20250723026640

Årsredovisning 2024

Styrelsen i Intrum Investment Management AB får härmed avlämna årsredovisning för räkenskapsåret 2024.

Innehåll

Förvaltningsberättelse 2
Resultaträkning 4
Balansräkning 5
Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer 7
Underskrifter 10

FASTSTÄLLELSEINTYG

Undertecknad styrelseledamot intygar härmed, dels att denna kopia av årsredovisningen och revisionsberättelsen överensstämmer med originalet,
dels att resultat- och balansräkningen fastställts på ordinarie årsstämma
2025-06-30. Stämman beslöt tillika godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm 2025-07-04

Johan Åkerblom

20250723026641

Årsredovisning 2024

Styrelsen i Intrum Investment Management AB får härmed avlämna årsredovisning för räkenskapsåret 2024.

Innehåll

Förvaltningsberättelse 2
Resultaträkning 4
Balansräkning 5
Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer 7
Underskrifter 10

20250723026642

Förvaltningsberättelse

Ägarförhållande

Intrum Investment Management AB, org nr 556239-1655 med säte i Stockholm, är helägt dotterbolag till Intrum AB (publ), org nr 556607-7581, med säte i Stockholm.

Information om verksamheten

Bolagets verksamhet består av att äga aktier i dotterföretag.

Bolaget har inga egna anställda.

Beträffande bolagets verksamhet i övrigt samt resultat och ställning hänvisas till nedanstående resultat- och balansräkning, avstämning av eget kapital samt noter och kommentarer.

Väsentliga händelser under året

Inga väsentliga händelser finns att rapportera.

20250723026643

Förändring av eget kapital

	Aktiekapital	Reservfond	Balanserat Resultat	Årets resultat	Summa Eget kapital
Ingående balans 2023-01-01	100 000	20 000	9 039 150	-7 921 125	1 238 025
Disposition av föregående års resultat			-7 921 125	7 921 125	
Mottagna aktieägartillskott			12 000 000		12 000 000
Årets nettoresultat				-3 118 141	-3 118 141
Utgående balans 2023-12-31	*100 000*	*20 000*	*13 118 025*	*-3 118 141*	*10 119 884*
Ingående balans 2024-01-01	100 000	20 000	13 118 025	-3 118 141	10 119 884
Disposition av föregående års resultat			-3 118 141	3 118 141	
Mottagna aktieägartillskott					
Årets nettoresultat				12 244 240	12 244 967
Utgående balans 2024-12-31	*100 000*	*20 000*	*9 999 884*	*12 244 240*	*22 364 124*

Förslag på vinstdisposition

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

	SEK
Balanserade vinstmedel	9 999 884
Årets resultat	12 244 240
Summa	**22 244 124**

Styrelsen föreslår att vinstmedlen SEK 22 244 124 överförs i ny räkning.

20250723026644

Resultaträkning

	Not	2024 1 jan-31 dec SEK	2023 1 jan-31 dec SEK
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		0	0
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader		0	-345 065
Rörelseresultat		**0**	**-345 065**
Ränteintäkter och liknande resultatposter	1	15 527 967	2 434 207
Räntekostnader och liknande resultatposter	2	-3 283 727	-4 901 100
Resultat efter finansiella poster		**12 244 240**	**-2 811 958**
Skatt på årets resultat		0	-306 182
Årets resultat		**12 244 240**	**-3 118 141**

20250723092645

Balansräkning

	Not	2024 31 dec SEK	2023 31 dec SEK
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag		11 630	0
Latent skatt		0	0
Fordringar på koncernföretag		116 881 800	2 433 699
Summa anläggningstillgångar		**116 893 429**	**2 433 699**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar på koncernföretag		14 000 000	14 000 000
Övriga fordringar		12 611 966	0
Kassa och bank			
Kassa och bank		0	0
Summa omsättningstillgångar			**14 000 000**
SUMMA TILLGÅNGAR		**143 505 396**	**16 433 699**

20250723026646

Balansräkning

	Not	2024 31 dec SEK	2023 31 dec SEK
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (1 000 aktier)		100 000	100 000
Reservfond		20 000	20 000
Summa bundet eget kapital		*120 000*	*120 000*
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst		9 999 884	13 118 025
Årets resultat		12 244 240	-3 118 141
Summa fritt eget kapital		*22 244 124*	*9 999 884*
Summa eget kapital		**22 364 124**	**10 119 884**
Långfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag	3	121 128 713	6 311 154
Summa långfristiga skulder		**121 128 713**	6 311 154
Kortfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag		11 404	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 155	2 661
Leverantörsskulder		0	0
Summa kortfristiga skulder		**12 559**	**2 661**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**143 505 396**	**16 433 699**

20250723026648

Not 1 Ränteintäkter och liknande resultatposter

	2024	2023
Ränteintäkter från koncernföretag	15 527 967	2 433 303
Summa	**15 527 967**	**2 433 303**

Not 2 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2024	2023
Räntekostnader till koncernföretag	-3 283 727	-4 901 896
Summa	**-3 283 727**	**-4 901 896**

20250723026647

Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Årsredovisningen har upprättats enligt Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3) med tillhörande vägledning. Samma redovisningsprinciper tillämpas för det aktuella året som för jämförelseåret.

Tillgångar och skulder

Aktier och andelar i dotterföretag redovisas i balansräkningen till anskaffningsvärde. Nedskrivning sker efter nedskrivningsprövning i händelse av en bedömd bestående värdenedgång.

Fordringar och skulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Kortfristiga fordringar och skulder är sådana där förfallodagen infaller inom ett år från balansdagen. Långfristiga fordringar och skulder förfaller efter mer än ett år.

Uppgift om moderföretag och koncernredovisning

Moderföretag i den största koncernen där Intrum Investment Management AB är dotterföretag och koncernredovisning upprättas är Intrum AB, org. nr. 556607-7581, Stockholm. Moderföretaget i den minsta koncernen där Intrum Investment Management AB är dotterföretag är Intrum Intl AB, org nr 556570-1181, Stockholm.

Bolaget har med stöd av ÅRL 7:2 inte upprättat någon egen koncernredovisning eftersom koncernredovisning för Intrum AB (publ) inlämnas till Bolagsverket.

Koncerninterna inköp och försäljning

Bolaget har under räkenskapsåret inte haft några inköp från eller försäljning till bolag inom koncernen utöver räntekostnader.

20250723023649

Not 3 Långfristiga skulder

Summan av den långfristiga skulden om 121 128 713 SEK beräknas inte återbetalas inom fem år.

Not 4 Revisionsarvode

Bolagets revisorer har under räkenskapsåret 2024 varit Deloitte AB. Moderbolaget Intrum AB (publ) betalar för revisionen.

Not 5 Väsentliga händelser efter balansdagens slut

Inga väsentliga händelser finns att rapportera.

Not 6 Ställda säkerheter

	2024-12-31	2023-12-31
Ställda säkerheter	Inga	Inga

Not 8 Eventualförpliktelser

	2024-12-31	2023-12-31
Eventualförpliktelser	Inga	Inga

Årsredovisning 2024
Intrum Investment Management AB 556239-1655

Underskrifter

Stockholm 2025-06-27

Andres Rubio
Ordförande

Javier Aranguren Delgado

Jens Kullander

Johan Åkerblom

Vår revisionsberättelse har lämnats enligt dag som framgår av digital signatur

Deloitte AB

Patrick Honeth
Auktoriserad revisor

20250723026531

Underskrifter

Stockholm 2025-06-27

Andres Rubio
Ordförande

Javier Aranguren Delgado

Jens Kullander

Johan Åkerblom

Vår revisionsberättelse har lämnats 2025-06-28

Deloitte AB

Patrick Honeth
Auktoriserad revisor

20250723025652

Deloitte.

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Intrum Investment Management AB
organisationsnummer 556239-1655

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Intrum Investment Management AB för räkenskapsåret 2024-01-01 - 2024-12-31.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Intrum Investment Management ABs finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

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 Intrum Investment Management AB 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 ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som den bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Den 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 avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen,

20250723026S3

däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för Intrum Investment Management AB för räkenskapsåret 2024-01-01 - 2024-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter 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 Intrum Investment Management AB 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 ansvar

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras 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 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.

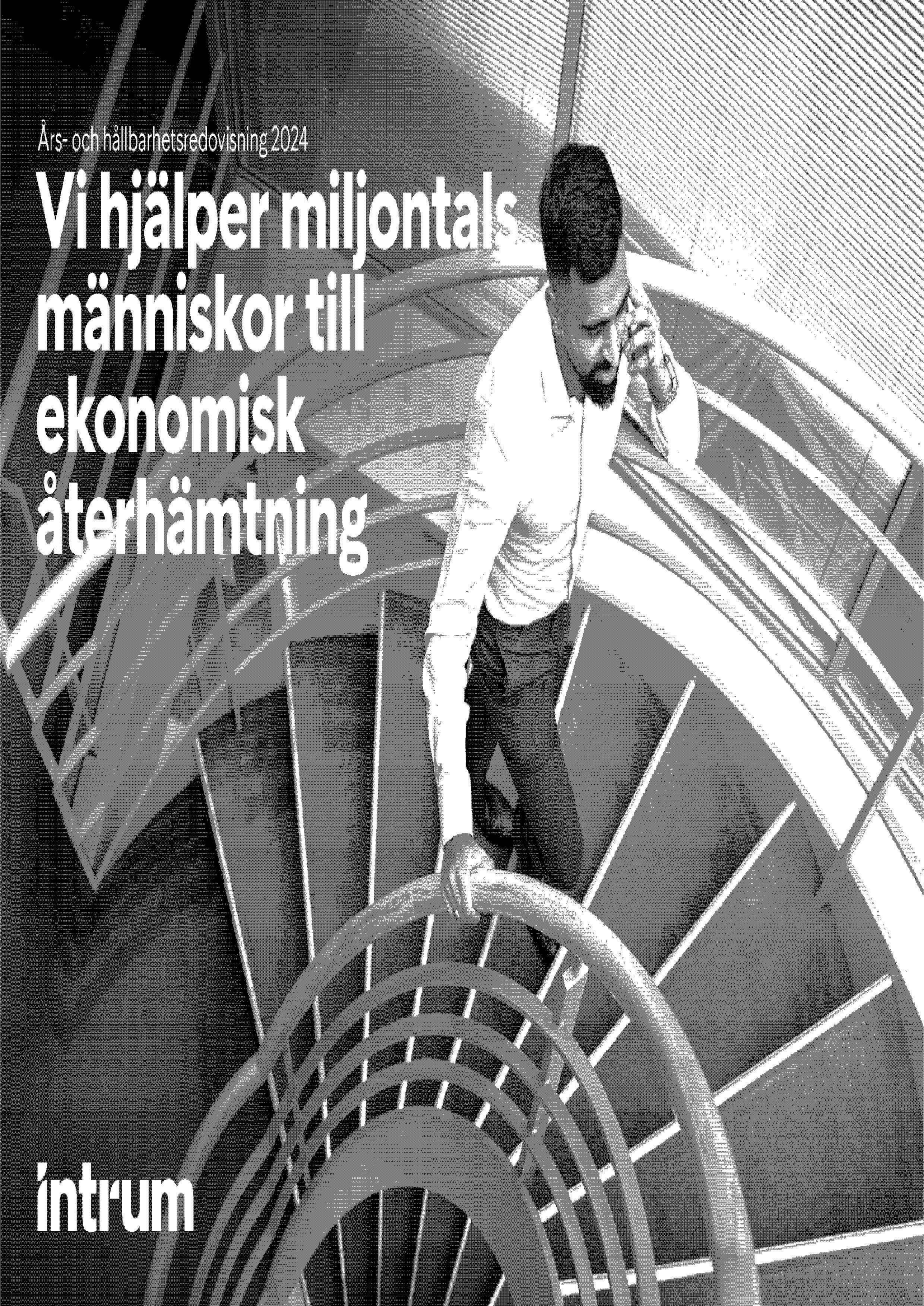
Stockholm den 28 juni 2025

Deloitte AB

Patrick Honeth
Auktoriserad revisor

Års- och hållbarhetsredovisning 2024

Vi hjälper miljontals människor till ekonomisk återhämtning



intrum

Innehåll

Om Intrum

Intrum – Ledande aktör i Europa 3
2024 i korthet 4
Vd-ord 5
Omvärld och marknad 8
Intrums strategi 9
Framsteg under året 10
Finansiella mål och hållbarhetsmål 11
Intrum som investering 12
Affärsområde Servicing 14
Affärsområde Investing 18
Aktien 22
Fem år i sammandrag 24

Styrning och kontroll

Bolagsstyrningsrapport 25
Styrelse 30
Koncernledning 32

Förvaltningsberättelse 35

Risker och riskhantering 39

Finansiella rapporter

Koncernens redovisning 47
Moderbolagets redovisning 52
Noter 53
Förslag till disposition av resultatet 85
Revisionsberättelse 86

Hållbarhetsinformation

Om hållbarhetsredovisningen 92
Hållbarhetsstyrning 92
Intressentengagemang 93
Väsentlighetsanalys 93
Hållbarhetsmål och utfall 94
Agenda 2030 94
Värdekedja 95
Väsentliga hållbarhetsfrågor och hållbarhetsdata 96
Index för hållbarhetsredovisning enligt Årsredovisningslagen 104
EU-taxonomi 102
GRI-index 107
Revisorns rapport 108
Information till aktieägarna 109

Rapporteringsramverk

Denna års- och hållbarhetsredovisning inkluderar finansiell information och hållbarhetsupplysningar. Hållbarhetsrapporten har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och är utformad enligt GRI Standards 2021.

Hållbarhetsredovisningen innehåller också information om hur Intrum bidrar till FN:s globala utvecklingsmål och Agenda 2030. Hållbarhetsrapporten utgörs av sidorna 9–21 och 92–107. Hållbarhetsrapporten är översiktligt granskad av Deloitte, bestyrkanderapport finns på sidan 108.

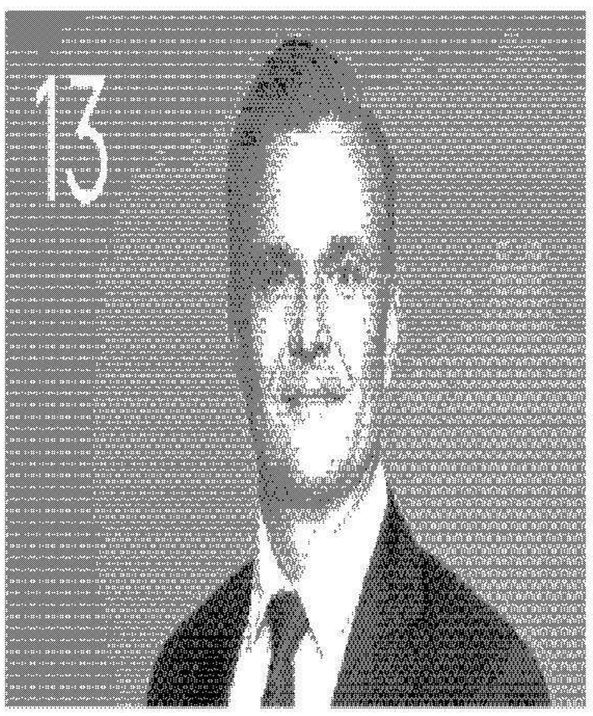
Följ Intrum på LinkedIn
Vi hjälper både företag och individer att hitta lösningar för en sund ekonomi.

Under 2024 har Intrum gjort betydande framsteg inom sina strategiska initiativ; operationell excellence, uppdragsgivarfokus och förflyttningen mot en kapitallätt affärsmodell.



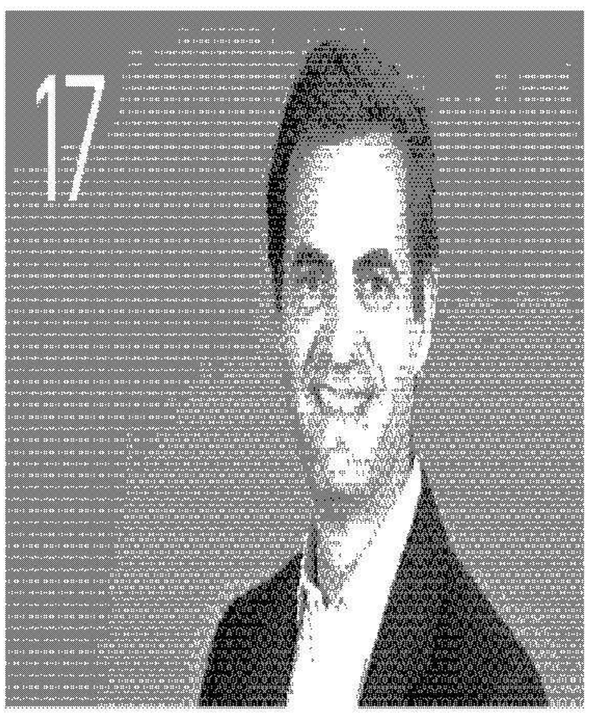
"Det finns stora förhoppningar om att den ekonomiska återhämtningen ska få fäste."

Anna Zabrodzka-Averianov
Senior Economist, Intrum



"Vi har unika data samt personal och teknik som levererar en kundupplevelse i världsklass."

Tommi Sova
Managing Director Northern Europe och Managing Director Finland, Intrum



"Vi är väl positionerade för att fortsätta göra nya investeringar över hela Europa."

Javier Aranguren
Chief Investment Officer, Intrum



"Teknik är avgörande för Intrums framtid och för att nå våra mål."

Amon Ghaiumy
Head of Product Development, Intrum

Intrum – Ledande aktör i Europa

Intrums syfte är att leda vägen mot en sund ekonomi. En kreditmarknad där privatpersoner och företag effektivt kan ge och ta emot krediter är en förutsättning för ett fungerande affärsliv. När företagen får betalt i tid kan de investera, anställa och växa, och när människor klarar att hantera sina betalningar får de bättre levnadsvillkor. Detta i sin tur stärker möjligheterna till en positiv utveckling av samhälle och samhällsekonomi.

Vår mission: Vi hjälper företag att utvecklas genom att visa omtanke om deras kunder

Vår vision: Att vara en respekterad aktör med förtroende hos alla som ger eller tar emot kredit.

Våra värderingar: Ethics, Empathy, Dedication och Solutions

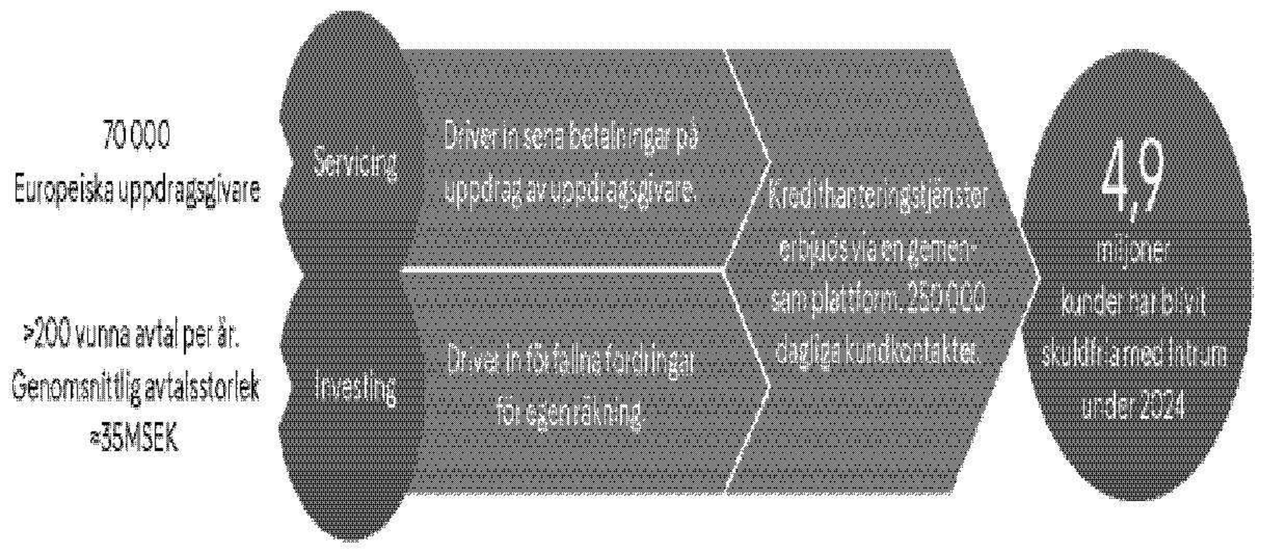
Affärsmodell med två huvudsakliga intäktsströmmar

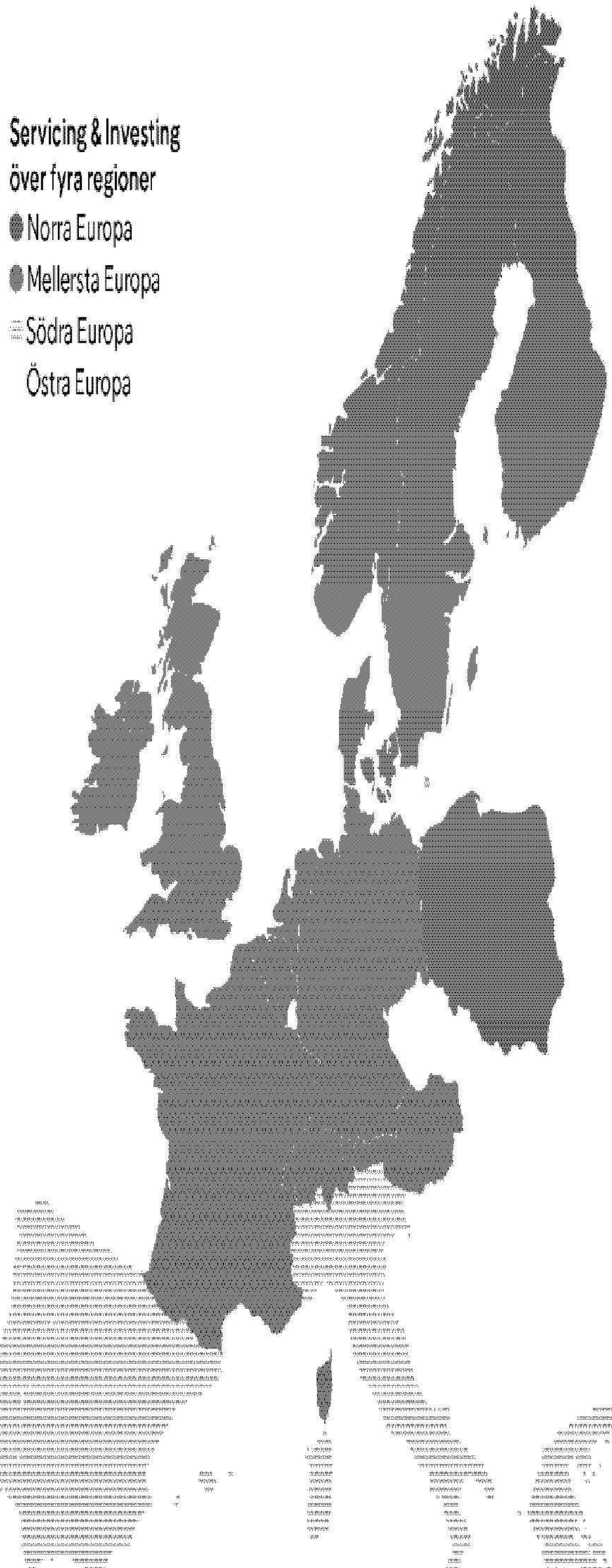
Servicing erbjuder kredithantering med fokus på sena betalningar samt inkassohantering för främst tredjepartsklienter som behöver hjälp att driva in sena betalningar.
→ Se sidan 14.

Investing investerar i portföljer med förfallna fordringar och liknande krav, varefter Intrums Servicing-verksamhet driver in dessa förvärvade fordringar.
→ Se sidan 18.

Andel av koncernens omsättning

Servicing	Investing
70%	30%





2024 i korthet

Under 2024 hjälpte Intrum nästan 5 miljoner individer att bli skuldfria, samtidigt som vi levererade 121 miljarder kronor till våra uppdragsgivare. Under året tog Intrum kontinuerliga steg framåt enligt sin strategi och fortsatte omvandlingen mot en kapitallätt verksamhet samtidigt som utvecklingen mot att bli ett teknologiskt företag fortsätter.

18 033
Omsättning, MSEK

9 287
Cash EBITDA, MSEK (från kvarvarande verksamheter)

4,5x
Skuldsättningsgrad (Nettoskuld/Cash EBITDA-multipel)

86
Kulturindex, 0–100

72
Nöjdhetsindex uppdragsgivare, 0–100

78
Engagemangsindex medarbetare, 0–100

- EBIT för 2024 på 1 941 MSEK inkluderar en nedskrivning av goodwill och andra immateriella tillgångar på 1 320 MSEK. Med undantag för detta har EBIT ökat med 485 MSEK eller 17 procent, vilket främst drivs av lönsamheten inom Servicing (före nedskrivning) och ökade marginaler i relation till de årliga målen.
- Årets resultat för året på -3 345 MSEK består av EBIT på 1 941 MSEK minus finansiellt netto på -3 301 MSEK, skatt på -624 MSEK och en förlust från avvecklade verksamheter under året på -1 361 MSEK.
- Betydande förbättringar inom Servicing, med ökad lönsamhet och marginaler som överträffade målen för året.
- Inom Investing, uppgick inkasseringen till 111% av ursprunglig prognos och 103% av den justerade prognosen, trots en utmanande makroekonomisk miljö.
- Kostnadsbesparingar på 1,8 miljarder SEK genom kostnadsreducerande åtgärder under 2024, med fortsatt fokus på ytterligare besparingar 2025.
- Viktiga steg mot en kapitallätt affärsmodell, där en del av vår befintliga portfölj såldes till Cerberus, samt avtal om att förvärva 12 portföljer inom ramen för vårt investeringssamarbete – ett första steg i omvandlingen till en Investement Management-plattform.
- Ophelos, Intrums AI- och teknikplattform, lanserad i fem länder för att stödja kunder med ekonomiska svårigheter. Den operativa effekten inkluderar en högre inkasseringsgrad och lägre kostnader per inkasserad krona.
- Intrums Rekapitaliseringstransaktion initierades för att stärka bolagets kapitalstruktur samt anpassa skuldernas förfall till affärsstrategin.
- Den 31 december bekräftade amerikanska konkursdomstol Intrums förberedda Chapter 11-plan. I mars tillkännagavs Rekonstruktionsplanen för den svenska företagsrekonstruktionen och 15 april äger plansammanträdet rum i Stockholms tingsrätt, då berörda parter har möjlighet att rösta om Rekonstruktionsplanen.

MSEK om inte annat anges	2024	2023	2022
Summa omsättning (från kvarvarande verksamheter)	18 033	17 705	19 131
Rörelseresultat (EBIT)	1 941	2 776	62
Årets resultat	-3 345	57	-4 379
Resultat per aktie, SEK	-30,67	-1,56	-37,07
Kassaflödesbaserade intäkter	21 577	21 064	24 280
Cash EBITDA	9 287	9 137	13 238
Investeringar i portföljer	1 739	5 508	7 538
Nettoskuld/Cash EBITDA	4,5x	4.4x	4,1x
Kredithanteringstjänster			
Externa Servicing-intäkter	12 579	12 297	10 424
Interna Servicing-intäkter[1]	1 702	1 468	2 663
Summa omsättning	14 281	13 765	13 087
EBIT	900	1 292	1 938
Portföljinvesteringar			
Summa omsättning	5 324	5 395	8 944
EBIT	2 903	3 446	51

MSEK om inte annat anges	2024	2023	2022
Hållbart företagande			
Kulturindex (0–100)	86	85	85
Nöjdhetsindex uppdragsgivare (0–100)	72	74	76
Engagemangsindex medarbetare (0–100)	78	80	80
Andel kvinnor/män i styrelse, %	43/57	38/62	38/62
Andel kvinnor/män i koncernledning[2], %	29/71	20/80	31/69
Andel kvinnor/män i hela organisationen, %	60/40	61/39	61/39
Koldioxidutsläpp i jämförelse med basår 2019	-32%	-17%	-4%
Totalt rapporterade koldioxidutsläpp, tCO_2e[3]	13,006	15 163	18 449
Aktien			
Utdelning per aktie[4], SEK	-	-	13,5
Aktiekurs vid årets slut, SEK	27,4	69,8	126,2

1) Interna intäkter är främst relaterade till provisionsintäkter intjänade av Servicing för inkassering av portföljer som ägs av Investering.
2) 31 december, 2024.
3) Beräknat med plats-baserad (location-based) metod.
4) Föreslaget för 2024.

VD-ord

Genom förändring, bygger vi för framtiden



Jag vill börja med att uttrycka hur stolt jag är över den viktiga roll som Intrum spelar i människors liv, och hur vi stöttar både uppdragsgivare och konsumenter som står inför ökande ekonomiska utmaningar och osäkerhet. Intrum är en central del av det finansiella ekosystemet – vi hjälper människor att ta sig ur skuld och hitta en väg mot ekonomisk kontroll, samtidigt som vi levererar förstklassig service till våra uppdragsgivare.

När världen runt oss förändras fortsätter vi att utveckla vår organisation och lära oss mer för att kunna anpassa oss, bli bättre och skapa värde för samhället. När jag ser tillbaka på det gångna årets framgångar känner jag mig både förväntansfull och trygg i att vi tar rätt steg för framtida framgång.

