13	-	-
Utdelningar från koncernföretag	-	-	9 314	4 259
Övriga finansiella intäkter	3 186	-	1 263	-
Summa finansiella intäkter	4 106	132	12 414	8 053
Finansiella kostnader				
Räntekostnader	-3 222	-3 166	-1 834	-4 207
Räntekostnader på leaseingskuld	-60	-53	-5	0
Valutakursförluster, netto	-	-	-246	-282
Nedskrivning aktier i dotterbolag	-	-	-10 163	-1 224
Periodisering av upplåningskostnader	-471	-170	-208	-170
Engagemangsavgift	-546	-44	-68	-44
Övriga finansiella kostnader	-	-	-	-22
Summa finansiella kostnader	-4 299	-3 433	-12 524	-5 949
Finansiellt nettoresultat	-193	-3 301	-110	2 104

Övriga finansiella intäkter för koncernen består av en vinst från rekapitalisationen uppgående till 2 311 MSEK och en nettovinst på 70 MSEK från de diskonterade obligationsåterköpen.

Samtliga ränteintäkter och räntekostnader hänför sig till poster som inte redovisas som verkligt värde via resultatet. Valutakursdifferenser avseende kundfordringar och leverantörsskulder redovisas i rörelseresultatet och uppgår till immateriella belopp.

I moderbolagets räntekostnader ingår räntekostnader till koncernföretag om -575 MSEK (-1 019). Moderbolagets nedskrivning av andelar i dotterbolag inkluderar nedskrivning relaterad till den interna överlåtelsen av aktier om 9 689 MSEK.

Not 8. Skatt

Kvarvarande verksamheter

Årets skattekostnad är fördelad enligt följande:

MSEK	Koncernen	
	2025	2024
Aktuell skattekostnad		
Skattekostnad hänförlig till årets resultat	-1 151	-724
Skatt hänförligt till tidigare år	125	72
Summa aktuell skattekostnad	-1 026	-652
Uppskjuten skattekostnad		
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader och underskottsavdrag för innevarande år	-116	-12
Redovisad och borttagen uppskjuten skatt på underskottsavdrag hänförliga till tidigare år	-172	40
Summa uppskjuten skattekostnad	-288	28
Summa skattekostnad	-1 314	-624

Koncernen har verksamhet i över 20 länder i Europa, samtliga med olika skattesatser. Den aktuella skattekostnaden för året avser främst inkomstskatter i Grekland, Italien, Norge, Schweiz, Tyskland och Sverige.

Moderbolaget Intrum AB har sitt säte i Sverige där den nominella bolagsskattesatsen 2025 var 20,6 procent (20,6 procent). Följande avstämning förklarar skillnaderna mellan koncernens faktiska skattekostnad och den förväntade skattekostnaden med beaktande av den svenska bolagsskatten:

Koncernen	2025		2024	
	MSEK	%	MSEK	%
Avstämning av effektiv skattesats				
Resultat före skatt	242		-1 360	
Inkomstskatt beräknad med normal skattesats i Sverige, 20,6 %	-50	20,6	280	20,6
Effekt av andra skattesatser i andra länder	40	-16,7	261	19,2
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-771	318,9	-436	-32,0
Skatteeffekt av skattefria intäkter	384	-158,7	-495	-36,4
Ej redovisade skattefordringar avseende förlustavdrag	-368	152,4	-248	-18,2
Upplösning av uppskjutna skattefordringar	-179	74,0	-	-
Utnyttjande av tidigare ej redovisade skattefordringar avseende förlustavdrag	7	-2,9	40	3,0
Omvärdering av uppskjutna skatter till följd av ändrad skattesats	0	-0,2	1	-
Aktuell skatt hänförlig till tidigare år	125	-51,6	72	5,3
Uppskjuten skatt hänförlig till tidigare år	-375	155,2	-103	-7,5
Övrigt	-127	52,6	4	0,3
Summa skatt på årets resultat	-1 314	543,6	-624	-45,9

Ej redovisade skattefordringar avseende underskottsavdrag avser den negativa skatteeffekt under året som beror på underskott i länder där någon uppskjuten skattefordran inte redovisas, eftersom det inte är sannolikt att tillräckliga skattepliktiga överskott för att utnyttja underskottsavdrag kommer att uppstå under överskådlig tid. Utnyttjande av tidigare ej redovisade skattefordringar avseende underskottsavdrag motsvarar den positiva skatteeffekt under året som uppkommer genom utnyttjande av underskottsavdrag som tidigare aldrig redovisats som uppskjuten skattefordran.

Skillnaden mellan den svenska nominella bolagsskattesatsen, 20,6 procent, och den effektiva skattesatsen 2025, 543,6 procent, är främst hänförligt till ej avdragsgilla rådgivningskostnader och ej avdragsgilla räntor i Sverige, upplösning av uppskjutna skattefordringar i Spanien och Sverige med effekt på ej redovisade skattefordringar avseende förlustavdrag och en effekt av



högre förluster i enheter som inte har kunnat redovisa motsvarande uppskjutna skattefordringar (Spanien och Storbritannien).

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder

När temporära skillnader uppstår mellan det skattemässiga värdet och det redovisade värdet på tillgångar och skulder, redovisas en uppskjuten skattefordran eller skatteskuld enligt kriterierna i IAS 12. Sådana temporära skillnader uppstår framför allt för portföljinvesteringar, avsättningar för pensioner och immateriella tillgångar. I uppskjutna skattefordringar inkluderas värdet av skattemässiga underskottsavdrag i de fall då det bedöms sannolikt att de kommer att användas mot skattepliktiga överskott under överskådlig tid

Koncernen	2025		2024	
	Tillgång/ skuld	Intäkt/ kostnad	Tillgång/ skuld	Intäkt/ kostnad
MSEK				
Portföljinvesteringar	-520	17	-537	188
Immateriella tillgångar	117	-125	242	222
Kvarstående negativa räntenetton	682	-128	810	-309
Avsättningar för pensioner	16	-7	23	-4
Övrigt	198	-144	342	4
Summa	493	-386	880	101
Redovisat i övrigt totalresultat, valutakursdifferenser och förvärv		98		-72
Summa		-288		29
Uppskjutna skattefordringar	1 394		1 986	
Uppskjutna skatteskulder	-902		-1 106	
Summa	493		880	

De uppskjutna skattefordringarna och skatteskulderna beräknas förfalla till betalning om mer än ett år. Uppskjutna skattefordringar redovisas i balansräkningen där underskottsavdragen bedöms kunna utnyttjas mot skattepliktiga vinster under överskådlig tid eller om det finns andra skattepliktiga temporära skillnader gentemot samma skattemyndighet. Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder redovisas som ett nettobelopp om de hänför sig till samma skattemyndighet eller planeras utnyttjas samtidigt.

Skattekostnader redovisade över totalresultat, valutakursdifferenser och förvärv uppgick under året till 98 MSEK (-72), varav -50 MSEK (107) avser omräkningsdifferenser för utländsk valuta och 148 MSEK (-172) avser omvärderingar av pensionsavsättningar, förvärv och andra valutakurseffekter.

Underskottsavdrag per jurisdiktion

MSEK	Brutto	Ej redovisat
Sverige	5 294	2 925
Tyskland	849	849
Danmark	128	128
Spanien	3 241	2 816
Frankrike	113	4
Grekland	34	26
Irland	472	472
Polen	8	8
Storbritannien	1 537	1 515
Summa	11 675	8 742

Koncernen har underskottsavdrag som kan utnyttjas mot framtida skattemässiga överskott med totalt 11 675 MSEK (13 679). Av dessa har 8 742 MSEK (10 000) inte redovisats som uppskjutna skattefordringar

Redovisade uppskjutna skattefordringar avseende underskottsavdrag uppgick till 630 MSEK per den 31 december 2025 (777) och inkluderar 488 MSEK i Sverige (672), 106 MSEK i Spanien (78), 5 MSEK i Storbritannien (6), 28 MSEK i Frankrike (18) och 2 MSEK i Grekland (1).

Kvarstående negativa räntenetton per jurisdiktion

MSEK	Brutto	Ej redovisat
Sverige	3 539	3 539
Spanien	208	0
Nederländerna	59	59
Summan	3 806	3 598

Kvarstående negativa räntenetton uppgår till 3 806 MSEK (2 685). Av dessa har 3 598 MSEK (2 550) inte redovisats som uppskjutna skattefordringar.

Löptider

SEK M	Underskotts- avdrag	Kvarstående negativa räntenetton
12 månader	62	281
24 månader	184	262
36 månader	394	628
48 månader	336	699
5-10 år	446	1 669
Ingen löptid	10 254	267
Summa	11 675	3 806

Moderbolaget	2025		2024	
	MSEK	%	MSEK	%
Avstämning av moderbolagets skattesats				
Resultat efter finansiella poster	310		2 560	
Inkomstskatt beräknad med normal skattesats i Sverige, 20,6 procent	-64	20,6	-527	20,6
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-2 368	764,4	-509	19,9
Skatteeffekt av skattefria intäkter	2 409	-777,7	881	-34,4
Källskatt	-5	1,7	-10	0,4
Utnyttjande av tidigare ej redovisade skattefordringar avseende förlustavdrag	-168	54,4	4	-0,2
Summa skatt på årets resultat	-196	63,4	-161	6,3

Ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader i moderbolaget utgörs till största delen av utdelningar, ej avdragsgilla räntor, ej avdragsgilla rådgivningskostnader och nedskrivningar av aktier i dotterbolag. Moderbolaget hade per den 31 december 2025 kvarstående negativa räntenetton om 1 992 MSEK (2 191), som inte har redovisats som uppskjuten skattefordran.



Pelare 2 tilläggsskatt

Tillfälligt undantag

Koncernen har tillämpat det tillfälliga undantaget, utfärdat av IASB i maj 2023, från redovisningskraven för uppskjuten skatt enligt IAS12. Enligt detta undantag redovisar koncernen inte uppskjuten skatt som beräknats enligt lagen om tilläggsskatt.

Utfört arbete hittills

Koncernen har utfört en detaljerad genomgång av vilka enheter och jurisdiktioner som omfattas av lagen. Vidare har koncernen även genomfört en analys av vilka jurisdiktioner och enheter som kan tillämpa de tillfälliga förenklingsregler som omfattas av lagstiftningen. Enligt analysen kommer majoriteten av de jurisdiktioner där koncernen bedriver verksamhet att omfattas av de tillfälliga förenklingsreglerna.

Tilläggsskatt

Intrum AB (moderbolaget) är hemmahörande i Sverige och den 13 december 2023 antog Sveriges regering lagen om tilläggsskatt för företag i stora koncerner. Lagen trädde i kraft den 1 januari 2024. Enligt lagstiftningen kommer Intrum AB att, i vissa fall, vara skyldigt att betala tilläggsskatt i Sverige på vinster i dotterbolag som beskattas med en effektiv skattesats som understiger 15 procent. Koncernen gör bedömningen att det inte föreligger någon skyldighet att betala tilläggsskatt av materiell omfattning för räkenskapsåret.

Koncernen kommer fortlöpande följa upp effekterna av Pelare 2.

Not 9. Immateriella anläggningstillgångar

Nedan följer en sammanfattning av de förändringar som skett för immateriella anläggningstillgångar för 2025

MSEK	Koncernen					Moderbolaget		
	Mjukvara och internt utvecklade tillgångar	Uppdrags-givarnas kredit-tillgångar	Goodwill	Varumärken	Summa	Mjukvara och internt utvecklade tillgångar	Varumärken	Summa
Ingående balans	1 027	2 186	35 871	100	39 184	141	-	141
varav								
Anskaffningsvärde	4 308	9 820	39 844	510	54 481	975	22	996
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar	-3 281	-7 633	-3 973	-410	-15 297	-834	-21	-856
Investeringar	393	0	9	4	406	21	-	21
Avyttringar och uttrangeringar	-62	-	-	-	-62	-	-	-
Valutakursdifferenser	-74	-105	-1 830	-6	-2 015	-	-	-
Avskrivningar	-191	-497	-	-21	-709	-10	-0	-10
Nedskrivningar ¹	-189	-399	-3 951	-	-4 539	-	-	-
Övrig rörelse	1	-	-39	0	-38	-152	-0	-152
Utgående balans	905	1 185	30 060	76	32 226	-	-	-
varav								
Anskaffningsvärde	4 222	9 263	37 777	448	51 710	-	-	-
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar	-3 317	-8 078	-7 717	-372	-19 484	-	-	-
Utgående balans	905	1 185	30 060	76	32 226	-	-	-

1) Mjukvara och internt utvecklade tillgångar avser främst nedskrivning av fastighetsrelaterad programvara kopplad till kontrakt som löper ut i Spanien. Nedskrivning av Uppdragsgivarnas kreditstillgångar uppkommer från kundkontrakt huvudsakligen i Italien, Storbritannien och Spanien. Specifikation av goodwill presenteras längre fram i denna not.



Nedan följer en sammanfattning av de förändringar som skett för immateriella anläggningstillgångarna för 2024

	Koncernen					Moderbolaget		
	Mjukvara och internt utveck- lade tillgångar	Uppdrags- givarnas kreditstillgångar	Goodwill	Varumärken	Summa	Mjukvara och internt utveck- lade tillgångar	Varumärken	Summa
MSEK								
Ingående balans	1 358	2 810	35 544	117	39 829	527	-	527
varav								
Anskaffningsvärde	3 198	9 449	38 728	514	51 889	933	22	955
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar	-1 840	-6 639	-3 184	-397	-12 060	-406	-22	-428
Investeringar	372	87	242	-	701	148	-	148
Avyttringar och utrangeringar	-19	-	-	-21	-40	-	-	-
Valutakursdifferenser	52	91	731	6	880	-	-	-
Avskrivningar	-292	-684	-	-1	-977	-120	-	-120
Nedskrivningar	-436	-115	-769	-	-1 320	-410	-	-410
Övrig rörelse	-8	-3	123	-1	111	-4	-	-4
Utgående balans	1 027	2 186	35 871	100	39 184	141	-	141
varav								
Anskaffningsvärde	4 308	9 820	39 756	510	54 394	1 079	22	1 101
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar	-3 281	-7 634	-3 885	-410	-15 210	-938	-22	-960
Utgående balans	1 027	2 186	35 871	100	39 184	141	-	141

Goodwill

Marknad	Region	2025	2024
Norge	Norra	3 305	3 497
Sverige	Norra	2 013	2 013
Danmark	Norra	764	807
Finland	Norra	2 553	2 691
Polen	Norra	41	43
Österrike och Tyskland	Mellersta	1 504	2 092
Belgien och Nederländerna	Mellersta	1 228	1 285
Schweiz	Mellersta	3 133	3 268
Frankrike	Mellersta	2 317	3 547
Storbritannien och Irland	Mellersta	3 076	3 500
Portugal	Södra	923	980
Spanien	Södra	2 412	5 003
Italien	Södra	1 804	1 901
Grekland	Södra	4 755	5 011
Övrigt	-	233	233
Summa		30 060	35 871

Årlig bedömning av nedskrivning

Goodwillbalanserna testas årligen för nedskrivningsbehov genom att jämföra redovisade värden med uppskattade nyttjandevärden. Dessa uppskattningar värderas baserat på kassaflödesprognoser efter skatt. Dessa prognoser baseras på historiska resultat justerade med nuvarande antaganden och framtida trender för varje respektive kassagenererande enhet.

Uppskattningarna av nyttjandevärdet baseras på en fyraårig prognosperiod. I slutet av det fjärde året beräknas ett slutvärde för att återspegla det värde som hänför sig till framtida perioder i evighet. Det uppskattade nyttjandevärdet är summan av prognosperioden och slutvärdet diskonterat med WACC efter skatt.



Under det tredje kvartalet 2025 redovisade koncernen en goodwillnedskrivning om 1 009 MSEK till följd av förändrade marknadsförhållanden i Spanien, vilket medförde en lägre tillväxtbedömning för marknaden. I samband med det nedskrivningstest som genomfördes vid årsskiftet 2025 fastställdes ytterligare nedskrivningsbehov i Spanien, Frankrike, Österrike & Tyskland, Storbritannien & Irland samt Portugal som uppgick till 1 328 MSEK, 1 049 MSEK, 481 MSEK, 80 MSEK och 7 MSEK respektive. De totala nedskrivningarna uppgick till 2 945 MSEK.

Huvudsakliga antaganden

Estimaten för nyttjandevärdet baseras på följande nyckelantaganden:

	2025	2024
WACC efter skatt	7,5% till 10,9%	7,7% till 11,6%
Skattesats	15,4% till 29,4%	15,4% till 27,9%
Intäkstillväxttakt	-8,6% till 9,1%	0,0% till 25,6%
Evig tillväxttakt ("TGR")	3,0%	2,0%

De viktigaste övervägande av parametrarna inkluderar följande:

- För att fastställa WACC, har en tioårig svensk statsobligation använts som referens för den riskfria räntan. Kostnaden för eget kapital beräknas genom att tillämpa en riskpremie relaterad till ett eget kapital instrument, branschens genomsnittliga prognostiserade skuldsatta beta samt landsriskpremie. Den viktade finansieringskostnaden baseras på koncernens prognostiserade skuldsättningsgrad, justerad för landsriskpremie och skattesats för att fastställa kapitalkostnaden. Koncernens långsiktiga mål för skuldsättningsgrad används därefter för att vikta kostnaden för eget kapital och kostnaden för skulder för att beräkna WACC. För andra marknader används den svenska WACC som utgångspunkt och justeras för respektive marknads landriskpremie och långsiktiga inflationsdifferenser
- Antagandet om den effektiva skattesatsen som används vid nedskrivningsprövning baseras på lokala skattesatser i berörda länder.
- Intäkstillväxttakter baseras på budget- och prognosdata godkända av styrelsen.
- Terminaltillväxttakten återspeglar koncernens långsiktiga och hållbara tillväxtförväntningar för Servicing-segmentet efter prognosperioden, i enlighet med vad som godkänts av revisionsutskottet.
- Som redovisats i Not 3 är Koncernens huvudsakliga antaganden föremål för makroekonomisk osäkerhet, inklusive förändringar i WACC, inflation och marknadens tillväxtförväntningar, vilket kan öka risken för framtida nedskrivningar.

WACC känslighet

WACC är en av nyckelkomponenterna för att estimerar nyttjandevärdet. Följande känslighetsanalys belyser förändring mellan goodwill tillgångsvärde och bedömt nyttjandevärde, när WACC ökar med 50 och 100 räntepunkter ("BPS") och ingen förändring i evig tillväxttakt ("TGR"):

	Utrymme för WACC-känslighet (MSEK)							
Marknad	Region	WACC	-100 BPS	-50 BPS	0 BPS	50 BPS	100 BPS	BPS gräns ¹
Norge	Norra	8,1%	2 305	1 685	1 187	779	437	179
Sverige	Norra	7,6%	2 518	1 953	1 512	1 157	866	331
Danmark	Norra	7,5%	501	341	217	117	36	125
Finland	Norra	8,3%	2 542	2 001	1 563	1 201	897	315
Polen	Norra	8,7%	995	894	811	741	682	8 759
Österrike och Tyskland	Mellersta	7,9%	400	177	-	-144	-264	-
Belgien och Nederländerna	Mellersta	8,4%	890	671	493	345	220	212
Schweiz	Mellersta	7,6%	4 942	3 937	3 150	2 519	2 001	443
Frankrike	Mellersta	8,8%	498	225	-	-190	-352	-
Storbritannien och Irland	Mellersta	9,7%	555	255	-	-220	-411	-
Portugal	Södra	9,6%	158	73	-	-63	-117	-
Spanien	Södra	9,4%	423	194	-	-166	-311	-
Italien	Södra	10,5%	2 320	2 029	1 776	1 554	1 359	750
Grekland	Södra	10,9%	3 758	3 205	2 721	2 294	1 915	480

Resultaten av känslighetsanalysen som beskrivs ovan indikerar att en nedskrivning på 783 MSEK respektive 1 454 MSEK skulle uppstå om de antagna WACC-procenten ökades med 50 BPS respektive 100 BPS

1) BPS-tröskeln visar med hur många räntepunkter (BPS) WACC måste förändras för att det återvinningsbara värdet för respektive marknad ska motsvara dess redovisade värde.



TGR känslighet

TGR utgör en central parameter vid estimering av nyttjandevärdet (value-in-use). Nedanstående känslighetsanalys illustrerar hur marginalen (headroom) mellan goodwillposten och nyttjandevärdet påverkas vid en förändring av TGR med 50 respektive 100 räntepunkter, under antagandet att WACC förblir oförändrad.