Under året hjälpte vi nästan fem miljoner människor att bli skuldfria, och stöttade dem med att återfå kontroll över sin ekonomi och ta sig tillbaka in i det finansiella ekosystemet. Jag imponeras ständigt över våra medarbetares engagemang och vilja att stötta kunderna med den tunga börda som skulder innebär, för både individen och för samhället i stort. Det är samma engagemang som driver oss att stå för rättvisa och effektiva betalningsprocesser så att företag kan driva in skulder på ett ansvarsfullt sätt, utan att skada relationen med sina kunder. Förmågan att kunna fullgöra sina ekonomiska åtaganden är nyckeln till en sund och hållbar ekonomi – och att göra detta möjligt är en av Intrums viktigaste uppgifter.

Som europeisk marknadsledare ser vi det som vårt ansvar att bidra till att forma marknaden. I vår ambition att skapa värde för våra kunder och uppdragsgivare, liksom för samhället i stort, är hållbarhet integrerat i vår verksamhet. Intrums åtagande till FN:s Global Compact står fast sedan 2016 och vi arbetar ständigt för att integrera Global Compacts tio hållbarhetsprinciper i vår verksamhet.

Tydligt engagemang när omvandlingen tar fart

2024 var ett betydelsefullt år för Intrum och vår transformationsresa. Trots fortsatt makroekonomisk osäkerhet och en allt mer komplex omvärld har vi tagit oss an förändringen och anpassat oss till nya förutsättningar.

Genom vårt åtagande att skapa värde för våra uppdragsgivare, stötta konsumenter och stärka vår finansiella position har vi lyckats ta viktiga steg framåt inom våra tre strategiska pelare; operativ excellens, uppdragsgivarfokus och en mer kapitaleffektiv affärsmodell.

Med en ökad användning av teknologi, stärkta kommersiella samarbeten och förbättrad effektivitet har vi förbättrat vår finansiella motståndskraft, samtidigt som vi säkerställer att våra uppdragsgivare och kunder får det stöd de behöver. Dessa insatser, tillsammans med implementeringen av vår kapitallätta strategi, har skapat grunden för en mer flexibel och effektivt verksamhet.

Åtgärder för förbättrad leverans inom Servicing och Investing

Vår Servicing-verksamhet visade en stark lönsamhets-

utveckling med marginaler som översteg målen för året. Efterfrågan från kunderna förblev hög, vilket visar vilken central roll Intrum spelar för företag i hela Europa. Vi har behållit en hög andel kontraktsförnyelser, stärkt vårt tjänsteerbjudande och utökat vår kapacitet för att möta den växande efterfrågan på effektiva kredithanteringslösningar.

Inom Investing har vi framgångsrikt genomfört vår kapitallätta strategi och förbättrat vår finansiella position genom strategiska partnerskap och portföljoptimering. Vi har sålt delar av vår befintliga portfölj och saminvesterat med Cerberus, en viktig milstolpe i omvandlingen till en Investment Mangement-plattform med fokus på kapitalförvaltning. Vår inkassering var fortsatt stark och uppgick till 111 procent av vår ursprungliga prognos, vilket visar motståndskraften i vår tillgångsbas trots det utmanande makroekonomiska läget. Dessa strategiska insatser stärker vår förmåga att skapa hållbart värde för våra intressenter och säkerställer att vi har ett disciplinerat förhållningssätt till kapitalallokering.

Fokus på teknologi driver vår digitala omställning

Genom förvärven av Ophelos och eCollect har vi accelererat vår digitala omställning, där AI-drivna och molnbaserade lösningar integreras i våra processer för att öka effektiviteten och förbättra kundupplevelsen.

Implementeringen av Ophelos i fem marknader har redan gett lovande resultat. I Nederländerna såg vi en 25-procentig ökning av inkasseringsgraden och en 22-procentig minskning av kostnaden för inkasso. Vi ökar takten på utrullningen av Ophelos under 2025. Dessutom har Inio, vår egenutvecklade digitala plattform för fakturerings- och betalningslösningar, introducerats på den svenska marknaden – och med initiativ på gång för en bredare lansering i Skandinavien.

Med hjälp av dessa teknikdrivna lösningar stärker vi vår marknadsposition och säkerställer att vi ligger i framkant för att kunna möta upp uppdragsgivarnas föränderliga behov. Genom att kombinera innovation med branschexpertis befäster vi Intrums roll som en pålitlig partner för företag, konsumenter och finansiella institutioner, samtidigt som vi upprätthåller våra värderingar; Ethics, Empathy, Dedication och Solutions.

Viktiga framsteg i Intrums rekapitaliseringstransaktion

Vår rekapitaliseringsprocess fortskrider i snabb takt och med stöd från våra kreditgivare, aktieägare och kunder. Processen kommer att skapa en kapitalstruktur som möjliggör snabbare genomförande av våra långsiktiga strategiska mål. Läs mer om vårt strategiska genomförande och andra framsteg under året på sidan 10 och 36.

Starkt momentum möjliggör accelererat strategiskt genomförande

Vi ser fram emot den fortsatta resan, och jag vill rikta ett stort tack till alla på Intrum som gör allt detta möjligt, samt min djupa uppskattning till de företag och kunder vi arbetar med för deras engagemang och förtroende på vår väg framåt.

Att ständigt kunna utvecklas och vara innovativ är en resa som aldrig tar slut – men vi vet vad vi ska göra, och vi fortsätter att bygga upp momentum i vårt genomförande i hela vår organisation. Jag är övertygad om att vi bygger ett Intrum som är redo för framtiden, som leder vägen i vår bransch och som bidrar till en sund och hållbar ekonomi.

Stockholm, mars 2025



Andrés Rubio
Vd & koncernchef

"Förra året hjälpte vi nästan fem miljoner kunder att bli skuldfria och stöttade dem i att återfå ekonomisk kontroll och återintegreras i det finansiella ekosystemet."



TRE FRÅGOR OM MAKROUTSIKTER TILL:

Anna Zabrodzka-Averianov

Senior Economist, Intrum

1. Vilka makroekonomiska händelser satte tonen för 2024?
– Styrräntorna har börjat sänkas, men centralbankerna måste göra en avvägning mellan att stödja återhämtningen och undvika en ökning av inflationen. Därför sker lättnaderna gradvis. Europa har återhämtat sig långsamt, men ojämnt. Södra Europa leder vad det gäller tillväxt, medan framför allt Tyskland har underpresterat.

2. Vilken är de viktigaste utsikterna för 2025?
– Det finns stora förhoppningar om att den ekonomiska återhämtningen ska bli starkare, då fortsatt löneutveckling bör öka konsumtionen. Större efterfrågan och fortsatta lättnader i penningpolitiken bör ge stimulans för europeiska företag. Det finns dock geopolitiska risker, särskilt för handelskrig initierat av USA. Politisk låsning i Frankrike och nyval i Tyskland undergräver Europas ställning.

3. Vilka utmaningar möter europeiska företag 2025?
– Den geopolitiska och ekonomiska osäkerheten kan förhindra en starkare återhämtning av konsumtionen. De flesta hushåll har lyckats klara sina ekonomiska åtaganden, men ofta genom uppoffringar, samtidigt som en ökande andel tar till krediter för att få ekonomin att gå ihop. Konsumenter börjar också använda AI för att hantera sin ekonomi. Men, trots att AI kan minska omedvetna fördomar, är många fortfarande oroliga över datasäkerhet och dess brist på empati.

Makroekonomiska utsikter och marknader

Optimism med förbehåll



Efterfrågan på kredithantering drivs av den förväntade fortsatta tillgången på sena betalningar och icke-presterande lån. Trenden att uppdragsgivare säljer sina kreditportföljer är väl etablerad, och digitala lösningar föredras alltmer av uppdragsgivare och kunder.

Det rådde en försiktig optimism bland europeiska företag när det gäller de globala makroekonomiska förhållandena 2024, enligt Intrums European Payment Report 2024. Viktigt är att inflation och räntor sjunker från höga nivåer. Även om nivåerna fortfarande är förhöjda minskar det trycket på företag och konsumenter. Samtidigt stiger lönerna. Efter en viss tidsfördröjning förväntas konsumenternas skuldbörda lätta och fordringar bli lättare att driva in.

Fortfarande råder dock osäkerhet i ekonomin, och det är för tidigt att anta att de senaste årens turbulens är över. Sammantaget förväntas sena betalningar och antalet icke-presterande lån (NPL, eller lån i steg 3) fortsätta att öka.

En tydlig marknadstrend är att uppdragsgivare, särskilt banker, lägger ut inkassoverksamhet på entreprenad för att kunna fokusera på sin kärnverksamhet. Banker fortsätter också att i stor utsträckning sälja av skuldportföljer för att minska risken i balansräkningen.

Digitalisering i fokus

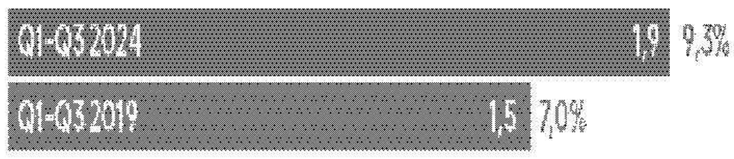
Europeiska företag fokuserar alltmer på att dra nytta av de möjligheter som digitalisering, inklusive AI, erbjuder. Konsumenter har en öppen inställning till AI-lösningar, men är vaksamma när det gäller integritetsfrågorna.

Förändringar i kundbeteenden påverkar marknaden, särskilt när det gäller att digitalisering skapar nya typer av kundfordringar och sena betalningar. Exempelvis tenderar yngre personer att konsumera mer via sociala medier och oftare vara sena betalare än äldre grupper.

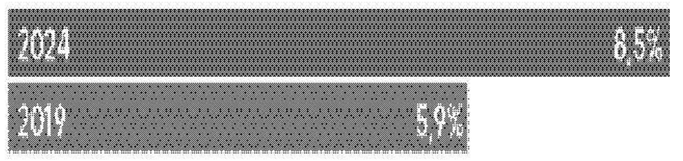
Regleringen av kredithantering i Europa ökar. Intrum välkomnar detta och fortsätter att arbeta enligt våra egna höga standarder för etik och respekt för kunder. Ökad reglering gynnar aktörer med en sund process för kredithantering.

Makroekonomiska faktorer som påverkar branschen

Steg 2-lån EUR tr och andel av total, %



Hushållens lånekostnader: Konsumentlån (vid årets slut)



Index för företagsregistrering och konkurser



Källor: Stage 2 loans – European Banking Authority, Cost of borrowing – ECB, Declarations of bankruptcies – Eurostat.

Intrums strategi

Våra tre strategiska pelare

Intrum driver sin verksamhet baserat på tre strategiska pelare: Operativ excellens, Uppdragsgivarfokus och Kapitallätt affärsmodell. Vårt övergripande mål är att dra nytta av och vidareutveckla vår redan starka position inom europeisk kredithantering, samtidigt som vi gör konkurrenskraftiga justeringar av vår affärsverksamhet.

Som en ledande leverantör av kredithanteringstjänster spelar Intrum en central roll i det finansiella ekosystemet. Vi främjar hållbara ekonomiska förhållanden för både individer och företag och banar väg för en motståndskraftig ekonomi som gynnar hela samhället.

Vi erbjuder lösningar som bygger på mer än hundra års erfarenhet, och även om teknik och automatisering alltmer driver vår verksamhet, förblir vi engagerade i att erbjuda personlig kontakt där det är som viktigast. Teknik och automatisering präglar i allt högre grad vår verksamhet.

För att leverera på vår strategi och de tre strategiska pelarna fram till 2026 har vi definierat följande åtgärder:

Kortsiktiga åtgärder:

- Minska egna investeringar
- Minska kostnader och förbättra indrivningseffektiviteten
- Avyttra delar av investeringsportföljen

Långsiktiga åtgärder:

- Teknikdrivna förbättringar
- Starkt kommersiellt fokus
- Kapitaldrivna samarbeten
- Förenklad och balanserad operativ modell



Operationell excellens

Teknik och organisation

Digital teknik och automation är kännetecken för vår förfinade operativa modell för att skapa en effektiv, skalbar och lönsam plattform samt förbättra vår kapacitet för inkassering. Vi kommer att etablera enklare, mer datadrivna operativa processer och driva teknikbaserade förbättringar för operativ effektivitet och genomförandekraft. Detta möjliggör kommersiell excellens och säkerställer att Intrums plattform drivs av marknadsledande teknik och data.

Uppdragsgivarfokus

Omfattande och lönsamt erbjudande

Fokus på uppdragsgivarna och deras lojalitet är nycklar till värdeskapande och lönsam tillväxt. Vi stärker vår marknadsledande position och expanderar under lönsamhet genom förstklassiga lösningar och hållbar kredithantering. Vi kommer att öka vårt fokus på kommersiell excellens och lönsamhet för att växa med befintliga och nya uppdragsgivare genom att erbjuda nya produkter och utöka värdekedjan på alla marknader. En balanserad operativ modell stärker värdet för uppdragsgivare och säkerställer effektiv kredithantering.

Kapitallätt

En affärsmodell som avlastar balansräkningen

Intrum skapar värde från sin investeringsportfölj med hjälp av omfattande expertis inom kredithantering. Vi övergår till en kapitallätt affärsmodell som begränsar användningen av vår egen balansräkning. Det sker genom samarbete med externa investerare samt strategiska avyttringar. Vi utvecklar också asset management som ett tredje affärsområde.

Intrums strategi

Framsteg under året

Under 2024 fortsatte Intrum att implementera sin strategi baserad på de tre pelarna Operativ Excellens, Uppdragsgivarfokus och Kapitallätt affärsmodell. Vi genomför åtgärder löpande, i vissa fall med effekter inom flera strategiska områden samtidigt.

Operationell excellens

- ✓ Vi förstärkte en kultur för prestationsstyrning med tydligt definierade nyckeltal (KPI:er), där vi har strukturerat våra operativa, kommersiella och finansiella mål för att effektivt driva verksamheten framåt.
- ✓ Arbetet fortsatte med att stärka Intrums lokala fokus genom att ge de lokala teamen ett större lönsamhetsansvar.
- ✓ Moderniseringen av vår IT-struktur kommer att ta fart under 2025, med fokus på nyckelområden för digitalisering och automatisering, och där leveranser är på väg:
  - Vi centraliserade operativa data till "a single source of truth" för att stödja våra viktigaste initiativ.
  - GenesysCloud, en avancerad molnbaserad och användarvänlig kontaktcenterlösning gick live i nio länder: Finland, Danmark, Nederländerna, Tyskland, Portugal, Frankrike, Österrike, Belgien och Sverige.
  - Betydande framsteg gjordes mot en mer teknikdriven verksamhet genom att introducera Ophelos och eCollect, två stora förvärv som gjordes under 2023.
- ✓ Under året konsoliderades produktutvecklingen under en enhet över alla marknader för att stärka vår digitala transformation och möjliggöra en enhetlig produktstrategi med fokus på AI-lösningar.
- ✓ Vi har genomfört vårt kostnadsbesparingsprogram och vid utgången av 2024 har vi uppnått våra mål om kostnadsbesparingar om 1,3 miljarder kronor på löpande årsbasis vid utgången av 2024.

Uppdragsgivarfokus

- ✓ Globala ansvariga utsågs för att ytterligare utveckla vårt erbjudande till paneuropeiska uppdragsgivare. Prioriterade samarbeten granskas för att förbättra processer och skapa större uppdragsgivar- och affärsvärde.
- ✓ Under 2024 uppnådde vi en betydande volym av nya kontrakt och tecknade ett årligt kontraktsvärde (ACV) på SEK 1,1 miljarder kronor med väsentligt högre marginaler över alla regioner. Nettoomsättningen efter churn var i linje med målet, till följd av lägre churn än förväntat.
- ✓ Vi levererade 121 miljarder kronor till våra uppdragsgivare, vilket innebar att de kunde fokusera på deras egen utveckling medan Intrum hanterade deras kunders sena betalningar på ett professionellt sätt.
- ✓ Ophelos AI-drivna inkassoplattform lanserades i Belgien, Frankrike, Nederländerna och Spanien, vilket gör det möjligt för Intrum att erbjuda avancerade autonoma inkassotjänster förstärkta av AI och maskininlärningsteknik.
- ✓ Inio, Intrums nya fakturerings- och betalningsplattform baserad på eCollects teknik, introducerades i Skandinavien och implementering har inletts hos den första uppdragsgivaren.

Kapitallätt

- ✓ I linje med vår strategi har investeringstakten dämpats, och Intrum fortsätter att utforska möjligheterna att utveckla sin kapitalförvaltning till ett tredje affärsområde.
- ✓ En betydande del av investeringsportföljen såldes till Cerberus, en ledande investerare inom NPL och en av våra största uppdragsgivare. Vi investerade i 12 nya portföljer tillsammans med Cerberus i Tyskland, Italien, Spanien och Storbritannien.
- ✓ Betydande framsteg för att förbättra vår kapitalstruktur och anpassa skuldförfall i linje med Intrums transformationsplan. Den förberedda Chapter 11-planen bekräftades av amerikansk domstol den 31 december 2024.

Medellånga finansiella mål och hållbarhetsmål, utveckling 2024

Finansiella mål

I den svagare konjunkturen behövs våra tjänster mer än någonsin, vilket också speglades av den höga kommersiella aktivitetsnivån under året inom vårt Servicing-segment. Intrums finansiella mål fokuserar på att minska skuldsättningsgraden och minska riskerna i vår finansiella profil samt driva hållbart värdeskapande genom att växa lönsamt och bli ledande inom Servicing och asset management.

Tillväxt
Externa Servicing-intäkter ska växa med ~10% per år (CAGR).

~10%

EBIT-marginal
Total justerad Servicing-marginal ska uppgå till > 25%.

>19%

Balansräkning
Egen investeringsportfölj exklusive omvärderingar ska uppgå till 30 miljarder SEK

~25bn

Skuldsättning
Skuldsättningsgrad (nettoskuld / Cash EBITDA-multipel) på 3,5x under 2026.

4,5x

Hållbarhetsmål

Som det ledande företaget inom kredithantering har vi ett stort ansvar att utföra vårt arbete hållbart och etiskt. Våra strategiska hållbarhetsmål sätter fokus på värdeskapandet för våra nyckelintressenter och hur vi kan stödja hållbar utveckling.

Klimatneutralitet och minskade totala utsläpp
Mål till 2030: Uppnå klimatneutralitet och minska de totala utsläppen med minst -20% jämfört med 2019 års nivåer.

-32%

Attrahera och behålla talanger
Mål till 2026: Öka index för medarbetarengagemang till mer än 80/100.

78

Etisk inkasso genom att behandla kunderna rättvist
Mål till 2026: Öka kundnöjdhetsindex till över 4,5/5,0.

4,2

Sund ekonomi för våra uppdragsgivare
Mål till 2026: Öka index för nöjdhet bland uppdragsgivare till över 75/100.

72

Kulturindex
Mål till 2026: Upprätthålla den höga nivå på kulturindex över 80/100.

86

Öka andelen kvinnor i styrelsen
Mål till 2026: Uppnå en balanserad könsfördelning (kvinnor 40%/män 60%) i styrelsen.

43%

Öka andelen kvinnor i ledningsgruppen
Mål till 2026: Uppnå en balanserad könsfördelning (kvinnor 40%/män 60%) i koncernledningsgruppen.

29%



Intrum som investering

Stark position leder vägen framåt

Intrum har en central roll för att säkerställa en välfungerande ekonomi genom att tillhandahålla viktiga kredit-hanteringstjänster som stöder företag och privatpersoner i tider av finansiell osäkerhet. När de ekonomiska påfrestningarna ökar fortsätter efterfrågan på vår expertis att växa. Med en stark marknadsposition och engagemang för ansvarsfull kredithantering driver vi en långsiktig ekonomisk motståndskraft och skapar värde för kunder, konsumenter och samhället.

Två intäktsströmmar

Intrum verkar inom två affärsområden; Servicing och Investing. Våra erbjudanden omfattar ofta båda områdena samtidigt och utnyttjar våra styrkor och marknadsposition. Detta gör att Intrum kan leverera ett starkt kunderbjudande och samtidigt generera god lönsamhet.

- Servicing: Erbjuder kredithantering med fokus på sena betalningar och bedriver inkassoverksamhet, främst för tredje part som behöver hjälp med att driva in sena betalningar. Servicing genererar 70 procent av koncernens intäkter (se sid 3).
- Investing: Genomför investeringar i portföljer med förfallna fordringar och liknande krav, tillsammans med finansiella partners, driver Intrums Servicing-verksamhet in dessa fordringar. Investing genererar 30 procent av koncernens intäkter (se sida 3).

Beprövad affärsmodell och stabila kassaflöden

Intrum skapar hållbara värden genom att hjälpa företag att få betalt i tid och privatpersoner att bli skuldfria. Vi agerar ombud för våra uppdragsgivare, vilket genererar provision. Intrum är även huvudman i sin investeringsverksamhet, och driver in fordringar för egen räkning och för våra investeringspartners.

Intrum har en väldiversifierad affärsmodell som gör det möjligt att hantera kortsiktiga marknadsutmaningar och samtidigt uppnå starka och stabila kassaflöden. Vår affärsmodell har upprepat och över tid visat sin motståndskraft. Våra intäkter har ökat varje år sedan sammanslagningen mellan Intrum Justitia och Lindorff 2017, och under 2024 genererade vi 18 033 miljoner kronor i intäkter, en ökning med 2 procent från föregående år.

Vi utvidgar vårt teknikerbjudande med avancerade inkassolösningar som drivs av AI och maskininlärningstekniker via Ophelos, samt med en innovativ faktura-till-betalning-plattform, Inio, utformad för att förbättra kundlojalitet och effektivisera betalningslösningen.

En växande marknad

Marknaden för kredithanteringstjänster växer. Detta beror bland annat på våra uppdragsgivares behov av att hantera sina balansräkningar samt makroekonomiska förhållanden som ger ett ökat inflöde av nya ärenden. Det totala utbudet av skuldportföljer förväntas öka, samtidigt som uppdragsgivare i allt högre grad behöver professionella, långsiktiga partners som behandlar deras kunder med omsorg och respekt.

Branschledare med bredd

Intrum är branschledande i Europa med närvaro i 20 länder. Genom djup och bred kunskap driver vi utvecklingen i branschen, och som marknadsledare har vi en unik förmåga att möta ökad efterfrågan. Vår storlek möjliggör stordriftsfördelar med lokal anpassning och effektivitetsvinster, samt kontinuerlig utveckling av erbjudandet.

Vi har totalt 70 000 uppdragsgivare och sköter 130 miljoner kundkontakter varje år. Intrums 15 största uppdragsgivare har i genomsnitt samarbetat med oss i över 15 år och förnyelsegraden är cirka 85 procent. I genomsnitt är kontraktens löptid tre år, och de 15 största uppdragsgivarna är väl diversifierade över marknader och branscher.

Erfarenhet och utveckling

Mer än hundra års erfarenhet ger oss betydande konkurrensfördelar. En transformation av företaget pågår för att lägga grunden för framtiden, där digitalisering spelar en nyckelroll för att kunna fortsätta erbjuda attraktiva tjänster och driva verksamheten effektivt. Vi tar betydelsefulla steg för att integrera AI i vår verksamhet och bli ett teknikdrivet företag

En översyn av företagets kapitalstruktur och finansiella samarbeten skapar nödvändiga förutsättningar för långsiktig stabilitet. Under 2024 inledde Intrum en rekapitaliseringsprocess för att minska och refinansiera lånen. Läs mer om rekapitaliseringen i förvaltningsberättelsen.

Hållbart värdeskapande genom etik

Som en ledande leverantör av kredithanteringstjänster ligger vårt fokus på etisk inkassopraxis, ansvarsfull kund- och portföljhantering samt värdeskapande genom sunda finansiella lösningar som tillgodoser företags behov av betalningar.

Respekt för individen är grundläggande för Intrums verksamhet och en viktig konkurrensfördel. Vi samarbetar endast med uppdragsgivare som delar våra värderingar när det gäller god affärsetik och undviker avtal med företag som har oetiska lånevillkor, aggressiva försäljningsmetoder eller tar ut avgifter och räntor som inte följer lokala lagar eller sund affärsetik. Vårt arbete syftar till att minska skuldbördan genom ansvarsfulla metoder som är i linje med våra hållbarhetsmål och främjar långsiktig finansiell stabilitet.

Antal uppdragsgivare inom Servicing

~70 000

Sustainalytics:

14,3

Låg ESG-risk sedan 2020

MSCI:

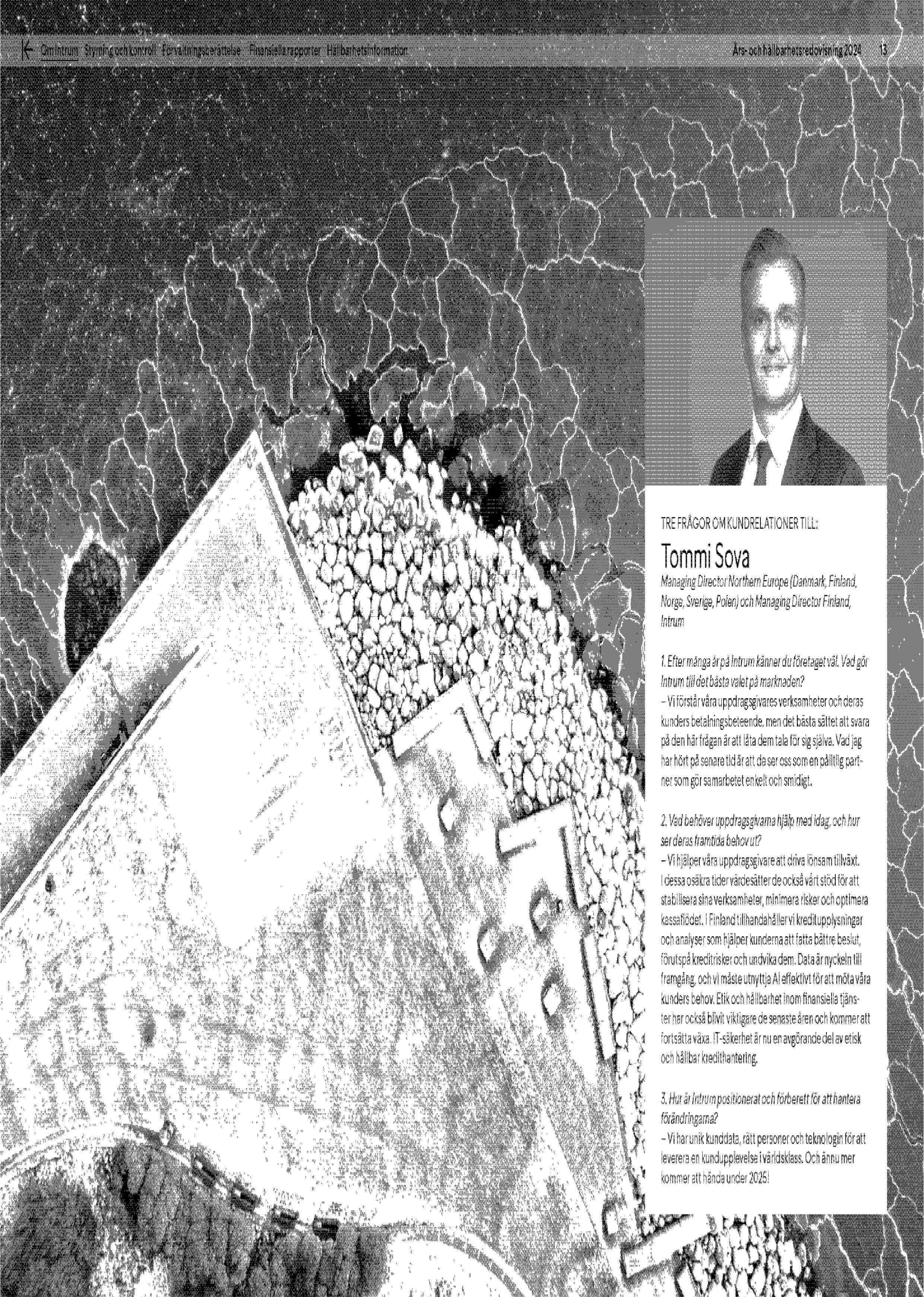
AA

sedan 2019

CDP:

B

Klimatförändring
Sedan 2022



TRE FRÅGOR OM KUNDRELATIONER TILL:

Tommi Sova

Managing Director Northern Europe (Danmark, Finland, Norge, Sverige, Polen) och Managing Director Finland, Intrum

1. Efter många år på Intrum känner du företaget väl. Vad gör Intrum till det bästa valet på marknaden?

– Vi förstår våra uppdragsgivares verksamheter och deras kunders betalningsbeteende, men det bästa sättet att svara på den här frågan är att låta dem tala för sig själva. Vad jag har hört på senare tid är att de ser oss som en pålitlig partner som gör samarbetet enkelt och smidigt.

2. Vad behöver uppdragsgivarna hjälp med idag, och hur ser deras framtida behov ut?

– Vi hjälper våra uppdragsgivare att driva lönsam tillväxt. I dessa osäkra tider värdesätter de också vårt stöd för att stabilisera sina verksamheter, minimera risker och optimera kassaflödet. I Finland tillhandahåller vi kreditupplysningar och analyser som hjälper kunderna att fatta bättre beslut, förutspå kreditrisker och undvika dem. Data är nyckeln till framgång, och vi måste utnyttja AI effektivt för att möta våra kunders behov. Etik och hållbarhet inom finansiella tjänster har också blivit viktigare de senaste åren och kommer att fortsätta växa. IT-säkerhet är nu en avgörande del av etisk och hållbar kredithantering.