Utrymme för TGR-känslighet (MSEK)								
Marknad	Region	TGR	-100 BPS	-50 BPS	0 BPS	50 BPS	100 BPS	BPS gräns ¹
Norge	Norra	3,0%	533	831	1 187	1 621	2 161	-216
Sverige	Norra	3,0%	944	1 200	1 512	1 900	2 397	-417
Danmark	Norra	3,0%	57	129	217	327	468	-147
Finland	Norra	3,0%	986	1 249	1 563	1 942	2 411	-401
Polen	Norra	3,0%	700	751	811	882	969	N/A
Österrike och Tyskland	Mellersta	3,0%	-231	-126	-	155	349	-
Belgien och Nederländerna	Mellersta	3,0%	257	365	493	647	836	-263
Schweiz	Mellersta	3,0%	2 139	2 595	3 150	3 842	4 726	-578
Frankrike	Mellersta	3,0%	-300	-162	-	192	424	-
Storbritannien och Irland	Mellersta	3,0%	-342	-183	-	212	462	-
Portugal	Södra	3,0%	-98	-53	-	61	133	-
Spanien	Södra	3,0%	-261	-140	-	164	357	-
Italien	Södra	3,0%	1 435	1 595	1 776	1 983	2 221	-1 191
Grekland	Södra	3,0%	2 078	2 380	2 721	3 107	3 550	-715

Resultaten av känslighetsanalysen som beskrivs ovan indikerar att en nedskrivning på 663 MSEK respektive 1 232 MSEK skulle uppstå om antagandet för TGR minskades med 50 BPS respektive 100 BPS.

1) BPS-tröskeln visar med hur många räntepunkter (BPS) TGR måste förändras för att det återvinningsbara värdet för respektive marknad ska motsvara dess redovisade värde.

Intäktstillväxtskänslighet

Följande känslighetsanalys visar förändringar i utrymmet mellan goodwill-balansen och beräkningarna av nyttjandevärdet om intäkterna ändras med 100 och 200 räntepunkter ("BPS"), samtidigt som det antas att slutlig tillväxttakt ("TGR") och WACC inte ändras.

Utrymme för intäktstillväxtskänslighet (MSEK)								
Marknad	Region	Omsätt- ningstill- växt	-200 BPS	-100 BPS	0 BPS	100 BPS	200 BPS	BPS ² gräns
Norge	Norra	3% till 7%	956	1 070	1 187	1 306	1 428	-1 117
Sverige	Norra	3% till 9%	1 328	1 419	1 512	1 606	1 702	-1 946
Danmark	Norra	2% till 7%	166	191	217	243	270	-905
Finland	Norra	1% till 4%	1 347	1 454	1 563	1 674	1 788	-1 666
Polen	Norra	-4% till 2%	765	788	811	834	858	N/A
Österrike & Tyskland	Mellersta	1% till 5%	-81	-41	-	42	84	-
Belgien & Nederländerna	Mellersta	-6% till 5%	401	446	493	540	589	-1 179
Schweiz	Mellersta	0% till 6%	2 815	2 981	3 150	3 323	3 499	-2 309
Frankrike	Mellersta	3% till 5%	-121	-61	-	62	126	-
Storbritannien & Irland	Mellersta	3% till 5%	-158	-80	-	81	164	-
Portugal	Södra	2% till 6%	-44	-22	-	23	46	-
Spanien	Södra	-9% till 0%	-125	-63	-	65	131	-
Italien	Södra	0% till 3%	1 596	1 685	1 776	1 868	1 962	-2 459
Grekland	Södra	-4% till 3%	2 531	2 625	2 721	2 817	2 915	-3 394

Resultatet av känslighetsanalysen för intäktstillväxt indikerar att en nedskrivning på 267 MSEK respektive 529 MSEK skulle uppstå om antagandena för intäktstillväxt minskades med 100 BPS respektive 200 BPS.

2) BPS-tröskeln visar med hur många räntepunkter (BPS) intäktstillväxten måste förändras för att det återvinningsbara värdet för respektive marknad ska motsvara dess redovisade värde.



EBIT marginalkänslighet

Följande känslighetsanalys visar förändringar i utrymmet mellan goodwillbalansen och beräkningarna av nyttjandevärdet om rörelseresultatet ändras med 100 och 200 räntepunkter ("BPS"), samtidigt som det antas att slutlig tillväxttakt ("TGR") och WACC inte ändras.

		Utrymme för EBIT-känslighet (MSEK)					
Marknad	Region	-200 BPS	-100 BPS	0 BPS	100 BPS	200 BPS	BPS gräns¹
Norge	Norra	902	1 045	1 187	1 330	1 473	-832
Sverige	Norra	1 273	1 393	1 512	1 631	1 750	-1 268
Danmark	Norra	133	175	217	258	300	-520
Finland	Norra	1 298	1 431	1 563	1 695	1 828	-1 180
Polen	Östra	731	771	811	851	890	-2 066
Österrike & Tyskland	Mellersta	-165	-83	-	83	165	-
Belgien & Neder- länderna	Mellersta	374	433	493	552	612	-830
Schweiz	Mellersta	2 797	2 974	3 150	3 327	3 504	-1 783
Frankrike	Mellersta	-167	-84	-	84	167	-
Stor- britannien & Irland	Mellersta	-277	-138	-	138	277	-
Portugal	Södra	-51	-25	-	25	51	-
Spanien	Södra	-389	-200	-	200	401	-
Italien	Södra	1 623	1 699	1 776	1 852	1 929	-2 320
Grekland	Södra	2 349	2 533	2 721	2 911	3 103	-1 619

Resultaten av känslighetsanalysen indikerar att en nedskrivning på 530 MSEK respektive 1 049 MSEK skulle uppstå om antagandena för tillväxten av EBIT minskades med 100 BPS respektive 200 BPS.

1) BPS-tröskeln anger med hur många räntepunkter (BPS) EBIT-marginalens tillväxt behöver justeras för att det återvinningsbara beloppet för respektive marknad ska motsvara dess redovisade värde.

Not 10. Portföljinvesteringar

MSEK	Koncernen	
	2025	2024
Ingående balans	22 695	35 432
Avskrivningar portföljinvesteringar	-3 391	-4 357
Avyttringar av portföljinvesteringar	-126	-10 607
Förvärv av portföljinvesteringar	1 386	1 663
Realiserade kreditvinster/kreditförluster, netto	19	-79
Omräkningsdifferenser	-1 335	643
Summa förändring av investeringar	-3 447	-12 737
Utgående balans	19 248	22 695

Per den 31 december 2025 uppgick de odiskonterade förväntade kreditförlusterna vid första redovisningstillfället till 6 401 MSEK (14 661) för kreditförsämrade portföljer som förvärvats av koncernen under 2025.

MSEK	Koncernen	
	2025	2024
Avyttringar av portföljinvesteringar	126	10 607
varav:		
- Kvarvarande verksamheter	126	298
- Avvecklade verksamheter	-	10 309
Försäljning av portföljinvesteringar	126	10 607
Försäljningsintäkter	162	9 020
Redovisat värde på avyttrade portföljinvesteringar	126	10 607
Vinst/förlust vid försäljning av portföljinvesteringar	35	-1 587
Realiserade kreditvinster/kreditförluster, netto		
Realiserade kreditförluster	-674	-1 583
Realiserade kreditvinster	693	1 504
Realiserade kreditvinster/kreditförluster, netto	19	-79



Not 11. Intresseföretag och joint ventures

MSEK	Koncernen	
	2025	2024
Ingående balans	2 352	823
Investeringar	218	1 568
Resultat	813	207
Nedskrivningar	-281	48
Kassaflöde (utdelningar)	-282	-367
Inlösen av aktier/återbetalning av aktier	-146	0
Valutakursdifferenser	-140	73
Utgående balans	2 534	2 352
Påverkan på resultaträkningen		
Intäkter	813	207
Nedskrivningar	-281	48
Påverkan från avvecklade verksamheter	0	263
Andel av intäkter från intresseföretag och joint ventures	532	516
varav:		
- Kvarvarande verksamheter	532	254
- Avvecklade verksamheter	-	263
Andel av intäkter från intresseföretag och joint ventures	532	516

Koncernen har innehav i flera investeringsföretag som förvärvar, förvaltar eller finansierar portföljer av nödlidande lån (NPL:er) eller relaterade tillgångar. Koncernens kontroll över dessa intresseföretag och joint ventures erhålls genom rösträtt eller beslutsrätt som fastställs antingen genom juridisk struktur eller i respektive avtalsöverenskommelse. Följande beskrivningar ger det sammanhang som behövs för att tolka den sammanfattade balansräkningen och resultatinformationen som ingår i denna not. "Ägarandel %" avser kapitalandel och "Rättigheter %" avser ekonomiska rättigheter som representerar rätten till kassaflöden i intresseföretag och joint ventures beroende på relationens art.

Orange

I juni 2024 sålde koncernen över 10 000 portföljer i tolv jurisdiktioner i Europa till dotterbolag till Cerberus Capital Management L.P. Försäljningen omfattade avyttringen av fem investeringsföretag som ägde dessa portföljer, nämligen

Intrum Debt Finance AG, Intrum Hellas DAC, Intrum Hellas 2 DAC, Alpheus Hellas DAC och IJ Debt Fund 1 NS FIZ. Koncernen har behållit ett ägande på 35 procent i de två köpande företagen, Orange European Holdings BV och Orange Borrower DAC ("Orange-företagen"), och säkrat ett exklusivt avtal på minst fem år för att behålla hanteringen av portföljerna. Eftersom koncernen har betydande inflytande över Orange-företagen baserat på de villkor som anges i aktieägaravtalet, är Orange-företagen intresseföretag för koncernen och redovisas enligt kapitalandelsmetoden.

I januari 2026 meddelade koncernen att den hade ingått bindande avtal om att avyttra sitt återstående innehav om 35 procent i Orange-företagen, med förväntat slutförande under 2026, förutsatt regulatoriska godkännanden och godkännanden från långgivare. Denna planerade avyttring ligger i linje med koncernens kapitallätta strategi och kommer, när den genomförts, att innebära att koncernen inte längre har något ekonomiskt intresse i Orange-strukturen. Eftersom avtalet undertecknades efter balansdagen redovisas de finansiella effekterna i Not 31.

Ithaca Investment DAC

Koncernen innehar 62,5 procent av Profit Participating Notes (PPN) som utfärdats av Ithaca, ett företag som kontrolleras gemensamt tillsammans med Kistefos. Ithaca innehar 95 procent av junior- och mezzaninobligationerna ("obligationerna") som utfärdats av det italienska specialföretaget Penelope SPV S.R.L. (Penelope). Emissionen av obligationerna finansierade förvärvet av en portfölj med nödlidande lån (NPL) som såldes av Banca Intesa Sanpaolo (nedan kallat "ISP"). ISP innehar den prioriterade obligationen och de återstående 5 procenten av obligationerna.

Evolve Spv Srl

I mars 2021 förvärvade Intrum 20 procent av de icke-trancherade obligationer som utfärdats av Evolve Spv SRL (Evolve), ett företag som kontrolleras gemensamt med Deva Capital. Evolve köpte en portfölj med nödlidande lån från en italiensk bank, BPER Banca.

Portland Srl

I november 2021 förvärvade Intrum 28,5 procent av mezzanin- och juniorobligationerna som utfärdats av Portland SRL (Portland), ett företag som kontrolleras gemensamt med Deva Capital. Portland köpte en portfölj med nödlidande lån från ISP.

Blue Italy

I augusti 2024 förvärvade Intrum 30 procent av Blue Italy SPV för att köpa italienska NPLs. Blue Italy är en värdepapperiseringsenhet etablerad i Italien med en enda quotaholder – Stichting Mondello. För att finansiera förvärvet

av NPL:er emitterar Blue Italy räntebärande obligationer med förfall i oktober 2079 ("obligationerna") som är fullt tecknade av Intrum Investment No 3 DAC och Promontoria Holding 456 B.V. ("Promontoria"), ett dotterbolag till Cerberus, i enlighet med en 30/70-fördelning.

Enhet	Redovisnings- metod	Registrerings- land	Verksamhets- ställe	Relationens art	% av ägandet		% av kontrollen		% av rättigheter		Redovisat värde	
					2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Orange	Intresseföretag	Nederländerna och Irland	Flera	Egetkapitalandel	35%	35 %	35%	35 %	35%	35 %	1 852	1 570
Blue Italy	Intresseföretag	Italien	Italien	Egetkapitalandel	30%	30 %	30%	30 %	30%	30 %	136	22
Övriga intresseföretag	Intresseföretag				-	-	-	-	-	-	55	-
Ithaca	Joint venture	Irland	Italien	Innehavare av obligation med vinstandel	-	-	50%	50%	62,5%	62,5%	347	419
Evolve	Joint venture	Italien	Italien	Innehavare av obligation med vinstandel	100%	100%	50%	50%	20%	20%	45	124
Portland	Joint venture	Italien	Italien	Innehavare av mezzaninobligation	100%	100%	50%	50%	28,5%	28,5%	0	85
Övriga joint ventures	Joint venture				-	-	-	-	-	-	99	132
Summa											2 534	2 352

	Orange		Ithaca		Evolve		Portland		Blue	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
MSEK										
Sammanfattning av balansräkning										
Likvida medel	468	436	520	840	69	174	103	190	61	10
Fastighetstillgångar	-	-	345	399	-	-	-	-	-	-
Övriga tillgångar	66	77	2 057	1 832	1	0	1	1	0	0
Summa omsättningstillgångar	535	513	2 922	3 072	70	174	104	191	62	10
Portföljfordringar	8 401	9 801	3 436	4 417	304	616	854	1 483	428	313
Övriga långfristiga tillgångar	3 106	4 801	7 217	7 642	-	-	-	-	-	-
Summa anläggningstillgångar	11 508	14 602	10 653	12 059	304	616	854	1 483	428	313
Övriga skulder	291	356	2 137	1 877	15	38	157	146	29	8
Summa kortfristiga skulder	291	356	2 137	1 877	15	38	157	146	29	8
Övriga långfristiga skulder	6 005	9 951	11 206	13 233	0	0	377	665	250	243
Summa långfristiga skulder	6 005	9 951	11 206	13 233	0	0	377	665	250	243
Nettotillgångar/skulder	5 746	4 809	232	21	360	752	424	864	211	72
Sammanfattning av resultaträkningen										
Intäkter	2 509	1 187	956	945	19	42	-143	183	299	102
Produktionskostnader	-960	-478	-454	-326	-26	-188	-139	-551	-109	-16
Övriga kostnader	-22	-134	-22	-15	-2	-2	-7	-5	-9	-7
Räntekostnader	96	-30	-265	-338	-76	-109	-111	-149	-34	-7
Nettoresultat/förlust	1 624	545	215	266	-85	-257	-400	-522	147	72

Not 12. Materiella anläggningstillgångar

Nedan följer en sammanfattning av de förändringar som skett för de materiella anläggningstillgångarna 2025

MSEK	Koncernen					Moderbolaget		
	Datorutrustning, inventarier och andra materiella anläggningstillgångar	Nyttjanderätts-tillgång - Fastighetsleasing	Nyttjanderättstillgång - Övriga leasade fordon och utrustning	Summa nyttjanderätts-tillgångar	Summa anläggnings-tillgångar	Datorutrustning	Nyttjanderätts-tillgång - Fastighetsleasing	Summa anläggnings-tillgångar
Ingående balans	225	571	108	679	904	2	33	35
varav								
Anskaffningsvärde	910	1 339	184	1 523	2 433	20	41	61
Ackumulerade avskrivningar	-685	-768	-76	-843	-1 528	-18	-8	-26
Investeringar	30	167	17	184	214	-	-	0
Utrangeringar	-15	-33	-8	-41	-56	-	-	0
Omräkningsdifferens	-11	-26	-7	-34	-45	-	-	0
Avskrivningar	-78	-192	-39	-231	-308	-	-7	-8
Omklassificering	3	13	2	15	18	-1	0	-2
Utgående balans	154	500	73	573	727	-	26	26
varav								
Kostnad	821	1 364	160	1 524	2 345	-	40	40
Ackumulerade avskrivningar	-667	-864	-87	-951	-1 618	-	-14	-14
Utgående balans	154	500	73	573	727	-	26	26

Nedan följer en sammanfattning av de förändringar som skett för de materiella anläggningstillgångarna 2024

MSEK	Koncernen					Moderbolaget		
	Datorutrustning, inventarier och andra materiella anläggningstillgångar	Nyttjanderätts-tillgång - Fastighetsleasing	Nyttjanderättstillgång - Övriga leasade fordon och utrustning	Summa nyttjanderätts-tillgångar	Summa anläggnings-tillgångar	Datorutrustning	Nyttjanderätts-tillgång - Fastighetsleasing	Summa anläggnings-tillgångar
Ingående balans	280	513	71	584	864	2	2	4
varav								
Anskaffningsvärde	936	1 284	176	1 460	2 396	18	4	22
Ackumulerade avskrivningar	-656	-771	-105	-876	-1 532	-16	-2	-18
Investeringar	54	268	20	288	342	2	38	40
Utrangeringar	-7	-3	-2	-5	-12	-	-	-
Omräkningsdifferens	8	13	6	19	27	-	-	-
Avskrivningar	-105	-195	-31	-226	-331	-2	-5	-7
Omklassificering	-5	-25	44	19	14	-	-	-
Utgående balans	225	571	108	679	904	2	33	35
varav								
Kostnad	910	1 339	184	1 523	2 433	20	42	62
Ackumulerade avskrivningar	-685	-768	-76	-844	-1 529	-18	-9	-27
Utgående balans	225	571	108	679	904	2	33	35



Not 13. Övriga finansiella tillgångar

MSEK	Koncernen	
	2025	2024
Depositioner	21	17
Lånefordringar	101	42
Övrigt	15	123
Summa	136	181
Ingående balans	181	175
Utbetalat	-74	-52
Förvärvat	37	51
Valutakursdifferens	-8	8
Utgående balans	136	181

Not 14. Förvärv av verksamheter

Den 16 oktober 2025 slutförde koncernen förvärvet av Alektum NV och Alektum B.V. i Belgien och Nederländerna från Alektum Group AB för en total köpeskilling om 44 MSEK. Båda de förvärvade enheterna tillhandahåller tjänster till en definierad portfölj av kunder. Den initiala kontantbetalningen uppgår till 38 MSEK, medan återstående betalning ska erläggas under 2026 och 2027, med möjlig justering baserat på ett kontraktsdefinierat intäktsmått kopplat till deras kunder.

Följande preliminära förvärvsanalys upprättades i samband med förvärvet:

MSEK	Alektum NV	Alektum BV	Totalt
Kontantvederlag	32	6	38
Uppskjuten köpeskilling	4	3	6
Totalt vederlag	36	9	44
Verkligt värde på nettotillgångar	-27	-10	-36
Goodwill/vinst vid förvärv till negativt pris	9	-1	8

Not 15. Avvecklade verksamheter

Den 28 juni 2024 slutförde Intrum försäljningen av en del av sin portfölj av portföljinvesteringar till en fristående investerare för en total köpeskilling om 9 miljarder SEK. Transaktionen resulterade i en total förlust på 1,6 miljarder SEK. Investeringarna som avyttrades av Intrum förvärvades av ett lånefinansierat investeringsföretag. De förvärvade tillgångarna kommer finansieras till 57 procent med skuldsättning och 27,95 procent av den fristående investeraren. Den fristående investeraren och Intrum innehar en andel på 65 procent respektive 35 procent i investeringsföretaget. I samband med denna transaktion har Intrum ingått ett minst femårigt exklusivt kredithanteringsavtal med investeringsföretaget, förutsatt att vissa nyckeltal uppfylls. Nettokontantintäkter från försäljningen av den befintliga portföljen på 7,2 miljarder SEK har använts för att minska skuldsättningen.

Det finansiella resultatet för verksamheter som avvecklats under 2024 visas nedan:

MSEK	Kvarvarande verksamheter	Avvecklade verksamheter	Inklusive avvecklade verksamheter
Intäkter	18 033	861	18 894
Andelar i intresseföretag och joint ventures	516	-262	254
Personalkostnader	-7 733	-9	-7 742
IT-kostnader	-1 366	-1	-1 367
Juridiska kostnader	-1 422	-27	-1 449
Övriga rörelseposter	-3 381	-58	-3 439
Avskrivningar	-1 306	-1	-1 308
Nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar	-1 320	-	-1 320
Kreditförluster, netto	-79	-	-79
Rörelseresultat (EBIT)	1 941	502	2 443
Finansiellt nettoresultat	-3 301	-186	-3 487
Förlust vid avyttringar under perioden	-	-1 587	-1 587
Resultat före skatt	-1 360	-1 269	-2 629
Skatt	-624	-92	-716
Årets resultat	-1 984	-1 361	-3 345



Kassaflödet för avvecklade verksamheter under 2024 är enligt följande:

MSEK	31 dec 2024
Kassaflöde från löpande verksamhet	-1 387
Kassaflöde från investeringar	556
Kassaflöde från finansiering	-2 131
Kassaflöde, netto	-2 962

Påverkan på vinst per aktie för verksamheter som avvecklats under 2024 är enligt följande:

MSEK	31 dec 2024
Resultat per aktie före och efter utspädning	-11,28
Resultat per aktie efter utspädning	-11,28

Alla tillgångar och skulder hänförliga till de jurisdiktioner som sålts under 2024 ingår inte i koncernens rapport över finansiell ställning per den 31 december 2024.