3. Hur är Intrum positionerat och förberett för att hantera förändringarna?

– Vi har unik kunddata, rätt personer och teknologin för att leverera en kundupplevelse i världsklass. Och ännu mer kommer att hända under 2025!

Affärsområdet Servicing

Effektiv och hållbar kredithantering

Den unika kombinationen av expertis, innovation, etiska värderingar och global räckvidd gör Intrum till förstahandsvalet för företag som söker effektiva och hållbara lösningar för kredithantering.

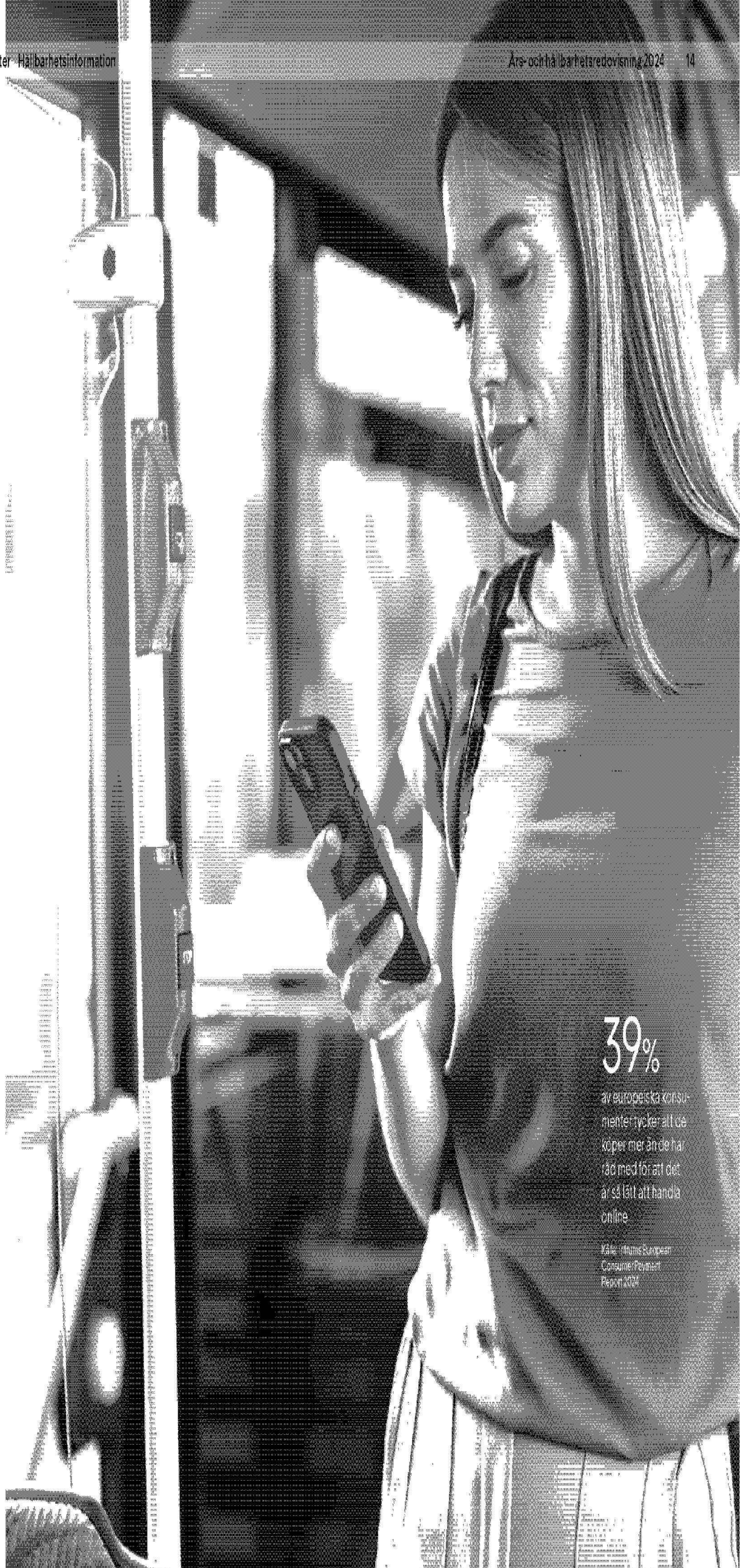
Vår marknadsledande Servicing-verksamhet fokuserar på organisk tillväxt, ökad effektivitet och framsteg inom digitala lösningar som skapar bestående värde för alla intressenter.

Servicing hjälper uppdragsgivare över hela Europa att få betalt för sina varor och tjänster. Vi arbetar även med förfallna fordringar i skuldportföljer som vi förvärvar genom vår Investing-verksamhet. Totalt har vi 75 000 uppdragsgivare och hanterar över 35 miljoner skuldärenden i 130 miljoner kundinteraktioner varje år. Majoriteten av våra största uppdragsgivare har haft en relation med Intrum i tio år eller mer.

Omfattande kunskap

Djup branschkunskap gör Intrum till en pålitlig partner. Vi har omfattande erfarenhet inom sektorer som bank, finans, telekommunikation och energi. Genom våra 20 lokala enheter och ett internationellt partnernätverk känner vi till lokala och kulturella förhållanden samt regleringar i olika länder.

Tillsammans med våra uppdragsgivare utvecklar vi kontinuerligt lösningar som ökar effektiviteten, förbättrar kundupplevelsen och säkerställer regelefterlevnaden.



Fortsatt stark försäljning

Servicing fortsätter att rapportera stark försäljning, även om den uppåtgående trenden har avtagit något sedan rekordåret 2023. Bortfallet av uppdragsgivare är fortsatt lågt, vilket indikerar att de är nöjda med våra tjänster och ser Intrum som en pålitlig partner.

Många av våra största uppdragsgivare efterfrågar tjänster över hela kredithanteringscykeln, medan andra har mer specifika behov. Multinationella företag kräver ofta storskalig, branschspecifik kredithantering i flera länder.

Digitala framsteg

Digitalisering spelar en allt viktigare roll när det gäller att skapa bättre gränssnitt för uppdragsgivare och kunder. Det blir enklare för kunder att betala, få en översikt över sina skulder och utföra uppgifter via självbetjäningsportaler, medan vi erbjuder våra uppdragsgivare analys i realtid.

Intrum förvärvade teknikbaserade Ophelos och eCollect 2023, och under 2024 har flera marknader anslutits till de tekniskt avancerade plattformarna.

AI-drivna Ophelos-plattformen

Under året lanserades Ophelos AI-baserade inkassoplattform i Belgien, Frankrike, Nederländerna och Spanien, vilket möjliggör banbrytande autonoma lösningar.

Ophelos använder maskininlärning för att anpassa automatiserade meddelandestrategier för varje uppdragsgivare och vägleda dem till den lättanvända självbetjäningsportalen. Detta frigör resurser för våra supportteam, som kan fokusera på de mest sårbara kunderna.

Plattformen ger samtidigt i realtid uppdragsgivarna överblick över alla resultat, engagemang och data för olika kundgrupper. Med Ophelos kan vi minska bortfallet av uppdragsgivare, förbättra uppfattningen av våra tjänster och öka avkastningen för våra uppdragsgivare. Erbjudandet är särskilt lämpligt för telekommunikations- och energibolag med stora mängder ärenden.

Inio digital faktureringslösning

Inio, vår egenutvecklade digitala plattform för fakturerings- och betalningslösningar, har implementerats på den svenska marknaden, med initiativ på gång för en bredare lansering i Skandinavien.

Med över 60 integrerade betalningsalternativ, inklusive banköverföringar, kort och autogiro, erbjuder Inio en faktureringslösning som är utformad för att stärka uppdragsgivarnas lojalitet och effektivisera betalningshanteringen. Den levererar säkra processer och insikter om kreditbetalningar i realtid. Implementeringen av de första samarbetena började i slutet av 2024.

Förbättringar genom omstrukturering

Intrum omstrukturerar organisationen för att förbättra lönsamheten. Vi förhandlar också om avtal med leverantörer, minskar lokalytorna och vidtar andra liknande åtgärder.

För att stärka den digitala transformationen och möjliggöra en enhetlig produktstrategi samlades produktutvecklingen under 2024 i en koncernövergripande enhet.

Som ytterligare ett strategiskt steg i att utveckla Intrums tjänsteerbjudande analyseras samarbeten med utvalda uppdragsgivare, bland annat för att undersöka möjligheter att förbättra processer och affärsmetoder. Våra femton största uppdragsgivare står för ungefär hälften av Servicings omsättning. Dessa samarbeten är stabila, långsiktiga partnerskap med en förnyelsegrad på över 80 procent.

Ökat affärsfokus är också den drivande faktorn bakom införandet av internationella nyckelkundschefer med övergripande ansvar för företag som samarbetar med Intrum i flera länder. Syftet är att skapa förutsättningar för strategiska diskussioner på hög nivå med dessa uppdragsgivare.

I Spanien och Storbritannien genomgår våra organisationer stora förändringar efter förvärv under 2023 och 2022. Integrering av de nya enheterna pågår. Detsamma gäller i Tyskland, där det sker en omfattande omstrukturering.

82

Uppdragsgivare: Genom våra strategiska initiativ arbetar vi för att öka värdeskapandet för våra kunder. I vår kundundersökning 2024, uppgick kundnöjdhetsindex 82/100. Totalt var kundnöjdhetsindex 72 (74).

	Norra Europa	Mellersta Europa	Södra Europa / Östra Europa
Marknadsstorlek, miljarder euro (NPL + Steg 2)	~150mdr	~2 400mdr	~560 mdr/ ~118mdr
Antal uppdragsgivare	48 250	24 295	1 754/1 580
Exempel på uppdragsgivare	Handelsbanken Santander Fjordkraft Telenor Tre 3	Sainsbury's Bank Secure Trust Bank Tesco Bank Opel Bank Cembra	Sabadell Cerberus CaixaBank Credit Agricole BBVA



Etik och god service

På Intrum handlar ansvarsfull styrning om att skapa en stark företagskultur med etiska metoder, integritet och ansvarstagande. Vi arbetar endast med uppdragsgivare som delar våra värderingar om god affärsetik.

Vid kredithanteringen behandlar vi våra kunder respektfullt, rättvist och lösningsorienterat. Våra medarbetare på kontaktcentren är nyckelpersoner när det gäller att säkerställa ett gott bemötande. Vi erbjuder utbildningen Treating Customers Fairly (TCF) på alla våra marknader som en del av vår uppförandekod.

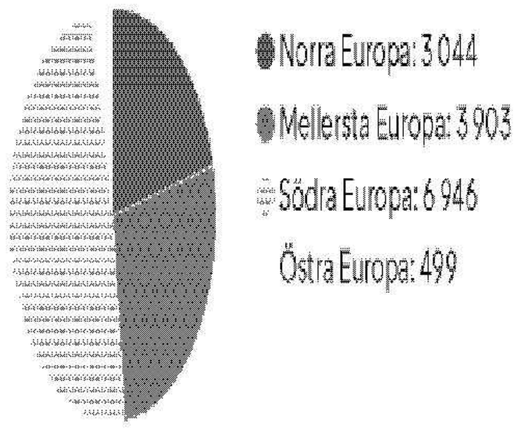
I rollen som branschledare för Intrum en aktiv dialog med såväl EU-organ och andra lagstiftare som med branschorganisationer. I dessa dialoger understryker Intrum vikten av flexibla lösningar som tar hänsyn till konsumenternas betalningsförmåga.

Utveckling under 2024

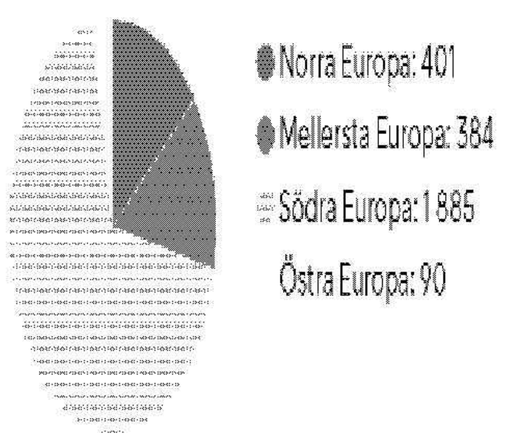
Justerad EBIT ökade med 26 procent till 2 672 MSEK (2 113). Totalt ökade Servicing-intäkterna för helåret med 4 procent jämfört med 2023, till 14 281 MSEK (13 765). Nytecknade kontraktsvärden (ACV) för helåret 2024 uppgick till 963 MSEK (1 405), en minskning med 31 procent jämfört med rekordåret 2023.

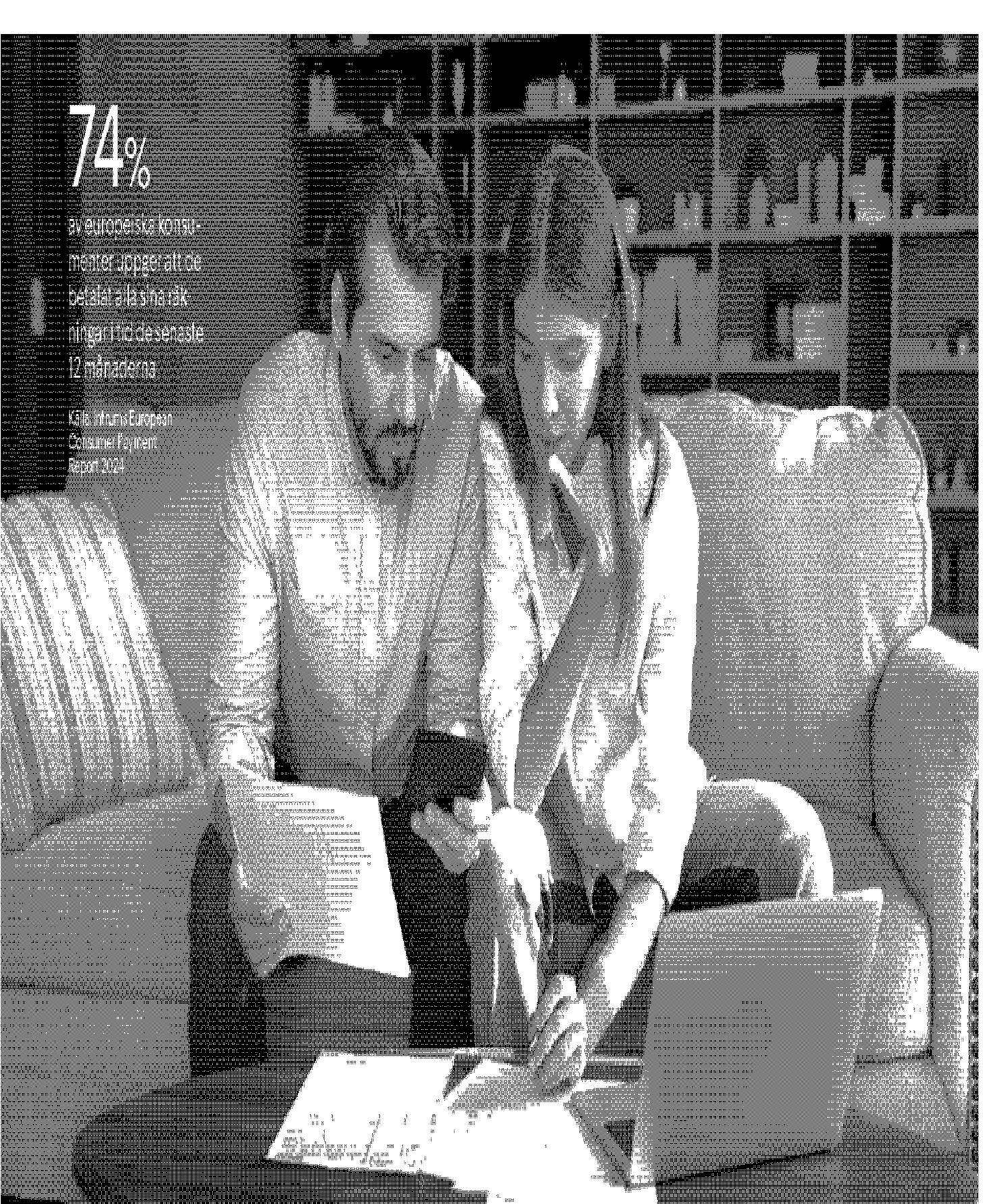
De externa intäkterna ökade med 2 procent 2024 till 12 579 MSEK (12 297). Ökningen av de externa intäkterna uppvägdes delvis av en minskning av de interna intäkterna, i linje med vår strategi att minska det bokförda värdet av våra egna investeringar, från vilka de interna intäkterna genereras.

Kassaflödesbaserade intäkter, Helår



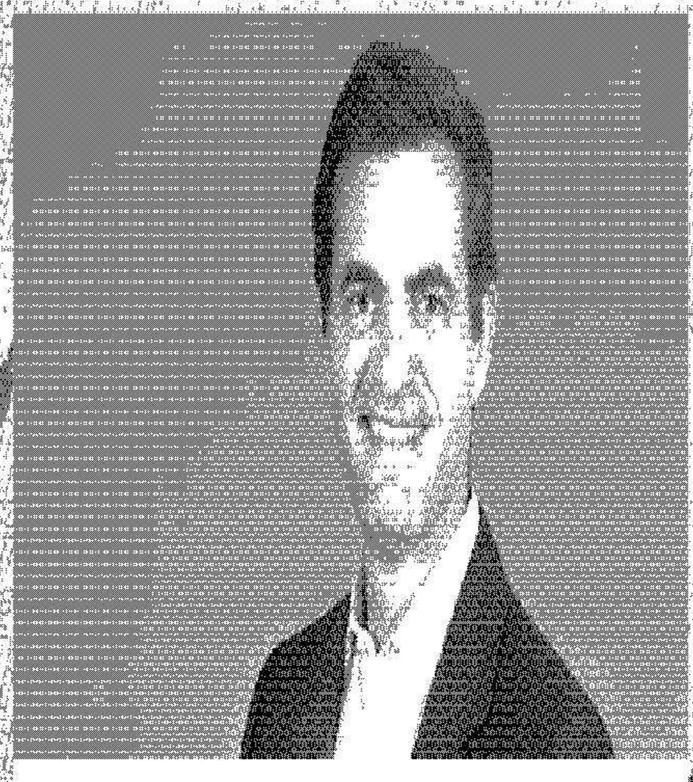
Cash EBITDA, Helår





4,2

Kunder: Den genomsnittliga kundnöjdheten under 2024 var 4,2 av 5,0. Dessa resultat är ett viktigt tecken på vårt engagemang för att möta kundernas behov.



TRE FRÅGOR OM INVESTERINGAR TILL:

Javier Aranguren

Chief Investment Officer, Intrum

1. Hur kommer Intrum att investera i kreditportföljer i Europa framöver?

– Vi är väl positionerade för att fortsätta göra nya investeringar över hela Europa, tack vare våra omfattande uppdragsgivarrelationer och data. De flesta framtida investeringar kommer att göras i samarbete med partners för att fortsätta driva vår kapitallätta strategi.

2. Vilka är kännetecknen för Intrums investeringsportfölj?

– Den är mycket detaljerad och diversifierad, med en betydande närvaro över hela Europa. Ungefär 80–85 procent av den totala volymen kommer från banker och finansiella institutioner, medan resten kommer från andra typer av bolag, främst inom energi och telekom. Det finns också en växande trend inom e-handel som genererar portföljer.

3. På er väg mot en kapitallätt affärsmodell har ni inlett ett partnerskap med Cerberus. Vad har era gemensamma investeringar resulterat i hittills?

– Vi har redan genomfört investeringar tillsammans i flera portföljer från olika länder. Hittills fungerar partnerskapet som förväntat, vilket innebär att vi har möjlighet att uppnå större volymer med lägre kapitalintensitet, samtidigt som vi satsar på tillväxt i vår Servicing-verksamhet.

Affärsområdet Investing

Investerar i samverkan med partners

I linje med vår kapitallätta strategi fokuserar Intrums affärsområde Investing på att omfördela investeringar och etablera kapitalpartnerskap. Framöver kommer investeringar främst att göras tillsammans med kapitalpartners för att stärka Intrums verksamhet, baserat på en mer begränsad balansräkning.

Genom att förvärva portföljer med icke-presterande lån gör Intrum det möjligt för uppdragsgivarna att avlasta sina balansräkningar och fokusera på kärnverksamheten. Intrum är en av marknadsledarna i Europa bland investerare i NPL och stöttar uppdragsgivarnas kunder genom kredithantering via sin serviceplattform.

Kapitalpartnerskapsstrategi

Med kapitallätt som en av våra strategiska pelare utforskar Intrum möjligheter till samarbeten för att bygga en investeringsplattform som finansieras av tredjepartskapital. Investeringspartners får tillgång till vår unika plattform samt förmåga att generera portföljer och leverera god avkastning. Genom saminvesteringar kan vi investera i större volymer, utveckla vår Servicing-verksamhet och fortsätta skapa värde för befintliga uppdragsgivare utan att belasta balansräkningen.

I mitten på 2024 kom Intrum och Cerberus överens om att ingå ett partnerskap för framtida investeringar –



ett avtal som bidrar till att accelerera Intrums strategiska utveckling. Cerberus är en av världens största NPL-investerare och en av Intrums största uppdragsgivare. Intrum offentliggjorde dessutom försäljningen av cirka en tredjedel av Intrums tillgångar till Cerberus, vilket minskar skuldsättningen betydligt, till under den nivå som kommunicerades med de finansiella marknaderna i slutet av 2023. Samtidigt behöll vi kredithanteringen av dessa tillgångar. Transaktionen omfattade cirka 10 000 portföljer i 13 jurisdiktioner.

Gemensam investering med Cerberus

Under sommaren 2024 genomförde Intrum och Cerberus sin första gemensamma investering och vid årets slut hade totalt fem förvärv genomförts i Tyskland, Italien, Spanien och Storbritannien. Cerberus är en erfaren aktör vars förhållningssätt till investeringar liknar Intrums.

Fortsättningsvis prioriteras investeringsmöjligheter tillsammans med vår partner, där Intrums andel är mellan 20 och 30 procent av de totala investeringarna, medan kredithanteringen sköts via Intrums operativa plattformar. Vi utforskar också möjligheter att utveckla kapitalförvaltning av våra egna samt våra partners tillgångar.

Den övergripande investeringstakten var lägre under 2024 i linje med vår kapitallätta strategi. Samtidigt fortsätter Intrum att driva investeringar i alla jurisdiktioner i samband med att nya kapitalpartnerskap bildas. Vår närvaro i 20 länder gör att vi kan identifiera attraktiva investeringsmöjligheter och lämpliga riskavkastningar på många marknader.

Betydande NPL-marknader

Osäkra konsumentfordringar är kärntillgångar i Intrums investeringsportföljer. Vi investerar selektivt även i tillgångskategorier som presterande lån (steg 1), troligen ej återbetalningsbara lån (UTP, steg 2) och andra steg 2-lån, där de senare faller inom kategorin "pre-non-performing". Osäkra NPL-fordringar kommer att fortsätta utgöra huvudfokus och basen för samarbetet med Cerberus.

NPL-volymerna är fortsatt stabila, vilket innebär att vi fortfarande har betydande investeringsmöjligheter på olika marknader. Trenden att uppdragsgivare säljer sina kreditportföljer är väl etablerad.

Under de senaste åren har vi sett en ökning av lån i Stage 2 (enligt IFRS 9), vilket på sikt kan påverka storleken på marknaden för nödlidande lån (NPL). Trots att övergången från Stage 2-lån till nödlidande lån inte slagit igenom ännu fortsätter NPL-marknaden att generera betydande volymer.

Säljare vet att Intrum behandlar deras kunder på ett korrekt sätt och att vi arbetar för att hitta lösningar där

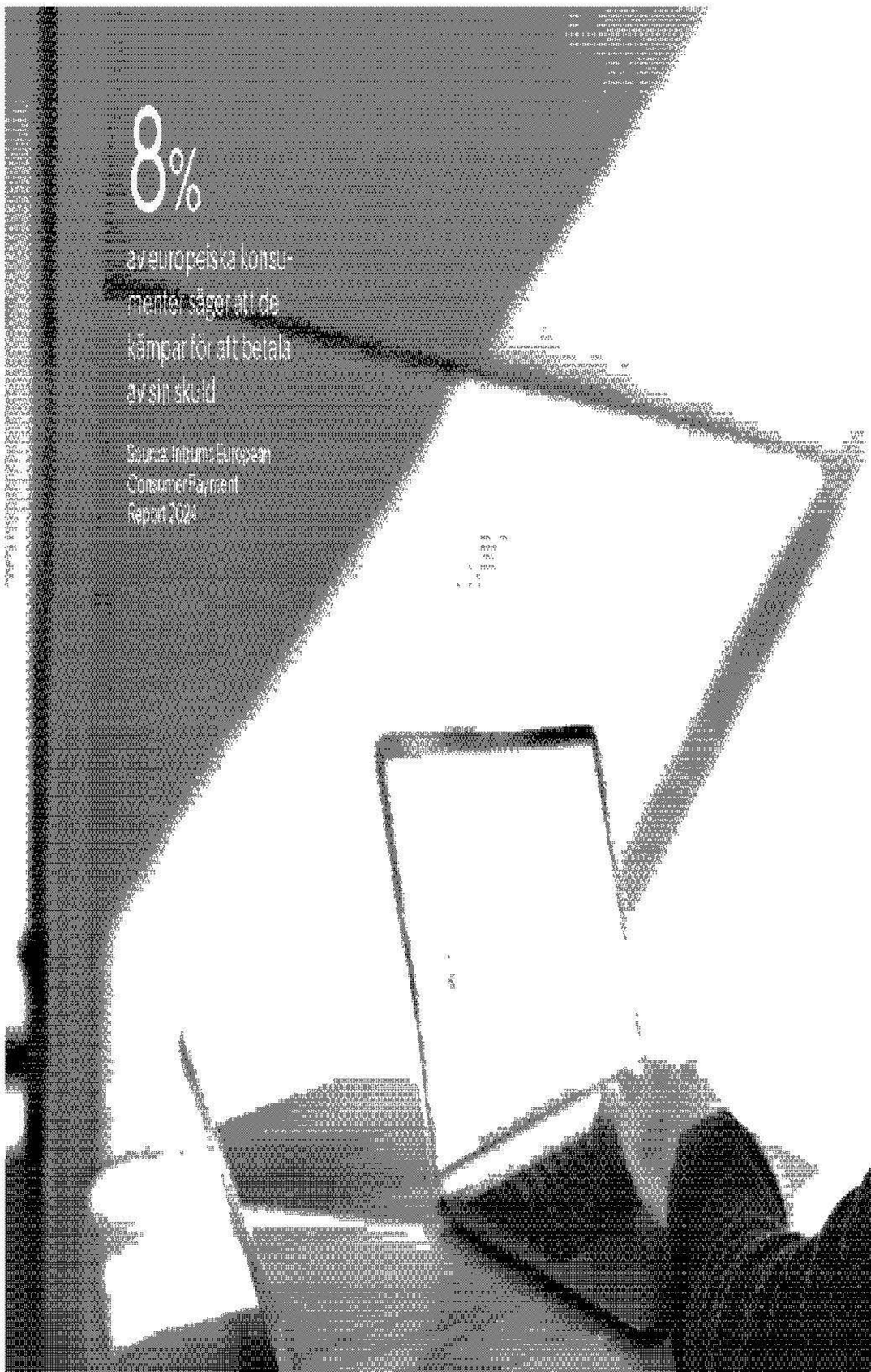
Investeringsportfölj

25 mdr
bokfört värde 25 302 portföljer, SEK

1,7 mdr
Total investeringscapex från vunna portföljer, SEK

53 mdr
i uppskattade återstående inkasseringar, SEK

12%
Justerad avkastning portföljinvesteringar, %





kunderna kan återfå sin ekonomiska kontroll och återintegreras i det finansiella systemet.

Ökad efterfrågan i olika sektorer

Det totala utbudet av skuldportföljer förväntas växa. Samtidigt behöver banker i allt högre grad hitta starka, långsiktiga partners som vid kredithanteringen behandlar bankernas kunder med omsorg och respekt och därmed upprätthåller goda kundrelationer.

Under senare år har det skett en utveckling mot att mer nyligen förfallna fordringar säljs, eftersom många banker försöker få bort NPL från sina balansräkningar tidigare i processen.

Intrums innehav består huvudsakligen av mindre portföljer med en betydande geografisk spridning över hela Europa. Medan 80–85 procent av den totala volymen kommer från banker och finansiella institutioner är cirka 10–15 procent förfallna fordringar från andra typer av bolag, främst inom energi och telekom. Det finns också en växande trend inom e-handel som genererar portföljer.

Avancerade och etiska verksamhetsmodeller

Intrum använder avancerade statistiska prismodeller som bygger på omfattande data för att förutsäga framtida inkasseringar. Denna data har ackumulerats under lång tid och bygger på vår omfattande erfarenhet av inkassotjänster och portföljinvesteringar över hela Europa. Vi driver inkassering av fordringar under långa perioder, ofta upp till 15 år eller mer. Avkastningen på våra portföljinvesteringar genereras av förhållandet mellan den totala beräknade återstående inkasseringen (Estimated Remaining Collections, ERC) och kostnaden för att driva in fordringarna i relation till priset vi betalar för portföljerna.