Not 16. Fordringar och övriga rörelsetillgångar

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Kundfordringar	1 723	1 581	2	-
	1 723	1 581	2	-
Övriga fordringar				
Utlägg för uppdragsgivares räkning	137	157	-	-
Avgår: reserv för osäkerhet i utlägg för uppdragsgivares räkning	4	-	-	-
Fordringar för utlägg för uppdragsgivares räkning	141	157	-	-
Fordringar på intresseföretag och joint ventures	39	64	-	16
Förskottsbetalningar	34	19	-	-
Fordringar mervärdesskatt	198	466	-	-
Skattefodran	167	138	10	-
Förskottsbetalning portföljinvesteringar	25	1	-	
Övrigt	588	459	16	15
Summa övriga fordringar	1 051	1 146	26	31
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter				
Upplupna intäkter	1 528	1 319	18	21
Förutbetalda kostnader	426	1 010	95	868
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 955	2 329	114	889
Summa fordringar och övriga rörelsetillgångar	4 870	5 213	142	920

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Ej förfallna kundfordringar	635	935	-	-
Kundfordringar förfallna < 30 dagar	576	240	-	-
Kundfordringar förfallna 30–60 dagar	67	108	-	-
Kundfordringar förfallna 61–90 dagar	140	40	-	-
Kundfordringar förfallna > 90 dagar	441	380	2	-
Summa kundfordringar	1 858	1 703	2	-
Ingående ackumulerad reserv för förväntade kreditförluster	-122	-113	-	-
Reserv för förväntade kreditförluster	-69	-34	-	-
Realiserade uppdragsgivarförluster	2	26	-	-
Upplösning av reserv för förväntade kreditförluster	47	2	-	-
Omräkningsdifferens	7	-3	-	-
Utgående ackumulerad reserv för osäkra kundfordringar	-135	-122	-	-
Redovisat värde	1 723	1 581	2	-



Not 17. Förvaltningstillgångar och skulder

MSEK	Koncernen	
	2025	2024
Likvida medel som innehas för uppdragsgivares räkning	1 244	1 281
Skuld till uppdragsgivare	-1 244	-1 281
Förvaltningstillgångar och skulder, netto	-	-

Not 18. Likvida medel

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Kassa och bank	2 316	2 392	325	672
Spärrade bankkonton	258	112	-	-
Summa likvida medel	2 574	2 504	325	672

Moderbolaget tillhandahåller en cash pool för koncernföretagen. Likvida medel som överförts från koncernen till moderbolaget redovisas som omsättningstillgångar. För motsvarande belopp redovisas en intern skuld inom koncernen, vilket framgår av not 24 Skulder och övriga rörelseskulder.

Not 19. Förmånsbestämda pensionsförpliktelser

MSEK	Koncernen	
	2025	2024
Ofonderad förmånsbestämd pensionsförpliktelse	126	137
Fonderad förmånsbestämd pensionsförpliktelse	350	406
Summa förmånsbestämd pensionsförpliktelse	476	543
Plantillgångar	-428	-454
Förmånsbestämda pensionsförpliktelser, netto	48	88
Förändringar i förmånsbestämda pensionsförpliktelser		
Ingående balans	88	142
Pensionskostnader avseende tjänstgöring under innevarande period	29	31
Pensionskostnader avseende tjänstgöring tidigare period	-	-
Ränta på förpliktelser	5	3
Årets kostnader	33	34
Aktuariella vinster/förluster	-26	4
Utbetalda pensioner	-31	-36
Avkastning på plantillgångar	-15	-39
Valutakursdifferens	-2	-17
Utgående balans	48	88
Nettoförändringar av tillgångar i förmånsbestämda planer		
Ingående balans	454	400
Ränteintäkter	4	5
Avkastning på plantillgångar	15	37
Aktuariella vinster/förluster	1	6
Erlagd förmån	-48	-20
Avgifter	23	25
Nettobetaling för året	-5	53
Valutakursdifferens	-22	1
Utgående balans	428	454

Huvudsakliga antaganden (%)

MSEK	2025	2024
Diskonteringsränta	1,1 - 4,4	0,9 - 3,9
Förmånsökningar	0,0 - 3,8	0,0 - 3,3
Löneökningar	1,0 - 4,0	1,0 - 4,0

Årets kostnader och ränteintäkter redovisas i SOI. Avkastning på plantillgångar, aktuariella antaganden vinster/förluster och valutakursdifferenser redovisas i SOCI. Nettobetaling för perioden redovisas i SOCF.

Koncernens anställda i Schweiz och Tyskland omfattas av pensionsplaner finansierade genom tillgångar som förvaltas av försäkringsbolag, och redovisas som förmånsbestämda pensionsplaner. Det finns åtaganden, särskilt för Schweiz, om obligatorisk tjänstepension som tryggas genom försäkringar i ASGA Collective BVG Foundation. Finansieringen av pensionsåtagandet består av försäkringsavtal.

Anställda i Norge, Polen, Frankrike, Grekland, Spanien och Italien omfattas av ofonderade förmånsbestämda pensionsplaner som kan utbetalas i form av engångsbelopp eller månatliga utbetalningar vid pensionering.

Pensionsplaner i Belgien och Sverige finansieras genom försäkringsavtal.

I Sverige omfattas koncernen av kollektivavtal (Almega/Unionen/ Akademikerförbunden) som garanterar kollektivavtalade pensioner och försäkringar för sina anställda. Pensionsplanen kallas ITP och består av ITP 1 som omfattar anställda födda 1979 eller senare och ITP2 som omfattar anställda födda 1978 eller tidigare. ITP 1 är en premiebestämd plan. För tjänstemän i Sverige tryggas ITP 2-planens förmånsbestämda pensionsåtaganden för ålders- och familjepension (alternativt familjepension) genom en försäkring i Alecta. Enligt ett uttalande från Kollegiet för svensk bolagsstyrning, UFR 10 Redovisning av pensionsplanen ITP 2, som finansieras genom försäkring i Alecta, är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För räkenskapsåret 2025 har bolaget inte haft tillgång till information för att kunna redovisa sin proportionella andel av planens förpliktelser, förvaltningstillgångar och kostnader vilket medfört att planen inte varit möjlig att redovisa som en förmånsbestämd plan. Pensionsplanen ITP 2 som tryggas genom en försäkring i Alecta redovisas därför som en avgiftsbestämd plan. Premien för den förmånsbestämda ålders- och familjepensionen är individuellt beräknad och är bland annat beroende av lön, tidigare intjänad pension och förväntad återstående tjänstgöringstid. Förväntade avgifter under nästa rapportperiod



för ITP 2-försäkringar som är tecknade i Alecta uppgår till 13 MSEK (10). Koncernens andel av de sammanlagda avgifterna till planen och koncernens andel av det totala antalet aktiva medlemmar i planen uppgår till 0,06 respektive 0,04 procent (0,07 respektive 0,04 procent).

Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på Alectas tillgångar i procent av försäkringsåtaganden beräknade enligt Alectas försäkringstekniska metoder och antaganden, vilka inte överensstämmer med IAS 19. Den kollektiva konsolideringsnivån ska normalt tillåtas variera mellan 125 och 170 procent. I syfte att stärka konsolideringsnivån om den bedöms vara för låg, kan en åtgärd vara att höja det avtalade priset för nyteckning och utökning av befintliga förmåner. Om konsolideringsnivån överstiger 150 procent kan premiereduktioner införas. Vid utgången av 2025 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån till 167 procent (162 procent).

Not 20. Upplåning

Årets förändring av upplåning

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Ingående balans	50 701	59 852	50 701	59 852
Upptagna lån	5 377	12 241	-	12 241
Amortering på lån*	-8 164	-22 928	-50 701	-22 928
Effekt av förvärv och avyttringar	-2 134	181	-	181
Valutakursdifferenser	-2 396	1 355	-	1 355
Utgående balans	43 384	50 701	-	50 701
varav:				
Kortfristiga skulder	271	13 839	-	13 839
Långfristiga skulder	43 113	36 862	-	36 862
	43 384	50 701	-	50 701

*Till följd av rekapitaliseringen för moderbolaget.

Sammanställning över upplåning vid årets slut

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	271	1 030	-	1 030
Obligationslån	-	12 809	-	12 809
Summa upplåning i kortfristiga skulder¹	271	13 839	-	13 839
Långfristiga skulder				
Banklån	11 887	12 231	-	12 231
Obligationslån	31 226	24 631	-	24 631
Summa upplåning i långfristiga skulder	43 113	36 862	-	36 862
Summa upplåning	43 384	50 701	-	50 701

1) All upplåning i kortfristiga skulder har en löptid på mindre än ett år

Förfallotidpunkter för långfristiga lån

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Mellan 1 och 2 år	9 355	22 343	-	22 343
Mellan 2 och 3 år	18 234	9 469	-	9 469
Mellan 3 och 4 år	6 817	5 050	-	5 050
Mellan 4 och 5 år	8 707	-	-	-
Summa upplåning i långfristiga skulder	43 113	36 862	-	36 862

Per balansdagen har Intrum inga outnyttjade kreditfaciliteter, exklusive garantifacilitet, för räkenskapsåren 2025 och 2024.

Intrum finansieras genom en revolverande syndikerad lånefacilitet, obligationer samt bilaterala lån. Den syndikerade lånefaciliteten om 1,1 miljarder EUR (1,1) tillhandahålls av ett konsortium av internationella långivare och löper till juni 2028. Faciliteten innehåller både verksamhetsrelaterade och finansiella villkor, inklusive begränsningar av specifika finansiella nyckeltal. Kreditavtalet omfattar även villkor som kan begränsa, villkora eller förbjuda koncernen att ta upp ytterligare skulder, genomföra förvärv, avyttra tillgångar, göra investeringar och finansiella leasingåtaganden, belåna tillgångar, ändra koncernens verksamhetsinriktning eller ingå fusionsavtal. Lånet löper med rörlig ränta baserad på interbankräntan i respektive valuta med tillägg av marginal. Samtliga operativa och finansiella villkor har uppfyllts under 2025.

Per den 31 december 2025 hade låneramen utnyttjats med totalt nominellt värde av 11 620 MSEK (12 245), vilket fördelas på 1 074 MEUR (0). Därutöver är 44 MNOK (55), 5 MDDK (5) och 0 MEUR (25) av den totala låneramen reserverade för garantier. Den outnyttjade delen av den revolverande kreditfaciliteten uppgick till 236 MSEK (0).

I november 2023 ingick Intrum en bilateral säkerställd lånefacilitet med en internationell bank. Per den 31 december 2025 uppgick lånebeloppet till 50 MEUR (100).

I juli 2025 emitterade Intrum seniora säkerställda obligationer denominerade i EUR och SEK med en ränta om 8 procent och förfall 2027. Emissionen stärkte koncernens likviditet och förlängde skuldens löptider som en del av den pågående rekapitaliseringsstrategin. Parallellt genomförde koncernen slutade återköp av utestående obligationer om totalt 423 MEUR vid årets slut, i syfte att optimera skuldsättningsprofilen och minska den totala hävstången.



Vid utgången av 2025 återspeglade Intrums kapitalstruktur den framgångsrika rekapitalisering som genomfördes i juli, med utestående nyemitterade seniora säkerställda obligationer om 511 MEUR och 173 MSEK med 8 procents ränta och förfall 2027.

Upptagna lån

	Obligationer	Banklån	Summa
Redovisat värde	31 226	12 158	43 384
Amortering ¹	1 959	4	1 964
Valutakursförändring	60	-	60
Nominellt värde	33 246	12 162	45 407

1) Amortering utgör den periodiska justeringen av obligationernas redovisade värde och speglar fördelningen av transaktionskostnader och justeringar till verkligt värde vid första redovisning till räntekostnad över obligationernas löptid, så att de upplupna kostnaderna för obligationerna motsvarar deras nominella värde vid förfall, med användning av effektivräntemetoden.

Utestående obligationer per den 31 December 2025

Beteckning	Valuta	Nominellt belopp (M)	Nominellt belopp MSEK	Förfallodag	Ränta för fastränte-obligationer respektive marginal för obligationer med rörlig ränta	Obligationens marknadsvärde MSEK
EUR 2027 Fix	EUR	332	3 595	11/09/2027	7.75%	3 416
SEK 2027 Fix	SEK	418	418	11/09/2027	7.75%	381
EUR 2028 Fix	EUR	614	6 642	11/09/2028	7.75%	5 787
SEK 2028 Fix	SEK	795	795	11/09/2028	7.75%	678
EUR 2029 Fix	EUR	589	6 374	11/09/2029	8.50%	5 370
SEK 2029 Fix	SEK	795	795	11/09/2029	8.50%	657
EUR 2030 Fix	EUR	737	7 971	11/09/2030	8.50%	6 686
SEK 2030 Fix	SEK	953	953	11/09/2030	8.50%	786
Exchange note-obligationer som ingår i långfristiga skulder			27 543			23 761
NMN EUR 2027 Fix	EUR	5	49	11/09/2027	8.00%	50
NMN EUR 2027 Fix	EUR	120	1 294	11/09/2027	8.00%	1 322
NMN EUR 2027 Fix	EUR	387	4 187	11/09/2027	8.00%	4 244
NMN SEK 2027 Fix	SEK	112	112	11/09/2027	8.00%	112
NMN SEK 2027 Fix	SEK	61	61	11/09/2027	8.00%	61
NMN-obligationer som ingår i långfristiga skulder			5 702			5 790
Obligationer som ingår i långfristiga skulder			33 246			29 550

Exchange notes och new money notes förfaller med fasta räntesatser.

Not 21. Övriga finansiella skulder

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Långfristig uppskjuten köpeskilling ¹	26	363	20	329
Långfristig skuld till minoritetsägare	192	243	-	-
Övriga långfristiga skulder	37	10	10	-
Summa övriga finansiella skulder	256	616	31	329

1) Merparten av skulden har omklassificerats från långfristig till kortfristig då den förfaller under 2026.

Not 22. Övriga avsättningar

MSEK	Koncernen	
	2025	2024
Ingående balans	406	483
Belopp som utnyttjats under året	-256	-298
Outnyttjade belopp som återförts under året	-34	-54
Årets nya avsättningar	213	239
Omklassificerade avsättningar	-8	29
Omräkningsdifferenser	11	7
Utgående balans	333	406
Varav långfristiga avsättningar		
Återställningskostnader för förhyrd kontorslokal	12	12
Personalkostnader	68	32
Juridiska och skatterelaterade avsättningar	19	101
Övrigt	62	13
Summa långfristiga avsättningar	162	158
Varav kortfristiga avsättningar		
Återställningskostnader för förhyrd kontorslokal	-	9
Kostnader för uppsägning av personal och övriga omstruktureringskostnader	27	187
Juridiska och skatterelaterade avsättningar	1	38
Övrigt	143	14
Summa kortfristiga avsättningar	171	248
Summa	333	406

Kortfristiga avsättningar förväntas regleras inom tolv månader från balansdagen. Långfristiga avsättningar är till sin natur svåra att tidsätta till förfallotid och belopp. Reglering kommer sannolikt att ske tidigast om ett år.

Not 23. Leasingskuld

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Förfaller efter 12 månader	432	526	22	29
Förfaller före 12 månader	171	185	7	6
Summa leasingskuld	602	711	29	35

De diskonteringsräntor som används för att värdera skulden varierar mellan 0,83 procent och 28 procent (0,83 procent och 24,93 procent).

Leasingkostnader

De totala leasingkostnaderna avsåg kostnader hänförliga till kortfristiga leasingavtal om 0,1 MSEK (0,2), leasing av tillgångar av lågt värde om 38 MSEK (55) samt variabla leasingavgifter om 15 MSEK (0,6). Dessa kostnader ingår inte i värderingen av leasingskulderna.

Not 24. Leverantörsskulder och övriga rörelseskulder

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Leverantörsskulder	393	466	-	19
Förskott från uppdragsgivare	31	16	-	-
Övriga kortfristiga rörelseskulder	1 679	1 879	380	102
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 160	4 181	10	1 228
Summa leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	5 264	6 541	390	1 349

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Upplupna sociala avgifter	159	294	1	33
Upplupen semesterlöneskuld	180	188	-	18
Upplupen bonuskostnad	316	395	1	59
Förutbetalda abonnemangsintäkter	1 084	916	-	-
Upplupna räntor	275	960	-	892
Övriga personalkostnader	289	461	2	167
Kontorskostnader	71	95	4	5
Produktionskostnader	212	418	-	-
Övriga upplupna kostnader	574	455	3	54
Summa	3 160	4 181	10	1 228

Förutbetalda abonnemangsintäkter

Förutbetalda abonnemangsintäkter innefattar 1 029 MSEK (857) som är intäkter som inkasserats i förskott för att serva portföljen med långfristiga nödlidande lån.

Företaget har rätt att exklusivt serva dessa nödlidande lån fram till 2065 för HAPS portföljerna och upp till 2033 för Galvin Portföljerna. Intäkter redovisas när tjänsterna tillhandahålls. Betydande intäkter förväntas redovisas 2030.

Övriga kortfristiga skulder

För 2025 uppgår övriga kortfristiga skulder till 1 679 MSEK (1 879 MSEK), vilket främst är hänförligt till moms och andra operationella skatteskulder uppgående till 432 MSEK (612) och 333 MSEK (53) relaterat till uppskjutna betalningar avseende andelar av aktier i dotterbolag.

Not 25. Aktiekapital och reserver

Aktiekapital

Enligt bolagsordningen för Intrum AB (publ) ska bolagets aktiekapital uppgå till lägst 1,3 MSEK (1,3) och högst 5,2 MSEK (5,2). Samtliga aktier är fullt betalda samt berättigar till lika röstvärde och lika andel i bolagets tillgångar och resultat. Inga aktier är reserverade för överlåtelse.

Det finns 136 245 464 (121 720 918) aktier i bolaget, och aktiekapitalet uppgår till 3 245 829 SEK (2 899 805). Se nedan angående återköpta aktier.

Antalet utestående aktier vid årets slut uppgick till 135 180 183 (120 601 863). Det genomsnittliga antalet utestående aktier under året var 127 040 129 (120 569 399).

Aktieåterköp

Återköpta aktier utgör egna aktier, varav vissa kan tilldelas vissa anställda inom koncernen som är förmånstagare av långsiktiga incitamentsprogram. Det har inte genomförts några återköp av aktier under 2025 och 2024.

Övrigt eget kapital i koncernen

Övrigt tillskjutet kapital

Avser eget kapital, förutom aktiekapital som tillförs av ägarna eller som uppstår till följd av koncernens program för aktiebaserad ersättning och inkluderar även aktiepremier som betalats i samband med nyemissioner. När aktier emitteras till överkurs, dvs. det betalas mer för aktierna än deras kvotvärde, ska överskjutande belopp överföras till överkursfonden. Avsättningar till överkursfonden behandlas från och med 2006 som fritt eget kapital.



Reserver

Inkluderar omräkningsreserven, vilken innefattar alla valutakursdifferenser som sedan övergången till IFRS under 2004 uppstått vid omräkning av finansiella rapporter från utländska verksamheter, samt långfristiga koncerninterna fordringar som anses utgöra en permanent investering i koncernens utlandsverksamheter. Beloppet innefattar även valutakursdifferenser som uppstått på koncernens externa lån i utländsk valuta, vilka är avsedda som en säkring mot koncernens omräkningsexponering hänförlig till nettotillgångar i utländska dotterbolag.

Reserver innefattar verkligt värde-reserver för orealiserade valutakursvinster eller -förluster på externa lån i utländsk valuta vilka är avsedda som en säkring mot koncernens omräkningsexponering hänförlig till nettotillgångar i utländska dotterbolag. Fond för verkligt värde behandlas som fritt eget kapital.

Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat

Balanserade vinstmedel omfattar:

- (i) Intjänade vinstmedel i moderbolaget och dess dotterbolag, joint ventures och intresseföretag.
 - (ii) Ackumulerade omvärderingar avseende koncernens förmånsbestämda pensionsavsättningar ingår också.
- Beloppet minskas med lämnade utdelningar och med återköp av egna aktier.

Balanserat resultat avser balanserade vinstmedel från föregående år minskat med lämnad utdelning och återköp av egna aktier. Balanserat resultat är fritt eget kapital.

Utdelningar

Efter balansdagen föreslog styrelsen att ingen utdelning skulle lämnas för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2025.

Övrigt eget kapital i moderbolaget

Reservfond

Avser avsättningar till reservfond och överkursfond som gjorts före 2006. Reservfonden är bundet eget kapital och får inte minskas genom vinstutdelning.

Kapitalstruktur

Företagets definition av kapital motsvarar eget kapital i koncernen inklusive innehav utan bestämmande inflytande, och uppgick vid årets slut till sammanlagt 10 851 MSEK (13 388).

Det mått på företagets kapitalstruktur som används för styrning är koncernens nettoskuld i relation till rullande tolv månader justerat Cash EBITDA, som per årsskiftet uppgick till 4,8x (5,3x). Nyckeltalet beräknas genom att jämföra koncernens nettoskuld vid årets slut med kassaflödesjusterad EBITDA, exklusive verksamheter under avveckling samt jämförelsestörandeposter (IAC). Nettoskuld definieras som summan av räntebärande skulder till nominella belopp, leasingskulder och uppskjutna skulder minus likvida medel.

Not 26. Innehav utan bestämmande inflytande

Innehav utan bestämmande inflytande hänför sig främst till italienska och grekiska dotterbolag.

Under året förvärvade eller avyttrade koncernen inga ytterligare ägarandelar i sina dotterbolag, och innehavet utan bestämmande inflytande förblev oförändrat.

Under 2024 förvärvade koncernen innehav utan bestämmande inflytande i ett av de spanska dotterbolagen, vilket resulterade i en minskning av innehavet utan bestämmande inflytande med 79 MSEK. Ett lika stort belopp redovisades som en ökning av eget kapital. Kontantbetalningen för aktieåterköpet uppgick till 62 MSEK och ingår i koncernens kassaflödesanalys. Resterande 17 MSEK klassificerades som en uppskjuten betalning för aktier som kommer att regleras vid ett senare tillfälle.