Noggrann due diligence genomförs på säljare och portföljer innan något köp görs. Intrum köper inte portföljer från säljare som använder oetiska metoder eller har tveksamma affärsmodeller. Vi köper heller inte lån med oproportionerligt höga räntor.

Utfall 2024

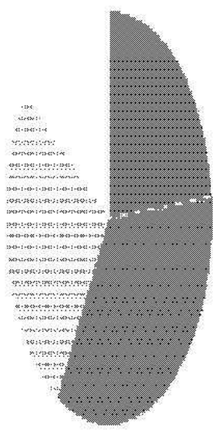
I enlighet med Intrums kapitallätta strategi har våra investeringarna minskat. Under 2024 investerade vi 1 739 MSEK i nya portföljer med en förväntad avkastning på 19 procent IRR.

Vi drev in 10 729 MSEK under året från hundratusentals betalningar.

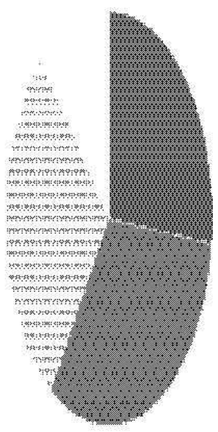
Vårt prestandaindex för inkassering var 101 procent, vilket mäter faktisk inkassering i förhållande till prognosticerad, och var över våra förväntningar.

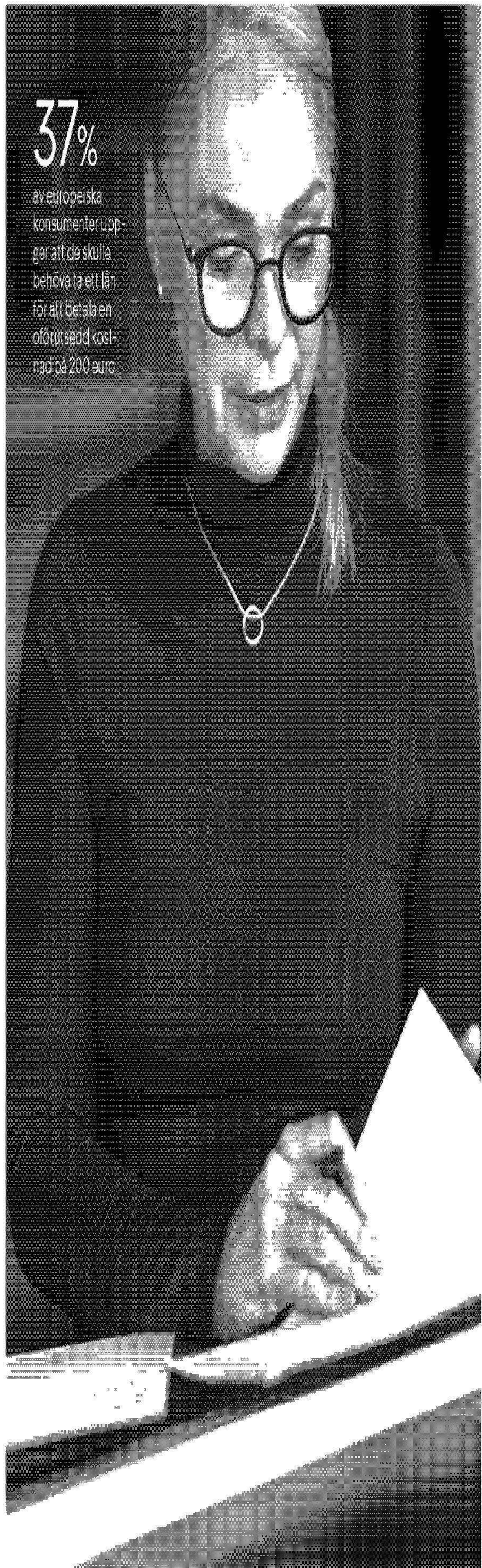
Justerad avkastning på 12 procent för helåret 2024, jämfört med 14 procent 2023.

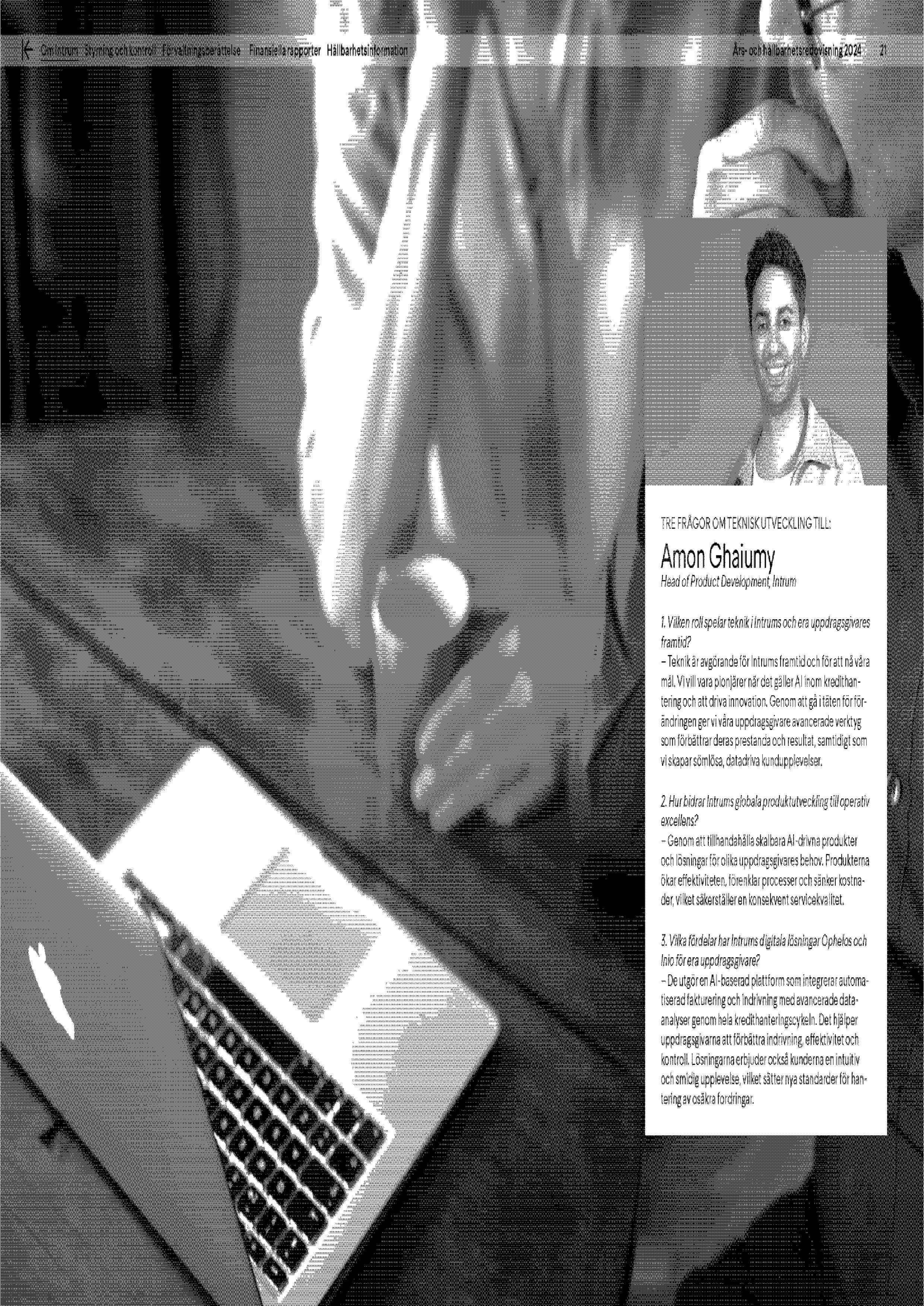
Kassaflödesbaserade intäkter, Helår



Cash EBITDA, Helår







TRE FRÅGOR OM TEKNISK UTVECKLING TILL:

Amon Ghaiumy

Head of Product Development, Intrum

1. Vilken roll spelar teknik i Intrums och era uppdragsgivares framtid?

– Teknik är avgörande för Intrums framtid och för att nå våra mål. Vi vill vara pionjärer när det gäller AI inom kredithantering och att driva innovation. Genom att gå i täten för förändringen ger vi våra uppdragsgivare avancerade verktyg som förbättrar deras prestanda och resultat, samtidigt som vi skapar sömlösa, datadriva kundupplevelser.

2. Hur bidrar Intrums globala produktutveckling till operativ excellens?

– Genom att tillhandahålla skalbara AI-drivna produkter och lösningar för olika uppdragsgivares behov. Produkterna ökar effektiviteten, förenklar processer och sänker kostnader, vilket säkerställer en konsekvent servicekvalitet.

3. Vilka fördelar har Intrums digitala lösningar Ophelos och Inio för era uppdragsgivare?

– De utgör en AI-baserad plattform som integrerar automatiserad fakturering och indrivning med avancerade dataanalyser genom hela kredithanteringscykeln. Det hjälper uppdragsgivarna att förbättra indrivning, effektivitet och kontroll. Lösningarna erbjuder också kunderna en intuitiv och smidig upplevelse, vilket sätter nya standarder för hantering av osäkra fordringar.

Aktien

Intrums aktie är noterad på Nasdaq Stockholm sedan juni 2002. Mellan januari 2014 och december 2024 ingick akien i Nasdaq Stockholm Large Cap-lista. Från januari 2025 ingår aktien in Mid Cap-listan.

Aktiekapital

Den 31 december 2024 uppgick aktiekapitalet i Intrum AB (publ) till 2 899 805,50 SEK fördelat på 121 720 918 utestående aktier, varav 1 119 055 aktier utgör egna aktier. Varje aktie berättigar till en röst, och alla aktier ger samma rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst.

Börsvärde, kursutveckling och omsättning

Under 2024 har kursen på Intrums aktie gått ned från 69,8 SEK till 27,4 SEK, vilket motsvarar en minskning 61 procent. Under samma period gick Stockholmsbörsens index (OMXS30) upp med 4 procent. Den lägsta betalkursen för aktien under året noterades den 19 mars till 11,2 SEK och den högsta var 75,9 SEK den 23 januari. Kursen vid årets slut motsvarade ett börsvärde på Intrum om 3 335 MSEK (8 497). Avslut i aktien skedde under samtliga börsdagar. I genomsnitt omsattes 854 839 aktier per börsdag (417 791) på Nasdaq Stockholm. Totalt omsattes 241 564 486 aktier under året.

Ägare

Vid utgången av 2024 hade Intrum 48 871 aktieägare, att jämföra med 61 375 föregående år. De 8 medlemmarna i koncernledningen hade ett sammanlagt innehav i Intrum om 1 405 228 aktier och Intrums styrelseledamöter ägde sammanlagt 1 771 110 aktier.

Ägarkommunikation

Intrum lägger stort fokus på och träffar regelbundet investerare samt marknadsaktörer för att öka intresset och förståelsen kring företaget.

Data per aktie

	2024	2023	2022	2021	2020
Resultat före och efter utspädning, SEK	-30,67	-1,56	-37,07	25,88	15,18
Operativt kassaflöde, SEK	36,65	44,06	41,37	83,11	70,35
Eget kapital före och efter utspädning, SEK	111,07	138,89	153,68	183,33	154,28
Utdelning per aktie/föreslagen utdelning, SEK	-	-	13,5	13,5	12,0
Utdelningsandel, %	n/a	n/a	n/a	48	70
Aktiekurs vid årets slut, SEK	27,4	69,8	126,2	233,4	216,8
Direktavkastning, %	n/a	n/a	10,7	5,8	5,5
P/S-tal, ggr	0,2	0,4	0,8	1,6	1,6
P/E-tal, ggr	n/a	30	n/a	8,31	12,61
Antal aktier vid årets slut	120 536 935	120 536 935	120 536 935	120 797 264	120 870 918
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	120 536 935	120 536 935	120 636 616	120 828 453	123 913 717
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning	120 536 935	120 536 935	120 636 616	120 830 000	-

Aktieåterköp

Bolaget har inte genomfört några återköp av aktier under 2023 och 2024.

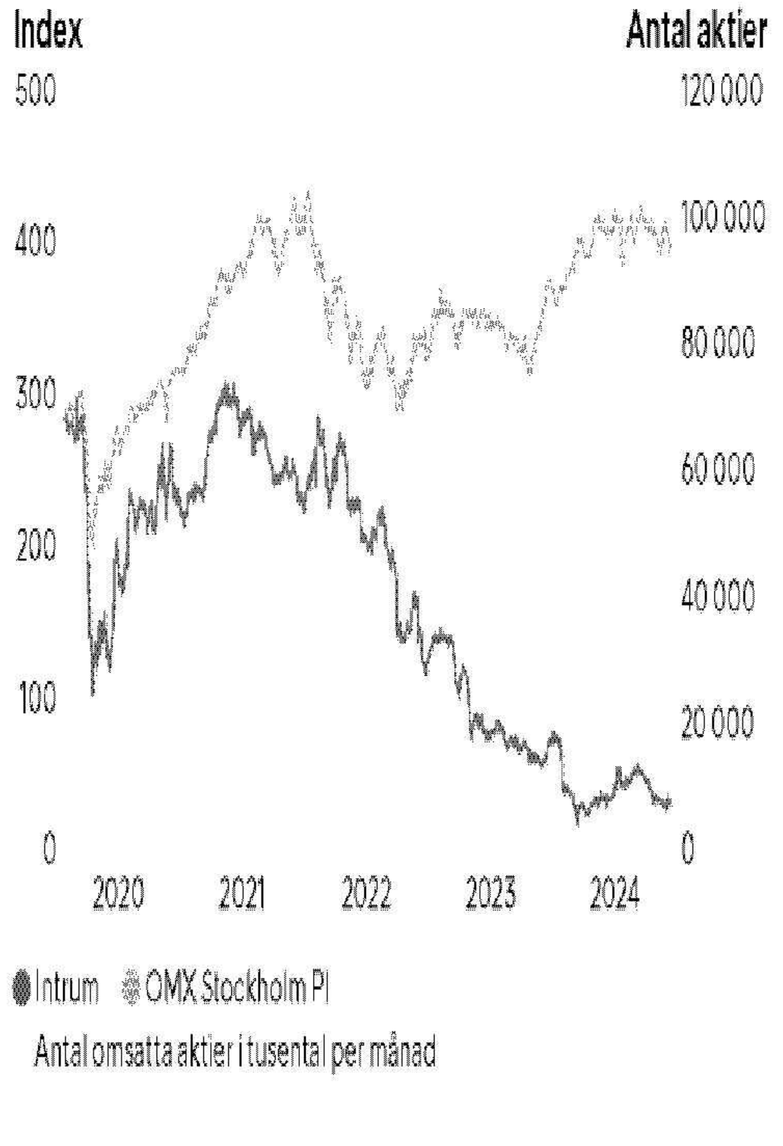
Utdelningspolicy

Intrums styrelse avser att föreslå en utdelning till aktieägarna när målet för skuldsättningsgraden på 3,5 x eller lägre har uppnåtts. Vid beslut om förslag till utdelning beaktas bolagets förväntade framtida intäkter, finansiella ställning, kapitalbehov och ställning i övrigt. För räkenskapsåret 2024 föreslår styrelsen för Intrum AB att ingen utdelning ska betalas 2025.

Händelser efter balansdagen

Intrum har varit listat på Large Cap på Nasdaq Stockholm-börsen sedan juni 2002. Från och med den 1 januari 2025 omklassificerades Intrums aktie på börsen till Mid Cap-listan.

Omsatta aktier



Ägarstruktur per den 31 december, 2024

Totalt antal aktier 121 720 918	Antal aktier	Kapital, %
Nordic Capital genom företag	34 509 696	28,35
AMF Pension & Fonder	7 000 000	5,75
Avanza Pension	5 514 730	4,53
Magnus Lindquist	1 756 410	1,44
Defa Endeavour AS	1 676 083	1,38
Handelsbanken Fonder	1 496 148	1,23
Lennart Laurén	1 201 650	0,99
Intrum AB	1 119 055	0,92
Kerstin Danielson	1 100 012	0,90
Swedbank Försäkring	953 046	0,78
Totalt tio största ägarna	**56 326 830**	**46,28**

Ägarfördelning efter land

Land	Antal aktier[1]	Kapital, %
Sverige	100 832 476	82,84
Finland	4 930 420	3,30
Norge	2 633 037	0,72
USA	1 859 184	0,08
Storbritannien	1 445 005	0,06
Danmark	722 788	0,84
Tyskland	296 527	0,07
Schweiz	258 407	0,09
Sydafrika	223 827	0,01
Grekland	193 673	0,01
Övrigt	8 325 574	6,84

1)Ägarfördelning efter land har inte kunnat identifieras för totalt 7 170 880 aktier och har därmed inte räknats med i tabellen.

Aktiekapitalets utveckling[1]

	Transaktion	Förändring av aktiekapitalet	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	2 899 405,49	131 541 320	0,022
2020	Indragning av egna aktier[4]	0	2 899 405,49	121 720 918	0 024

1) Föregående års förändring av aktiekapital finns 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 med samma belopp utan utgivande av nya aktier. Efter indragningen har 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 med samma belopp utan utgivande av nya aktier. Efter indragningen har bolaget totalt 121 720 918 utestående aktier motsvarande lika många röster.

Fem år i sammandrag

Resultaträkning

MSEK	2024	2023	2022	2021	2020
Intäkter	**18 033**	**17 705**	**19 131**	**17 789**	**16 848**
Direkta och indirekta kostnader	-15 210	-15 284	-13 958	-11 606	-11 419
Övriga rörelseposter	-1,399	-258	112	-	-
Resultat från intresseföretag och joint ventures	517	613	-5,223	292	-734
Rörelseresultat (EBIT)	**1 941**	**2 776**	**62**	**6 475**	**4 695**
Finansnetto	-3 301	-2 994	-3 394	-2 174	-2 062
Skatt	-624	-419	-1 129	-910	-555
Resultat från kvarvarande verksamheter	**-1 985**	**-587**	**-4 461**	**3 391**	**2 078**
Resultat från avvecklade verksamheter	-1 360	644	82	-	0
Årets resultat	**-3 345**	**57**	**-4 379**	**3 391**	**2 078**

Balansräkning

MSEK	2024	2023	2022	2021	2020
Tillgångar					
Summa anläggningstillgångar	67 303	79 183	78 716	78 539	73 041
varav Portföljinvesteringar	22 695	35 294	35 645	31 478	27 658
Summa omsättningstillgångar	10 236	11 025	9 994	10 366	7 793
Summa tillgångar	**77 539**	**90 208**	**88 711**	**88 905**	**80 835**
Eget kapital och skulder					
Summa eget kapital	15 467	18 929	21 200	24 687	21 591
Summa skulder	62 072	71 279	67 511	64 218	59 244
Summa eget kapital och skulder	**77 539**	**90 208**	**88 711**	**88 905**	**80 835**

Nyckeltal

EBITDA, MSEK	3 249	5 909	2 100	7 975	6 224
Nettoskuld utan andra förpliktelser, MSEK	49 324	56 871	54 141	49 160	48 513
Resultat per aktie, SEK	-30,67	-1,56	-37,07	25,88	15,18
Utdelning/föreslagen utdelning per aktie, SEK	-	-	13,5	13,5	12,0
Investeringar i portföljer, MSEK	1 739	5 637	7 385	7 004	5 012
Medelantal anställda	10 002	10 007	9 965	9 694	9 462

Finansiella nyckeltal

Cash EBITDA, MSEK	10 866	12 854	13 238	12 310	11 607
Jämförelsestörande poster i EBIT, MSEK	2 607	1 312	-6 510	-538	-1 043
Justerad EBIT, MSEK	4 548	5 385	6 664	7 014	5 738

I enlighet med reglerna i IFRS 5 Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter redovisas avvecklade verksamheter i resultaträkningen som avvecklade under hela femårsperioden med omräkning av jämförelsetal för tidigare år, men i balansräkningen som tillgångar och skulder i verksamhet som innehas för försäljning från den tidpunkt då försäljningen beslutats, utan omräkning av jämförelsetal.

Bolagsstyrnings-rapport

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 aktie är noterad på Nasdaq Stockholm.

Bolagsstyrning inom Intrum

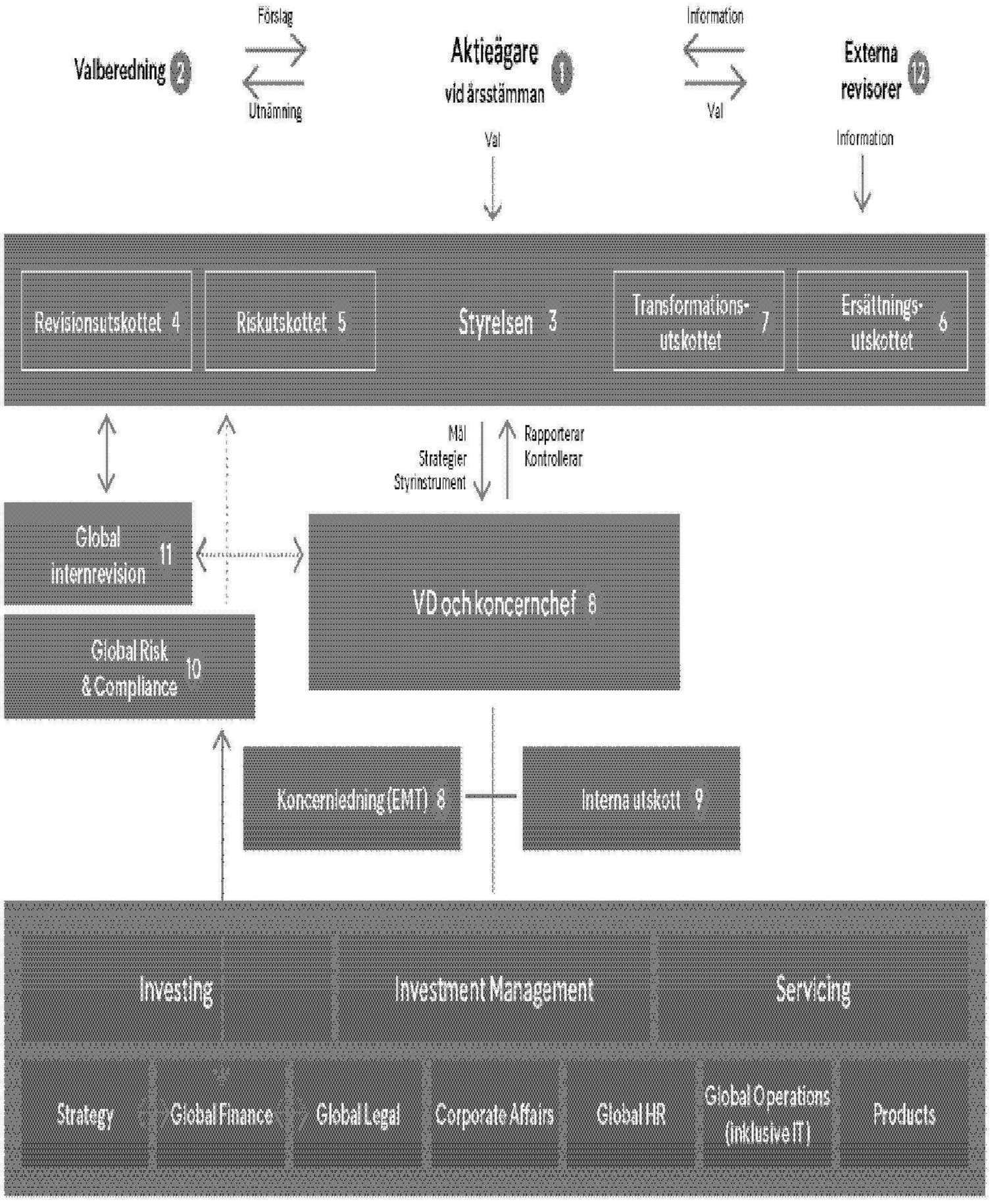
Exempel på externa regelverk som påverkar styrningen av Intrum:

- 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 riktlinjer och regler ("Internal Rules"), såsom uppförandekod, besluts- och delegationsordning, antikorruptionspolicy, miljöpolicy, internstyrningspolicy med flera.

Översikt över Intrums bolagsstyrning



Denna bolagsstyrningsrapport har upprättats i enlighet med reglerna i årsredovisningslagen och Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") i syfte att beskriva Intrums bolagsstyrning under 2024. Bolagsstyrningen inom Intrum omfattar strukturerna och processerna för verksamhetens styrning, ledning och kontroll och syftar till att skapa värde för bolagets ägare och andra intressenter.

Intrum tillämpar Koden sedan den 1 juli 2005. Vidare följer Intrums bolagsstyrning tillämpliga regler i aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter, Aktiemarknadsnämndens avgöranden, Intrums bolagsordning samt lagar, förordningar och myndigheters föreskrifter och regler i länder där Intrumkoncernen bedriver verksamhet (i vissa fall tillståndspliktig).

Koden bygger på principen "följ eller förklara", vilket innebär att man kan avvika från Koden om förklaring kan lämnas till varför avvikelsen skett. 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 1

Intrums största aktieägare, Nordic Capital, ägde vid årsskiftet cirka 28,35 procent av samtliga utestående aktier i bolaget. Se även sida 35.

Årsstämma 1

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 upptaget på årsstämman, och på årsstämman har aktieägarna också möjlighet att ställa frågor om koncernens verksamhet.

Årsstämman hölls den 24 april 2024 och fattade bland annat följande beslut:

- att fastställa resultat- och balansräkningarna för bolaget och koncernen,
- att inte betala någon utdelning för räkenskapsåret 2023,
- att bevilja styrelsen och VD ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2023,
- att välja styrelse och styrelseordförande,
- att välja revisor,
- att fastställa ersättning till styrelsen och revisorn,
- att godkänna styrelsens ersättningsrapport,
- att fastställa riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare,
- att införa ett långsiktigt incitamentsprogram för 2024,
- att bemyndiga styrelsen att överlåta bolagets egna aktier på Nasdaq Stockholm,
- 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 41 procent av de röstberättigade aktierna representerade.

Årsstämman för 2024 är planerad till den 27 maj 2025.

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

Extra bolagsstämma

Utöver årsstämman höll Intrum en extra bolagsstämma den 27 november 2024. Stämman beslutade att bemyndiga styrelsen att emittera nya aktier motsvarande 10 procent av det totala antalet aktier i bolaget (efter full utspädning) med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt till vissa fordringshavare som ett led i bolagets kapitalanskaffningsprocess. Nyemissionen är en del av bolagets rekapitaliseringstransaktion, se sidan 36.

Valberedning 2

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 2024, och som närmare framgår av valberedningens motiverade yttrande till årsstämman 2024, tillämpade valberedningen 4.1 i Koden som 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 samtliga styrelseledamöter utom Hans Larsson. Magnus Lindquist omvaldes som styrelsens ordförande. Valberedningen bedömde att den föreslagna styrelsen tillsammans besatt den bredd, samlad kompetens och erfarenhet som krävs med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och långsiktiga behov. Av styrelseledamöterna som valdes 2024 var 43 procent kvinnor (en ökning från 37,5 för valet 2023).

Sammansättningen av valberedningen inför årsstämman 2025 offentliggjordes den 24 september 2024: Robert Furuhjelm (utsedd av Nordic Capital, ordförande), Anders Oscarsson (utsedd av AMF och AMF Fonder), Helen Fasth Gillstedt (utsedd av Handelsbankens Fonder) och Lennart Laurén (representerar eget innehav). Styrelsens ordförande har adjungerats till valberedningen. Koncernens chefsjurist har varit valberedningens sekreterare.

Styrelsens ordförande har redovisat resultatet av 2024 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 3

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 2023 till årsstämman 2024 av ledamöter valda av årsstämman: Magnus Lindquist, Michel van der Bel, Debra Davies, Geeta Gopalan, Hans Larsson, Andreas Näsvik, Philip Thomas och Ragnhild Wiborg. Vid årsstämman 2024 omvaldes Magnus Lindquist, Michel van der Bel, Debra Davies, Geeta Gopalan, Andreas Näsvik, 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 30–31.

Samtliga nuvarande ledamöter förutom Andreas Näsvik 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

Styrelsen 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. Styrelsen har under 2024 hållit 47 protokollförda sammanträden (27 föregående år). Det stora antalet möten beror på bolagets rekapitaliseringstransaktion. Styrelsen har under året ägnat särskild uppmärksamhet åt följande frågor:

- Intrums kapitalstruktur och finansiering och i synnerhet rekapitaliseringstransaktionen,
- koncernens resultat och finansiella ställning samt delårsrapportering,
- en ny verksamhetsmodell,
- 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, efterlevnad och intern kontroll,
- hållbarhet,
- utvärdering av styrelsearbetet och utvärdering av VD.

Bolagets revisor har deltagit vid ett styrelsesammanträde under året (samt vid flertalet 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 2024

Magnus Lindquist	47/47	Michel van der Bel	41/47
Debra Davies	44/47	Geeta Gopalan	44/47
Hans Larsson	10/10	Andreas Näsvik	44/47
Philip Thomas	43/47	Ragnhild Wiborg	46/47

Styrelsens ersättning

Enligt beslut på årsstämman 2024 utgår arvode och annan ersättning till styrelsen med totalt 8 115 000 SEK, varav 1 570 000 SEK till styrelsens ordförande, 735 000 SEK till var och en av de övriga styrelseledamöterna, 400 000 SEK till ordföranden i revisions- respektive 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.

Revisionsutskottet 4

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 består av Ragnhild Wiborg (ordförande), Geeta Gopalan och Philip Thomas. Samtliga bedöms vara 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 5 gånger under 2024 (5 gånger under 2023). 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, finansiell riskhantering, finansiering och intern kontroll. 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 5

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 består av Geeta Gopalan (ordförande), Philip Thomas och Ragnhild Wiborg. Samtliga bedöms vara oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och till större aktieägare. Vid utskottets sammanträden deltar normalt revisorn, bolagets VD, finansdirektör och Chief Risk Officer. En av bolagets chefsjurister fungerar som utskottets sekreterare.

Riskutskottet sammanträdde 4 gånger under 2024 (5 gånger under 2023). 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 6

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 som styrelsen presenterar för årsstämman samt att följa och utvärdera tillämpningen av dessa riktlinjer.

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 2024 har utskottet sammanträtt elva gånger (åtta sammanträden föregående år). Samtliga ledamöter har varit närvarande vid samtliga möten. Arbetet har bl.a. varit fokuserat på att föreslå mål och utfall i incitamentsprogram, rekrytering av nya medlemmar till koncernledningen samt förberedande av ett förslag till långfristigt incitamentsprogram för 2024 och 2025.

Transformationsutskottet 7

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 Chief of Staff.

Under 2024 har utskottet sammanträtt sex gånger (sex sammanträden föregående år) med samtliga utskottsledamöter närvarande.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Årsstämman 2023 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. 2024 års riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare redovisas i Not 33 på sidorna 78-80. Styrelsens förslag till riktlinjer för 2025 finns redovisade i sin helhet i förvaltningsberättelsen på sidorna 35-38. För en närmare redogörelse för löner och ersättningar till ledande befattningshavare, se Not 33 på sidan 58. Ersättningsrapport i enlighet med aktieägarrättsdirektivet finns tillgänglig på www.intrum.com.

Koncernledning (EMT) 8

För att hjälpa VD att fullgöra sitt övergripande ansvar och för att säkerställa att affärsområdena och funktionsområdena leds på ett professionellt sätt har koncernchefen inrättat koncernledningen (EMT). EMT är en rådgivande funktion till koncernchefen och består av VD och koncernchef, Chief Financial Officer (CFO), Chief Investment Officer (CIO), Global Head of Servicing, Chief Human Resources Officer (CHRO), Chief Operating Officer (COO), Head of Corporate Affairs och Head of Product Development.

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 sidorna 32-33.

Interna utskott 9

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 10

Bolaget har en risk- och compliancefunktion som leds av CRO. Funktionens 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 11

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 12

Vid årsstämman 2024 valdes revisionsfirman Deloitte AB till revisor för moderbolaget. Den auktoriserade revisorn Patrick Honeth är ansvarig revisor. Revisorn valdes för tiden intill slutet av årsstämman år 2025. 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 5 på sidorna 59-60. 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 regelefterlevnad. 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 regelefterlevnad ("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 informationssäkerhet. 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 finansfunktionens 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

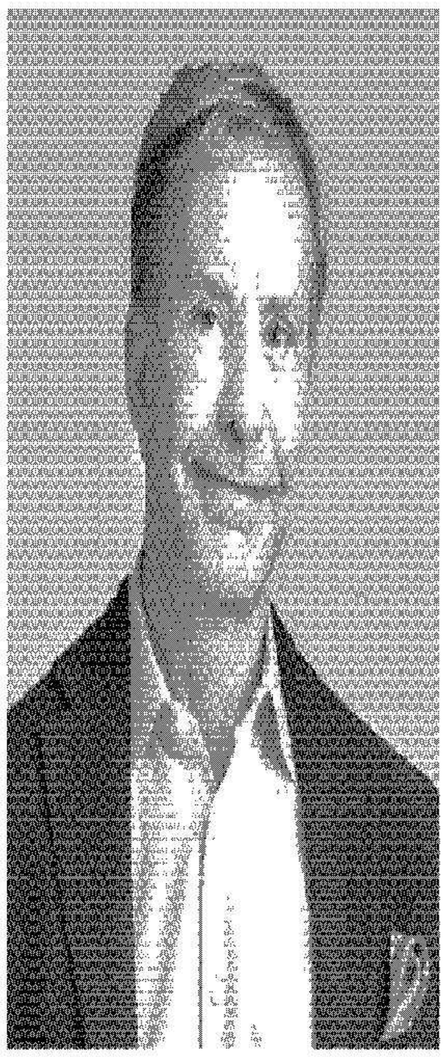
Koncernledningen utövar kontroll genom regelbundna granskningar av finansiella och operativa resultat, lokala möten samt genom deltagande i lokala bolagsstyrelser. Varje månad rapporterar dotterbolagen in månadsbokslut som omfattar resultaträkning uppdelad per verksamhetsområde, balansräkning och centrala 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 finansfunktion 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

Invald: 2022

Utbildning: Studier vid Handelshögskolan i Stockholm.

Magnus Lindquist har mer än 20 års erfarenhet från ledande befattningar i globala industriföretag, främst som Group Vice President i Autoliv och inom Perstorpkoncernen. Han har också varit senior partner på Triton och har omfattande erfarenhet från styrelseuppdrag, till exempel som styrelseordförande i Munters respektive Cary Group och styrelseledamot i Trust Payment Holdings Ltd.

Aktieinnehav i Intrum AB: 1 756 410. 1 525 000 köpoptioner utfärdade av Cidron 1748 S.a.r.l (Nordic Capital). Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och de större aktieägarna.



Michel van der Bel

Styrelseledamot och ledamot i ersättningsutskottet och transformationsutskottet

Född: 1960

Invald: 2022

Utbildning: Masterexamen i företagsekonomi, Henley Business School, UK.

Michel har mer än 20 års erfarenhet från ledande positioner på Microsoft. Som chef för verksamheterna i Europa, Mellanöstern och Afrika, ledde Michel 20 000 medarbetare med 70 olika talade språk i 29 dotterbolag under en period av genomgripande förändring. Innan Microsoft hade Michel olika roller på Getronics. Han är styrelseledamot i Red Sift samt har tidigare varit styrelseledamot i G4S.

Aktieinnehav i Intrum AB: 700. Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och de större aktieägarna.



Debra Davies

Styrelseledamot och ordförande i transformationsutskottet

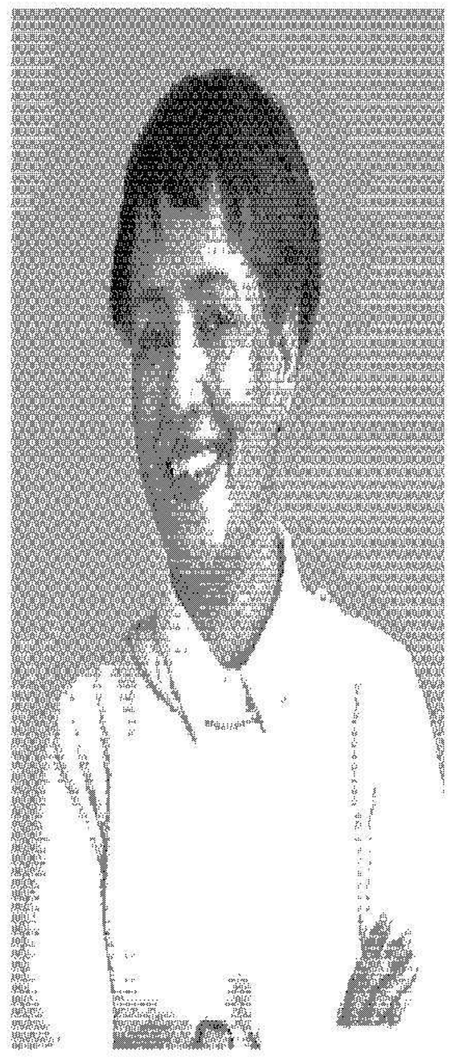
Född: 1963

Invald: 2023

Utbildning: Studier vid The Polytechnic of West London.

Debra Davies har 25 års erfarenhet av att leda stora affärsenheter i en global miljö, främst från American Express. Hon har en gedigen erfarenhet av kundrelationer, digital transformation, teknologi, marknadsföring och kundhantering från Storbritannien, EMEA-regionen och tillväxtmarknader. Hon har för närvarande styrelseuppdrag för the Yorkshire Building Society och AXA UK plc.

Aktieinnehav i Intrum AB: 0. Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och de större aktieägarna.



Geeta Gopalan

Styrelseledamot och ordförande i riskutskottet, och ledamot i revisionsutskottet

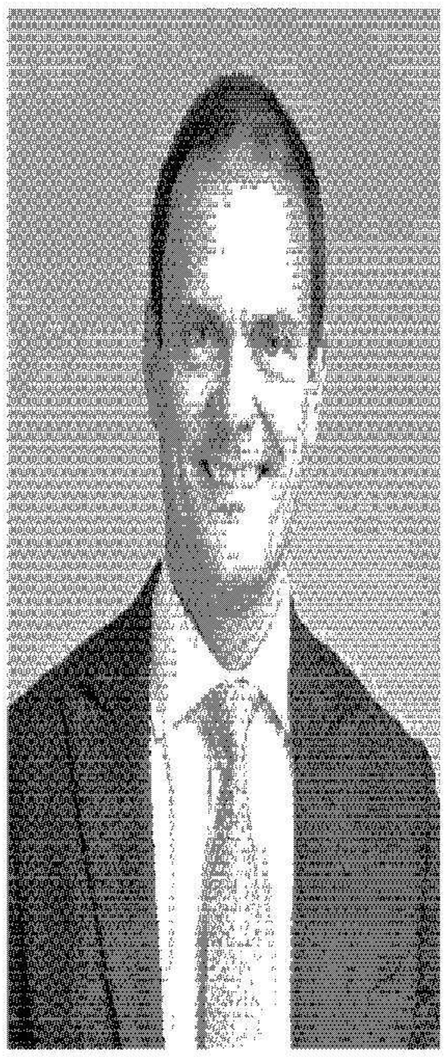
Född: 1964

Invald: 2023

Utbildning: Studier vid Madras University & Chartered Accountant Institute, Indien.

Geeta Gopalan har mer än 20 års erfarenhet från ledande positioner inom betalnings- och transaktionstjänster i finanssektorn i Storbritannien, Europa, USA och på tillväxtmarknader. Hon har en djupgående förståelse för den digitala ekonomin efter att ha utvecklat digitala tjänster under större delen av sitt operationella yrkesliv, och från att under senare år arbetat som rådgivare för olika fintechbolag. Hennes nuvarande styrelseuppdrag innefattar AutoTrader Plc, Funding Circle Holdings, och NatWest Group.

Aktieinnehav i Intrum AB: 0. Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och de större aktieägarna.



Andreas Näsvik

Styrelseledamot och ledamot i ersättningsutskottet

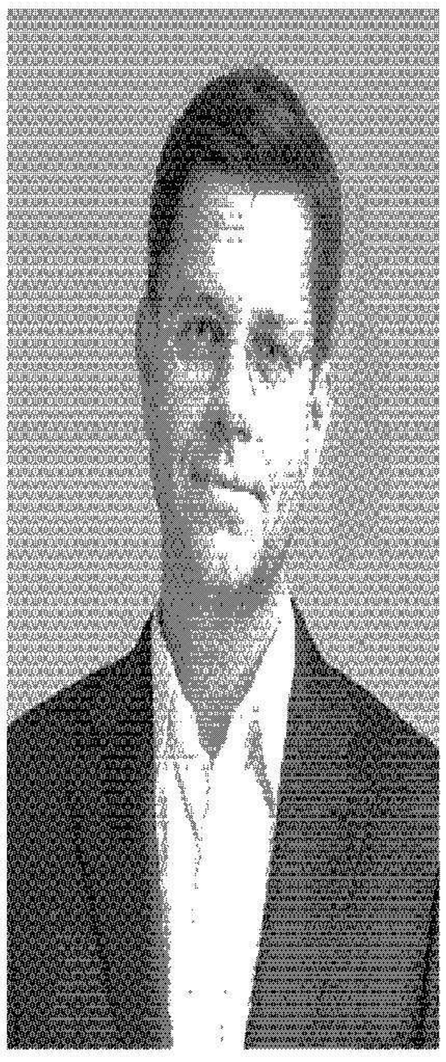
Född: 1975

Invald: 2017

Utbildning: Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.

Andreas Näsvik har tidigare arbetat med corporate finance och private equity-investeringar vid Deutsche Bank och Goldman Sachs. Andreas Näsvik är för närvarande styrelseledamot i Sortera AB samt ProGlove AG, och han har tidigare varit styrelseledamot i Lindorff AB, Consilium AB och Cary Group, Foxway AB och Autocirc AB. Han är partner i Nordic Capital Advisors.

Aktieinnehav i Intrum AB: 0. Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen men inte till bolagets större aktieägare.



Philip Thomas

Styrelseledamot, ledamot i revisionsutskottet och riskutskottet

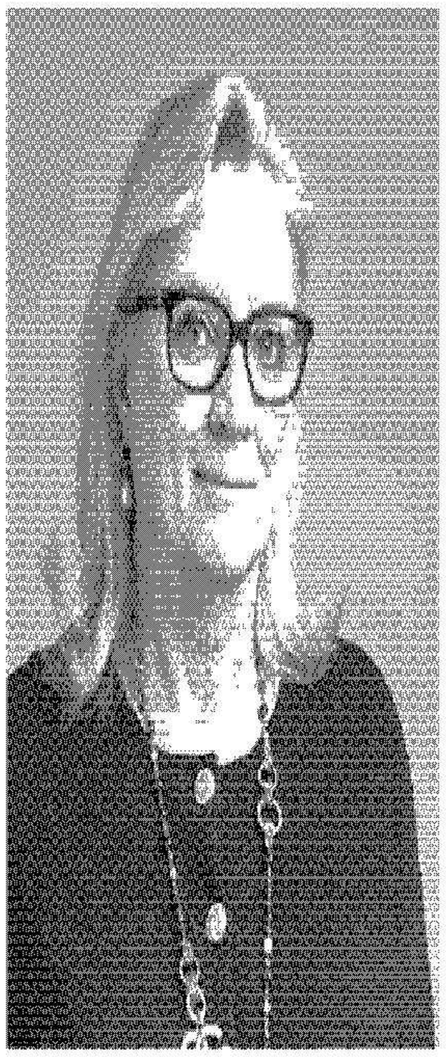
Född: 1972

Invald: 2023

Utbildning: Examen i Business Administration från European Business School, Schloß Reichartshausen, Germany & MBA, INSEAD.

Philip Thomas har över 25 års erfarenhet av tillgångsförvaltning och investeringar, med särskilt fokus på fastigheter, nödlidande lån och private equity-investeringar. Han är för närvarande senior rådgivare för det globala investmentbolaget Sixth Street och har dessförinnan arbetat som investerings- och portföljansvarig för Marathon Asset Management och Thomas H. Lee Putnam.

Aktieinnehav i Intrum AB: 0. Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och de större aktieägarna.



Ragnhild Wiborg

Styrelseledamot, ordförande i revisionsutskottet och ledamot i riskutskottet

Född: 1961

Invald: 2015

Utbildning: Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm samt masterstudier från Fundacao Getulio Vargas, Sao Paolo.

Ragnhild Wiborg är styrelseordförande i Energia AS och styrelseledamot i Rana Gruber och Kistefos ASA. Hon var tidigare styrelseledamot i Grønges AB, Sbanken ASA, Cary Group och RecSilicon. Hon var tidigare aktiv inom fondförvaltning som CIO och portföljförvaltare på Odin Fonder och Wiborg Kapitalförvaltning. Dessförinnan har hon arbetat vid olika investmentbanker i Norden och i London.

Aktieinnehav i Intrum AB: 16 000. Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och de större aktieägarna.

Revisorer

Deloitte AB

Patrick Honeth

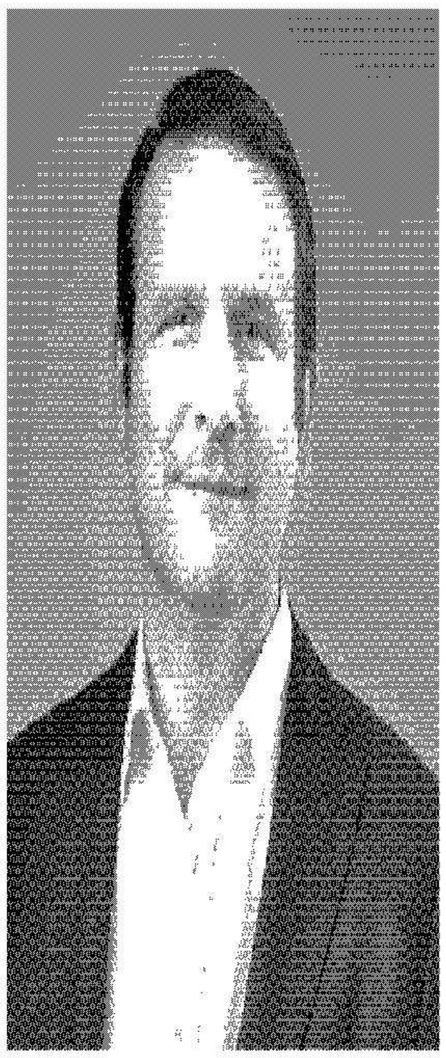
Född: 1973

Huvudansvarig revisor sedan 2021.

Patrick Honeth är auktoriserad revisor, Deloitte AB.

Andra revisionsuppdrag: Avida Finans, Nordnet och Länsförsäkringar.

Koncern-ledning[1]



Andrés Rubio

President & Chief Executive Officer

Född: 1968.

Andrés utsågs till tillförordnad vd och koncernchef för Intrum den 21 augusti 2022 och är sedan den 18 januari 2023 vd och koncernchef. Mellan 2019 och 2023 var han medlem i styrelsen. Andrés Rubio har varit Senior Partner och medlem i management committee på Apollo Management International LLP samt Global Co-Head på Morgan Stanley Principal Investments. Han har varit ordförande för Altamira Asset Management S.L., vice ordförande för EVO Banco S.A. och styrelseledamot för Avant Tarjeta EFC, S.A.L. Han är grundare av IMAN Capital Partners Ltd., styrelseledamot för Acme Intergalactic Inc (Blip Billboards), rådgivande styrelseledamot för Essex Lake Group och oberoende ledamot i Quarza Inversiones investeringskommitté. Utbildning: Bachelor of Science i Foreign Service, Georgetown University, Washington, D.C., USA.

Eget och närståendes antal aktier: 747 246



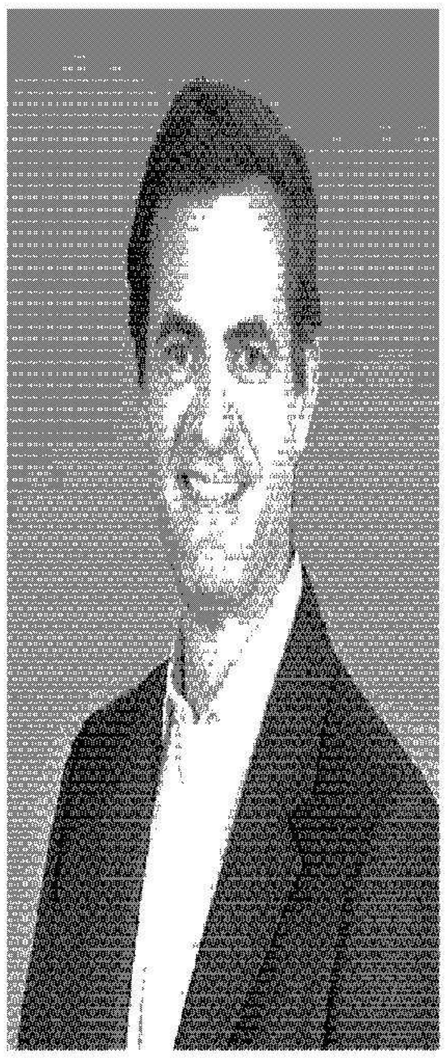
Johan Åkerblom

Chief Financial Officer

Född: 1978

Johan Åkerblom tillträdde rollen som CFO för Intrum i september 2024. Johan har en bred bakgrund från ledande roller inom finanssektorn, inklusive CFO för SEB i Tyskland och CFO för SEB:s baltiska division. Johan kommer senast från rollen som vd för Citadele Bank. Han startade sin karriär på McKinsey & Co innan han började på SEB 2008. Johan har en civilingenjörsexamen i industriell ekonomi från Lunds Tekniska Högskola vid Lunds universitet.

Eget och närståendes antal aktier: 67 695



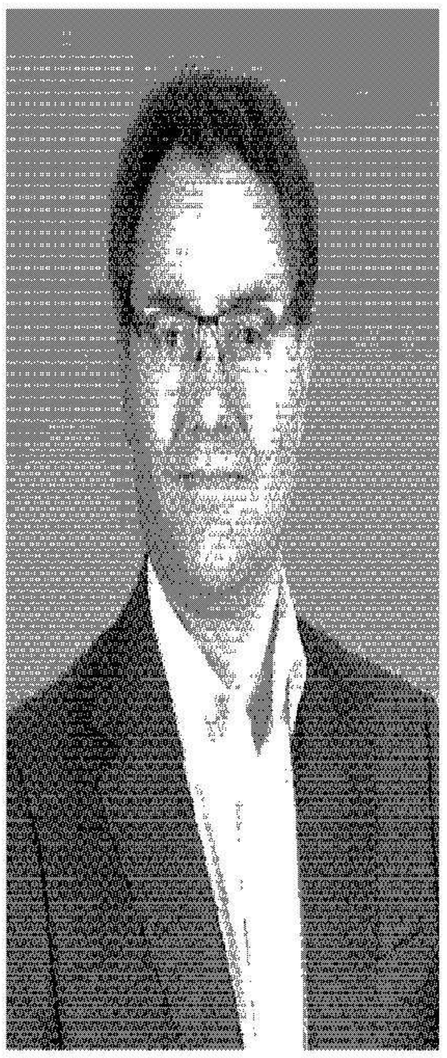
Javier Aranguren

Chief Investment Officer

Född: 1976

Javier Aranguren tillträdde som CIO i februari 2020. Han började på Intrum 2011 och har haft ett flertal roller inom Investments, bland annat som Group Investment Director sedan 2018. Javier har tidigare haft flera ledande positioner inom finanssektorn på företag som Capital One, GE Money and TDX. Han har dubbla kandidatexamina inom företagsekonomi och juridik från Pontificia Comillas University (ICADE E-3).

Eget och närståendes antal aktier: 175 549



Georgios Georgakopoulos

Global Head of Servicing, Managing Director Intrum Greece

Född: 1969

George Georgakopoulos började på Intrum i oktober 2019 som Managing Director för Intrum Greece. 2003 tog han rollen som Global Head of Servicing. George har en lång karriär inom den finansiella sektorn där han började i London på Barclays 1995. Han har bland annat varit vd för Bancpost i Rumänien, och senare vd för digitala långivaren 4Finance. Innan han började på Intrum var han Executive Manager i styrelsen för Piraeus Bank. George har examen från Athens Law School samt från Glasgow universitet varifrån han en MBA.

Eget och närståendes antal aktier: 188 252

1) I februari 2025 ändrades namnet på Executive Committee (ExCo) till Executive Management Team (EMT). Koncernledningen (GMT) förblir oförändrad och fortsätter att stödja EMT.



Amon Ghaiumy

Head of Product Development, CEO Ophelos Limited

Född: 1989

Amon Ghaiumy började på Intrum i oktober 2023 i samband med Intrums förvärv av Ophelos, ett företag inom AI-teknologi som han var medgrundare av. Sedan oktober 2024 är han Head of Product Development med ansvar för Intrums produktstrategi och AI-innovation. Innan han grundade Ophelos, arbetade han på snabbväxande teknikföretag, som Moat (förvärvat av Oracle 2017) och ASAPP. Amon har en Bachelor of Arts i ekonomi från Brown University, USA.

Eget och närståendes antal aktier: 0



Annette Kumlien

Chief Operating Officer

Född: 1965

Annette Kumlien tillträdde som Chief Operating Officer i maj 2023. Annette har omfattande erfarenhet av ledande roller i noterade och onoterade bolag med ett tydligt fokus på företagstransformation. Hon kom närmast från Munters där hon var Group Vice President och CFO. Annette har också bland annat varit CFO och COO för Diaverum AB och CFO för Höganäs AB samt Pergo AB. Annette har en Bachelor of Science in Business Administration från Handelshögskolan i Stockholm.

Eget och närståendes antal aktier: 141 902



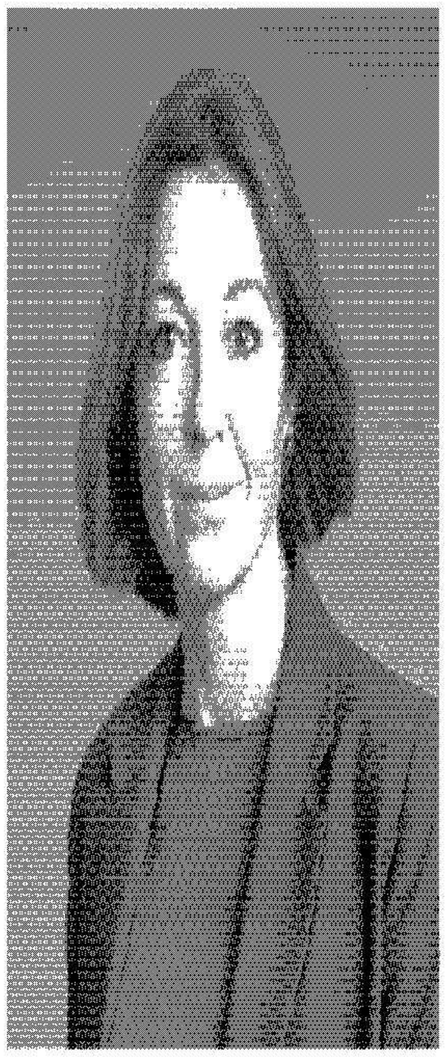
Azadeh Varzi

Head of Corporate Affairs

Född: 1980

Azadeh började på Intrum som Head of Corporate Affairs i januari 2025. Azadeh kommer närmast från Brunswick Group, där hon var Partner och ledde byråns globala omstruktureringsverksamhet. I nära 20 år har hon specialiserat sig på kapitalmarknadstransaktioner, omstrukturering av skulder och corporate reputation. Azadeh inledde sin karriär inom investment banking, med fokus på att strukturera skulder för stora företag. Hon har en Bachelor's degree i International Studies and Political Science från University of Birmingham.

Eget och närståendes antal aktier: 0



Chantal Verbeek-Vingerhoed

Chief Human Resources Officer

Född: 1972

Chantal Verbeek-Vingerhoed tillträdde som Chief Human Resources Officer för Intrum i augusti 2022. Hon kom närmast från Scotiabank i Toronto, Kanada, och innan dess hade hon ett antal olika roller på ING såväl i Nederländerna som i USA, bland annat global HR Business Partner för COO/CIOs ansvarsområden. Chantal har en masterexamen i organisations- och industriell psykologi från Vrije universitet i Amsterdam. Chantal lämnade Intrum i mars 2025.

Eget och närståendes antal aktier: 106 584

Styrelsens undertecknande av bolagsstyrningsrapporten

Stockholm enligt digital signering

Styrelsen Intrum AB (publ)

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 räkenskapsåret 2024-01-01 – 2024-12-31, på sidorna 25–33, vilken har upprättats 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

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören i Intrum AB (publ) avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2024.

Verksamhetsöversikt

Intrum AB (publ) (org.nr 556607-7581) har sitt säte i Stockholm och är ett publikt aktiebolag med verksamhet som bedrivs enligt Aktiebolagslagen. Intrums verksamhet grundades i Sverige 1923 och har genom förvärv och organisk tillväxt vuxit till att bli ett av Europas ledande företag inom kredithantering.

Marknader

Intrums geografiska fokus är Europa. Koncernen är för närvarande verksam i följande länder: Belgien, Danmark, Finland, Frankrike, Grekland, Irland, Italien, Nederländerna, Norge, Polen, Portugal, Rumänien, Schweiz, Slovakien, Spanien, Storbritannien, Sverige, Tjeckien, Tyskland, Ungern och Österrike. Vart Intrum beslutat att lämna Rumänien under slutet av året.

Segment

Intrums servicesegment är Servicing och Investing. Segmenten är ytterligare uppdelade efter geografiska regioner: Norra Europa, Mellaneuropa, Sydeuropa och Österuropa. Segmenten återspeglar Intrums operativa fokus och ledningsstrategi.

Inom Servicing-segmentet tillhandahåller Intrum omfattande kredithantering på samtliga marknader till sina uppdragsgivare. Fokus ligger på skräddarsydda lösningar för att tillgodose uppdragsgivarnas behov när det gäller tjänster inom sena betalningar och inkassering.