Not 27. Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Ställda säkerheter

Ställda säkerheter innefattar depositioner och spärrade bankmedel som kan tas i anspråk av uppdragsgivare, leverantörer eller myndigheter om Intrum inte skulle fullgöra sina avtalsenliga skyldigheter. Ställda säkerheter inkluderar också fodringar och aktier i dotterbolag som pantsatts som säkerhet för koncernens rullande kreditfacilitet.

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Ställda säkerheter				
Spärrade bankkonton	258	112	-	112
Fordringar och övriga tillgångar	26 049	49 937	15 693	41 793
Summa	26 307	50 049	15 693	41 905
Eventalförpliktelser	7	7	-	7
Summa	7	7	-	7

Betalningsgarantier

Koncernen erbjuder tjänster där uppdragsgivarna mot betalning erhåller en garanti från Intrum avseende uppdragsgivarnas fordringar på sina kunder. Det innebär att det uppstår en risk att Intrum måste ersätta kunden för det belopp som garanterats för den händelse att fakturorna inte betalas i tid. I de fall där garantin aktualiseras övertar Intrum ansvaret för uppdragsgivarens fordran på sin kund och hanterar den vidare inom verksamhetsområdet Portföljinvesteringar. Vid årets slut uppgick det totala beloppet för eventalförpliktelser till 7 MSEK (7). Intrums risk inom denna verksamhet hanteras genom strikta kreditgränser samt genom analys av låntagarens kreditstatus.

Övrigt

Koncernen är inblandad i flera rättsliga tvister, både tvister som är vanliga för en organisation som Intrum och tvister i den vanliga verksamheten. Ingen av dessa tvister förväntas leda till några väsentliga skulder eller kostnader.

Not 28. Segmentsanalys (inklusive avvecklade verksamheter)

2025	Servicing						Investing										Summa exl avvecklade verksamheter
MSEK	Norra	Mellersta	Södra	Östra	Centrala	Delsumma	Norra	Mellersta	Södra	Östra	Centrala	Delsumma	Centrala funktioner	Elimineringar	Total summa	Avvecklade verksamheter	
Resultatanalys:																	
Externa intäkter	2 737	3 199	6 200	20	114	12 270	930	1 523	1 251	1 009	3	4 717	44	-	17 030	-	17 030
Interna intäkter	215	542	386	417	-	1 560	-	-	-	-	-	0	82	-1 642	-	-	-
Intäkter	2 952	3 741	6 586	438	114	13 830	930	1 523	1 251	1 009	3	4 717	125	-1 642	17 030	-	17 030
Andelar i intresseföretag och joint ventures	0	-	69	-	-	69	286	68	73	-	36	463	-	-	532	-	532
Personalkostnader	-1 235	-1 714	-2 267	-184	-55	-5 454	-8	-9	-18	-1	-14	-50	-869	-	-6 373	-	-6 373
IT-kostnader	-123	-168	-229	-17	-4	-540	-2	-1	-2	-0	-1	-6	-613	-	-1 158	-	-1 158
Juridiska kostnader	-240	-338	-146	-1	-5	-732	-29	-86	-93	-109	-1	-318	27	-	-1 022	-	-1 022
Övriga rörelsekostnader	-732	-1 066	-1 603	-166	599	-2 969	-231	-745	-570	-600	12	-2 134	425	1 642	-3 036	-	-3 036
Avskrivningar	-88	-1 857	-3 293	-23	-131	-5 392	-1	-1	-2	-2	-2	-7	-157	-	-5 557	-	-5 557
Kreditvinster/förluster, netto	-	-	-	-	-	-	-31	-4	-45	99	-	19	-	-	19	-	19
Rörelseresultat (EBIT)	534	-1 402	-883	46	517	-1 188	914	747	595	396	33	2 684	-1 062	-	435	-	435
Finansiellt nettoresultat															-193	-	-193
Resultat före skatt															242	-	242
Skatt															-1 314	-	-1 314
Årets resultat															-1 072	-	-1 072

Uppdelning av regioner

Med region avses den plats där koncernen bedriver sin affärsverksamhet.

- Norra Europa (fem regioner): "Norge", "Sverige", "Danmark", "Finland" och "Polen"
- Mellersta Europa (fem regioner): "Österrike och Tyskland", "Belgien och Nederländerna", "Frankrike" "Schweiz" och "Storbritannien och Irland"
- Södra Europa (fyra regioner): "Portugal", "Spanien", "Italien" och "Grekland"
- Östra Europa (tre regioner): "Tjeckien", "Slovakien" and "Ungern".

2024

2024	Servicing						Investing						Servicing		Investing		Summa exl avvecklade verksamheter			
MSEK	Norra	Mellersta	Södra	Östra	Centrala	Delsumma	Norra	Mellersta	Södra	Östra	Centrala	Delsumma	Centrala funktioner	Elimi- neringar	Total summa	Avvecklade verksamheter		Delsumma	Elimi- neringar	
Resultatanalys:																				
Externa intäkter ¹	2 669	3 163	6 393	20	93	12 338	1 449	2 074	1 884	1 112	-	6 518	37	-	18 894	334	-1 195	-861	-	18 033
Interna intäkter	375	741	553	479	-	2 148	-	-	-	-	-	-	189	-2 337	-	-446	-	-446	446	-
Intäkter	3 044	3 903	6 946	499	93	14 486	1 449	2 074	1 884	1 112	-	6 518	225	-2 337	18 894	-112	-1 195	-1 307	446	18 033
Andelar i intresseföretag och joint ventures	-	-	36	-	-	36	137	15	67	-		218	-	-	254	-	262	262	-	516
Personalkostnader	-1 438	-1 978	-3 023	-225	-209	-6 874	-12	-11	-30	-1	3	-51	-817	-	-7 742	11	-2	9	-	-7 733
IT-kostnader	-133	-215	-381	-13	-67	-809	-3	-1	-1	-0	-	-4	-554	-	-1 367	1	-	1	-	-1 366
Juridiska kostnader	-266	-372	-316	-16	-8	-978	-47	-121	-82	-91	-	-342	-129	-	-1 449	-	27	27	-	-1 422
Övriga rörelsekostnader	-944	-1 232	-1 575	-217	1 087	-2 881	-387	-1 085	-704	-757	-11	-2 944	49	2 337	-3 439	12	493	504	-446	-3 381
Avskrivningar	-338	-547	-929	-26	-164	-2 005	-1	-1	-1	-2	-1	-7	-617	-	-2 628	1	-	2	-	-2 626
Kreditvinster/förluster, netto	-	-	-	-		-	-99	-32	-89	141	-	-79	-	-	-79	-	-	-	-	-79
Rörelseresultat (EBIT) ²	-76	-442	758	2	732	975	1 036	838	1 044	401	-9	3 310	-1 842	-	2 443	-87	-415	-502	-	1 941
Finansiellt nettoresultat															-5 074		1 773	-	-3 301	
Resultat före skatt															-2 629		1 269	-	-1 360	
Skatt															-716		92	-	-624	
Årets resultat															-3 345		1 361	-	-1 984	

1) Externa intäkter från Servicing uppgår till 12 672 MSEK, varav -334 MSEK avser avvecklade verksamheter. Externa intäkter från investeringar uppgår till 5 323 MSEK, varav 1 195 MSEK avser avvecklade verksamheter.

2) Servicing EBIT uppgår till 888 MSEK, varav 87 MSEK avser avvecklade verksamheter. Investing EBIT uppgår till 2 895 MSEK, varav 415 MSEK avser avvecklade verksamheter.

Uppdelning av regioner

Med regioner avses den plats där koncernen bedriver sin affärsverksamhet.

- Norra Europa (fem regioner): "Norge", "Sverige", "Danmark", "Finland" och "Polen"
- Mellersta Europa (fem regioner): "Österrike och Tyskland", "Belgien och Nederländerna", "Frankrike" "Schweiz" och "Storbritannien och Irland"
- Södra Europa (fyra regioner): "Portugal", "Spanien", "Italien" och "Grekland"
- Östra Europa (fyra regioner): "Tjeckien", "Rumänien", "Slovakien" and "Ungern"



Intäkter per land

MSEK	2025			2024		
	Intäkter från avtal med kunder	Intäkter från portfölj-investeringar	Summa intäkter	Intäkter från avtal med kunder	Intäkter från portfölj-investeringar	Summa intäkter
Spanien	2 418	626	3 045	2 520	781	3 301
Grekland	1 961	182	2 144	2 175	448	2 623
Italien	1 725	278	2 003	1 645	395	2 040
Schweiz	960	39	999	839	148	987
Storbritanien	933	844	1 777	952	994	1 946
Norge	827	462	1 289	885	486	1 371
Finland	861	125	986	860	245	1 105
Frankrike	640	37	677	648	104	752
Sverige	595	114	709	574	215	788
Tyskland	331	254	585	392	458	850
Polen	287	73	360	201	281	482
Ungern	105	632	737	100	730	830
Danmark	182	141	323	165	206	371
Övriga länder	708	688	1 396	652	797	1 448
Summa intäkter	12 533	4 497	17 030	12 606	6 288	18 894
Avvecklade verksamheter	-	-	-	334	-1 195	-861
Summa intäkter exkl avvecklade verksamheter	12 533	4 497	17 030	12 940	5 093	18 033

Intäkter per segment

MSEK	2025			2024		
	Intäkter från avtal med kunder	Intäkter från portfölj-investeringar	Summa intäkter	Intäkter från avtal med kunder	Intäkter från portfölj-investeringar	Summa intäkter
Servicing	12 188	-	12 188	12 245	-	12 245
Investing	220	4 497	4 717	231	6 288	6 520
Centrala	125	-	125	130	-	130
Summa intäkter	12 533	4 497	17 030	12 606	6 288	18 894
Avvecklade verksamheter	-	-	-	334	-1 195	-861
Summa intäkter exkl avvecklade verksamheter	12 533	4 497	17 030	12 940	5 093	18 033

Materiella och immateriella anläggningstillgångar

MSEK	2025	2024
Spanien	4 140	7 078
Norge	4 694	4 975
Finland	4 407	4 653
Italien	3 792	4 317
Schweiz	3 280	3 437
Grekland	2 306	2 650
Portugal	2 044	2 226
Sverige	2 045	2 059
Tyskland	886	1 371
Frankrike	102	1 218
Belgien	1 041	1 081
Ungern	1 029	1 003
Storbritannien	173	531
Danmark	839	891
Övriga länder	2 175	2 599
Summa	32 953	40 089

Not 29. Hantering av finansiell risk

Finansiella instrument

MSEK	Not	Koncernen				Moderbolaget			
		2025	2025	2024	2024	2025	2025	2024	2024
		Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella instrument									
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	(i)	28 056	28 092	31 874	31 490	9 583	9 583	45 118	45 645
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	(ii)	-	-	16	16	-	-	16	16
Summa finansiella tillgångar		28 056	28 092	31 890	31 506	9 583	9 583	45 134	45 661
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	(iii)	50 354	48 245	59 383	49 272	6 150	6 150	54 749	44 638
Finansiella skulder värderade till verkligt värde	(ii)	395	395	526	526	353	353	443	443
Summa finansiella skulder		50 750	48 640	59 909	49 798	6 503	6 503	55 192	45 081
Följande finansiella instrument uppgår på balansdagen till:									
Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde									
Portföljinvesteringar	(i), (ii)	19 248	19 284	22 695	22 311	-	-	-	-
Kundfordringar	(i),(iv)	1 723	1 723	1 581	1 581	2	2	-	-
Övriga fordringar inklusive upplupna intäkter	(i),(iv),(vi)	4 512	4 512	5 095	5 095	9 255	9 255	44 446	44 973
Likvida medel	(i),(iv)	2 574	2 574	2 504	2 504	325	325	672	672
Summa finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde		28 056	28 092	31 874	31 490	9 583	9 583	45 118	45 645
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde									
Derivatinstrument	(ii)	-	-	16	16	-	-	16	16
Summa finansiella tillgångar		28 056	28 092	31 890	31 506	9 583	9 583	45 134	45 661
Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde									
Långfristiga banklån	(v)	11 887	11 453	12 231	12 001	-	-	12 231	12 001
Obligationslån	(iii)	31 226	29 550	37 439	27 558	-	-	37 439	27 558
Lån till kreditinstitut	(iii)	271	271	1 030	1 030	-	-	1 030	1 030
Leverantörsskulder	(iii), (iv)	393	393	466	466	-	-	19	19
Övriga skulder inklusive upplupna kostnader	(ii), (iii), (iv)	6 578	6 578	8 217	8 217	6 150	6 150	28 045	28 045
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde		50 354	48 245	59 383	49 272	6 150	6 150	78 674	68 653
Finansiella skulder till verkligt värde									
Derivatinstrument	(ii)	-	-	61	61	-	-	61	61
Övriga skulder	(ii)	395	395	465	465	353	353	382	382
Finansiella skulder värderade till verkligt värde		395	395	526	526	353	353	443	443
Summa finansiella skulder		50 750	48 640	59 909	49 798	6 503	6 503	79 208	69 096

Noter:

- (i) Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde omfattar portföljinvesteringar, andra långfristiga fordringar, kundfordringar, klientmedel, andra kortfristiga fordringar, upplupna intäkter, likvida medel och, för moderbolaget, även koncerninterna fordringar.
- (ii) Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde omfattar derivattillgångar och -skulder, tilläggsköpeskillnader relaterade till förvärv av aktier och andra skulder relaterade till förvärvet av minoritetsintressen i vissa spanska och grekiska dotterbolag. Derivatet värderas utifrån en värderingsteknik som bygger på observerbara marknadsdata och hänförs till nivå 2 i värderingshierarkin enligt IFRS 13. Tilläggsköpeskillnader och andra skulder värderas till verkligt värde med hjälp av icke observerbara marknadsdata och faller därför under nivå 3 i värderingshierarkin enligt IFRS 13.
- (iii) Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde omfattar långfristiga och kortfristiga skulder till kreditinstitut, obligationslån, företagscertifikat, klientmedelsskulder, leverantörsskulder, förskott från kunder, andra kortfristiga skulder, upplupna kostnader och, för moderbolaget, koncerninterna skulder.
- (iv) Omsättningstillgångar och kortfristiga skulder förväntas realiseras och regleras inom den normala verksamhetscykeln. De genererar ingen ränta och förlorar inte i värde på grund av tidpunkten för reglering. Koncernen anser att de redovisade värdena för omsättningstillgångar och kortfristiga skulder motsvarar deras verkliga värde per den 31 december 2025.
- (v) Banklån: Saldo för långfristiga banklån avser det utnyttjade beloppet på en revolverande kreditfacilitet ("RCF"). RCF omprissätts var 3–6 månad, vilket innebär att räntesatsen återspeglar rådande marknadsförhållanden och klassificeras som en nivå 1-input enligt IFRS 13. Koncernen tillämpar nuvärdestekniker med koncernens vägda genomsnittliga kapitalkostnad för att beräkna verkligt värde utifrån prognostiserade ränte- och kapitalbetalningar.
- (vi) Moderbolagets långfristiga fordringar på koncernbolag består av lån som moderbolaget har gett till sina dotterbolag. Eftersom observerbara marknadsdata inte används, klassificeras dessa som en nivå 3-input enligt IFRS 13. Koncernen tillämpar nuvärdestekniker med koncernens vägda genomsnittliga kapitalkostnad för att beräkna verkligt värde utifrån prognostiserade ränte- och kapitalbetalningar.

Finansiella risker och finanspolicyer

Principer för finansiering och finansiell riskhantering

Intrumkoncernens finansiering och finansiella risker styrs av styrelsen och revisions- och riskutskotten i enlighet med den treasury policy som beslutats av styrelsen. Treasury policyn innehåller regler för hur den finansiella verksamheten ska hanteras, hur ansvarsfördelningen ser ut, hur finansiella risker ska mätas och identifieras, samt hur dessa risker ska begränsas. För ytterligare information hänvisas till avsnittet Bolagsstyrning (sidorna 26–35) och avsnittet Risker och riskhantering i förvaltningsberättelsen (sidorna 40–45).

Den interna och externa finansiella verksamheten är koncentrerad till koncernens treasuryfunktion (Group Treasury) i Stockholm. Därmed uppnås stordriftsfördelar beträffande prissättning avseende finansiella transaktioner. Genom att Group Treasury kan utnyttja tillfälliga kassaöverskott och underskott i koncernens olika verksamhetsländer kan koncernens totala räntekostnad minimeras.



Marknadsrisk

Marknadsrisk utgörs av risker relaterade till förändringar i valutakurser och räntenivåer.

Valutarisker

Valutarisk utgör risken för att valutakursförändringar negativt påverkar koncernens resultaträkning, balansräkning och/eller kassaflöden. De viktigaste valutorna för Intrumkoncernen, utöver svenska kronor (SEK), är euro (EUR), schweiziska francs (CHF), brittiska pund (GBP), dansk krone (DKK), ungerska forint (HUF), polski zloty (PLN), Czech koruna (CZK) och norska kroner (NOK).

Följande valutakurser har använts vid omräkning av transaktioner i utländsk valuta i boksluten:

	Året som avslutades	Året som avslutades	Genomsnitt	Genomsnitt
Valuta	31 dec 2025	31 dec 2024	2025	2024
CHF	11,62	12,17	11,81	12,00
EUR	10,82	11,46	11,07	11,43
GBP	12,40	13,82	12,92	13,51
HUF	0,0281	0,0279	0,0279	0,0289
NOK	0,91	0,97	0,94	0,98

Valutarisk kan delas upp i transaktionsexponering och omräkningsexponering. Transaktionsexponering utgör nettot av operativa och finansiella in- och utflöden i olika valutor. Omräkningsexponering utgörs av effekter vid omräkning av utländska dotterbolags och intresseföretags finansiella nettotillgångar till svenska kronor.

Transaktionsexponering

I varje land är alla intäkter och de flesta rörelsekostnader denominerade i den lokala valutan, varför valutafluktuationer endast har en begränsad effekt på företagets rörelseresultat i lokal valuta. Nationella verksamheter har sällan fordringar eller skulder i främmande valuta. Intäkter och kostnader i nationell valuta säkras därmed på ett naturligt sätt, vilket begränsar transaktionsexponeringen. Den valutaexponering som uppstår i den operativa verksamheten är begränsad till den del som avser internationell inkasseringsexponering. För närvarande sker ingen säkring av dotterbolagens förväntade flödesexponering.

Omräkningsexponering

Intrum är verksam i 20 länder. Dotterbolagens resultat och finansiella ställning rapporteras i respektive lands valuta och omräknas därefter till svenska kronor för att ingå i koncernredovisningen. Därmed kommer fluktuationer i växelkursen

för den svenska kronan att påverka koncernens intäkter och resultat, liksom eget kapital och andra poster i räkenskaperna.

Koncernens omsättning fördelar sig per valuta enligt följande:

MSEK	2025	2024
SEK	621	712
EUR	10 677	12 282
GBP	1 777	1 889
CHF	960	839
HUF	737	948
NOK	1 289	1 309
Övriga valutor	967	915
Summa	17 030	18 894

En uppvärdering av den svenska kronan med 10 (10) procentenheter i genomsnitt under 2025 mot EUR skulle därmed, allt annat lika, ha påverkat omsättningen negativt med 1 068 MSEK (1 228), mot GBP med 178 MSEK (189), mot CHF med 96 MSEK (84), mot HUF med 74 MSEK (95) och mot NOK med 129 MSEK (131).

Eget kapital i koncernen, inklusive innehav utan bestämmande inflytande, fördelar sig med nettotillgångar per valuta enligt följande:

MSEK	2025	2024
SEK	1 439	7 024
EUR	3 669	13 186
- avgår EUR säkrat genom valutalån	0	-17 299
+ tillkommer EUR säkrat genom derivat	0	5 196
GBP	-766	1 811
- avgår GBP säkrat genom derivat	0	-
CHF	2 827	-
- avgår CHF säkrat genom derivat	0	-
NOK	1 444	2 842
- avgår NOK säkrat genom valutalån	0	-
- avgår NOK säkrat genom derivat	0	-
HUF	2 134	957
- avgår HUF säkrat genom valutalån	0	-
Övriga valutor	2 027	1 750
Summa	12 775	15 467

Tio procentenheters förstärkning av den svenska kronan per 31 december 2025 mot EUR skulle allt annat lika alltså ha påverkat eget kapital i koncernen negativt med -367 MSEK (-108), positivt mot GBP med 77 MSEK (-181), negativt mot CHF med -283 MSEK (84), negativt mot HUF med -213 MSEK (-96) och negativt mot NOK med -144 MSEK (-284).

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk utgörs av risken för förlust eller högre än beräknade kostnader för att på kort och lång sikt säkerställa koncernens möjlighet att fullgöra sina betalningsåtaganden mot utomstående.

Koncernens långsiktiga finansieringsrisk begränsas genom låneåtaganden. Koncernens policy är att högst en tredjedel av koncernens totala skuld kan förfalla under en rullande tolv månadersperiod.