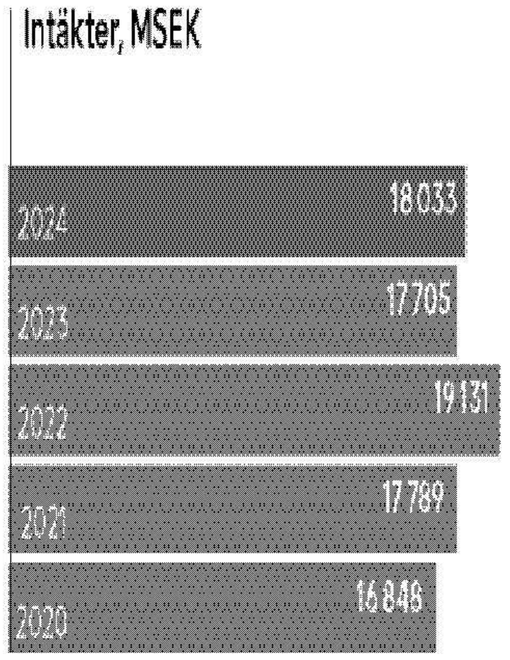
Vår Servicing-verksamhet är kredithanteringstjänster med fokus på sena betalningar och inkassering för uppdragsgivares räkning. Intrum har cirka 70 000 uppdragsgivare på 20 marknader som täcker fordringar inom bank och finansinstitut, telekom, allmännyttiga företag, e-handel, detaljhandel, försäkring och små och medelstora företag. Mixen av branscher och uppdragsgivare erbjuder en minskning av risken och stabila kassaflöden. Mot bakgrund av högre inflation, räntor och levnadsomkostnader med början 2022, har vi märkt av en hög efterfrågan på kredithanteringstjänster både i form av högre inflöde av ärenden hos befintliga uppdragsgivare och i diskussioner med nya uppdragsgivare.

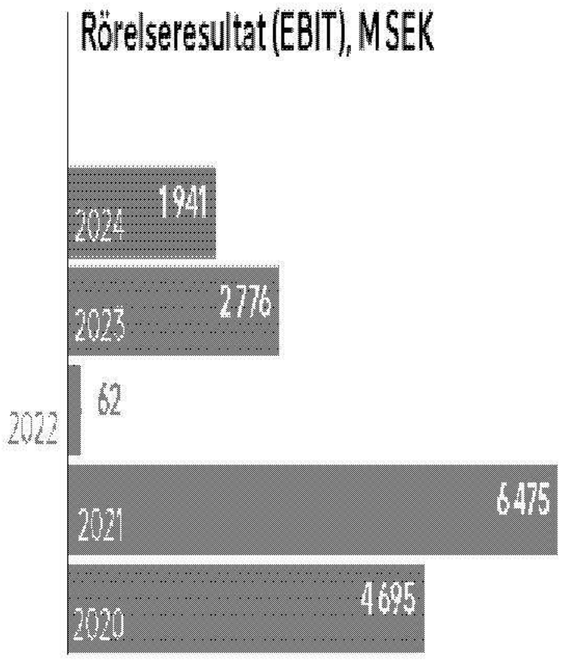
När det gäller Investing, säljer banker och andra institutioner sina nödlidande lån för att fokusera på kärnverksamheten, frigöra kapital, förbättra likviditeten, begränsa risken för osäkra betalningsprofiler och förbättra nyckeltalen. Den europeiska NPL-marknaden har vuxit under de senaste åren, främst till följd av den underliggande marknadsexpansionen på konsumentkreditmarknaden och de nya kapitaltäckningsreglerna (Basel III), samt regleringen av minsta förlusttäckning för nödlidande exponeringar (säkerhetsspärr) som trädde i kraft 2019. Intrums huvudkonkurrenter inkluderar serviceföretag, företag som förvärvar fordringar och inkasseringsbolag, som är integrerade aktörer och som erbjuder ett brett utbud av finansiella tjänster.

Förslag till disposition av resultatet

Styrelsen och verkställande direktören har inte för avsikt att föreslå någon utdelning för 2024.

För ytterligare information om moderbolagets och koncernens resultat och ställning hänvisas till resultat- och balansräkningarna, sammanställningen över förändringar i eget kapital, kassaflödesanalyserna och noterna.





Ägandet, aktien och aktieägarna

Moderbolaget i Intrum-koncernen registrerades år 2001 och är noterat på Nasdaq Stockholm sedan juni 2002. Per den 31 december 2024 uppgick aktiekapitalet till 2 899 805 SEK och antalet aktier till 121 720 918 aktier, varav 1 119 055 aktier i eget innehav. Intrum-koncernen är närvarande på 20 marknader.

Alla utestående aktier berättigar till lika röstvärde och lika andel i bolagets tillgångar och resultat. Vid årets slut var bolagets största aktieägare Nordic Capital (28,35 procent av utestående aktier). Se Intrums hemsida, www.intrum.com för ytterligare information om aktien och aktieägarna.

Bolagsordningen innehåller inga hembudsförbehåll eller andra begränsningar i aktiernas överlåtbarhet, och det finns inga andra kända omständigheter som bolaget är skyldigt att upplysa om enligt bestämmelserna i 3–11 §§, 6 kap., 2a i Årsredovisningslagen.

Enligt moderbolagets balansräkning finns följande disponibla vinstmedel till årsstämmans förfogande:

	SEK M
Överkursfond	17 442
Balanserade vinstmedel	-12 228
Årets resultat	2 425
Summa	**7 639**

Styrelsen föreslår att de disponibla vinstmedlen disponeras enligt följande:

	SEK M
Balanseras i ny räkning	7 639

Väsentliga händelser under året

Under 2024 har Intrum forsatt arbeta på sin kapitallätta affärsmodel samt förbättrat inkasseringseffektiviteten i portföljerna i en allt mer utmanande miljö. Kredithanteringsverksamheten fortsatte att förbättra effektiviteten och servicefunktionen på alla våra nyckelmarknader genom utrullningen av ny teknik från Ophelos.

I januari 2024 avtalade Intrum om försäljningen av 11,5 miljarder SEK av sina investeringars bokförda värde till Cerberus, vars intäkter i sin helhet användes för att återbetala 68,8 MEUR av utfärdade prioriterade obligationer i februari och en övergång till en kapitallätt affärsmodell.

Intrum inledde sina rekonstruktionsförfaranden i USA via Chapter 11 under 2024. Syftet med rekonstruktionen är att förbättra kapitalstrukturen och avsevärt minska belåningen och förlänga löptider på befintliga lån. Under året har Intrum tagit betydande steg i refinansieringsprocessen. I juni 2024 bekräftade bolaget att det hade inlett förhandlingar med borgenärsgruppen, främst bestående av obligationsinnehavare med långfristiga obligationer, om de viktigaste villkoren för en potentiell refinansiering och rekapitalisering. Förhandlingarna resulterade i att bolaget och en majoritet av skuldebrevsinnehavare kom överens om ett kommersiellt term sheet; den "potentiella transaktionen".

Villkoren för den potentiella transaktionen, som senare kom att kallas Rekapitaliseringstransaktionen, ger en robust kapitalstruktur och en betydande skuldminskning i Intrums balansräkning för att stödja en långsiktigt hållbar tillväxt. Villkoren innefattade:

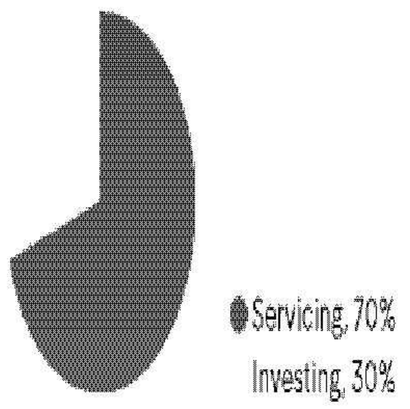
- En minskning av åtaganden och förlängning av löptiden för Intrum ABs revolverande kreditfacilitet
- Tillförsel av nytt kapital genom utfärdande av nya prioriterade säkerställda 1,5 lien-obligationer till ett nominellt belopp om 526 miljoner EUR ("New Money-obligationer")
- Ändring och/eller utbyte av befintliga obligationer utan säkerhet som utfärdats av Intrum AB mot nya säkerställda obligationer ("Exchange-obligationer"), som ska utfärdas av ett dotterbolag till Intrum AB. Detta är i enlighet med överenskommelsen om att sälja, till ett nominellt belopp motsvarande 90 procent av det sammanlagda nominella beloppet på de icke säkerställda obligationer som är föremål för utbytet och nyemitterade stamaktier i Intrum motsvarande 10 procent av det totala aktiekapitalet efter full utspädning, som fördelas pro rata till innehavarna av de icke säkerställda obligationerna.
- Ändring och utökning av Intrums revolverande kreditfacilitet och ett pro rata återköpserbjudande om 250 miljoner EUR av Exchange-obligationerna inom 60 dagar efter slutförandet.
- Återställande till 90 procent av det sammanlagda nominella beloppet på de icke säkerställda obligationer som omfattas av utbytet och nyemitterade stamaktier i Intrum motsvarande 10 procent av det totala aktiekapitalet efter full utspädning, att fördelas pro rata till innehavarna av de icke säkerställda obligationer som omfattas av utbytet, ändring och förlängning av Intrums revolverande kreditfacilitet.

Den 18 oktober 2024 inledde Intrum en begäran om borgenärsröster för ett färdigpaketerat Chapter 11 i syfte att minska bruttoskulderna och förlänga återbetalningsvillkoren. Intrum har även begärt samtycke enligt MTN för att underlätta Chapter 11 och Rekapitaliseringstransaktionen ("samtyckesbegäran"). Baserat på överenskommelsen om att inte sälja stödde den övervägande majoriteten av fordringsägarna Rekapitaliseringstransaktionen (cirka 97 procent av Intrums RCF-kreditgivare och cirka 73 procent av skuldebrevsinnehavarna, var och en efter värde) och var förpliktigade att bekräfta sitt stöd genom att rösta för Chapter 11 och, om tillämpligt, samtyckesbegäran, vilket ger Intrum säkerhet om utfallet enligt avsnitt 1126(c) enligt den amerikanska konkurslagen (United States Bankruptcy Code). Efter perioden för begäran om samtycke lämnade Intrum in en frivillig ansökan om rekonstruktion i enlighet med Chapter 11 i den amerikanska konkurslagen i det södra distriktet i Texas, som godkändes den 31 december 2024. Se även "Händelse efter årets slut" på sidan 38 för efterföljande händelser kring Rekapitaliseringstransaktionen.

Utvecklingen under året

Intäkterna för 2024 ökade till 18 033 MSEK (17 705). EBIT uppgick till 1 941 MSEK (2 776) och årets nettoresultat uppgick till -3 345 MSEK (57), årets resultat per aktie var -30,67 (-1,56). Rörelseresultatet exklusive jämförelsestörande poster (justerad EBITDA) uppgick till 5 794 MSEK (5 887).

Andel av koncernens omsättning



Investing

Investingsegmentet ägnar sig åt strategiska förvärv av NPL-portföljer och liknande fordringar, som därefter förvaltas och inkasseras. Segmentet innefattar köp av fastigheter, främst genom ianspråktagande av pant för säkerställda förvärvade fordringar, andra finansieringstjänster och betalningsgarantier. Geografiskt är detta segment verksamt på alla koncernens marknader för att strategiskt förvärva och förvalta portföljer och optimera avkastningen och minska riskerna. Efter förvärvet förvaltas dessa portföljer av Intrums Servicingsegment.

Segmentets intäkter minskade till 5 324 MSEK (5 395) för året, och rörelseresultatet ökade till 2 904 MSEK (3 446). Efter justering för jämförelsestörande poster minskade det underliggande justerade rörelseresultatet till 3 103 MSEK (3 903) jämfört med föregående år. Den befintliga portföljen minskade från 25 842 MSEK till 25 302 MSEK.

Investing överträffade de prognostiserade inkasserade beloppen med 101 procent jämfört med den aktiva prognosen och med 111 procent jämfört med den ursprungliga prognosen för 2024. Kostnader för inkassering var högre under 2024 jämfört med föregående år och drivet av en tuffare inkasseringsmiljö där fler åtgärder krävs för samma inkasseringsbelopp som tidigare. Under 2024 gjordes framsteg i omställningen till målet om kapitallättnad, där försäljningen av befintlig portfölj slutfördes under andra kvartalet och avtal med Cerberus ingicks om att köpa tolv portföljer med en total capex om 2 266 MSEK varav Intrum åtagit sig 680 MSEK.

Servicing

Intäkterna för året ökade till 12 579 MSEK (12 297), eller med 2 procent, jämfört med föregående år, medan rörelseresultatet minskade till 900 MSEK (1 292). Under 2024 såg vi full effekt

av fusionerna och förvärven i Spanien (Haya) och Storbritannien (Arrow) som gjordes under 2023, vilka bidrog med 8 procent (9 procent) till externa Servicing-intäkter för helåret 2024. Betydande förbättringar av Servicing-marginalen tack vare fokus på lönsamhet hos uppdragsgivarna och kostnadsbesparingar.

Indirekta och direkta kostnader

Direkta och indirekta kostnader stabiliserades under året och uppgick till 15 210 MSEK (15 284). Lönerna ökade jämfört med föregående år och uppgick till 5 863 MSEK (5 694). Den förväntade effekten av minskningen av FTE som del av kostnadsbesparingsprogrammet kommer att ge effekt efter processen har slutförts. Kostnadsbesparingsprogrammet, som hittills har uppnått besparingar på cirka 1 784 MSEK justerat för förvärv och avvecklade verksamheter, kommer främst att fokusera på justerade kostnader som inte är direkt resultatdrivande. För information om antal anställda och ersättning till koncernens ledande befattningshavare, se not 31 respektive not 33.

Avskrivningar

Årets rörelseresultat omfattar avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar om 1 308 MSEK (1 536).

Övrig rörelseposter

Rörelseresultatet inkluderar övriga rörelseposter uppgående till 1 320 MSEK, vilket är relaterat till nedskrivning av immateriella tillgångar under året. Inom dessa ingår nedskrivningar av goodwill om 769 MSEK samt nedskrivning av övriga immateriella tillgångar så som mjukvara och kundavtal om 551 MSEK.

Finansnetto

Finansnettot uppgick till -3 301 MSEK (-2 944), och bestod av räntenetto på 119 MSEK (127), räntekostnader på -3 380 MSEK (-3 027) hänförliga till externa lån.

Skatt

Skattekostnaden för helåret 2024 uppgick till -624 MSEK (-419), vilket motsvarar -45,9 procent av resultatet före skatt. Orsaken till den höga effektiva skattesatsen är främst en effekt av högre underskott drivna av förluster inom koncernen där motsvarande uppskjutna skattefordringar inte aktiverats (Sverige, Spanien och Storbritannien) och en ökning av icke avdragsgilla räntor i Sverige för vilka ingen uppskjuten skattefordran har redovisats.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 3 710 MSEK (5 311). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 9 203 MSEK (-2 560) vilket främst är drivet av försäljning av tidigare års anskaffade portföljer. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -14 586 MSEK (-2 263), vilket främst påverkades av räntenettot från upptagna lån och betalda finansiella kostnader.

Forskning och utveckling

Koncernen bedriver ingen forskning och utveckling utöver den utveckling som sker av koncernens IT-system. Årets investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 1 027 MSEK (1 358) och avser maskinvara och programvara till IT-system, främst för produktion. Teknikutvecklingen är snabb och rätt använda kan nya tekniska lösningar effektivisera hanteringen av inkassoärenden och användandet av koncernens databaser. I takt med att kraven på kundanpassade IT-lösningar ökar är det av strategisk betydelse för Intrum att kontinuerligt kunna leva upp till förändringar i kravbilden.

Finansiering

Koncernens nettoskuld minskade från 57 343 MSEK till 49 658 MSEK sedan föregående årsskifte. I nettoskulden ingår EUR-obligationer, MTN i SEK, långfristiga lånefaciliteter från banker och dragningar på kreditfaciliteten. Obligationslånen har under året minskat till 37 440 MSEK (44 273). Andelen skulder med fast ränta uppgår till 75 procent av nettoskulden och består huvudsakligen av EUR-obligationer med förfall mellan 2025 och 2028. Nettoskulden i förhållande till RTM kontant EBITDA uppgår till 4,5x jämfört med 4,4x vid utgången av 2023. I slutet av året utnyttjades 12 231 MSEK (13 855) av Intrums revolverande kreditfacilitet. Kassabehållningen uppgick vid kvartalets slut till 2 504 MSEK (3 769).

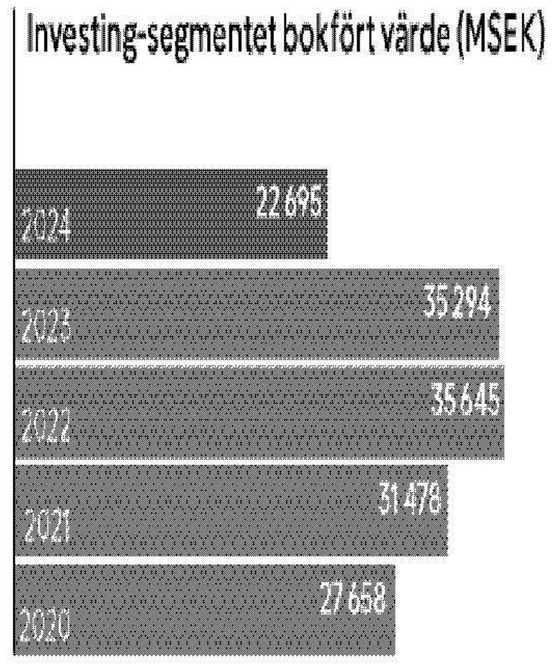
Goodwill

Goodwill var i linje med 2023 och uppgick per den 31 december 2024 till 35 871 MSEK (35 544) påverkad av tidigare nämnda nedskrivningar om 769 MSEK som motverkades av positiva valutakursdifferenser under året.

Moderbolaget

Koncernens moderbolag Intrum AB (publ):s verksamhet omfattar ägande av dotterbolagen, huvudkontorsfunktioner inom koncernen, visst koncerngemensamt utvecklingsarbete samt service och marknadsföring.

Moderbolaget redovisade intäkter för året om 1 335 MSEK (1 617) och ett resultat före skatt om 2 561 MSEK (-45) främst drivet av utdelning från koncernbolag. Vid slutet av året hade moderbolaget 672 MSEK (762) inom likvida medel. Medelantalet anställda uppgick till 76 (79).



Hållbarhetsrapport

Enligt 11 §, 6 kap. i årsredovisningslagen har Intrum valt att upprätta den lagstadgade hållbarhetsrapporten som en separat rapport från förvaltningsberättelsen. Hållbarhetsrapporten finns på sidorna 9-21. Hållbarhetsrapporten har översiktligt granskats av de externa revisorerna, vars bestyrkanderapport finns på sidan 108.

Intrums hållbarhetsarbete är förankrat i vårt syfte, det vill säga att leda vägen till en sund ekonomi. I en sund ekonomi får företag betalt i tid för de varor och tjänster de har sålt, samtidigt som alla människor har tillräcklig kunskap om privatekonomi och krediter för att kunna fatta välgrundade beslut. Detta bidrar till en sund ekonomi för samhället.

Som den ledande aktören inom kredithantering, och experter på sena betalningar och inkassering, har Intrum ett stort ansvar för att bedriva verksamheten på ett hållbart och etiskt sätt samt att arbeta proaktivt kring frågor kopplade till ekonomi och överskuldsättning.

Övriga upplysningar

Koncernledning

Under året har koncernledningen effektiviserats till ett mindre team. Som ett resultat av detta bestod Intrums koncernledning i slutet av året av följande medlemmar:

Andrés Rubio – VD och koncernchef
Johan Åkerblom – Chief Financial Officer
Javier Aranguren – Chief Investment Officer

Georgios Georgakopoulos – Global Head of Servicing, Managing Director Intrum Greece
Amon Ghaiumy – Head of Product Development, VD för Ophelos Limited
Annette Kumlien – Chief Operating Officer
Azadeh Varzi - Head of Corporate Affairs
Chantal Verbeek-Vingerhoed – Chief Human Resources Officer

I september 2024 tillträdde Johan Åkerblom som CFO och i januari 2025 tillträdde Azadeh Varzi som Head of Corporate Affairs för Intrum, övriga medlemmar utsågs tidigare år.

Ersättning till ledande befattningshavare
Information om de senast beslutade riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare framgår av not 33 "Personalkostnader". Enligt 51 §, 8 kap. i aktiebolagslagen ska styrelsen föreslå nya riktlinjer när det sker väsentliga förändringar i de befintliga riktlinjerna, dock minst vart fjärde år. Styrelsen har valt att inte föreslå några väsentliga förändringar av riktlinjerna inför årsstämman 2025 och följaktligen tillämpas fortsatt de riktlinjer som antogs av årsstämman 2024.

Styrelsens arbete
Enligt Intrums bolagsordning ska bolagets styrelse bestå av minst fem och högst nio ordinarie ledamöter med högst fyra suppleanter. Samtliga ledamöter väljs av årsstämman. Styrelsen har under 2024 avhållit 47 sammanträden (27 föregående år). För en beskrivning av styrelsens arbete hänvisas till Bolagsstyrningsrapporten på sidorna 25–33. Bolagsstyrningsrapporten innehåller även upplysningar om de viktigaste inslagen i koncernens system för intern kontroll och upprättande av finansiella rapporter på sidan 28. Bolagsstyrningsrapporten finns också tillgänglig på koncernens webbplats www.intrum.com.

Händelser efter årets slut
Rekapitaliseringstransaktionen förväntas träda i kraft under första halvåret 2025, till följd av att alla villkor blivit uppfyllda. Rekapitaliseringstransaktionen kommer att avsevärt förbättra och stärka Intrums kapitalstruktur och har utformats för att minimera påverkan på koncernens verksamhet, leverantörer och anställda. I mars tillkännagavs och begärdes en finansiell omstrukturering från Intrum till Stockholms tingsrätt efter att även en minoritetskreditgrupp hade gått med på att stödja planen och dra tillbaka sina juridiska invändningar.

Intrum har tillräcklig likviditet för att stödja den fortsatta verksamheten och genomföra sin affärsplan under hela Chapter 11-processen samt för att finansiera rekonstruktionsprocessen. Intrum kommer att fortsätta att uppfylla sina finansiella åtaganden gentemot alla fordringsägare och anställda i den ordinarie verksamheten, utan avbrott. Den 15 april äger plansammanträdet rum i Stockholms tingsrätt. Under plansammanträdet kommer berörda parter ges möjlighet att rösta om rekonstruktionsplanen ska genomföras.

Marknads- och framtidsutsikter
Från januari 2025 kommer Intrum att fortsätta arbetet med att stärka kapitalstrukturen och anpassa skuldernas löptider till vår strategi som presenterades på vår kapitalmarknadsdag i september 2023. Bolaget ställer om till en kapitallätt Investingverksamhet. och fortsätter fokusera på effektiviteten i inkasseringen i kvarvarande portfölj i enlighet med prognos i den nuvarande utmanande ekonomiska miljön.

Kredithanteringsverksamheten kommer att fortsätta förbättra effektiviteten och servicefunktionen på alla våra nyckelmarknader genom utrullning av ny teknik, där Intrum redan har tagit viktiga steg för att implementera Ophelos i flera verksamheter. Implementeringen av Ophelos kommer att fortsätta stärka vår verksamhet på ytterligare marknader under 2025.

Antagande om fortsatt drift
De finansiella rapporterna har utarbetats på grundval av ett antagande om fortsatt drift. Koncernledningen har gjort bedömningen att rekapitaliseringen förväntas genomföras framgångsrikt inom den kommunicerade tidsramen och uppfylla sina åtaganden under de kommande 12 månaderna, inklusive hantera likviditet och den nya kapitalstrukturen. Ledningen har vid tidpunkten för godkännandet av års- och hållbarhetsrapporten för 2024 dragit slutsatsen att det inte finns några finansiella eller andra indikatorer som ger upphov till betydande tvivel om koncernens förmåga att driva verksamheten in i överskådlig framtid från godkännandedatumet.

Offentliggörande av årsredovisningen
Denna information är sådan information som Intrum AB (publ) har skyldighet att offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 31 mars 2025.

Risker och riskhantering

Proaktiv och aktiv 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. Vi har under de senaste åren målmedvetet arbetat för att stärka såväl organisationen som processen för riskhantering.

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. 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.

Riskstrategi

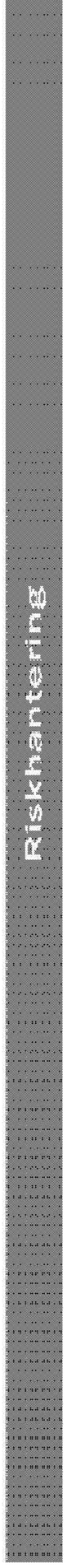
Intrums riskstrategi beskriver hantering och utvärdering av de risker som verksamheten är exponerad för, eller potentiellt kan bli. Strategin innefattar:

- tydliga och dokumenterade rutiner och kontrollsystem,
- en ändamålsenlig organisationsstruktur med tydligt definierade och dokumenterade roller och befogenheter,
- dokumenterade beslutsrutiner,
- riskvärderingsmetoder och systemstöd som är anpassade till verksamhetens behov, komplexitet och storlek,
- kontroll av bolagets efterlevnad av lagar och andra regler som gäller för bolagets verksamhet,
- tillräckliga resurser och kompetens för att uppnå önskad kvalitet i både affärs- och kontrollaktiviteter,
- regelbunden incidentrapportering av verksamheten,
- dokumenterade och kommunicerade beredskaps- och kontinuitetsplaner.

Vår riskstrategi följer en tydlig roll- och ansvarsfördelning enligt de tre försvarslinjerna och där riskhantering och kontrollverksamhet är åtskilda och uppdelade mellan affärsverksamheten, riskkontroll och regelefterlevnad respektive internrevision.

Styrning av riskhantering och regelefterlevnad

Vår riskhantering följer roll- och ansvarsfördelningen enligt de tre försvarslinjerna som beskrivs i illustrationen nedan. Identifierade risker har klassificerats och balanserats i förhållande till verksamhetsmålen, och därefter har acceptabla risknivåer fastställts i Intrums policy för riskaptit och strategi.



Styrelsen

Ansvar

- Sätter "tonen från ledningen"
- Fastställer ramverk, gränser och strategi för riskaptit

VD

- Genomför den strategi som fastställts av styrelsen

Första linjen: Riskhantering

Styrning

- Affärsområden, globala funktioner
- Rapporterar till VD

Ansvar

- Fullständigt ägarskap för den dagliga verksamheten, t.ex. Intrums operativa förvaltning, inklusive riskhantering, -processer och -kontroller.
- Riskägare med mandat och budget för att hantera risker, inklusive ansvar för efterlevnad av tillämpliga lagar och interna regler.
- Slutgiltiga beslutsfattare om hur risker ska hanteras (t.ex. genom att motverka eller acceptera risken).
- Rapporter om riskhantering och intern kontroll, t.ex. genom finansiell rapportering.
- Bedriva verksamheten så att Intrums mål uppfylls, i enlighet med lagstiftning och globala interna regler.

Riskutskottet (RC)

- Chief Risk Officer och Compliance rapporterar till riskutskottet.

Andra linjen: Riskkontroll och efterlevnad

Styrning

- Oberoende av första linjen
- Rapporterar till Chief Risk Officer (CRO), med en prickad linje till styrelsen
- Kontrollerar och övervakar affärsverksamheten samt globala funktioner genom att t.ex. tillhandahålla oberoende rapporter till koncernledningen och styrelsen.
- Ger endast rekommendationer, inte riskägare.

Ansvar

- Områden: kontroll av efterlevnad, riskkontroll av investeringar, informationssäkerhet och operativ risk.
- Definierar mandat, riktlinjer och gränser för att hålla verksamheten inom ramen för riskaptiten.
- Stödjer affärsverksamheten och globala funktioner, t.ex. genom att identifiera och kvantifiera risk.
- Kontrollerar och utvärderar om rutiner och åtgärder för att minimera risker är tillräckliga och lämpliga.
- Modellering, aggregering och analys av den övergripande riskprofilen.
- Samordnare av globala interna regler, men inte ägare av alla regler.

Revisionsutskottet (AC)

- Internrevisionen är direkt underställd revisionsutskottet.

Tredje linjen: Internrevision på koncernnivå

Styrning

- Internrevisionen som en koncernövergripande funktion
- Rapporterar direkt till revisions- och riskutskottet
- Oberoende av första och andra linjen.

Ansvar

- Riskbaserad, oberoende försäkran om styrning, riskhantering och kontrollprocesser.
- Identifierar genom oberoende utvärdering strategiska, operativa och finansiella svagheter i första och andra försvarslinjen.

Externa revisorer

Riskaptit

Intrums riskaptit uttrycks på ett antal olika sätt, bland annat i policyer och operativa instruktioner och riktlinjer. Intrum definierar risk som alla faktorer som skulle kunna ha en negativ påverkan på Intrums förmåga att uppnå sina verksamhetsmål. Intrums riskaptit baseras på följande principer:

- Intrums kultur ska vara sådan att där råder en inbyggd balans mellan risktagande och värdeskapande i syfte att exekvera vår strategi.
- Riskkulturen definierar hur affärsverksamheten ska bedrivas inom ramen för acceptabel risk, inom de nivåer som fastställts av styrelsen.
- Intrums investeringsverksamhet är exponerad för den mest betydande risknivån med potentiell påverkan på kassaflöde, intäkter och balansräkning. Särskild vikt läggs därför vid både transaktionshantering och rapportering under investeringarnas hela livslängd.
- Vi har ingen aptit för uppsåtliga eller medvetna överträdelser av lagstiftningskrav och vi bör alltid sträva efter fullständig efterlevnad av tillämpliga lagar och förordningar.
- Intrums ställningstaganden kring riskaptiten utgör grunden för en kontinuerlig dialog inom ledningen kring Intrums beslutsprocesser och är integrerade i dessa. Den styr vilka risknivåer som är lämpliga och hur koncernens affärsstrategi ska anpassas efter dem.