För att begränsa koncernens likviditet ska koncernens finansfunktion åtminstone ha tillgänglig likviditet, eller tillgängliga kreditmöjligheter, för att möta avtalsenliga och förväntade portföljinvesteringar för de kommande 90 dagarna. Vid årsskiftet uppgick minimilikviditetskravet till 455 MSEK (1 163). Koncernen har placerat sina likvida medel hos etablerade finansinstitut där risken för förluster bedöms som liten. Koncernens finansfunktion upprättar regelbundet likviditetsprognoser med syfte att optimera balansen mellan lån och likvida medel så att nettoräntekostnaden minimeras utan att riskera svårigheter att fullgöra externa åtaganden.

Per den 31 december 2024 har koncernen kortfristiga skulder avseende företagscertifikat och obligationslån som uppgår till 0 MSEK (12 809). Nedanstående tabell analyserar koncernens och moderbolagets finansiella skulder uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, odiskonterade kassaflödena.

Efter den framgångsrika rekapitaliseringen som genomfördes i juli 2025 emitterade Intrum 526 miljoner euro i nya seniora säkerställda obligationer med förfall 2027 och distribuerade eget kapital till deltagande obligationsinnehavare motsvarande cirka 10 procent av bolagets fullt utspädda aktiekapital. Dessa åtgärder, tillsammans med ändringar av befintliga faciliteter, förlängde alla obligationsförfall till 2027 och revolverande kreditfaciliteten till 2028, och stärkte avsevärt koncernens likviditet och kapitalstruktur.



Summa skulder i balansräkningen – koncernen

MSEK	Inom ett år	2–5 år	Senare än 5 år	Summa
31 dec 2025				
Leasingskulder	171	382	50	602
Långfristiga banklån	-	11 887	-	11 887
Obligationslån	-	31 226	-	31 226
Skulder till kreditinstitut	271	-	-	271
Övriga kortfristiga skulder	7 339	-	-	7 339
Övriga långfristiga skulder	-	1 320	48	1 368
Summa	7 781	44 815	98	52 693
31 dec 2024				
Leasingskulder	185	523	3	711
Långfristiga banklån	-	12 231	-	12 231
Obligationslån	12 809	24 631	-	37 439
Skulder till kreditinstitut	1 030	-	-	1 030
Övriga kortfristiga skulder	8 692	-	-	8 692
Övriga långfristiga skulder	-	1 880	88	1 968
Summa	22 716	39 265	91	62 072

Summa skulder i balansräkningen – moderbolaget

MSEK	Inom ett år	2–5 år	Senare än 5 år	Summa
31 dec 2025				
Övriga långfristiga skulder	-	58	-	58
Skulder till koncernföretag	789	5 264	-	6 053
Övriga kortfristiga skulder	417	-	-	417
Summa	1 206	5 322	-	6 528
31 dec 2024				
Långfristiga banklån	-	12 231	-	12 231
Obligationslån	12 809	24 631	-	37 439
Skulder till kreditinstitut	1 030	-	-	1 030
Övriga långfristiga skulder	-	358	-	358
Skulder till koncernföretag	2 416	24 343	-	26 759
Övriga kortfristiga skulder	1 389	-	-	1 389
Summa	17 644	61 563	-	79 207

Ränterisker

Ränterisker är främst relaterade till koncernens upplåning som uppgick till nominellt värde av 45 407 MSEK (50 701) den december 31 2025. 74 procent (70) av lånen har fast ränta och 26 procent (30) har rörlig ränta. Koncernens lån har en räntebindningstid på för närvarande cirka 29 månader (16) för hela låneportföljen. För avstämning mellan nominella värden och redovisat värden, se tabell Upptagna lån på sida 124.

En enprocentig ökning av marknadsräntorna skulle under året ha försämrat finansnettot med cirka 116 MSEK (201). En femprocentig ökning skulle ha försämrat finansnettot med 581 MSEK (866).

Intrum har likvida medel på bankkonton som kan generera ränteutgifter. Dessa kan påverkas av förändringar i ränteläget.

Kreditrisker

Kreditrisk utgörs av risken att Intrums motparter inte förmår fullgöra sina åtaganden gentemot koncernen.

Finansiella tillgångar som eventuellt kan utsätta koncernen för kreditrisker består av likvida medel, kundfordringar, portföljinvesteringar, utlägg för uppdragsgivares räkning, derivatkontrakt och garantier. För finansiella tillgångar som ägs av Intrum har inga säkerheter eller andra kreditförstärkningar erhållits, utom för en viss del av koncernens portföljinvesteringar. Den maximala kreditexponeringen för varje klass av finansiella tillgångar motsvarar det redovisade värdet.

Ledningen har gjort en genomgång av koncernens kreditriskexponeringar och bedömer att det inte föreligger någon betydande koncentration av kreditrisk. Bedömningen baseras på koncernens diversifierade kund- och motpartsstruktur, den breda geografiska spridningen av exponeringar samt avsaknaden av ett väsentligt beroende av någon enskild bransch eller motpart

Likvida medel

Koncernens likvida medel består huvudsakligen av banktillgodohavanden och andra kortfristiga finansiella tillgångar med en återstående löptid kortare än tre månader. Koncernen har placerat sina likvida medel hos etablerade banker där risken för förluster bedöms som liten.

Kundfordringar

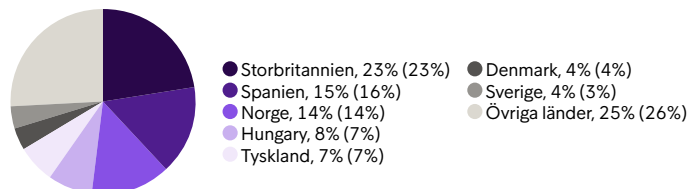
Koncernens kundfordringar är hänförliga till uppdragsgivare och betalningsskyldiga som verkar inom olika branscher, och är inte koncentrerade till någon särskild geografisk region. Koncernens största uppdragsgivare står för mindre än två procent av omsättningen. Huvuddelen av utestående kundfordringar utgörs av för koncernen tidigare kända kunder med god kreditvärdighet. För åldersanalys av förfallna kundfordringar, se not 16.

Portföljinvesteringar

Som en del av verksamheten med portföljinvesteringar förvärvar Intrum portföljer med främst förfallna konsumentfordringar och arbetar för att inkassera dessa. Till skillnad från den vanliga inkasseringsverksamheten, där Intrum arbetar på uppdrag mot ersättning i form av provisioner och avgifter, övertas här alla rättigheter och risker i fordringarna. Portföljerna förvärvas vanligen till priser som väsentligt understiger fordringarnas nominella värde och Intrum erhåller hela det belopp som sedan inkasseras, inklusive ränta och avgifter. De förvärvade fordringarna är förfallna till betalning och avser ofta gäldenärer som har betalningssvårigheter. Det ligger därför i sakens natur att hela det nominella fordringsbeloppet inte kommer att kunna inkasseras. Å andra sidan förvärvas fordringarna till priser som väsentligt understiger de

nominella värdena. Risken i denna verksamhet är att Intrum vid förvärvstillfället överskattar möjligheterna att inkassera beloppen eller underskattar kostnaderna för inkasseringen. Den maximala teoretiska risken skulle vara att hela det redovisade värdet på 19 249 MSEK (22 695) skulle bli värdelöst och behöva skrivas av. För att minimera riskerna inom denna verksamhet iakttas försiktighet vid beslut om förvärv. Inriktningen ligger på mindre och medelstora portföljer med relativt låga snittbelopp, vilket bidrar till riskspridning. Genomsnittligt nominellt kapitalvärde per ärende uppgår till 22 814 SEK (32 774). Förvärven görs vanligen från kunder som koncernen haft långa relationer med. Förvärven har i allt väsentligt utgjorts av blanco-krediter, vilket kräver relativt mindre kapital och medför en betydande förenkling av administrationen jämfört med om fordringar med ställda säkerheter skulle förvärfas. Sedan 2016 har Intrum dock även börjat förvärva portföljer med fordringar som har underliggande säkerhet, vanligen i form av fastighetsinteckningar. Intrum ställer höga avkastningskrav på förvärvade portföljer. Inför ett förvärv görs en noggrann värdering, baserad på en prognos över det framtida kassaflödet (inkasserade belopp) från portföljen. I dessa beräkningar har Intrum stöd av sin långa erfarenhet av inkassohantering och av koncernens kreditbedömningsmetoder. Intrum anser sig därför ha en god förmåga att värdera denna typ av fordringar. I syfte att möjliggöra förvärv av större portföljer till en attraktiv risknivå har Intrum ibland samarbetat med andra bolag såsom Piraeus Bank och Ibercaja Banco för att dela på kapitalinsats och vinster. Valutarisken hänförlig till omräkning av balansposten Portföljinvesteringar begränsas genom valutasäkring med lån i samma valutor som tillgångarna och med valutaterminer. En betydande del av förvärven sker genom så kallade forward flow-avtal, dvs. Intrum kan på förhand ha överenskommit med ett företag om att förvärva samtliga företagets kundfordringar till en viss procentandel av nominellt värde när de varit förfallna till betalning ett visst antal dagar. I de flesta av dessa avtal har Intrum dock olika möjligheter att avstå från att förvärva fordringarna, t.ex. om deras kreditkvalitet försämrats. Riskspridning uppnås bland annat genom att fordringar förvärfas från uppdragsgivare i olika branscher och olika länder. Koncernens portfölj av köpta fordringar avser gäldenärer i 20 länder.

Fordringar per land, 2025 (2024)



Fordringar per bransch, 2025 (2024)



Av det totala redovisade värdet på balansdagen motsvarar 5 procent portföljer som förvärvats under 2025, 5 procent portföljer som förvärvats under 2024, 17 procent som förvärvats under 2023, 17 procent som förvärvats under 2022, 13 procent som förvärvats under 2021 och 5 procent som förvärvats under 2020. Resterande 38 procent avser fordringar som förvärvats under eller före 2019.

Utlägg för uppdragsgivares räkning

Som ett led i verksamheten gör koncernen utlägg för kostnader hos domstolar, juridiska ombud, kronofogdemyndigheter och liknande, vilka kan vidaredebiteras och inkasseras från gäldenärerna. I många fall finns avtal med Intrums uppdragsgivare som innebär att utlägg som inte kunnat inkasseras från gäldenärerna i stället återvinns från uppdragsgivarna. Belopp som bedöms kunna återvinnas från en solvent motpart redovisas som tillgång i balansräkningen på raden Övriga rörelsefordringar.

Derivatkontrakt

Intrum använder inte derivata finansiella instrument i syfte att hedga eller för spekulativa ändamål. Koncernens finansieringsstrategi bygger på enkla skuldinstrument såsom obligationer, terminslån och revolverande

kreditfaciliteter, utan användning av swappar, optioner eller andra derivatkontrakt. Detta arbetssätt återspeglar Intrums åtagande att upprätthålla transparens och enkelhet i sin finansiella riskhantering.

Per balansdagen värderades tillgångar kopplade till termiskontrakt till 0 MSEK (16) och skulder till 0 MSEK (61).

Betalningsgarantier

Koncernen erbjuder tjänster där uppdragsgivarna mot betalning erhåller en garanti från Intrum avseende uppdragsgivarnas fordringar på sina kunder. Det innebär att det uppstår en risk att Intrum måste ersätta kunden för det belopp som garanterats för den händelse att fakturorna inte betalas i tid. I de fall garantin infrias övertar Intrum uppdragsgivarens fordran på sin kund och hanterar den vidare inom verksamhetsområdet Portföljinvesteringar. Det totala garantibeloppet uppgick vid årets slut till 7 MSEK (7). Intrums risk inom denna verksamhet hanteras genom strikta kreditgränser samt genom analys av kredittagarens kreditstatus.

Not 30. Närstående

Transaktioner med närstående sker på marknadsmässiga villkor och behandlas som om parterna agerade oberoende av varandra.

Transaktioner med närstående omfattar transaktioner med styrelse och ledande befattningshavare, enligt not 32. Koncernen har långsiktiga kredithanteringsavtal med alla intressföretag och joint ventures som innehar NPL-portföljer. Koncernen redovisade kredithanteringsintäkter från intressföretag och joint ventures uppgående till 1 290 MSEK (1 265), med en utestående fordran om 56 MSEK (47).

Moderbolaget har en närständerelation med dotterbolagen, se not 35 men inga transaktioner med andra närstående.

Moderbolaget tillhandahåller och erhåller tjänster från och till sina dotterbolag. Moderbolaget redovisade intäkter uppgående till 397 MSEK (1 333) från tillhandahållande av tjänster och redovisade kostnader uppgående till 225 MSEK (643), med utestående fordringar om 788 MSEK (1 727) och utestående skulder om 0 MSEK (37).



Not 31. Händelser efter balansdagen

Händelser efter balansdagen

Den 12 januari 2026 ingick Intrum ett bindande avtal med Brocc Finance AB om att avyttra sitt återstående innehav om 35 procent i joint venture portföljer för cirka 215 MEUR. Transaktionen är föremål för godkännande från tillsynsmyndigheter och långgivare och förväntas slutföras under första halvåret 2026, med ett ekonomiskt överlåtelsedatum den 31 december 2025. Joint venture strukturen genererade avkastning på 11 MEUR till Intrum under 2025. Transaktionen förväntas ge en vinst om cirka 43 MEUR baserat på bokfört värde vid utgången av det fjärde kvartalet.

Vid slutförande förväntas nettoskulden minska och skuldsättningsgraden förbättras med cirka 0,2x. Likviden kommer att användas uteslutande för skuld amortering, inklusive hantering av andrahandslån (second lien Exchange Notes) med förfall 2027, vilket är föremål för godkännande från långgivare.

Styrelsen har beslutat att adjungera Alon Avner till styrelseledamot med verkan från och med den 28 januari fram till nästa årsstämma. I samband med detta, har Philip Thomas meddelat att han lämnar sitt uppdrag som styrelseledamot per den 28 januari, då han tillträtt en ny verkställande roll som inte möjliggör fortsatt styrelseuppdrag i Intrum.

Den 29 januari 2026, presenterade Intrum sin reviderade strategi för år 2026-2030 samt finansiella mål. Strategin, "Intrum 2030", fokuserar på att minska skuldsättningen och reducera risk i verksamheten på kort sikt samtidigt som den långsiktiga strategin inriktas på ökad effektivitet och förbättrad prestation inom Servicing, samt att bli den mest attraktiva investeringspartnern inom Investing. De finansiella målen inkluderar att uppnå en skuldsättningsgrad kring 3x till år 2030, en total kostnadsnivå om 10-11 miljarder kronor år 2030 och nå en Servicing EBIT-marginal om 30-35 procent år 2030.

Not 32. Medelantal anställda

	Koncernen Män		Koncernen Kvinnor	
	2025	2024	2025	2024
Österrike	12	11	16	20
Belgien	28	31	51	52
Bulgarien	38	31	32	28
Tjeckien	18	20	38	40
Danmark	41	49	69	84
Finland	117	128	327	345
Frankrike	139	143	296	309
Tyskland	113	145	196	266
Grekland	510	586	846	928
Ungern	147	157	277	297
Irland	12	17	9	17
Italien	288	303	411	428
Lettland	142	150	45	50
Litauen	51	80	146	211
Mauritius	35	50	124	134
Nederländerna	55	62	55	65
Norge	151	192	166	241
Polen	136	151	220	217
Portugal	71	77	148	154
Rumänien	-	1	-	2
Slovakien	20	21	37	40
Spanien	535	725	862	1 166
Sverige	158	167	210	226
Schweiz	87	90	85	103
Storbritannien ¹	615	681	587	635
Summa	3 519	4 069	5 252	6 059

Årsredovisningen presenterar medarbetardata som genomsnittligt antal heltidsanställda (FTE), medan hållbarhetsrapporten redovisar medarbetarsiffror baserat på antal heltidsanställda vid årets slut eller antal anställda (headcount).

1) I genomsnitt har 1,05 (1) heltidsanställda rapporterat sitt kön som annat. Denna kategori visas inte i tabellen ovan eftersom den endast förekommer i Storbritannien under båda åren.

Moderbolaget hade under 2025 totalt 68 (76) anställda, varav 31 (34) kvinnor och 37 (42) män.

Av de anställda i koncernen är 13,2 procent yngre än 29 år, 27,6 procent är 30–39 år, 31,5 procent är 40–49 år och 27,7 procent är 50 år eller äldre.

Könsfördelning ledande befattningshavare

	2025		2024	
	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor
Styrelsen	4	3	4	3
Koncernens ledningsgrupp	5	0	14	2
Landschefer	17	0	14	1
Ledande nyckelpersoner	70%	30%	69%	31%

Not 33. Aktiebaserade ersättningar

Intrum har implementerat långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram för 2024 och 2025. Varje incitamentsprogram har en löptid på tre år. Syftet med LTIP-programmen är att anpassa de högre chefernas intressen och perspektiv med aktieägarnas samt att skapa ett starkt engagemang för Intrums långsiktiga värdeskapande.

Den kostnad som redovisas för planerna under 2025 uppgår till 71,5 MSEK, varav 0 MSEK avser 2023 års plan och 50,3 MSEK avser 2024 års plan samt 21,2 MSEK avser 2025 års plan.

LTIP 2025

Programmet erbjöds till 33 nyckelanställda (medlemmar i företagsledningen och nyckelpersoner inom Intrumkoncernen), som fick möjlighet att erhålla kontant ersättning ("Cash Compensation") som användes för att investera i Intrumaktier. Tilldelningen av Cash Compensation baserades på ett maximalt värde utifrån den anställdas årliga grundlön ("ABS") vid erbjudandetillfället. Cash Compensation för varje deltagare uppgick till maximalt 20 procent till 200 procent av ABS beroende på medarbetargrupp. För att erhålla Cash Compensation inom LTIP 2025 behövde deltagarna göra en privat investering i Intrumaktier genom att allokera kvalifikationsaktier till programmet motsvarande en viss procentandel av deras årliga grundlön. LTIP 2025 har en löptid på tre år, och både kvalifikations- och investeringsaktier måste innehas till och med 31 december 2027.



Koncernen ansvarar för att innehålla ett belopp motsvarande medarbetarnas skatteförpliktelser kopplade till aktietilldelning enligt lokala skatteregler. Den innehållna skatten betalas till respektive skattemyndighet för medarbetarnas räkning. De prestationsaktier som beviljas inom LTIP-programmen inkluderar en nettoregleringsfunktion där de aktier som krävs för att reglera medarbetarens skatteförpliktelser innehålls. Koncernen reglerar aktietilldelningen på nettobasis genom att innehålla det antal aktier vars verkliga värde motsvarar medarbetarens skatteförpliktelse och endast tilldela återstående aktier vid intjänandeperiodens slut.

För incitamentsplanen 2025, engagerade koncernens en extern leverantör för att förvärva 1 116 213 aktier i förskott baserat på ett genomsnittligt marknadspris på 42,81 SEK och ett värde av 90 MSEK. Kostnaderna för dessa aktier belastar resultaträkningen i takt med anställdas anställning. Eftersom aktierna redan har förvärvats av de berörda medarbetarna finns inga utestående aktier per den 31 december 2025.

LTIP 2024

Programmet erbjöds till 14 nyckelanställda (medlemmar i företagsledningen samt nyckelpersoner inom Intrumkoncernen), som fick möjlighet att erhålla en kontantersättning ("Cash Compensation") som användes för att investera i Intrumaktier. Tilldelningen av Cash Compensation baserades på ett maximalt värde utifrån den anställdas årliga grundlönen ("ABS") vid erbjudandetillfället. Cash Compensation för varje deltagare uppgick till maximalt 100 procent till 250 procent av ABS. För att erhålla Cash Compensation inom LTIP 2024 behövde deltagarna göra en privat investering i Intrumaktier genom att allokera kvalifikationsaktier till programmet motsvarande en viss procentandel av deras årliga grundlön (10-20 procent). LTIP 2024 har en löptid på tre år, och både kvalifikations- och investeringsaktier måste innehas till och med 31 december 2026.

För incitamentsplanen 2024 engagerade koncernens en extern leverantör för att förvärva 1 539 889 aktier i förskott baserat på ett genomsnittligt marknadspris på 26 SEK och ett värde av 41 MSEK. Kostnaderna för dessa aktier belastar resultaträkningen i takt med anställdas anställning. Eftersom aktierna redan har förvärvats av de berörda medarbetarna finns inga utestående aktier per den 31 december 2024.

LTIP 2023

Per den 31 december 2025 fanns 692 929 utestående aktier, samtliga relaterade till incitamentsprogrammet 2023.

Den vidareföring av instrument som beviljats under 2021, 2022 och 2023 års incitaments-program samt deras vägda genomsnittliga verkliga värde redovisas i tabellen nedan (belopp i tusental SEK, förutom antal aktier och verkligt värde):

	2025			2024		
	Enheter	Genom-snittlig lösenkurs	Belopp M SEK	Enheter	Genom-snittlig lösenkurs	Belopp M SEK
Ingående balans	986 088	33	32	1 423 875	72	102
Förverkade under året	-293 159	78	-23	-313 352	125	-38
Intjänade under året	-	-	-	-124 436	-263	-32
Utgående balans	692 929	13	9	986 088	32	32

För LTIP 2023 Series 1-planen beräknades det verkliga värdet av aktier vid tilldelningstidpunkten till 18,10 SEK genom en Monte Carlo-simulering med Geometric Brownian Motion baserat på följande antaganden:

- Aktiekurs vid tilldelning: 53,27 SEK
- Volatilitet: 41,80 % (baserad på årliga dagliga avkastningsvolatiliteten för bolagets aktier mellan 26 september 2020 – 15 maj 2023)
- Riskfri avkastning: 2,73 % (interpolation har använts vid uppskattning av den riskfria räntan, eftersom det inte finns någon exakt matchning mellan räntesatsernas löptid och planens löptid)
- Diskonterade framtida utdelningar: 29,13 SEK
- Tidsperiod tre år

För LTIP 2023 Series 2-planen beräknades det verkliga värdet av aktier vid tilldelningstidpunkten till 11,21 SEK baserat på följande antaganden:

- Aktiekurs vid tilldelning: 53,27 SEK
- Volatilitet: 41,80 %
- Riskfri avkastning: 2,73 % (interpolation har använts vid uppskattning av den riskfria räntan, eftersom det inte finns någon exakt matchning mellan räntesatsernas löptid och planens löptid)
- Diskonterade framtida utdelningar: 29,13 SEK
- Tidsperiod tre år

Not 34. Anställningsvillkor för ledande befattningshavare

Riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare

Koncernledningen effektiviserades till en mer fokuserad Executive Committee (ExCo) under 2024. I februari 2025 bytte ExCo namn till Executive Management Team (EMT). För att anpassas till denna struktur omvandlades Group Management Team (GMT) till Senior Leadership Team (SLT), som fortsätter att stödja EMT.

Årsstämman 2024 antog följande riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare.

Dessa riktlinjer omfattar den verkställande direktören och övriga medlemmar i Intrums koncernledning under 2024, Executive Committee ("ExCo"). Riktlinjerna är framåtblickande och ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2024. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som särskilt ska beslutas eller godkännas av årsstämman.

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Intrums affärsstrategi innebär i korthet att genomföra den strategi som togs fram under hösten 2025 och presenterades i januari 2026. Strategin syftar till att positionera Intrum som den ledande servicing partnern och den mest attraktiva investeringspartnern inom kredithanteringsbranschen.

En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Dessa riktlinjer möjliggör för bolaget att erbjuda dess ledande befattningshavare en konkurrenskraftig totalsättning.

I bolaget har inrättats långsiktiga incitamentsprogram ("LTIP:s"). De har beslutats av årsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer. Detsamma gäller det långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram som styrelsen föreslagit att årsstämman 2024 ska anta och liknande program som kan komma att förslås kommande år. Programmen omfattar EMT och andra nyckelpersoner i bolaget. De krav som används för att bedöma utfallet av programmen har en tydlig koppling till affärsstrategin och därmed till bolagets långsiktiga värdeskapande, inklusive dess hållbarhet.

Rörlig kontantersättning som omfattas av dessa riktlinjer ska syfta till att främja bolagets långsiktiga affärsstrategi, inklusive dess hållbarhet.

Ersättningsformer

Ersättningsnivåerna i bolaget ska reflektera befattningens komplexitet, ansvar och prestation samt vara konkurrenskraftiga jämfört med liknande bolag i liknande branscher i samma geografiska område. Ersättningen ska bestå av följande komponenter: fast lönedel ("fast lön"), årlig kontant rörlig lönedel, pensionsförmåner och andra förmåner. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar såsom LTIP:s.

Fast lön

Fast lön sätts utifrån tre perspektiv: befattningens komplexitet och ansvar, prestation samt marknadsförhållanden. Fast lön är föremål för årlig revidering.

Kortsiktigt incitamentsprogram

Intrums kortsiktiga incitamentsprogram ("STIP") syftar till att driva, och är därför utformat att variera med, bolagets kortsiktiga verksamhetsresultat, på ettårsbasis. Kraven fastställs individuellt för varje medlem av EMT, och består framför allt av finansiella resultat (på koncern- eller marknadsnivå, som tillämpligt). Medlemmar av EMT kan även ha vissa mål kopplade till operativa eller icke-finansiella nyckeltal, till exempel Engagemangsindex medarbetare. Styrelsen kan även besluta om justering av kravmål, att tillämpa andra liknande krav eller göra skönsmässiga bedömningar på individnivå inom de ramar som sätts upp i dessa riktlinjer om styrelsen finner det lämpligt. Maximalt utfall för STIP är 100 procent av fast lön för den verkställande direktören och ekonomi- och finansdirektören. För övriga medlemmar av EMT (förutom för Chief Risk Officer, som inte omfattas av STIP), uppgår maximalt utfall för STIP vanligen till 50 till 70 procent av den fasta lönen.

I vilken utsträckning kraven för STIP har uppnåtts, ska utvärderas och beslutas efter utgången av mätperioden. Bolagets ersättningsutskott är ansvarigt för att bereda STIP-utvärderingen för samtliga EMT-medlemmar. Utfallet av STIP beslutas sedan av styrelsen i sin helhet.

Inga uppskovsperioder tillämpas i förhållande till STIP och STIP-avtalet innehåller ingen rätt för bolaget att återkräva utbetalning enligt STIP.

Särskilt incitamentsprogram 2024

Styrelsen i Intrum godkände ett särskilt kontantbaserat incitamentsprogram för 2024. Incitamentsprogrammet riktar sig till ett begränsat antal nyckelpersoner inom bolaget, inklusive EMT. Prestationsperioden för programmet är ett år, prestationsmålen mäts på 2024 års resultat och potentiell utbetalning sker under första kvartalet 2025. Den maximala utbetalningen är 50 procent av fast lön.

Prestationsmålen kommer att baseras på kostnadsbesparingar, kreditthanterings-EBIT, kreditthanteringsmarginaler och liknande mått.

Särskilda överenskommelser

I undantagsfall kan andra överenskommelser av engångskaraktär träffas på individnivå när det bedöms vara nödvändigt och har godkänts av styrelsen. Detta kan ske för att stödja rekrytering eller bibehålla talanger som krävs för att säkerställa en framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi.

En sådan överenskommelse ska vara beloppsbegränsad och aldrig överstiga ett belopp motsvarande två (2) gånger individens fasta lön.

Pensionsförmåner och andra förmåner

Intrum tillämpar en pensionsålder om 65 år för samtliga EMT-medlemmar, om inte annat följer av tillämpliga nationella regler.

För den verkställande direktören ska pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, vara premiebestämda. STIP, LTIP och andra rörliga program utgör inte pensionsgrundande inkomst. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 35 procent av fast lön.

För övriga EMT-medlemmar ska pensionsförmåner, inklusive sjukförsäkring, vara premiebestämda om inte medlemmen omfattas av förmånsbestämd pension enligt tvingande kollektivavtalsbestämmelser. Rörlig kontantersättning ska vara pensionsgrundande i den mån som följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 30 procent av fast lön.

Andra förmåner än pensionsförmåner får innefatta bland annat livförsäkring, sjukvårdsförsäkring, boende och bilförmån. För EMT-medlemmar med boendeförmån får sådana förmåner uppgå till högst 20 procent av fast lön. För EMT-medlemmar utan boendeförmån får sådana förmåner uppgå till högst tio procent av fast lön.

Upphörande av anställning

Vid uppsägning från bolagets sida får uppsägningstiden vara högst tolv månader. Fast lön under uppsägningstiden, avgångsvederlag och ersättning för åtagande om konkurrensbegränsning får sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande 24 månaders fast lön. Vid uppsägning från EMT-medlemmens sida får den avtalade uppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt till avgångsvederlag.

Ersättning för åtagande om konkurrensbegränsning ska kompensera för inkomstbortfall. Ersättningen uppgår till högst 100 procent av fast lön vid tidpunkten för uppsägningen om inte annat följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser eller lokala regler, och utgår under den tid som åtagandet om konkurrensbegränsning gäller, vilken ska vara högst tolv månader efter anställningens upphörande.

Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av dessa riktlinjer och vid utvärderingen av om riktlinjerna och dess begränsningar är skäliga, har styrelsen beaktat ersättning och övriga anställningsvillkor för bolagets övriga anställda. Detta har gjorts genom att granska bl.a. totala ersättningsnivåer och anställningsvillkor inom Intrum samt ersättningsökningar över tid.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till dessa riktlinjer. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av årsstämman. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för EMT, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ExCo samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget.

Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och EMT. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i EMT, i den mån de berörs av frågorna.

Konsultarvode till styrelseledamöter

Om en styrelseledamot tillhandahåller tjänster till bolaget utanför dennes arbete i styrelsen, kan Intrum ersätta styrelseledamoten med konsultarvode för sådana tjänster. Sådan ersättning ska vara marknadsbaserad och får inte överstiga styrelseledamotens styrelsearvode, exklusive utskottsarbete.



Frångående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frånga riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna. Detta innefattar alla beslut om avsteg från riktlinjerna.

Beskrivning av betydande förändringar av riktlinjerna och hur aktieägarnas synpunkter beaktats

Dessa riktlinjer inkluderar följande förändringar jämfört med tidigare gällande riktlinjer: riktlinjerna gäller för EMT och inte den (större) koncernledningen, tillägg av möjligheten till ett särskilt incitamentsprogram för 2024 samt möjligheten för bolaget att betala konsultarvode till styrelsemedlemmar för arbete utanför ordinarie styrelsearbete.

Bolaget har mottagit ett aktieägarförslag som inkluderas under en separat punkt på årsstämman agenda.

Information om beslutade ersättningar som inte förfallit till betalning och om avvikelser från de riktlinjer för ersättning som beslutades av årsstämman 2023 Tidigare årsstämmor har beslutat om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare och andra anställningsvillkor för perioden fram till nästa årsstämma. I korthet, framgår av dessa riktlinjer att fast lön och STIP ska utgå på liknande villkor som beskrivits i dessa riktlinjer. Fast lön och STIP kostnadsförs under det räkenskapsåret, och STIP betalas ut efter att årsbokslutet antagits av styrelsen.

Riktlinjerna antagna vid årsstämman 2023 har följts utan avvikelser, och samtliga tidigare godkända ersättningar som ännu inte har betalats ut överensstämmer med ramverket som beskrivits ovan.

Vd och koncernchefs anställningsvillkor och ersättningar

Johan Åkerblom tillträdde som vd den 28 juli 2025 med fast årslön på 9,12 MSEK och premiebestämd pensionsplan på 20%.

Fram till 28 juli, 2025, var Andrés Rubio vd. Hans ersättning under 2025 var i linje med koncernens principer enligt ovan. Hans fasta månatliga lön var 132 TGBP i januari–februari och 3,57 MSEK i mars–juli efter hans flytt till Sverige. Anderas Rubio hade bilförmån och bostadsförmåner i enlighet med koncernens riktlinjer, men hade inte rätt till någon tjänstepensionsplan finansierad av företaget

Utöver detta är vd berättigad att erhålla upp till 100 procent av årslönen inom ramen för det kortsiktiga incitamentsprogrammet ("STIP") och deltar i bolagets långsiktiga incitamentsprogram ("LTIP") i enlighet med årsstämman beslut och programmets villkor, med en tilldelning motsvarande 200 procent av årslönen. Vid egen uppsägning är uppsägningstiden sex månader, medan den vid uppsägning från bolagets sida är tolv månader. Vid uppsägning ska bolaget ha rätt att befria vd från uppdraget med omedelbar verkan, dock med oförändrade förmåner under uppsägningstiden och ett avgångsvederlag motsvarande tolv månaders fast lön.

Anställningsvillkor och ersättningar för övriga medlemmar av EMT

De ersättningar och andra anställningsvillkor för övriga medlemmar av EMT som har godkänts efter årsstämman 2024 har följt ovan beskrivna principer. Detta inkluderar fast årslön och möjlighet att erhålla 0–100 procent av årslönen inom ramen för den rörliga lönedelen. Långsiktigt incitamentsprogram 2025 lanserades i juni 2025 med tilldelningsnivåer enligt årsstämman beslut, dvs. 20–200 procent av den fasta årslönen. Pensionsförmånerna varierar från land till land. I lera fall är de inkluderade i månadslönen. Samtliga pensionsförsäkringar är avgiftsbestämda, förutom i de fall tvingande kollektivavtal förekommer, och pensionsåldern är i allmänhet 65 år. Medlemmarna i EMT kan ha förmånsbilar i enlighet med koncernens bilpolicy. Det förekommer även andra förmåner, i enlighet med lokal praxis, såsom subventionerade måltider och resor.

Uppsägningstider för medlemmarna i EMT får ej överstiga tolv månader, när uppsägning är påbörjad från bolagets sida.

Totalt antal utestående aktier i LTIP 2023 för motsvarande grupp uppgår till 266,995 aktier. LTIP 2024 är ett kontant ersättningsprogram som investeras i Intrumaktier. Totalt antal utestående aktier i LTIP 2024 för motsvarande grupp uppgår till 604 076 aktier. LTIP 2025 omfattar 692 929 aktier.

Årets ersättningar

Övriga ledande befattningshavare i tabellen definieras som andra medlemmar av EMT än koncernchefen, se bolagsstyrningsrapporten. Under 2025 utsågs tre personer och tre avgick inom denna grupp. Antal övriga ledande befattningshavare uppgår till 5 (6) personer per årsslut 2025.

TSEK	jul 28–dec 31 2025	jan 1–jul 27 2025	2024
Vd och koncernchef	Johan Åkerblom	Andres Rubio	Andres Rubio
Grundlön	3 031	5 416	10 945
Rörlig ersättning	4 243	-	13 359
Övriga förmåner	92	642	320
Avgångsvederlag	-	17 728	-
Pensionskostnader	727	-	-
Summa vd och koncernchef	8 094	23 787	24 624

TSEK	2025	2024
Övriga ledande befattningshavare ¹		
Grundlön	31 861	25 401
Rörlig ersättning	33 758	15 810
Övriga förmåner	3 258	1 164
Avgångsvederlag ²	2 246	-
Pensionskostnader ¹	3 292	4 688
Summa övriga ledande befattningshavare	74 415	47 063

1) Inkluderar Executive Management team.
2) Kostnader för avgångsavtal för 1 EMT medlem som lämnade under 2025.

Belopp som anges motsvarar den fulla ersättningen som erhållits under den period då personer definierats som ledande befattningshavare, inklusive intjänad, men ännu ej utbetald, rörlig ersättning för respektive år.

Styrelsen

I enlighet med årsstämans beslut uppgår styrelsens totala arvode för året, inklusive arvode för utskottsarbete, till 8 548 TSEK (8 355). Styrelsen har inga pensionsförmåner eller avtal om avgångsvederlag.

TSEK	2025	2024
Magnus Lindquist, ordförande	1 863	1 760
Andreas Näsvik	855	830
Ragnhild Wiborg	1 340	1 315
Michel van der Bel	980	985
Geeta Gopalan	1 400	1 375
Debra Davies	960	935
Philip Thomas	1 150	1 155
Summa styrelsearvoden	8 548	8 355

Styrelsearvodena avser perioden från årsstämman 2023 till årsstämman 2024 respektive från årsstämman 2024 till årsstämman 2025. Andrés Rubio erhöll inga styrelsearvoden efter utnämningen till vd och koncernchef.

Not 35. Koncernföretag

Moderbolagets andelar i koncernföretag framgår nedan:

MSEK	Moderbolaget	
	2025	2024
Intrum Investments and Financing AB	6 074	1
Payzster Financial Services Ltd (Bulgaria)	11	11
Intrum Global Technologies Spain, S.L.U.	0	0
Intrum Austria GmbH	-	37
Intrum NV (Belgium)	-	230
Intrum A/S (Denmark)	-	690
Intrum Oy (Finland)	-	1 649
Intrum Corporate SAS (France)	-	346
Intrum Customer Services Athens S.M.S.A. (Greece)	-	15
Intrum Investments Greece S.M.S.A.	-	22
Intrum Finance Center of Excellence S.M.S.A.	-	35
Intrum Investment Services Limited (Ireland)	-	0
Intrum Global Technologies SIA (Latvia)	-	0
Intrum BV (Netherlands)	-	377
Lock TopCo AS (Norway)	-	562
Intrum Sp Zoo (Poland)	-	0
Intrum Portugal Unipessoal Lda.	-	71
Intrum Romania Srl	-	0
Intrum Holding Spain S.A.U.	-	3 563
Intrum Customer Services Malaga S.L.U. (Spain)	-	0
Intrum Sverige AB	-	1 749
Intrum Finans AB	-	75
Intrum Investment Management AB	-	10
Intrum Intl AB	-	1 326
Indif AB	-	1
Intrum Holding AB	-	29 234
Intrum AG (Switzerland)	-	943
eCollect AG (Switzerland)	-	277
Intrum UK Group Ltd (United Kingdom)	-	0
Ophelos Limited (United Kingdom)	-	570
Intrum Ireland International Ltd	-	0

MSEK	Moderbolaget	
	2025	2024
IAB Investments and Financing Ltd	-	0
Intrum Group Operations AB	-	0
Intrum AB of Texas LLC	-	0
Intrum Italy Holding AB	-	0
Summa redovisat värde	6 084	41 793

Förändringar i andelar i koncernföretag framgår nedan:

MSEK	Moderbolaget	
	2025	2024
Ingående balans	41 793	39 152
Förvärv	-	42
Aktieöverlåtelse	-32 094	-
Lämnade kapitaltillskott	6 537	3 826
Nedskrivning av andelar i dotterbolag	-10 152	-1 209
Avyttring	-	-15
Justeringar enligt IFRS 2	-	-3
Utgående balans	6 084	41 793

2025

Under rekapitaliseringsprocessen genomförde koncernen omstruktureringsaktiviteter, där Intrum AB överlät aktier i sina dotterbolag till Intrum Group Operations AB via Intrum Investments and Financing AB. Hive-down-aktiviteten minskade väsentligt det redovisade värdet på Intrum AB:s innehav i dotterbolag med 32 094 MSEK.

Kapitaltillskott som gjordes under 2025 avser aktierna i Intrum Investments and Financing AB, Intrum Holding Spain S.A.U. och Intrum Customer Services Malaga S.L.U.

Nedskrivning som redovisades 2025 avser aktierna i Intrum Holding AB om 9 688 MSEK, Intrum Holding Spain S.A.U. om 428 MSEK samt Intrum Customer Services Malaga S.L.U. om 36 MSEK. Intrum AB genomförde inga förvärv eller avyttringar under 2025.

2024

Förvärv under 2024 avser aktierna i Intrum Investment Management AB (koncernintern överlåtelse av aktier), Intrum Ireland International Ltd, IAB Investments and Financing Ltd, Intrum Investments and Financing AB, Intrum Group Operations AB, Intrum AB of Texas LLC, Intrum Italy Holding AB och eCollect AG som förvärvades 2023 och för vilka köpeskillingsallokeringen har slutförts 2024.

Lämnade kapitaltillskott under 2024 avser aktierna i Intrum A/S, Intrum Holding Spain S.A.U. och Intrum Holding AB.

Nedskrivning som redovisades 2024 avser aktierna i Intrum Holding AB om 1 028 MSEK, Indif AB om 79 MSEK, Intrum Customer Services Malaga S.L.U. om 74 MSEK samt Intrum Romania Srl om 27 MSEK.

Avyttring under 2024 avser Intrum Customer Services Bucharest S.R.L.

IFRS 2-justeringar avser Intrum Holding Spain S.A.U. och Intrum Holding AB. Ett antal icke-väsentliga justeringar gjordes även i flera andra dotterbolag.

Koncernens moderbolag är Intrum AB (publ), med säte i Stockholm och organisationsnummer 556607-7581. Koncernens dotterbolag listas nedan.