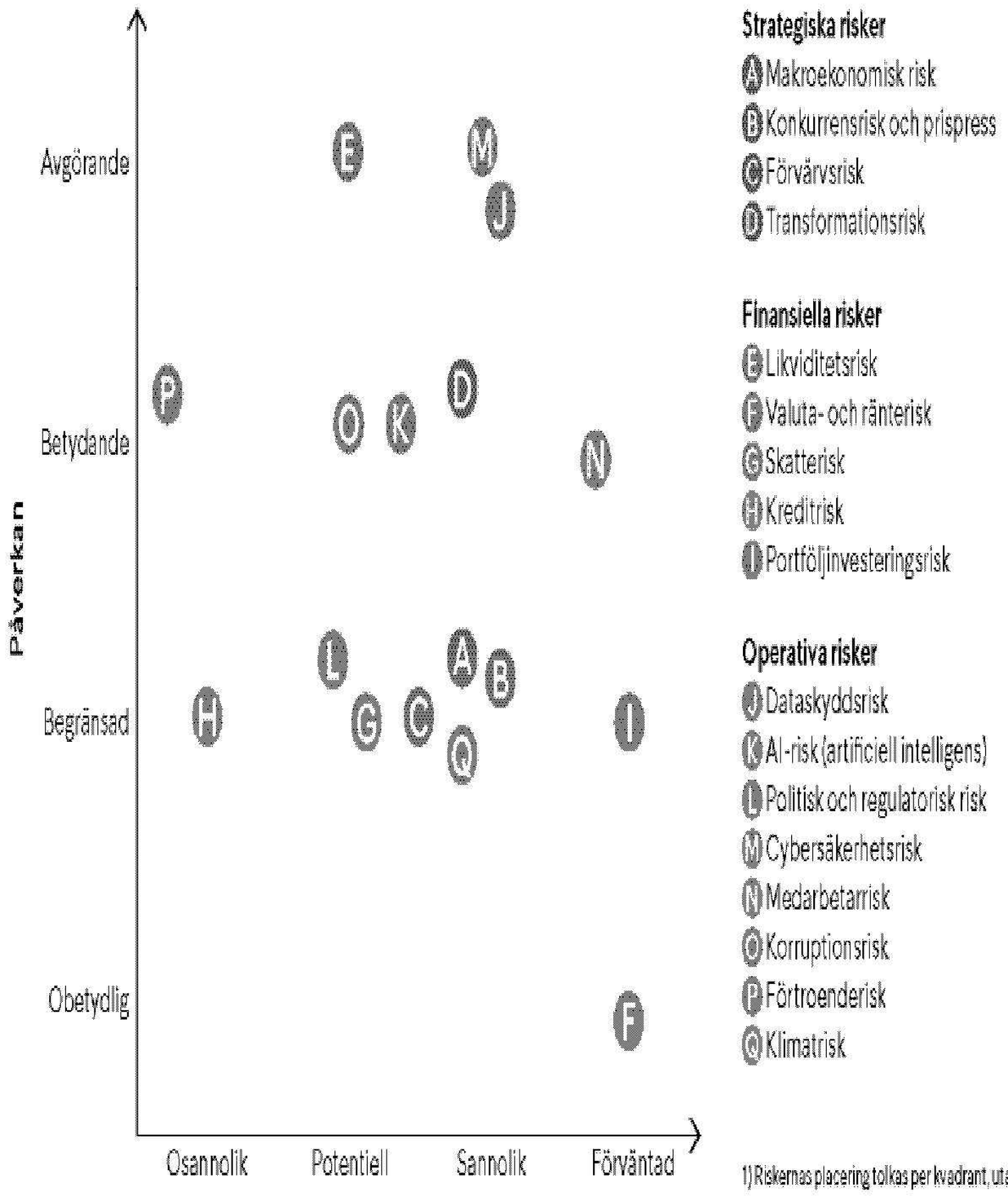
Väsentliga risker

Som ledande aktör inom kredithantering och köp av förfallna fordringar, är det flera risker som är av särskild betydelse för att säkerställa Intrums framtida resultat och lönsamhet. Dessa risker utgör Intrums mest väsentliga risker. Sannolikheten för att dessa risker inträffar, samt vilken påverkan riskerna skulle få på Intrum illustreras i tabellen nedan, som visar både finansiella och icke-finansiella risker.

Dessa risker kan delas upp i tre övergripande riskkategorier; strategiska, finansiella och operationella.

Hållbarhetsrisker är integrerade inom samma tre riskkategorier enligt ovan och utgörs framförallt av risker kopplade till portföljinvesteringar, förtroenderisk, informationssäkerhet, medarbetare, klimat samt korruption.

Riskfaktorer[1]



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

Strategiska risker

Risk	Beskrivning	Hantering
A Makroekonomisk risk	Kredithanteringsbranschen påverkas till viss del negativt av en svagare ekonomi. Intrums bedömning är dock att branschen historiskt har påverkats mindre av konjunktursvängningar jämfört med andra branscher. Även om detta inkluderar perioder av extrem stress, som finanskrisen 2007–2008, är det viktigt att vi är vaksamma och inte blir självbelåtna. Generellt kan viktiga makroekonomiska indikatorer som inflation, räntor och arbetslöshet påverka, men inte begränsa sig till, Intrums nuvarande resultat och utsikter när det gäller dess erbjudande av kredithanteringstjänster, investeringar samt värdering av tillgångar, skulder och möjligheter att försvara sin marknadsposition eller till och med utöka sin närvaro. Det kan också ha en indirekt påverkan på riskaptiten på utbuds- och efterfrågesidan. Långsiktiga effekter av förändringar i kärninflation och marknadsräntor påverkar också våra tillgångar och skulder.	Denna risk späds ut av att Intrum är diversifierat i ett antal länder. Risker förknippade med enskilda länder har därför begränsad påverkan. Vi har en senior ekonom som har till uppgift att bevaka detta område. Med stöd av lokal expertis övervakas, jämförs och hanteras regelbundna kontroller av lokal utveckling och framtidsutsikter för att säkerställa korrekt planering och snabba åtgärder. Vi bevakar även makrotrender i enskilda länder genom att följa och analysera ett antal makroekonomiska variabler. Vi hanterar nuvarande trender när det gäller räntehöjningar och inflationstryck med en närmare kontroll och en skärpning av investeringsregler och instruktioner för att säkerställa en strängare marknadsdisciplin i tider av ekonomisk omställning och förändring. Vi bevakar också marknaderna för nya affärsmöjligheter som skapas av förändrade makroekonomiska förhållanden.
B Konkurrensrisk och prispress	Ökad konkurrens kan påverka verksamheten och resultatet negativt. Den europeiska kredithanteringsbranschen är fragmenterad med tusentals bolag med olika inriktningar. Prisnivån är en aspekt av konkurrensen, men det kan också handla om aktörer som exempelvis accepterar lägre avkastningskrav. Detta gäller, om än på lite olika sätt, för båda delarna av vår verksamhet – kredithanteringstjänster och investeringar.	Intrums plattform för hantering av inkassoärenden innebär en konkurrensfördel eftersom den ger oss kontroll över hela processer och därmed maximerar effektiviteten i ärendehanteringen. Vår europeiska databas gör det möjligt för oss att sätta riskbaserade priser och fatta välgrundade investeringsbeslut.

Risk	Beskrivning	Hantering
Förvärvsrisk	Möjligheterna att framgångsrikt genomföra företagsförvärv är beroende av Intrums förmåga att identifiera och värdera förvärvsobjekt, att kartlägga och hantera risker i de förvärvade verksamheterna och att på ett effektivt sätt integrera dessa i den befintliga verksamheten. Möjliga förvärv kan vara beroende av godkännande från myndighet eller annan tredje part.	Innan ett förvärv genomförs gör Intrum en noggrann genomgång av målbolaget. Due diligence (tillbörlig aktsamhet) genomförs alltid, oftast i samarbete med externa konsulter, för att identifiera risker och ge underlag för värderingen av bolaget. Koncernen har också en väldokumenterad och standardiserad process för hur förvärv ska genomföras, implementeras och granskas. Även om aptiten på den här typen av transaktioner kan variera med tiden – beroende på omständigheter och möjligheter – kan Intrum peka på en omfattande erfarenhet av framgångsrika förvärv och integrering av företag i många europeiska länder.
Transformationsrisk	Intrum genomgår för närvarande en transformation där vi uppgraderar IT-system och utvecklar nya, effektivare arbetsmetoder samt integrerar transformativa förvärv. Målet är att erbjuda ett starkare kundlöfte till både kunder och uppdragsgivare och att expandera längs vår värdekedja. Det är absolut nödvändigt att vi genomför en kraftfull transformation för att bevara och stärka vår starka marknadsposition.	Vi jobbar enligt en standardiserad projektmetodologi där varje projekt har ett de nierat business case, en utrullningsplan, och dedikerade resurser. Varje projekt följs upp på milstolpar, nyckeltal, värderealisering, samt implementationskostnader. Uppföljning av projekt och fördelning av resurser samordnas centralt. Projekten rapporterar risker till bolagets Global Risk-funktion.

Finansiella risker

Risk	Beskrivning	Hantering
Likviditetsrisk	Intrum är beroende av tillgång till lånekrediter från banker och kapitalmarknader för att ha den likviditet som krävs för att uppfylla både finansiella och strategiska avtalsförpliktelser.	Intrums policy är att alltid ha tillgänglig likviditet för att täcka de finansiella avtalsflödena och utestående åtaganden både gällande företagsförvärv och portföljinvesteringar. För att säkerställa likviditet för att täcka åtaganden när de förfaller, har Intrum kassareserver och en revolverande kreditfacilitet som kan utnyttjas vid behov. Intrum har en löptidsprofil med en genomsnittlig livslängd på cirka 2,3 år. Därutöver är 65 procent av Intrums skulder bundna till fast ränta. För att påskynda genomförandet av vår refinansiering/rekonstruktion lämnade Intrum frivilligt in en ansökan om att inleda ett färdigförpackat förfarande enligt kapitel 11 i USA den 11 november 2024. Kapitel 11 är en finansiell omstruktureringsprocess som genomförs under överinseende av en federal domstol i USA. Den har tidigare använts av ett antal olika internationella företag för rekonstruktion. Intrums mål med processen är att nå överenskommelser med viktiga intressenter, omstrukturera våra skulder och få ett kapitaltillskott. Intrums verksamhet på våra lokala marknader påverkas inte av åberopandet av Chapter 11, och vi fortsätter att tillhandahålla den service som kunderna är vana vid. Den 31 december 2024 bekräftades den förberedda Chapter 11-planen av US Bankruptcy Court. Under 2025 avser Intrum att slutföra rekapitaliseringen genom den svenska processen för företagsrekonstruktion. Givetvis finns det risker förknippade med genomförandet av denna process, inklusive men inte begränsat till godkännande av domstolarna i USA och Sverige, potentiella tvister och invändningar från icke samtyckande obligationsinnehavare och liknande genomförande risker. Intrum är dock fortsatt positivt inställt till genomförandet och förväntar sig att det slutförs under första halvåret 2025.
Valuta- och ränterisk	Intrum är delvis exponerat för förändringar i valutakurser och räntenivåer. Dessa risker kan påverka vårt resultat och vår finansieringskostnad.	I varje land där Intrum bedriver verksamhet redovisas investeringar, intäkter och flertalet rörelsekostnader i den lokala valutan, varför valutafluktuationer har en relativt sett mindre effekt på rörelseresultatet i specifika länder. Intäkter och kostnader i nationella valutor säkras därmed på ett naturligt sätt, vilket begränsar transaktionsexponeringen. Koncernens omräkningsexponering begränsas genom lån och valutaterminer i utländsk valuta. Intrum strävar efter att matcha räntebindningstiden på skulden med bolagets kassaflöde från köpta portföljer.

Risk	Beskrivning	Hantering
Skatterisk	Som ett multinationellt företag är vi föremål för beskattning i flera utländska jurisdiktioner. Bolagets verksamhet, inklusive genomförandet av transaktioner mellan enheter inom koncernen, bedrivs i enlighet med vår tolkning och förståelse av tillämplig skattelagstiftning, skatteavtal och andra regelverk, rättspraxis samt krav från skattemyndigheter. Det finns dock en risk att vår tolkning och tillämpning av skatteregler, avtal och andra regelverk och krav inte har varit eller inte kommer att fortsätta vara helt korrekta i alla avseenden. Det finns också en risk att skattemyndigheterna i de berörda länderna fattar beslut som avviker från vår tolkning. Risken är särskilt hög vad gäller prissättning av överlåtelser, och mervärdesskatt (moms), eftersom ett systematiskt fel snabbt skulle kunna växa till materiella belopp. Förändringar inom skattelagstiftningen eller praxis inom skatteområdet skulle kunna medföra ekonomiska förluster eller ökade kostnader för bolaget.	Som beskrivs i Intrums offentliga skattepolicy har vi en skyldighet att säkerställa en effektiv hantering av bolagets skatteposition. Det långsiktiga målet är att effektivt hantera Intrums skattekostnader, liksom andra kostnader för verksamheten, och att säkerställa att strategiska affärsmål uppnås. Vår riskaptit för skatt ligger i linje med bolagets övergripande riskaptit och strävar efter att balansera risktagande och värdeskapande. Intrum ska fullgöra sina skyldigheter att betala korrekta skatter som enligt lag ska betalas i varje territorium i enlighet med de regler som fastställts av de relevanta myndigheterna i varje jurisdiktion. Intrum strävar inte efter att avsiktligt eller medvetet bryta mot regelverk och strävar efter fullständig efterlevnad av tillämpliga lagar och förordningar. Dessutom strävar Intrum efter att vara i linje med branschstandarder när det gäller bästa praxis och övergripande hantering av skatterisker. Intrum ska inte delta i aggressiva eller konstlade transaktioner där det enda syftet är att skapa en skattefördel. Dessutom underlättar eller hjälper Intrum inte uppdragsgivare att ägna sig åt aggressiv eller konstlad skatteplanering.
Kreditrisk	Det kan finnas en bristande förmåga hos Intrums motparter att fullgöra sina förpliktelser gentemot bolaget. Finansiella tillgångar som skulle kunna exponera koncernen för kreditrisker består av likvida medel, kundfordringar, portföljinvesteringar, utgifter för uppdragsgivares räkning, derivatkontrakt och garantier.	Likvida medel: innehas hos etablerade banker där risken för förluster bedöms som liten. Kundfordringar: merparten utgörs av tidigare kända kunder med god kreditvärdighet. Fordringarna är spridda geografiskt och branschmässigt. Portföljinvesteringar: Se nedan samt Not 28 på sidorna 74–77.
Portföljinvesteringsrisk	Intrum förvärvar portföljer med främst förfallna konsumentfordringar och inkasserar på dessa. Till skillnad från vanlig inkasseringsverksamhet, där vi arbetar på för uppdragsgivares räkning mot ersättning i form av provisioner och avgifter, övertar Intrum här alla rättigheter och risker i fordringarna. Risk är förknippad med att Intrum överskattar sin förmåga att inkassera eller underskattar kostnader för inkassering vid förvärvstillfället. Den maximala teoretiska risken är om hela det redovisade anspråket skulle förlora sitt värde och behöva skrivas av. Härtill finns även risker kopplade till karaktären av portföljer såsom typen av fordringar i portföljer och dess tidigare ägare. Intrum har idag portföljer med osäkrade fordringar, och som i vissa länder är säkrade med främst fastigheter. Koncentrationsrisk är en aspekt av alla portföljinvesteringsstrategier. Var Intrum investerar, i vilka tillgångstyper, med vilka motparter, hur det finansieras och med vilka medinvesterare är alla sätt på vilka det samlade innehavet kan snedvridas i en oönskad riktning.	Portföljer med köpta fordringar förvärvas vanligen till priser som väsentligt understiger fordringarnas nominella värde och Intrum erhåller hela det belopp som sedan inkasseras, inklusive ränta och avgifter. Portföljinvesteringar övervakas och omvärderas regelbundet för att säkerställa att balansräkningens belopp är en korrekt återspegling av verkligheten. Se även Not 28 på sidorna 74–77. Ibland måste Intrum avstå från att göra affärer med motparter som bedöms vara olämpliga. Dessutom strävar investeringsbeslutsprocessen i allmänhet, inklusive processen för att fastställa budget och investeringsmål, efter att hålla innehaven diversifierade och att anta begränsningsplaner om avvikelser skulle skapa eller öka koncentrationsriskerna. Med tanke på det rådande geopolitiska klimatet hanteras koncentrationsrisker på ett holistiskt sätt och på flera olika nivåer i den meningen att t.ex. begränsningar av diversifieringens omfattning på en mindre marknad kan mildras av en striktare strategi och striktare krav på större och mer aktiva marknader. Intrum har under 2024 inlett ett samarbete med en extern investeringsfond för att ta in kapital. Detta är i linje med vår strategi att vara ett mer kapitallätt företag.

Operativa risker

Intrums definition av operativa risker utgår från Baselkommitténs principer för sund hantering av operativa risker. Operativa risker är relaterade till förlustrisker till följd av bristfälliga eller fallerade interna processer, individer, medarbetare och system, eller från externa händelser, inklusive legala och efterlevnadsrisker.

Risk	Beskrivning	Hantering
Dataskyddsrisk	Vår verksamhet är beroende av stora mängder information, varav en del innehåller personuppgifter.	Intrum prioriterar sekretess och korrekt behörighetsåtkomst till information. Bolaget tillämpar den grundläggande principen att vi endast behandlar personuppgifter när vi har rättslig grund för att göra det och om det är nödvändigt för vår verksamhet i enlighet med gällande bestämmelser. Alla operativa koncernbolag har ett dataskyddsombud som upprätthåller och regelbundet övervakar att vi efterlever GDPR.
AI-risk (artificiell intelligens)	AI-system kan användas inom specifika områden, men om de inte kontrolleras på rätt sätt kan AI medföra risker som på ett negativt sätt kan påverka kunders och anställdas hälsa, säkerhet eller grundläggande rättigheter.	Intrum har inlett ett AI-projekt för att säkerställa en säker, trovärdig, transparent och respektfull användning av AI-system. Syftet och målen innefattar att fastställa en AI-strategi och intern styrning relaterad till AI, identifiera, bedöma, övervaka och rapportera potentiella AI-risker och säkerställa övergripande efterlevnad av den europeiska AI-lagen. Lika viktigt är det att säkerställa att Intrum tar tillvara möjligheterna att använda AI i våra dagliga processer för att bli effektivare och förbättra upplevelsen för uppdragsgivare, kunder och medarbetare.

Risk	Beskrivning	Hantering
Politisk och regulatorisk risk	Politisk utveckling på nationell och internationell nivå kan påverka Intrums verksamhet. Myndigheter kan genom nya regelverk, politiska beslut eller myndighetsutövning påverka Intrums verksamhet såväl positivt som negativt.	Vi bevakar kontinuerligt den regulatoriska utvecklingen i de länder där vi är verksamma och samarbetar proaktivt med beslutsfattare, såväl på EU-nivå som på nationell nivå. Ett antal enheter inom Intrum står under finansiell tillsyn och bedrivs enligt specifika regler. Den pågående implementeringen av NPL-direktivet i EU kommer att innebära att en större andel av våra affärsenheter kommer att ställas under 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 komma att införa oförutsedda krav vid implementeringstillfället.
Cybersäkerhetsrisk	Vi är beroende av tillgängliga och väl fungerande IT-system. Avbrott och fel i verksamhetskritiska system kan utgöra risker för verksamheten och vårt anseende. Trots vidtagna åtgärder finns det även risk för illegala intrång i våra system som ger obehörig åtkomst till information eller förlust av data på grund av skadlig programvara. Intrums inkassering av betalningar skapar också en risk för illegalt utnyttjande av bolagets varumärke (nätfiske).	Vår strategi för att minska dessa risker innefattar en mångfacetterad strategi som integrerar avancerad teknik, bästa praxis inom branschen och en kultur där säkerhetsmedvetenhet genomsyrar hela vår organisation. Genom att hantera dessa utmaningar proaktivt strävar vi efter att skydda våra system och våra kunders data samt upprätthålla den tillit och det förtroende som är avgörande för att vi ska vara framgångsrika inom finansiella tjänster.
Medarbetarrisk	Intrums medarbetare är avgörande för vår framgång. Vi behöver attrahera och bevara kompetenta och motiverade medarbetare och chefer samt arbeta aktivt med kompetensutveckling och hälsofrämjande åtgärder för att inte riskera att fastställda mål inte kan nås. Detta kräver att vi ser efter välbefinnandet hos våra medarbetare. Beroende av nyckelpersoner utgör också en risk för verksamhetens kontinuitet.	Vi fäster stor vikt vid sunda värderingar, ett gott ledarskap och kontinuerlig kompetensutveckling. Vår marknadsledande position gör att kan vi erbjuda goda internationella utvecklingsmöjligheter. Vi mäter och följer upp medarbetarnas välbefinnande och motivation regelbundet. Vi genomför regelbundna utvecklingssamtal bland våra medarbetare vilket hjälper oss vid rekrytering och när det gäller att behålla vår personal. Arbetet för att minska beroendet av nyckelpersoner pågår bland annat genom successionsplanering, vårt kontinuitetsarbete och automatisering av arbetssätt. Vi strävar efter att erbjuda konkurrenskraftiga ersättningar och förmånspaket.
Korruptionsrisk	Försök till korruption, mutor och penningtvätt kan möta våra medarbetare i olika sammanhang, såväl internt som i relation till externa intressenter. Det finns därför risk för att medarbetare utnyttjar sin maktposition i syfte att gynna sig själv, eller för att påverka beslutsfattare. Intrum riskerar också, i likhet med andra bolag, att utnyttjas för penningtvätt från kriminell verksamhet, genom otillräcklig kunskap om våra uppdragsgivare eller genom de betalningstransaktioner som företas.	Vi har nolltolerans för korruption och mutor, vilket befästs i våra interna instruktioner och obligatoriska utbildningar. Vår compliancefunktion identifierar, bedömer och hanterar löpande risker inom det här området och håller utbildningar i dessa frågor för medarbetarna. Funktionen har även inrättat ett gåvo- och representationsregister. Alla medarbetare uppmanas att rapportera misstänkta fall av korruption eller illegal verksamhet via Intrums visselblåsarkanal som finns tillgänglig på lokalt språk och kan nås dygnet runt. Detta inkluderar möjligheten att rapportera incidenter eller överträdelser anonymt. Intrum har upprättat ramverk, verktyg och processer för att motverka risker för penningtvätt. Vi samlar regelbundet in information om våra kunder, uppdragsgivare och deras ägarförhållanden. Risken för penningtvätt bedöms dock vara låg inom inkassoverksamheten, främst beroende på att nästan alla betalningstransaktioner sker via bank- och betalningssystem som står under strikt tillsyn.
Förtroenderisk	Ett gott anseende är avgörande för att långsiktigt och framgångsrikt kunna bedriva inkassoverksamhet. Det är därför oerhört viktigt att våra kunder (konsumenter) alltid får ett korrekt och hjälpsamt bemötande. Generellt är förtroenderisker av stor betydelse för bolagets relation med samtliga intressenter; uppdragsgivare, kunder, medarbetare, styrelseledamöter, investerare, myndigheter och leverantörer.	Vår uppförandekod spelar en viktig roll inom vår verksamhet och beskriver synen på Intrums roll i samhället, våra värderingar, relationen till våra intressenter och hållbarhetsfrågor. Uppförandekoden gäller alla medarbetare och andra som representerar bolaget, inklusive leverantörer och samarbetspartner. Det digitala utbildningsprogrammet om uppförandekoden är obligatoriskt för alla medarbetare i Intrum. Rapportering av misstanke om oegentligheter sker genom interna rapporteringskanaler eller genom visselblåsarfunktionen. Compliancefunktionen, samt myndigheter, granskar regelbundet vår inkasseringsverksamhet på våra lokala marknader för att säkerställa god inkassosed.
Klimatrisk	Vi verkar för att minimera vår negativa inverkan på miljön där vi har möjlighet att göra avtryck. Klimatförändringar kan utgöra en risk för Intrums verksamhet på längre sikt. Detta kan innebära köp av portföljer med säkra tillgångar, till exempel där fastighetsvärden kan förändras i klimatutsatta områden, även genom högre försäkringspremier samt marknadsrisker, förtroenderisker och risker i samband med nya regelverk, till exempel koldioxidprissättning.	Genom Intrums miljöinstruktion och uppförandekod arbetar vi för att minska vårt miljö- och klimatavtryck. Sedan fem år tillbaka mäter vi Intrums klimatavtryck samt upprättar lokala miljöplaner för att minska det. Vid portföljköp av säkra tillgångar är klimatet en av de aspekter som bedöms i relation till våra säkerheter. Risken är relativt låg eftersom vår teckningshorisont är cirka 10–15 år och den genomsnittliga tiden för att sälja säkerheter är 3–5 år eller i vissa fall ännu kortare.

Task Force on Climate-Related Financial Disclosures

Klimatförändringarna är en av vår tids allra största utmaningar. Den påverkar alla och kommer att i allt större utsträckning påverka den globala ekonomin under de kommande åren. Som företag är det viktigt att Intrum behåller fokus på denna fråga. Vi strävar efter att kontinuerligt utveckla vårt klimatarbete. Vi tillkännagav vårt stöd för Task Force on Climate Related Financial Disclosures (TCFD) i november 2021 – ett viktigt steg för att ta hantera klimatförändringarnas ekonomiska påverkan på Intrums verksamhet.

Styrning

Styrelseordföranden har det primära ansvaret för styrelsen, som är det högsta beslutsfattande organet för hållbarhetsstyrning och följaktligen också klimatrelaterade frågor. Detta innefattar godkännande av strategiska riktlinjer för hållbarhetsarbetet i stort, granskning av strategin samt löpande översyn av hållbarhetsrelaterade frågor.

Strategi

Sedan 2018 har vi arbetat med att kartlägga och minska vårt klimatavtryck. Vårt mål är att minska våra utsläpp med minst 20 procent till 2030 och vi ser över hur vi ytterligare kan förbättra vårt bidrag till omställningen till ett klimatneutralt samhälle. Vi har påbörjat arbetet med att identifiera och bedöma klimatrisker och möjligheter och strävar efter fortsatt integrering av klimatrelaterade risker och möjligheter i våra rapporteringsrutiner.

Riskhantering

Klimatrelaterade risker och möjligheter bedöms genom vårt ramverk för operativa risker. Denna process omfattar identifiering, bedömning och hantering av klimatrisker och möjligheter i hela vår värdekedja.

Som kredithanteringsbolag påverkas vi främst av akuta och kroniska fysiska risker relaterade till klimatförändringar, såsom ökad förekomst av skogsbränder, översvämningar och extrema väderförändringar. Dessa kan minska värdet på våra tillgångar och öka försäkringskostnaderna. Vi har också identifierat marknads- och förtroenderisker samt risker i samband med nya förordningar, t.ex. koldioxidprissättning, som kan kräva resurser för efterlevnad. Dessa risker kan påverka vår attraktionskraft som investeringsmöjlighet, affärspartner och arbetsgivare.

Vi följer och utvärderar löpande utvecklingen av dessa risker och vidtar nödvändiga åtgärder för att hantera dem.

Nyckeltal och mål

Vi strävar efter att minska våra utsläpp av växthusgaser med minst 20 procent till 2030 jämfört med 2019 års nivåer. Detta omfattar utsläpp från fordon (scope 1-utsläpp enligt Green House Gas Protocol), energianvändning (scope 2) och affärsresor (scope 3). För att uppnå detta fokuserar vi på att öka användningen av förnybar energi och förbättra energieffektiviteten på våra kontor. Vi arbetar också med att fastställa ett nytt utgångsvärde som täcker alla relevanta kategorier av våra utsläpp för att anpassa våra minskningsmål till Parisavtalet. Mer information om våra utsläpp finns på sidorna 101–102.