	Registrerings-nummer	Säte	Kapital-andel	Andel av bestämmande inflytande (om olika)
Dotterbolag till Intrum AB och deras dotterbolag i samma land				
<i>Bulgarien</i>				
Payzter Financial Services Ltd	206905094	Sofia	100%	
<i>Spanien</i>				
Intrum Global Technologies Spain, S.L.U.	B16910960	Madrid	100%	
<i>Sverige</i>				
Intrum Investments and Financing AB	559481-4906	Stockholm	100%	
Intrum Group Operations AB	559489-1532	Stockholm	100%	
Dotterbolag till Intrum Group Operations AB och deras dotterbolag i samma land				
<i>Österrike</i>				
Intrum Austria GmbH	FN 48800s	Vienna	100%	
<i>Belgien</i>				
Intrum NV	BE 0426237301	Ghent	100%	
Alektum NV	BE 0872761161	Ghent	100%	
<i>Tjeckien</i>				
Intrum Czech, s.r.o.	27221971	Prague	100%	
<i>Danmark</i>				
Intrum A/S	DK 10613779	Copenhagen	100%	
<i>Finland</i>				
Intrum Oy	FI14702468	Helsinki	100%	

	Registrerings-nummer	Säte	Kapital-andel	Andel av bestämmande inflytande (om olika)
<i>Frankrike</i>				
Intrum Corporate SAS	B797 546 769	Rueil-Malmaison	100%	
Intractiv SAS	B431 312 677	Sainghin en Mélançois	100%	
<i>Tyskland</i>				
Intrum Finanzholding Deutschland GmbH	HRB 87998	Heppenheim	100%	
Intrum Holding Deutschland GmbH	HRB 88008	Heppenheim	100%	
AssetGate GmbH	HRB 29415	Essen	100%	
Intrum Deutschland GmbH	HRB 4709	Darmstadt	100%	
Intrum Hanseatische Inkasso-Treuhand GmbH	HRB 52053	Hamburg	100%	
Intrum Information Services Deutschland GmbH	HRB 85778	Darmstadt	100%	
<i>Grekland</i>				
Intrum Customer Services Athens S.M.S.A.	157487101000	Athens	100%	
Intrum Finance Centre of Excellence S.M.S.A.	EL802152171	Athens	100%	
INTRUM INVESTMENTS GREECE S.M.S.A.	144794101000	Athens	100%	
<i>Ungern</i>				
Intrum Zrt	01 10 044857	Budapest	100%	

	Registrerings- nummer	Säte	Kapital- andel	Andel av bestäm- mande inflytande (om olika)
<i>Irland</i>				
Intrum Investment Services Limited	700398	Dublin	100%	
Intrum Ireland International Ltd	764407	Dublin	100%	
<i>Lettland</i>				
SIA Intrum Global Technologies	40103314641	Riga	100%	
<i>Mauritius</i>				
Intrum (Mauritius) Ltd	127206	Port Louis	100%	
<i>Nederländerna</i>				
Intrum B.V.	33273472	Amsterdam	100%	
Intrum Justitia Data Centre B.V.	27306188	Schiphol-Rijk	100%	
Intrum Nederland Holding B.V.	08178741	Amsterdam	100%	
Intrum Nederland B.V.	05025428	Amsterdam	100%	
Marjoc I B.V.	08203108	Amsterdam	100%	
Alektum B.V.	34256168	Amsterdam	100%	
<i>Norge</i>				
Lock TopCo AS	913 852 508	Oslo	100%	
Intrum Capital AS	958 422 830	Oslo	100%	
<i>Polen</i>				
Intrum Sp. z o.o.	0000108357	Warsaw	100%	
Intrum Król & Wspólnicy Kancelaria Prawna Sp. k.	0000270515	Wroclaw	99%	
Intrum TFI S.A.	0000228722	Warsaw	100%	

	Registrerings- nummer	Säte	Kapital- andel	Andel av bestäm- mande inflytande (om olika)
<i>Portugal</i>				
Intrum Portugal, Unipessoal Lda	503 933 180	Lisbon	100%	
Intrum Real Estate Management Portugal, S.A.	514 167 041	Lisbon	100%	
<i>Slovakien</i>				
Intrum Slovakia s.r.o.	35 831 154	Bratislava	100%	
<i>Spanien</i>				
Intrum Holding Spain, S.A.U.	A86128147	Madrid	100%	
Intrum Holding Spain NewCo S.L.U.	B75863480	Madrid	100%	
Intrum Servicing Spain, S.A.U.	A85582377	Madrid	100%	
Intrum Spain Real Estate S.L.U.	B88174131	Madrid	100%	
Solvía Servicios Inmobiliarios, S.A.U. (former: Haya Real Estate S.A.)	A86744349	Madrid	100%	
<i>Sverige</i>				
Indif AB	556733-9915	Stockholm	100%	
Intrum Finans AB	556885-5265	Stockholm	100%	
Intrum Holding AB	556723-5956	Stockholm	100%	
Lndrff International AB	559077-1274	Stockholm	100%	
Intrum Sverige AB	556134-1248	Stockholm	100%	
Intrum Delgivningsservice AB	556397-1414	Stockholm	100%	
Intrum Shared Services AB	556992-4318	Stockholm	100%	
Intrum Intl AB	556570-1181	Stockholm	100%	
Fair Pay Please AB	556259-8606	Stockholm	100%	

	Registrerings- nummer	Säte	Kapital- andel	Andel av bestäm- mande inflytande (om olika)
Intrum Investment Partners KB	969796-8957	Stockholm	100%	
Intrum Invest AB	556786-4854	Stockholm	100%	
Intrum Investment Management AB	556239-1655	Stockholm	100%	
Intrum Italy Holding AB	559505-2423	Stockholm	100%	
<i>Schweiz</i>				
eCollect AG	CHE-180.481.291Baar		100%	
Intrum AG	CHE-104.502.525Schwerzenbach		100%	
Inkasso Med AG	CHE-101.550.947Schwerzenbach		70%	
<i>Storbritannien</i>				
Capquest Devt Recovery Limited	03772278	Manchester	100%	
Intrum Mortgages UK Finance Limited (former: Mars Capital Finance Limited)	05859881	Manchester	100%	
Intrum UK Group Limited	03515447	Reigate	100%	
Capquest Group Limited	04936030	Manchester	100%	
Intrum Mortgages UK Management Limited (former: Mars Capital Management Limited)	06483032	Manchester	100%	
Intrum UK 2 Limited	01918920	Reigate	100%	
Intrum UK Holdings Limited	04325074	Reigate	100%	
I.N.D. Limited	03283064	Reigate	100%	
Intrum UK Finance Limited	04140507	Reigate	100%	
Intrum UK Limited	03752940	Reigate	100%	
Ophelos Limited	12185588	London	100%	

	Registrerings- nummer	Säte	Kapital- andel	Andel av bestäm- mande inflytande (om olika)
Dotterbolag till eCollect AG och deras dotterbolag i samma land				
<i>Bulgarien</i>				
eSolutions EOOD	204514296	Sofia	100%	
<i>Tyskland</i>				
eOperations GmbH	HRB 34169	Essen	100%	
Dotterbolag till Intrum BV och deras dotterbolag i samma land				
<i>Ungern</i>				
Intrum ASC Kft	01 09 298952	Budapest	100%	
Lakóingatlan- Forgalmazó Kft	01 09 268230	Budapest	100%	
<i>Irland</i>				
Intrum Ireland Limited	175808	Dublin	100%	
Dotterbolag till Intrum Holding AB och deras dotterbolag i samma land				
Cilliphili Designated Activity Company	681566	Dublin	100%	80%
Intrum Investment No 1 Designated Activity Company	584295	Dublin	100%	
Intrum Investment No 2 Designated Activity Company	590912	Dublin	100%	
Intrum Investment No 3 Designated Activity Company	590795	Dublin	100%	
Intrum Investment No 4 Designated Activity Company	695484	Dublin	100%	
Intrum Investment No 5 Designated Activity Company	722314	Dublin	100%	

	Registrerings- nummer	Säte	Kapital- andel	Andel av bestäm- mande inflytande (om olika)
Intrum Poplar Designated Activity Company	729605	Dublin	100%	
Iris Hellas Investments Designated Activity Company	678559	Dublin	70%	
Senna NPL Finance DAC	731639	Dublin	0%	100%
<i>Litauen</i>				
Intrum Global Business Services UAB	303326659	Vilnius	100%	
<i>Norge</i>				
Intrum Holding Norway AS	992 984 899	Oslo	100%	
Intrum AS	835 302 202	Oslo	100%	
Intrum Obligations AS	945 153 547	Oslo	100%	
<i>Polen</i>				
Intrum Global Technologies Sp. z o.o. w likwidacji	0000654943	Wroclaw	100%	
Dotterbolag till Intrum Holding Spain SAU och deras dotterbolag i samma land				
<i>Grekland</i>				
Intrum Hellas A.E.D.A.D.P.	151946501000	Athens	80%	
Intrum Hellas REO Solutions SA	151869301000	Athens	80%	
Intrum BTB Debtors' Notification Single Member S.A. (former: Intrum BTB Consulting Services Single member S.A.)	164427701000	Athens	100%	

	Registrerings- nummer	Säte	Kapital- andel	Andel av bestäm- mande inflytande (om olika)
Dotterbolag till Intrum Intl AB och deras dotterbolag i samma land				
<i>Schweiz</i>				
Intrum Investment Switzerland AG	CHE-420.157.871Baar		100%	
Dotterbolag till Intrum Investment Management AB och deras dotterbolag i samma land				
<i>Irland</i>				
Intrum Investments Designated Activity Company	722313	Dublin	100%	
Dotterbolag till Intrum Investment Partners KB och deras dotterbolag i samma land				
<i>Irland</i>				
Portfolio Investment ICAV	C466036	Dublin	100%	
Dotterbolag till Investment Switzerland AG och deras dotterbolag i samma land				
<i>Luxemburg</i>				
LDF65 S.à r.l.	B 134749	Luxembourg	100%	
IDF Luxembourg S.à r.l.	B 188281	Luxembourg	100%	
<i>Polen</i>				
LINDORFF 1 NFIZW	RFI 752	Wroclaw	100%	
Dotterbolag till Intrum Investment DAC No 1 och deras dotterbolag i samma land				
<i>Spain</i>				
Confiteor ITG S.L.U.	B87882544	Madrid	100%	
Locairol ITG, S.L.U.	B87882528	Madrid	100%	
Venira ITG, S.L.U.	B88001128	Madrid	100%	



	Registrerings- nummer	Säte	Kapital- andel	Andel av bestäm- mande inflytande (om olika)
Dotterbolag till Iris Hellas Investments DAC och deras dotterbolag i samma land				
<i>Grekland</i>				
Iris Hellas REO Investments S.M.S.A.	167445601000	Athens	70%	
Dotterbolag till Intrum Italy Holding AB och deras dotterbolag i samma land				
<i>Italien</i>				
Intrum Italy Holding S.R.L.	08724660967	Milan	100%	
Alicudi SPV S.R.L.	04703580268	Conegliano Veneto (TV)	100%	
Evolve SPV S.R.L.	05156080268	Conegliano	100%	51%
Intrum Italy S.P.A.	10311000961	Milan	51%	
I-RESALES S.R.L. (former: Intrum Italy RE Sales S.R.L.)	09421851008	Rome	100%	
I-VALUE SGR S.P.A.	2244415	Milan	100%	
Ophelos Italy S.r.l.	14408760966	Milan	100%	
Revalue S.p.A.	09490900157	Milan	100%	
Alicudi Leaseco S.R.L.	05332410264	Conegliano Veneto (TV)	100%	
Portland Leaseco Srl	05211620264	Conegliano Veneto (TV)	100%	
LSF West S.R.L.	09409950962	Milan	100%	
Branch of Intrum Oy				
Intrum Oy filialas	306246175	Vilnius		
Branch of Norway AS				
Intrum AS Lietuvas filialas	306120194	Vilnius		

	Registrerings- nummer	Säte	Kapital- andel	Andel av bestäm- mande inflytande (om olika)
Företag utan aktieinnehav som konsolideras på grundval av kontraktuellt bestämmande inflytande				
<i>Frankrike</i>				
FIP I	-	-		
FIP II	-	-		
<i>Italien</i>				
Arizona SPV S.R.L.	05182440262	Conegliano Veneto (TV)		

Dotterbolag med innehav utan bestämmande inflytande (minoritetsandel)

MSEK	Minoritets- aktieinnehav		Minoritetsintresse i eget kapita		Minoritetsintresse i resultatet		Utdelning till minoritetsägare	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Inkasso Med AG ¹	30%	30%	8	8	-	-	-	-
Intrum Italy S.P.A. ²	49%	49%	1 680	1 809	-197	-185	220	88
Aktua Soluciones Financieras Holdings, S.L. ³	0%	0%	-	-	-	-4	-	-
Intrum Hellas A.E.D.A.D.P. ⁴	20%	20%	244	281	-148	-163	108	183
Intrum Hellas REO Solutions S.A. ⁵	20%	20%	18	21	1	-1	-	14
Iris Hellas REO Investments S.M.S.A. ⁶	30%	30%	-1	-1	-	-	-	-
Iris Hellas Investments Designated Activity Company ⁷	30%	30%	-73	-73	4	8	-	-
Cilliphili Designated Activity Company ⁸	20%	20%	-7	-7	-	-	-	-
Evolve SPV S.R.L. ⁹	49%	49%	54	41	-17	-7	-	-
Summa			1 923	2 079	-357	-352	328	285

(1) Ärztekasse Genossenschaft Urdorf (2) Intesa Sanapaulo SpA (3) Minority Interest acquired from Banco Santander in 2024 (4) Pireaus Bank (5) Pireaus Bank (6) European Bank for Reconstruction and Development (7) European Bank for Reconstruction and Development (8) Arrow Global Limited (9) Deva Investment Capital

Note 36. Datum för godkännande

Styrelsen har den 20 mars 2026 granskat och godkänt Års- och hållbarhetsrapporten för det år som avslutades den 31 december 2025.



Förslag till disposition av resultatet

Moderbolagets disponibla medel står till styrelsens förfogande enligt följande:

SEK	
Överkursfond	18 389 850 384
Balanserade vinstmedel	-9 660 779 968
Årets resultat	114 241 291
Summa	8 843 311 707

Styrelsen har inte föreslagit någon utdelning för räkenskapsåret 2025, varför hela beloppet av utdelningsbara medel överförs i ny räkning.

SEK	
Utdelning, noll	-
Balanseras i ny räkning	8 843 311 707
Summa	8 843 311 707

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed i Sverige och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder.

Årsredovisningen respektive koncernredovisningen ger en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen för moderbolaget respektive koncernen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt redogör väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och koncernföretagen står inför.

Årsredovisningen och koncernredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen och verkställande direktören på datumet enligt den elektroniska signaturen och föreslås bli fastställda på årsstämman den 22 april 2026.

Stockholm enligt det datum som framgår av den elektroniska signaturen

Johan Åkerblom
VD och Koncernchef

Magnus Lindquist
Styrelseordförande

Michel van der Bel
Styrelseledamot

Andreas Näsvik
Styrelseledamot

Geeta Gopalan
Styrelseledamot

Debra Davies
Styrelseledamot

Ragnhild Wiborg
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse över årsredovisningen och koncernredovisningen samt vår granskningsberättelse över hållbarhetsrapporten har lämnats det datum som framgår av den elektroniska signaturen

Deloitte AB

Patrick Honeth
Aktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Intrum AB (publ)
organisationsnummer 556607-7581

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Intrum AB (publ) för år 2025 med undantag för hållbarhetsrapporten på sidorna 46-89 i detta dokument. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 36-143 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2025 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2025 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt IFRS Redovisningsstandarder, så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsrapporten på sidorna 46-89. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

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

Grund för uttalanden

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

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

Särskilt betydelsefulla områden

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

Rekapitaliseringstransaktionen

Beskrivning av risk

Såsom framgår av förvaltningsberättelsen har Intrum AB (publ) under räkenskapsåret 2025 genomfört en rekapitalisering i syfte att omstrukturera bolagets skuldsättning och förlänga förfallostrukturen och tillföra ny finansiering. Rekapitaliseringen genomfördes genom ett Chapter 11-förfarande i USA, i kombination med en svensk företagsrekonstruktion, för att säkerställa att effekterna av rekapitaliseringen fick genomslag globalt och i det svenska moderbolaget. Omstruktureringen av bolagets skulder innebär att

befintliga icke säkerställda obligationer konverterades till nya säkerställda obligationer till ett nominellt belopp motsvarande 90 procent av den ursprungliga skulden. Obligationsinnehavarna accepterade de nya instrumenten, erhöll en pro rata-andel av eget kapital motsvarande 10 procent av Intrum AB (publ)s eget kapital på fullt utspädd basis genom en aktieemission samt accepterade en nedskrivning om 10 procent på de omförhandlade obligationerna. Koncernens revolverande kreditfacilitet (RCF) omförhandlades, varvid faciliteten reducerades från 1,8 miljarder EUR till 1,1 miljarder EUR och förfallotiden förlängdes till juni 2028. Vidare emitterades nya säkerställda obligationer om totalt 526 miljoner EUR, med en kontant kupongränta om 8 procent och förfall i december 2027. Rekapitaliseringen slutfördes den 24 juli, med en nettovinst om 2 142 miljoner SEK vilken redovisades inom finansiellt nettoresultat.

Beaktat inslagen av bedömningar och antaganden kopplat till den redovisningsmässiga hanteringen av transaktionen, samt transaktionen väsentlighet sett till koncernens finansiella ställning, gör vi bedömningen att Rekapitaliseringstransaktionen utgör ett särskilt betydelsefullt område i revisionen.

Koncernens beskrivning av redovisningsprinciper framgår av not 2. En specifikation av tillhörande poster återfinns i not 20 och 29, en specifikation av finansiella effekter från transaktionen framgår i Förvaltningsberättelsen.

Våra granskningsåtgärder

Vår revision omfattade följande granskningsåtgärder men var inte begränsad till dessa:

- Vi har tagit del av och utvärderat underliggande dokumentation för Rekapitaliseringstransaktionen samt dess implikationer för redovisningen.
- Involvering av redovisningsspecialister i syfte att utvärdera och utmana underliggande uppskattningar,

bedömningar och antaganden som använts i samband redovisningen av Rekapitaliseringstransaktionen.

- Vi har bedömt innehållet i de upplysningar om Rekapitaliseringstransaktionen som bolaget lämnar i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Intäktsredovisning från kredithanteringstjänster

Beskrivning av risk

Intäkter från kredithanteringstjänster, vilka redovisas som Serviceintäkter i koncernens resultaträkning, genereras från ett antal olika intäktsströmmar, inklusive, men inte begränsat till, inkassotjänster, kreditoptimeringstjänster, e-handelstjänster, betaltjänster, finansiella tjänster och förvaltningstjänster. För 2025 uppgick intäkterna från kredithanteringstjänster till 11 653 miljoner SEK.

Majoriteten av dessa intäktsströmmar kännetecknas av en stor mängd transaktioner som i sin tur är beroende av robusta interna processer och kontroller samt en väl fungerande IT-miljö.

Beaktat den omfattande transaktionsvolymen samt postens väsentlighet sett till koncernens resultat och kassaflöde för året, gör vi bedömningen att intäktsredovisning från kredithanteringstjänster utgör ett särskilt betydelsefullt område i revisionen.

Koncernens beskrivning av redovisningsprinciper för intäktsredovisning av kredithanteringstjänster framgår av not 2. En specifikation av posten, inklusive en intäktsfördelning på huvudsakliga intäktsströmmar och segment, återfinns i not 4 och 28.

Våra granskningsåtgärder

Vår revision omfattade följande granskningsåtgärder men var inte begränsad till dessa:

- Utvärdering av processer och kontroller relaterade till intäktsredovisning från kredithanteringstjänster, inkluderat, men inte begränsat till, efterlevnad av

kontraktuella villkor, intäktsredovisning, fakturering, och därtill hörande kritiska IT-system och applikationer.

- Substansgranskning på urvalsbasis av intäkter hänförliga till kreditthanteringstjänster gentemot kontraktuella villkor, fakturor och inbetalade belopp.
- Analytisk granskning av poster hänförliga till intäkter från kreditthanteringstjänster.
- Utvärdering av efterlevnad av redovisningsprinciper och erforderliga upplysningar för intäktsredovisning från kreditthanteringstjänster i enlighet med IFRS.

Värdering av goodwill

Beskrivning av risk

Goodwill härrörande från rörelseförvärv utgör en betydande post i koncernens balansräkning och uppgick till 30 060 miljoner SEK per den 31 december 2025.

Posten testas för nedskrivning på regelbunden basis, dock minst årligen, baserat på koncernens kassagenererande enheter.

Återvinningsvärdet för respektive kassagenererande enhet kontrolleras genom att jämföra det redovisade värdet av nettotillgångarna med dess nyttjandevärde, vilket i sin tur baseras på en bedömning av prognostiserade kassaflöden från respektive kassagenererande enhets kreditthanteringstjänster diskonterade med en genomsnittligt vägd kapitalkostnad.

Beaktat inslagen av uppskattningar, bedömningar och antaganden relaterade till värderingsmodellens indata samt postens väsentlighet sett till koncernens finansiella ställning, gör vi bedömningen att värdering av goodwill utgör ett särskilt betydelsefullt område i revisionen.

Koncernens beskrivning av redovisningsprinciper för goodwill framgår av not 2. Kritiska uppskattningar, bedömningar och antaganden presenteras i not 3. En specifikation av posten, inklusive information om respektive kassagenererande enhet och resultat från det senaste genomförda nedskrivningstestet återfinns i not 8.

Våra granskningsåtgärder

Vår revision omfattade följande granskningsåtgärder men var inte begränsad till dessa:

- Genomgång av processer relaterade till goodwill, inkluderat, men inte begränsat till, budgetering, prognostisering av kassaflöden från kreditthanteringstjänster samt nedskrivningstest.
- Utvärdering av koncernens kassagenererande enheter.
- Involvering av värderingsspecialister i syfte att utvärdera och utmana den värderingsmodell som använts i samband med koncernens nedskrivningstest, inklusive utvärdering av underliggande uppskattningar, bedömningar och antaganden hänförliga till värderingsmodellens indata i form av kassaflöden från kreditthanteringstjänster och den genomsnittligt vägda kapitalkostnaden som används som diskonteringsränta gentemot oberoende finansiell marknadsdata samt historiska resultat.
- Analytisk granskning av känsligheten i uppskattningar, bedömningar och antaganden som ingått i koncernens nedskrivningstest.
- Utvärdering av efterlevnad av redovisningsprinciper och erforderliga upplysningar för goodwill i enlighet med IFRS.

Redovisning av kreditförsämrade finansiella tillgångar

Beskrivning av risk

Koncernens investeringar i kreditförsämrade finansiella tillgångar utgör ett betydande inslag i verksamheten och redovisas som portföljinvesteringar alternativt via investeringar i intressebolag och joint ventures i koncernens balansräkning. Per den 31 december 2025 uppgick koncernens portföljinvesteringar till 19 248 miljoner SEK, medan investeringar i intressebolag och joint ventures uppgick till 2 534 miljoner SEK.

Koncernen tillämpar en centraliserad redovisningsmodell baserad på effektivräntemetoden i samband med redovisningen av kreditförsämrade finansiella tillgångar där redovisade värden för respektive investering utgörs av nuvärdet av prognostiserade framtida bruttokassaflöden diskonterade i enlighet med den internränta som fastställs i samband med förvärvet av underliggande tillgångar.

Förändringar i redovisade värden av kreditförsämrade finansiella tillgångar redovisade som portföljinvesteringar redovisas i koncernens resultaträkning, antingen direkt som amorteringar eller som en omvärderingseffekt, medan förändringar i redovisade värden av kreditförsämrade finansiella tillgångar redovisade via investeringar i intressebolag och joint ventures redovisas indirekt via resultatandelen från intressebolag och joint ventures som beräknas med hjälp av kapitalandelsmetoden.

Beaktat inslagen av uppskattningar, bedömningar och antaganden, samt investeringarnas väsentlighet sett till koncernens finansiella ställning, resultat och kassaflöde för året, gör vi bedömningen att redovisning av investeringar i kreditförsämrade finansiella tillgångar utgör ett särskilt betydelsefullt område i revisionen.

Koncernens beskrivning av redovisningsprinciper för portföljinvesteringar respektive investeringar i intressebolag och joint ventures framgår av not 2. Kritiska uppskattningar, bedömningar och antaganden presenteras i not 3. En specifikation av koncernens portföljinvesteringar, inklusive intäkter och kostnader från portföljinvesteringar, återfinns i not 4, 10 och 28. Motsvarande specifikation för investeringar i intressebolag och joint ventures återfinns i not 11.

Våra granskningsåtgärder

Vår revision omfattade följande granskningsåtgärder men var inte begränsad till dessa:

- Utvärdering av processer och kontroller relaterade till kreditförsämrade finansiella tillgångar, inkluderat, men inte begränsat till, intern styrning, underwriting, investeringar, redovisning, värderingar samt försäljningar, och därtill hörande kritiska IT-system och applikationer.
- Upprepningstest av systematiska monitoreringsaktiviteter som genomförs av faktiska bruttokassaflöden i syfte att bedöma rimligheten i prognostiserade framtida bruttokassaflöden för förvärvade kreditförsämrade tillgångar.
- Avstämning av redovisade värden mot underliggande tillgångsdata i relaterade IT-system och applikationer.
- Substansgranskning på urvalsbasis av faktorer som använts i samband med beräkningen av

diskonteringsräntan (förvärvspris samt prognostiserade framtida bruttokassaflöden) samt av förändringar redovisade i resultaträkningen i form av amorteringar och omvärderingseffekter.

- Analytisk granskning av poster hänförliga till investeringar i kreditförsämrade finansiella tillgångar, inkluderat, men inte begränsat till, exponeringar, förändringar, marginaler, performance och den makroekonomiska omgivningen.
- Involvering av värderingsspecialister i syfte att utvärdera och utmana underliggande uppskattningar, bedömningar och antaganden som använts i samband med beräkningen av prognostiserade framtida bruttokassaflöden.
- Utvärdering av efterlevnad av redovisningsprinciper och erforderliga upplysningar för kreditförsämrade finansiella tillgångar i enlighet med IFRS.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-24, 46-89 och 150-152. Även ersättningsrapporten utgör annan information. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

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

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

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra

informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

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

Revisorns ansvar

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

rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Intrum AB (publ) för år 2025 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

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

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

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela

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

Revisorns uttalande om Esef-rapporten

Uttalande

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en granskning av att styrelsen och verkställande direktören har upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering (Esef-rapporten) enligt 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden för Intrum AB för år 2025.

Vår granskning och vårt uttalande avser endast det lagstadgade kravet.

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

Grund för uttalandet

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Revisorns ansvar

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

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

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en granskning som utförs enligt RevR 18 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 Esef-rapporten.

Revisionsföretaget tillämpar International Standard on Quality Management 1, som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om att Esef-rapporten har upprättats i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering av årsredovisning och koncernredovisning. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat

genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i rapporteringen vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen och verkställande direktören tar fram underlaget i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens antaganden.

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

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

Deloitte AB, utsågs till Intrum AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 10 juni 2025 och har varit bolagets revisor sedan 29 april 2021.

Stockholm enligt elektronisk signering
Deloitte AB

Patrick Honeth
Auktoriserad revisor

Revisorns granskningsberättelse av Intrum AB (publ):s lagstadgade hållbarhetsrapport

Till bolagsstämman i Intrum AB (publ), org nr 556607-7581

Slutsats

Vi har utfört en översiktlig granskning av hållbarhetsrapporten för Intrum AB (publ) för räkenskapsåret 2025. Hållbarhetsrapporten ingår på sidorna 46–89 i detta dokument.

Grundat på vår översiktliga granskning som beskrivs i avsnittet Revisorns ansvar har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att hållbarhetsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen vilket inbegriper

- om hållbarhetsrapporten uppfyller kraven i European Sustainability Reporting Standards (ESRS),
- om den process som företaget har genomfört för att identifiera rapporterad hållbarhetsinformation har utförts såsom den beskrivs i hållbarhetsrapporten, och
- efterlevnaden av rapporteringskraven i EU:s gröna taxonomiförordning artikel 8 (EU-taxonomin).

Grund för slutsats

Vi har utfört granskningen enligt FAR:s rekommendation RevR 19 Revisorns översiktliga granskning av den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Vårt ansvar enligt denna rekommendation beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar.

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

Annan information än hållbarhetsrapporten

Detta dokument innehåller även annan information än hållbarhetsrapporten och återfinns på sidorna 1–45, 90–143 och 150–152. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vår slutsats avseende hållbarhetsrapporten omfattar inte denna information och vi uttalar ingen slutsats med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår översiktliga granskning av hållbarhetsrapporten är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med hållbarhetsrapporten. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under den översiktliga granskningen 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 hållbarhetsrapporten har upprättats i enlighet med 6 kap. 12–12 f §§ årsredovisningslagen, och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer nödvändig för att upprätta hållbarhetsrapporten utan väsentliga

felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala en slutsats med begränsad säkerhet om hållbarhetsrapporten är upprättad enligt 6 kap. 12–12 f §§ årsredovisningslagen på grundval av vår granskning. Granskningen har utförts enligt FAR:s rekommendation RevR 19 Revisorns översiktliga granskning av den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Denna rekommendation kräver att vi planerar och utför våra granskningsåtgärder för att uppnå begränsad säkerhet att hållbarhetsrapporten är upprättad i enlighet med dessa krav.

De granskningsåtgärder som har utförts för att inhämta bevis är mer begränsade än för ett uppdrag där uttalandet görs med rimlig säkerhet och den säkerhet som har uppnåtts är därför lägre än för ett uppdrag där uttalandet görs med rimlig säkerhet. Det innebär att det inte är möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om ett uppdrag där uttalandet görs med rimlig säkerhet utförts.

Revisionsföretaget tillämpar ISQM 1 (International Standard on Quality Management), som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Intrum AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta underlag till hållbarhetsrapporten. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i hållbarhetsrapporten vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen och verkställande direktören upprättar hållbarhetsrapporten i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att uttala en slutsats om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för upprättandet av hållbarhetsrapporten, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder.

Våra granskningsåtgärder avseende den process som företaget har genomfört för att identifiera hållbarhetsinformation att rapportera inkluderade, men var inte begränsade till följande:

- Erhålla en förståelse för processen genom att:
- Genomföra förfrågningar för att förstå källorna till den information som används av företagsledningen
- Granska företagets interna dokumentation av sin process
- Utvärdera om den information som erhållits från våra åtgärder om den process som implementerats

av företaget överensstämmer med beskrivningen av processen på sida 56 i hållbarhetsrapporten

Våra granskningsåtgärder avseende hållbarhetsrapporten inkluderade, men var inte begränsade till följande:

- Genom förfrågningar erhålla en allmän förståelse för den interna kontrollmiljön, rapporteringsprocesserna, och informationssystemen som är relevanta för upprättandet av informationen i hållbarhetsrapporten
- Utvärdera om information som identifierats som väsentlig genom den process som företaget genomfört för att identifiera innehållet i hållbarhetsrapporten också ingår i hållbarhetsrapporten
- Utvärdera om strukturen och presentationen av hållbarhetsrapporten är förenlig med kraven i ESRS
- Genomföra förfrågningar till relevant personal och analytiska granskningsåtgärder avseende utvalda upplysningar i hållbarhetsrapporten
- Utföra substansgranskningsåtgärder baserat på stickprov på utvalda upplysningar i hållbarhetsrapporten
- Genom förfrågningar och analytisk granskning utvärdera metoder, data och betydelsefulla antaganden som har använts för att göra uppskattningar i hållbarhetsrapporten är lämpliga och tillämpas konsekvent

Våra granskningsåtgärder avseende EU-taxonomin inkluderade men var inte begränsade till följande:

- Erhålla en förståelse för processen för att identifiera ekonomiska verksamheter som omfattas av- och är förenliga med EU-taxonomin och de motsvarande upplysningarna i hållbarhetsrapporten
- Utvärdera att aktiviteter enligt EU-taxonomin stämmer överens med de finansiella rapporterna och tillhörande noter
- Utvärdera processer, dokumentation och bedömningar av omfattning och förenlighet med ekonomiska aktiviteter och tekniska granskningskriterier inom ramen för EU-taxonomin
- Utvärdera om rapporteringen är förenlig med kraven i EU-taxonomin

Begränsningar

Vid rapportering av framåtblickande information i enlighet med ESRS måste styrelsen och verkställande direktören för Intrum AB (publ) förbereda framåtblickande information utifrån angivna antaganden om händelser som kan inträffa i framtiden och möjliga framtida aktiviteter av företaget. Faktiska utfall kommer sannolikt att vara annorlunda eftersom förväntade händelser ofta inte inträffar som förväntat.

Stockholm den 23 mars 2026

Deloitte AB

Patrick Honeth
Auktoriserad revisor

Finansiella nyckeltal

MSEK, om inte annat anges	2025	2024	2023	2022	2021
Ej justerade redovisningsmått¹					
Intäkter	17 030	18 033	17 705	19 368	17 789
EBITDA	8 996	8 198	7 673	7 512	12 285
EBIT	435	1 941	2 776	154	6 475
Nettovinst/förlust hänförlig till koncernen	-1 429	-3 697	-187	-4 473	3 127
Resultat per aktie, SEK	-11,25	-30,67	-1,56	-37,07	25,88
Justerade kassamått¹					
Portföljinvesteringar inkl. intressebolag och joint ventures	1 151	1 739	5 508	7 538	5 654
Kassaflödespåverkande intäkter	20 065	21 663	21 065	24 280	21 966
Cash EBITDA från kvarvarande verksamheter	9 098	9 287	9 137	13 239	12 310
Cash EBITDA inkl. avvecklade verksamheter	9 098	10 866	12 855	13 239	12 310
Justerade finansiella nyckeltal					
Nettoskuld exkl. övriga förpliktelser	43 795	49 524	57 120	54 272	49 482
Nettoskuld inkl. övriga förpliktelser	44 051	49 858	57 592	54 810	50 240
Skuldsättningsgrad	4,8x	5,3x	6,3x	4,1x	4,0x
Skuldsättningsgrad inkl. avvecklade verksamheter	4,8x	4,6x	4,4x	4,1x	3,9x

1) Jämförelsetalen för 2024 och 2023 exkluderar avvecklade verksamheter, med undantag för nettoskuldsättningsnyckeltalen som inkluderar avvecklade verksamheter. Alla övriga jämförelseår inkluderar avvecklade verksamheter.

Nettoskuldsöversikt

MSEK	2025	2024	2023	2022	2021
Upptagna lån	45 407	50 902	60 101	56 923	52 824
Leasingskuld	602	710	637	712	805
Uppskjutna skulder ¹	359	416	348	384	406
Bruttoskuld	46 369	52 028	61 086	58 019	54 035
Likvida medel	-2 574	-2 504	-3 966	-3 747	-4 553
Nettoskuld exkl. övriga förpliktelser	43 795	49 524	57 120	54 272	49 482
Förmånsbestämda pensionsförpliktelser, netto	48	88	142	141	329
Utestående till innehav utan bestämmande inflytande	207	246	330	397	430
Summa övriga förpliktelser	256	334	472	538	759
Nettoskuld inkl. övriga förpliktelser	44 051	49 858	57 292	54 810	50 240

1) Uppskjutna skulder avser förpliktelser med en likviddag som infaller efter tolv månader från det första redovisningstillfället.

Jämförelsestörande poster

MSEK	2025	2024	2023	2022	2021
Rörelseresultat (EBIT)	435	1 941	2 776	154	6 475
Integrering och migrering	122	743	88	11	-
Nedskrivning av goodwill	3 951	769	-	-	-
Nedskrivning av IT	189	436	-	-	-
Nedskrivning av uppdragsgivarnas kredittillgångar	399	115	124	-	-
Nedskrivning av joint venture	-	-	-	5 768	-
Omstruktureringsprogram	207	336	1 363	514	108
Kreditvinster/kreditförluster, netto	-	79	-9	-117	-133
Skatt och övriga kostnader	42	129	121	333	563
Summa jämförelsestörande poster	4 910	2 607	1 688	6 510	539
Justerad EBIT	5 345	4 548	4 464	6 664	7 014

Resultatöversikt

MSEK	2025	2024
Avstämning av resultat		
Intäkter	17 030	18 033
Jämförelsestörande poster i intäkter	31	-
Justerade intäkter	17 061	18 033
Avskrivningar av portföljinvesteringar	3 004	3 630
Kassaflödespåverkande intäkter	20 065	21 663
EBIT till Cash EBITDA		
EBIT	435	1 941
Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar	5 557	2 626
Avskrivningar av portföljinvesteringar	3 004	3 630
EBITDA	8 996	8 198
Kreditvinster/kreditförluster, netto	-19	79
Andelar från intressebolag och joint ventures	-532	-516
Kassaflöde (utdelningar) från intresseföretag och joint ventures	282	351
Jämförelsestörande poster i cash EBITDA	371	1 176
Cash EBITDA från kvarvarande verksamheter	9 098	9 287
Justeringar avseende avvecklade verksamheter	-	1 579
Cash EBITDA inklusive avvecklade verksamheter	9 098	10 866

Definitioner

Resultatbegrepp, nyckeltal och alternativa nyckeltal använda i rapporten inkluderar följande:

Avkastning portföljinvesteringar (ROI)

ROI justerar EBIT på årsbasis som en procentandel av det genomsnittliga redovisade värdet av förvärvade skulder. Det återspeglar resultatet i förhållande till det kapital som är bundet och är en del av koncernens finansiella mål. Det genomsnittliga bokförda värdet baseras på kvartalsgenomsnitt, där YTD och RTM beräknas med periodens ingående och utgående balans.

Bokfört värde på portföljinvesteringar

Nuvärdet av alla förväntade framtida kassaflöden, diskonterade med den effektiva ränta som fastställdes vid förvärvet av portföljerna, inkluderat koncernens andel i intresseföretag och joint ventures.

Cash EBITDA

Cash EBITDA är justerad EBITDA efter exkludering av resultatandelar från intressebolag och joint ventures som ersätts med det faktiska kassaflödet från intressebolag och joint ventures.

EBIT

Nettoresultat efter återläggning av finansiellt nettoresultat och skatt.

EBITDA

EBITDA definieras som EBIT efter återläggning av avskrivningar på portföljinvesteringar samt avskrivningar och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar.

Externa intäkter

Intäkter från Intrums externa uppdragsgivare samt omsättning från fastighetsverksamheten. Förväntad återstående inkassering, ERC.

Förväntad återstående inkassering (ERC)

Är det nominella värdet av den förväntade framtida inkasseringen på koncernens portföljinvesteringar, inklusive Intrums förväntade kassaflöden från investering i intressebolag och joint ventures.

Interna intäkter

Främst hänförligt till intäkter betalda av segmentet Investing till segmentet Servicing för utfört inkasseringsarbete på de portföljer som Intrum äger.

Intäkter

Koncernens intäkter utgörs av externa serviceintäkter—såsom avgifter från inkassotjänster, fastighetsförsäljningar, abonnemangsintäkter och andra tillhörande tjänster—tillsammans med investeringsintäkter som redovisas som erhållna betalningar minus avskrivningar och värdeförändringar till verkligt värde för perioden, samt övriga rörelseintäkter.

Inkasseringsindex vs. aktiv prognos

Prestation på den Intrum-ägda portföljen jämfört med den aktiva prognosen. Där intressebolag och joint ventures exkluderas.

Justerad EBIT

Justerad EBIT är rörelseresultatet exklusive jämförelsestörande poster (IAC).

Justerad EBIT-marginal

Justerat rörelseresultat (EBIT) i förhållande till justerade intäkter.

Justerad EBITDA

Justerad EBITDA definieras som EBITDA justerat för jämförelsestörande poster. Alternativt, justerad EBIT genom att återlägga avskrivningar på portföljinvesteringar samt avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar.

Justerade intäkter

Intäkter justerade för jämförelsestörande poster.

Jämförelsestörande poster (IAC)

För att ge externa intressenter mer relevant information och tydliggöra koncernens underliggande resultat, justeras väsentliga jämförelsestörande poster bort från det redovisade resultatet enligt IFRS. Jämförelsestörande poster kan indelas i två undergrupper:

- Koncernomstruktureringar ("omstruktureringar"),
- Engångsposter

Omstruktureringar är kostnader relaterade till koncernomfattande transformationsprogram och transaktionskostnader för fusioner och förvärv. Engångsposter omfattar kostnader eller intäkter som inte uppkommit under tidigare rapporteringsperioder och som inte förväntas återkomma under framtida rapporteringsperioder. En post som är en del av kärnverksamheten rapporteras inte som en engångspost oavsett hur sällan den uppkommer i affärsverksamheten.

Kassaflöde från Intresseföretag och Joint ventures

Det kassaflöde som erhålls av Intrum i form av utdelningar och distributionsutbetalningar från investeringar i intresseföretag och joint ventures.

Kassaflödespåverkande intäkter

Intäkter exklusive ickekassaflödespåverkande intäkter såsom portföljavskrivningar och realiserade vinster och förluster.

Skuldsättningsgrad

Skuldsättningsgrad räknas som nettoskuld genom Cash EBITDA RTM. Nettoskuld inkluderar upptagna lån, beräknande till nominella värden, samt leasingåtaganden, garantier och andra förpliktelser, uppskjutna betalningar med förfallodatum på mer än 12 månader och netto av likvida medel. Det

exkluderar operativa skulder (inklusive avsättningar) och eventualeförpliktelser. Cash EBITDA är det justerade rörelseresultatet (EBIT) efter återföring av avskrivningar på anläggningstillgångar samt portföljavskrivningar. Därutöver justeras resultatandelar från joint ventures bort och ersätts med det faktiska kassaflödet från joint ventures och effekten från avvecklade verksamheter exkluderas.

Organisk tillväxt

Organisk tillväxt avser den genomsnittliga ökningen i intäkter i lokal valuta, justerat för effekter av förvärv och avyttringar av koncernföretag. Den organiska tillväxten är ett mått på den utveckling av koncernens befintliga verksamhet som företagsledningen har möjlighet att påverka.

Portföljinvesteringar inklusive intressebolag och joint ventures

Åtagandena att investera i portföljer av förfallna fordringar, med eller utan säkerheter, gjorda under rapporteringsperioden. Detta inkluderar fastigheter och investeringar i gemensamma arrangemang där de underliggande tillgångarna är portföljer av fordringar och/eller fastigheter.

Portföljinvesteringar – inkasserade belopp, avskrivningar och omvärderingar

Portföljinvesteringar består av portföljer med förfallna konsumentfordringar som köpts till ett pris som understiger det nominella fordringsbeloppet. De redovisas till upplupen anskaffningskostnad med tillämpning av effektivräntemetoden, baserat på en inkasseringsprognos som upprättas vid förvärvstillfället för respektive portfölj. Intäkterna hänförliga till portföljinvesteringar utgörs av inkasserade belopp minus periodens avskrivning och omvärderingar. Avskrivningen är periodens minskning av portföljernas nuvärde som är hänförlig till att inkassering sker enligt plan. Omvärdering är periodens ökning eller minskning av portföljernas nuvärde som är hänförlig till periodens förändringar i prognoser om framtida inkassering.

Fastighetsinnehav (REO)

REO avser fastighetstillgångar förvärvade av Intrum, vanligtvis via utmätning eller som en del av indrivningsprocesser.

Rullande tolv månader, RTM

Hänvisar till siffror på de senaste 12 månaderna.



Intrum AB (publ) / Riddargatan 10 / 114 35 Stockholm, Sverige
Tel +46 8 616 76 66

www.intrum.com / info@intrum.com

Intrums årsredovisning 2025 har producerats
i samarbete med Miltton. Porträttfotografi:
Viktor Gårdsäter och Erik Thor. Fotografi: Viktor
Gårdsäter. Bildmaterial: DRUM (AI-genererat),
stockbilder bearbetade av Miltton samt Intrums
bildbank. Intrum AB (publ) (org.nr 556607-7581).