Finansiella rapporter

Innehåll

Koncernen

Resultaträkning 47
Redogörelse för övrigt totalresultat 47
Rapport över finansiell ställning 48
Kassaflödesanalys 49
Rapport över förändringar i eget kapital 50

Moderbolaget

Resultaträkning 51
Balansräkning 51
Kassaflödesanalys 51
Rapport över förändringar i eget kapital 52

Not 1 Grunden för upprättandet 53
Not 2 Redovisningsprinciper 53
Not 3 Kritiska uppskattningar och bedömningar 58
Not 4 Intäkter 59
Not 5 Kostnader 59
Not 6 Nettoresultat från finansiella transaktioner 60
Not 7 Skatt 61
Not 8 Immateriella anläggningstillgångar 62
Not 9 Portföljinvesteringar 64
Not 10 Intresseföretag och joint ventures 64
Not 11 Materiella anläggningstillgångar 66
Not 12 Övriga finansiella tillgångar 67
Not 13 Förvärv av verksamheter 67
Not 14 Avvecklade verksamheter 67
Not 15 Kundfordringar och övriga rörelsefordringar 68
Not 16 Förvaltningstillgångar och skulder 68
Not 17 Likvida medel 68
Not 18 Förmånsbestämda pensionsförpliktelser 68
Not 19 Upplåning 69
Not 20 Övriga finansiella skulder 70
Not 21 Övriga avsättningar 70
Not 22 Leasingskuld 70
Not 23 Leverantörsskulder och övriga rörelseskulder 70
Not 24 Aktiekapital och reserver 70
Not 25 Innehav utan bestämmande inflytande 71
Not 26 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser 71
Not 27 Segmentanalys 72
Not 28 Hantering av finansiell risk 74
Not 29 Närstående 77
Not 30 Händelser efter balansdagen 77
Not 31 Medelantal anställda 77
Not 32 Aktiebaserade ersättningar 78
Not 33 Anställningsvillkor för ledande befattningshavare 78
Not 34 Koncernföretag 80

Förslag till disposition av resultatet 85
Revisionsberättelse 86
Finansiella nyckeltal 89
Resultatöversikt 89
Nettoskuldsöversikt 89
Definitioner 90

Koncernens resultaträkning

MSEK	Not	2024	2023[1]
Servicingintäkter	4	11 791	11 171
Ränteintäkter	4	5 093	5 232
Övriga intäkter		1 149	1 302
Totala intäkter		**18 033**	**17 705**
Direkta kostnader	5	-10 078	-9 409
Bruttoresultat		**7 955**	**8 296**
Kreditvinster/-förluster på portföljinvesteringar	14	-79	-258
Övriga rörelseposter	8	-1 320	-
Resultatandelar i intresseföretag och joint ventures	10	517	613
Totala rörelseintäkter		**7 073**	**8 651**
Indirekta kostnader	5	-5 132	-5 875
Rörelseresultat (EBIT)		**1 941**	**2 776**
Nettoresultat av Finansiella transaktioner	6	-3 301	-2 944
Resultat före skatt		**-1 360**	**-168**
Skatt	7	-624	-419
Resultat från kvarvarande verksamhet		**-1 984**	**-587**
Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet[2]	14	-1 361	644
ÅRETS RESULTAT		**-3 345**	**57**
Hänförligt till:			
Aktieägare i Intrum AB (publ)		-3 697	-187
Innehav utan bestämmande inflytande		352	244
ÅRETS RESULTAT		**-3 345**	**57**
Genomsnittligt antal aktier (tusental):			
Före utspädning	24	120 570	120 537
Efter utspädning	24	120 570	120 537
Resultat hänförligt till aktieägare i Intrum AB per aktie, SEK:			
Före utspädning		-30,67	-1,56
Efter utspädning		-30,67	-1,56
Resultat per aktie, SEK:			
Före utspädning		-27,74	0,47
Efter utspädning		-27,74	0,47

1) Jämförelsetalen har omräknats från tidigare redovisade resultat för att omklassificera vissa poster som avvecklade verksamheter enligt beskrivningen i not 14 till koncernredovisningen.
2) Resultatet från avvecklade verksamheter, bestående av resultatet efter skatt, redovisas som ett enda belopp i resultaträkningen. En analys av detta belopp redovisas i not 14 till koncernredovisningen.

Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat

MSEK	Not	2024	2023[1]
Årets resultat		**-3 345**	**57**
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			
Omräkningsdifferenser i utländsk valuta, netto		-278	-247
Säkringsresultat från investeringar, netto		542	261
Summa poster som kan komma att omklassificerats till resultaträkningen		**264**	**14**
Poster som inte kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			
Skillnader i värdering av pensionsförpliktelser, netto	11	-12	
Summa poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning		**11**	**-12**
Summa övrigt totalresultat		**275**	**2**
ÅRETS TOTALRESULTAT		**-3 070**	**59**
Årets totalresultat hänförligt till:			
Aktieägare i Intrum AB (publ)		-3 337	-182
Innehav utan bestämmande inflytande		267	240
Genomsnittligt antal aktier (tusental):			
Före utspädning	24	120 570	120 537
Efter utspädning	24	120 570	120 537
Totalresultat hänförligt till aktieägare i Intrum AB per aktie, SEK:			
Före utspädning		-27,68	-1,51
Efter utspädning		-27,68	-1,51
Totalresultat per aktie, SEK:			
Före utspädning		-25,47	-0,49
Efter utspädning		-25,47	-0,49

Koncernens rapport över finansiell ställning

MSEK	Not	31 dec 2024	31 dec 2023
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	8	39 184	39 829
Portföljinvesteringar	9	22 695	35 294
Andelar intresseföretag och joint ventures	10	2 352	823
Materiella anläggningstillgångar	11	225	280
Nyttjanderätter	11	679	584
Uppskjutna skattefordringar	7	1 986	2 197
Övriga finansiella tillgångar	12	182	175
Summa anläggningstillgångar		**67 303**	**79 182**
Omsättningstillgångar			
Tillgångar som innehas för försäljning	14	-	496
Innehav av fastigheter		287	329
Skattefordringar		935	686
Derivatinstrument	28	16	324
Kundfordringar och övriga rörelsefordringar	15	5 213	4 316
Förvaltningstillgångar	16	1 281	1 106
Likvida medel	17	2 504	3 769
Summa omsättningstillgångar		**10 236**	**11 026**
SUMMA TILLGÅNGAR		**77 539**	**90 208**

MSEK	Not	31 dec 2024	31 dec 2023
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Långfristiga skulder			
Förmånsbestämda pensionsförpliktelser	18	88	142
Långfristiga lån	19	36 862	51 899
Övriga finansiella skulder	20	616	641
Avsättningar	21	158	107
Uppskjutna skatteskulder	7	1 106	1 411
Leasingskulder	22	526	436
Summa långfristiga skulder		**39 356**	**54 636**
Kortfristiga skulder			
Skulder som innehas för försäljning	14	-	100
Upptagna lån	19	13 839	7 953
Skatteskulder		562	572
Leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	23	6 540	6 041
Derivatinstrument	28	61	303
Förvaltningsskulder	16	1 281	1 106
Kortfristiga avsättningar	21	248	376
Leasingskulder	22	185	193
Summa kortfristiga skulder		**22 716**	**16 644**
Summa skulder		**62 072**	**71 280**
Eget kapital	24		
Aktiekapital		3	3
Reserver		21 370	18 428
Balanserat resultat		-7 985	-1 679
Eget kapital hänförligt till aktieägarna		**13 388**	**16 752**
Innehav utan bestämmande inflytande	25	2 079	2 176
Summa eget kapital		**15 467**	**18 928**
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		**77 539**	**90 208**

Koncernens kassaflödesanalys

MSEK	Not	2024	2023[1]
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
EBIT från kvarvarande verksamheter		1 941	2 776
EBIT från avvecklade verksamheter	14	504	1 588
Rörelseintäkter/EBIT		**2 445**	**4 364**
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar och nedskrivningar	5,8	2 628	1 536
Kreditvinster/(kreditförluster) på portföljinvesteringar, netto	9	79	-9
Övriga justeringar för icke kassaflödespåverkande poster		-325	334
Totala icke kassaflödespåverkande justeringar		**2 382**	**1 861**
Erhållna utdelningar från intresseföretag och joint ventures		351	412
Kassaflöde från den löpande verksamhet före förändringar i rörelsekapitalet		**5 178**	**6 637**
Förändringar i rörelsekapitalet		-608	-189
Kassaflöde från löpande verksamhet före skatt		**4 570**	**6 448**
Betald inkomstskatt		-860	-1 137
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten		**3 710**	**5 311**
Kassaflöde från investeringsverksamhet			
Förvärv av portföljinvesteringar		-1 479	-5 114
Avyttring av portföljinvesteringar		4 442	5 385
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-531	-229
Avyttring av immateriella anläggningstillgångar		23	2
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	11	-54	-124
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		6	1
Investeringar i intresseföretag/dotterbolag		-1 570	-2 347
Avyttring av intresseföretag/dotterbolag		8 640	-134
Övrigt kassaflöde från investeringsverksamheten		-274	-
Kassaflöde från investeringsverksamhet		**9 203**	**-2 560**

MSEK	Not	2024	2023[1]
Kassaflöde från finansieringsverksamhet			
Nettointäkter från upptagna lån		-10 491	3 349
Återbetalning av övriga finansiella skulder		100	-294
Amortering av leasingskulder		-229	-101
Återköp av egna aktier		-63	-355
Erhållna finansiella intäkter		122	68
Betalda finansiella kostnader		-3 430	-2 994
Intäkter från avvecklade säkringsderivat		767	1 168
Betalning vid avveckling av säkringsderivat		-287	-776
Betalning vid avveckling av övriga derivat		-790	-321
Utdelning till moderbolagets aktieägare		-	-1 627
Utdelning till ägare utan bestämmande inflytande		-285	-380
Kassaflöde från finansieringsverksamhet		**-14 586**	**-2 263**
Årets kassaflöde		**-1 673**	**488**
Likvida medel vid årets början	17	3 769	3 474
Kursdifferens i likvida medel		408	4
Likvida medel från avvecklade verksamheter		-	-197
Likvida medel vid årets slut	17	**2 504**	**3 769**

1) Jämförelsetalen har omräknats från tidigare redovisade resultat för att omklassificera vissa poster som avvecklade verksamheter enligt beskrivningen i not 14 till koncernredovisningen.

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Noter	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
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								
Omvärderingsdifferenser på förmånsbestämda pensionsförpliktelser		-	-		11	**11**	-	**11**
Valutakursdifferenser		-	-	-193	-	**-193**	-85	**-278**
Säkringsdifferenser på investeringar		-	-	542	-	**542**	-	**542**
Summa övrigt totalresultat				**349**	**11**	**360**	**-85**	**275**
Summa årets totalresultat		-	-	**349**	**-3 686**	**-3 337**	**267**	**-3 070**
Aktieutdelning	24	-	-	-	-	-	-285	**-285**
Aktierelaterade ersättningar till anställda	32	-	-	-27	-	**-27**		**-27**
Återköp av egna aktier	25	-	-	-	-	-	-79	**-79**
Per den 31 december 2024		**3**	**17 442**	**6 299**	**-10 356**	**13 388**	**2 079**	**15 467**
Per den 1 januari 2023		**3**	**17 442**	**5 963**	**-4 869**	**18 539**	**2 661**	**21 200**
Årets totalresultat								
Årets resultat		-	-	-	-187	**-187**	244	**57**
Övrigt totalresultat för året								
Valutakursdifferenser		-	-	-247	-	**-247**	-	**-247**
Säkringsdifferenser på investeringar		-	-	281	-	**281**	-	**281**
Omvärderingsdifferenser på förmånsbestämda pensionsförpliktelser		-	-	-	-8	**-8**	-4	**-12**
Inkomstskatt på övrigt totalresultat		-	-	-20	-	**-20**	-	**-20**
Summa övrigt totalresultat				**14**	**-8**	**6**	**-4**	**2**
Summa årets totalresultat		**-**	**-**	**14**	**-195**	**-181**	**240**	**59**
Aktieutdelning	24	-	-	-	-1 627	**-1 627**	-380	**-2 007**
Aktierelaterade ersättningar till anställda	32	-	-	-	21	**21**	-	**21**
Återköp av egna aktier	25	-	-	-	-	-	-345	**-345**
Per den 31 december 2023		**3**	**17 442**	**5 977**	**-6 670**	**16 752**	**2 176**	**18 928**

Moderbolaget

Resultaträkning

MSEK	Not	2024	2023
Övriga intäkter	4	1335	1617
Summa intäkter		**1335**	**1617**
Direkta kostnader	5	-553	-286
Bruttoresultat		**782**	**1331**
Summa rörelseintäkter		**782**	**1331**
Indirekta kostnader	5	-1613	-2114
Rörelseresultat		**-831**	**-783**
Finansiella nettointäkter	6	3417	738
Resultat före skatt		**2586**	**-45**
Skatt	7	-161	24
Årets resultat		**2425**	**-21**

Balansräkning

MSEK	Not	31 dec 2024	31 dec 2023
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	8	141	527
Materiella anläggningstillgångar	11	35	4
Andelar i koncernföretag	34	41793	39152
Uppskjutna skattefordringar		169	320
Fordringar hos koncernföretag		13280	38971
Summa anläggningstillgångar		**55418**	**78974**
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag		30267	5289
Kortfristiga fordringar	15	31	23
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	868	180
Derivatinstrument	28	16	324
Likvida medel	17	672	762
Summa omsättningstillgångar		**31854**	**6578**
SUMMA TILLGÅNGAR		**87272**	**85552**
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital	24	3	3
Reservfond[1]	24	423	809
Summa bundna reserver		**426**	**812**
Överkursfond		17442	17442
Balanserade vinstmedel[1]		-12228	-12566
Årets resultat		2425	-21
Summa fritt eget kapital		**7639**	**4855**
Summa eget kapital		**8065**	**5667**
Skulder till kreditinstitut	19	12231	14886
Obligationslån	19	24631	37014
Skulder till koncernföretag		24015	17704
Övriga långfristiga skulder		358	-
Summa långfristiga skulder		**61,235**	**69604**
Skulder till kreditinstitut		1,030	-
Obligationslån	19	12809	7259
Företagscertifikat	19	-	694
Leverantörsskulder	23	19	27
Skulder till koncernföretag		2744	845
Övriga kortfristiga skulder	23	102	5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23	1207	1148
Derivatinstrument	28	61	303
Summa kortfristiga skulder		**17972**	**10281**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**87272**	**85552**

Kassaflödesanalys

MSEK	Not	2024	2023
Kassaflöde från kvarvarande verksamheter			
Löpande verksamhet			
Rörelseresultat		-831	-783
Justering för icke kassaflödespåverkande poster			
Avskrivningar och nedskrivningar		539	149
Övriga justeringar för icke kassaflödespåverkande poster		-2	21
Erhållen ränta		3793	3590
Betald ränta		-4391	-3878
Erlagda övriga finansiella kostnader		119	-112
Betald inkomstskatt		-9	-297
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet		**-782**	**-1310**
Förändringar i rörelsekapitalet		3443	186
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**2661**	**-1124**
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-165	-124
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	11	-40	-1
Nettoförvärv av dotterbolag och intresseföretag		-3864	-4254
Aktieutdelning från dotterbolag		4259	1333
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**190**	**-3046**
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Upplåning och amortering av lån		-10089	3506
Nettoutlåning till dotterbolag		7153	2508
Återköp av egna aktier		-5	-
Aktieutdelning till moderbolagets aktieägare		-	-1627
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-2941**	**4387**
Årets kassaflöde		**-90**	**217**
Likvida medel vid årets början		762	545
Likvida medel vid årets slut	**17**	**672**	**762**

1) Justering i enlighet med not 2 och moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital.

Moderbolaget

Rapport över förändringar i eget kapital

Se även not 24

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reservfond	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	Summa eget kapital
Per den 1 januari 2024	**3**	**17 442**	**1 354**	**-13 111**	**-21**	**5 667**
Föregående års justering (not 2)	-	-	-545	545	-	-
Per den 1 januari 2024 efter justering	3	17 442	809	-12 566	**-21**	**5 667**
Årets totalresultat						
Summa årets resultat	-	-	-	-	2 425	2 425
Summa årets totalresultat	-	-	-	-	**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**	**17 442**	**423**	**-12 228**	**2 425**	**8 065**

Per den 1 januari 2023	**3**	**17 442**	**827**	**-8 968**	**-2 010**	**7 294**
Årets totalresultat						
Summa årets resultat					-21	-21
Summa årets totalresultat	-	-	-	-	**-21**	**-21**
Disposition av föregående års resultat	-	-	-	-2 010	2 010	-
Utvecklingsfond	-	-	527	-527		-
Transaktioner med koncernens ägare 2023						
Aktieutdelning	-	-	-	-1 627	-	**-1 627**
Aktierelaterade ersättningar till anställda	-	-	-	21	-	**21**
Per den 31 december 2023	**3**	**17 442**	**1 354**	**-13 111**	**-21**	**5 667**

Noter

Redovisningsprinciper

Note 1 Grunden för upprättandet

Intrum AB som fristående aktiebolag ("bolaget" eller "moderbolaget") är registrerat med säte i Stockholm, Sverige. Bolaget är noterat som ett stort bolag på Nasdaq Stockholms börsen 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 från Rådet för Finansiell Rapporteringsrekommendation, "Kompletterande redovisningsregler för koncerner"

Bolagets finansiella rapporter upprättas enligt samma redovisningsramverk som koncernredovisningen. Dessutom följer moderbolagets finansiella rapporter RFR 2 Redovisning för juridiska personer från Rådet för finansiell rapportering. 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 ("SOCI"), 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 "funktionsindelning": "direkta kostnader" och "indirekta kostnader". Noterna tillhandahåller uppgifter baserade på metoden "kostnadernas art". SCF utarbetas enligt den indirekta metoden.

Antagande om fortsatt drift:

De finansiella rapporterna är upprättade på basis av fortsatt drift. Koncernledningen har gjort följande bedömning:

- Den pågående Rekapitaliseringstransaktionen, har godkänts i den amerikanska domstolen för Chapter 11 den 31 december 2024. Godkännandet är en viktig milstolpe och visar på ett starkt juridiskt stöd för rekonstruktionen.
- Uppgörelsen med de tidigare negativt inställda obligationsinnehavarna, har förhandlats fram framgångsrikt, vilket säkerställer att alla större intressenter är i linje med Rekapitaliseringsplanen, samt att det finns en stor majoritet som stödjer bolagets plan.
- Rekapitaliseringen förväntas genomföras framgångsrikt inom den kommunicerade tidsramen, vilket återspeglar en noggrann planering och genomförande av transaktionen från företagsledningen.
- Säkerställa gruppens framtida prestation och robusta finansiell hälsa framöver, inklusive dess likviditet och nya kapitalstruktur, som har utvärderats och bedömts noggrant under processen.

Utifrån dessa betydande bedömningar har företagsledningen vid tidpunkten för godkännandet av 2024 års Års- och hållbarhetsrapport dragit slutsatsen att det inte finns några finansiella- eller andra indikatorer som ger betydande tvivel om koncernens förmåga att fortsätta driva verksamheten och uppfylla sina skyldigheter under de kommande 12-18 månaderna efter datumet för rapporten. Dessutom, med tanke på de nuvarande stegen som tagits, är det mycket sannolikt att transaktionen kommer att genomföras. Samförståndet mellan nyckelpersoner, det juridiska godkännandet från domstolar och strategisk planering bidrar till en stark grund för koncernens fortsatta stabilitet och tillväxt. Ledningen har också lagt mycket större fokus på resultatuppföljning och fortsätter att ytterligare optimera användningen av likvida tillgångar i koncernen för att förbättra rörelsekapitalet och användningen av det.

Not 2 Redovisningsprinciper

Nya standarder, tolkningar, regler och andra ändringar som antagits

Ändring av IAS 1 Utformning av finansiella rapporter (januari 2020, juli 2020 och oktober 2022):

I januari 2020 publicerade IASB ändringar i IAS 1. Ändringarna klargjorde klassificeringen av skulder som "kortfristiga" och "långfristiga". Vägledningen förtydligar att en skuld ska klassificeras som "långfristig" om ett företag har rätt att i slutet av rapporteringsperioden skjuta upp regleringen av skulden i minst tolv månader från balansdagen. Den anger också att klassificeringen inte påverkas av förväntningar om huruvida ett företag kommer att utnyttja sin rätt.

I oktober 2022 publicerades ytterligare ändringar av IAS 1. Ändringarna anger att uppfyllande av åtaganden och eventuella omförhandlingar före rapporteringsperiodens slut som gör det möjligt att skjuta upp regleringen i minst tolv månader bör resultera i en klassificering som "långfristig".

Ändringarna kräver också ytterligare upplysningar om risken för att de långfristiga skulderna blir återbetalningsbara inom tolv månader efter rapporteringsperioden. Händelser relaterade till kortfristiga skulder, såsom långfristig refinansiering eller åtgärdande av ett avtalsbrott gällande ett långfristigt låneavtal, redovisas som icke justerande händelser i enlighet med IAS 10 Händelser efter rapporteringsperioden, om sådana händelser inträffar efter balansdagen och innan de finansiella rapporterna godkänns för utfärdande.

Uppdateringen gäller från och med den 1 januari 2024 och har inte haft någon väsentlig inverkan på klassificeringen av skulder eller på upplysningskraven för efterföljande händelser som ingår i denna uppdatering.

Ändring av IFRS 16 Leasingavtal (september 2022):

I september 2022 ändrade IASB IFRS 16 för att kräva att en säljare/leasetagare fastställer "leasingbetalningar" eller "reviderade leasingbetalningar" på ett sätt så att säljaren/leasetagaren inte redovisar något belopp av den vinst eller förlust som är hänförlig till den nyttjanderätt som den behåller. Denna ändring avser försäljnings- och återleasingstransaktioner.

Uppdateringen gäller från och med den 1 januari 2024 och har inte haft någon inverkan på koncernens finansiella rapporter.

Ändring av IAS 7 Rapport över kassaflöden och IFRS 7 Finansiella instrument: Upplysningar (maj 2023):

I maj 2023 gav IASB ut en vägledning som kräver att ett företag lämnar information om leverantörsfinansiering, som hjälper användarna att förstå sådana arrangemangs påverkan på företagets skulder, kassaflöden och exponering för likviditetsrisk. Upplysningskraven omfattar både kvantitativ och kvalitativ information.

Uppdateringen gäller från och med den 1 januari 2024. Koncernen har ingen exponering mot leverantörsfinansiering.

Ändringar i de primära rapporterna

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. Inga andra ändringar har gjorts i de primära rapporterna under 2024.

Ändringar i noterna

I not 10 lämnades tidigare information avseende samtliga joint ventures. Upplysningarnas omfattning har minskats i enlighet med IFRS krav på att lämna relevant information om joint ventures eller intresseföretag som är väsentliga för koncernen.

Upplysningarna i not 27 har utökats för att ge ytterligare segmentinformation när det gäller investeringsintäkter per marknad.

Not 28 har utökats med tilläggsupplysningar avseende följande:

- verkligt värde på finansiella instrument
- räntesatser som gäller för finansiella tillgångar.

Not 9 har uppdaterats för att återspegla det totala beloppet av odiskonterade förväntade kreditförluster vid första redovisningstillfället för finansiella tillgångar som redovisats vid det första redovisningstillfället under rapportperioden.

Standarder, tolkningar, regler och andra ändringar som inte börjat tillämpas

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.

Ändringar i IAS 21 Effekterna av ändrade valutakurser
IFRS 18 Utformning av och upplysningskrav i finansiella rapporter
IFRS 19 Dotterbolag utan offentligt redovisningsansvar: Upplysningar

Ändring av IAS 21 Effekterna av ändrade valutakurser (augusti 2023):
Ändringen ger vägledning för valutaexponeringar där transaktioner i utländsk valuta inte är lätt tillgängliga för en snabb omräkning till andra valutor. Ändringen ger vidare vägledning om hur sådana valutor som saknar möjlighet till att växla ska identifieras. Om ett företag är exponerat för sådana valutor som saknar möjlighet till att växla, kräver ändringen ytterligare upplysningar för användarna av de finansiella rapporterna.

Uppdateringen träder i kraft från och med den 1 januari 2025 med möjlighet till tidig tillämpning. Koncernen har inte någon väsentlig exponering mot utländska valutor som saknar möjlighet till att växla.

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. Vidare har IASB gjort mindre ändringar av IAS 7 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):
IFRS 19 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.

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 rapporter.

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 erhöll 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 investerares 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 investeringens 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 överensstämma 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 saldot 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 kassaflödessäkringar, 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 som skiljer sig från rapporteringsvalutan 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 köpeskilling
- det verkliga värdet på eventuella tidigare existerande andelar i dotterbolaget.

Identifierbara förvärvade tillgångar samt övertagna skulder och eventualförpliktelser 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 företagets identifierbara nettotillgångar.

Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppkommer. Överskottet från:

- överförd köpeskilling
- 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 bytesdagen. 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 köpeskilling 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 hänförbara 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 hänför sig, 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 kredittillgångar

Uppdragsgivarnas kredittillgångar 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 prövas 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 leasingskulden
- 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 prövas 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 kassaflödena.

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 överförts 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 hänför 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 hänför sig till affärssegmentet Investing, eller i "finansiella kostnader, netto" om sådana vinster eller förluster hänför 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 (over performance eller under performance) jämfört med den ursprungliga prognosen.

Ränteintäkter 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 tillåts 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 terminskontrakt.
Eventuella vinster eller förluster på ett säkringsinstrument avseende den effektiva andelen av säkringen 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 "övriga 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, innefattar 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 lätt 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.

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 inkomstskattesatsen för varje jurisdiktion, justerad med förändringar i uppskjutna skattefordringar och -skulder hänförliga till temporära skillnader och outnyttjade skattemässiga förluster.

Den aktuella inkomstskatten 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 tillgången 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 utflöde 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 intjäning 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 överlåts till anställda omklassificeras anskaffningsvärdet för dessa aktier till balanserade vinstmedel inom eget kapital.
- Köpeskilling som betalats eller erhållits för köp eller försäljning av ett företags egna egetkapitalinstrument redovisas direkt i eget kapital. Nettoskillnaden mellan köpeskillingen och försäljningslikviden omklassificeras till balanserade vinstmedel inom eget kapital.
- Vid annullering av egna aktier omklassificeras köpeskillingen till balanserade vinstmedel inom eget kapital (se not 24).

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 miniminivå 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).

Segmentrapportering

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.

Koncernen har identifierat två affärssegment: Servicing och Investing. Dessa rörelsesegment är vidare uppdelade i följande geografiska segment:

- Norra Europa (fyra marknader): "Norge", "Sverige", "Danmark" och "Finland"
- Mellaneuropa (fem marknader): "Österrike och Tyskland", "Belgien och Nederländerna", "Schweiz", "Frankrike" och "Storbritannien och Irland"
- Sydeuropa (fyra marknader): "Portugal", "Spanien", "Italien" och "Grekland"
- Östra europa (fyra marknader): "Tjeckien", "Slovakien", "Ungern" och "Polen"

Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolaget har upprättat årsredovisningen enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och IFRS® redovisningsstandarder (RFR) 2 Redovisning för juridiska personer från Rådet för 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 rättsliga 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 10).
- 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 10).

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 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 en central omvärderingskommitté.

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 ha en väsentlig påverkan på framtida värderingsbelopp som rapporteras i SFP.

Note 4 Intäkter

Kvarvarande verksamhet

	Koncernen		Moderbolag	
MSEK	2024	2023	2024	2023
Servicingintäkter				
Inkasseringstjänster	11 655	10 255	-	-
Försäljning av fastigheter	66	856	-	-
Abonnemangsintäkter	68	58	-	-
Övriga servicingintäkter	2	2	-	-
Summa servicingintäkter	**11 791**	**11 171**	**-**	**-**
Ränteintäkter				
Ränteintäkter från portföljinvesteringar	4 608	4 908	-	-
Övriga ränteintäkter	485	324	-	-
Summa ränteintäkter	**5 093**	**5 232**	**-**	**-**
Övriga intäkter				
Intäkter från koncernföretag	-	-	1 335	1 617
Övrigt	1 149	1 302	-	-
Summa övriga intäkter från kvarvarande verksamheter	**1 149**	**1 302**	**1 335**	**1 617**
Summa	**18 033**	**17 705**	**1 335**	**1 617**

Se not 27 för ytterligare information kring intäkter fördelade per segment.

Not 5 Kostnader

Kvarvarande verksamheter

	Direkta kostnader		Indirekta kostnader		Summa	
MSEK	2024	2023	2024	2023	2024	2023
KONCERNENS KOSTNADER						
Personalkostnader						
Lönekostnader	4 121	3 877	1 742	1 818	5 863	5 695
Sociala kostnader	609	561	258	291	867	852
Pensionskostnader	185	165	64	65	249	230
Övriga personalkostnader	578	339	176	179	754	518
Summa personalkostnader	**5 493**	**4 942**	**2 240**	**2 353**	**7 733**	**7 295**
Avskrivningar						
Materiella anläggningstillgångar	105	99	-	-	105	99
Nyttjanderätter	226	269	-	-	226	269
Uppdragsgivarnas kreditavtal	684	863	-	-	684	863
Programvara och andra immateriella anläggningstillgångar	293	305	-	-	293	305
Summa avskrivningar	**1 308**	**1 536**	**-**	**-**	**1 308**	**1 536**
Övriga kostnader						
Fristående tjänsteleverantörer	484	246	1 132	1 368	1 616	1 614
Juridiska kostnader	1 170	1 343	-	-	1 170	1 343
IT-kostnader	-	-	1 016	815	1 016	815
Kostnader för kontor	-	-	232	231	232	231
Kostnader för porto	408	401	-	-	408	401
Kostnader för fastigheter	393	305	-	-	393	305
Kostnadsbesparingsprogram	-	-	99	526	99	526
Övriga	344	274	413	582	757	856
Summa övriga kostnader	**2 799**	**2 569**	**2 892**	**3 522**	**5 691**	**6 091**
Kostnad sålda varor och tjänster						
Kostnader för fastighetsinnehav	478	362	-	-	478	362
Summa kostnad sålda varor och tjänster	**478**	**362**	**-**	**-**	**478**	**362**
SUMMA KONCERNENS KOSTNADER	**10 078**	**9 409**	**5 132**	**5 875**	**15 210**	**15 284**

	Direkta kostnader		Indirekta kostnader		Summa	
MSEK	2024	2023	2024	2023	2024	2023
MODERBOLAGETS KOSTNADER						
Personalkostnader						
Lönekostnader	-	-	154	185	154	185
Sociala kostnader			59	58	59	58
Pensionskostnader	-	-	29	26	29	26
Övriga personalkostnader	-	-	13	-	13	-
Summa personalkostnader	**-**	**-**	**255**	**269**	**255**	**269**
Avskrivningar och nedskrivningar						
Materiella anläggningstillgångar	2	4	-	-	2	4
Nyttjanderätter	7	1	-	-	7	1
Programvara och andra immateriella anläggningstillgångar	120	138	-	6	120	144
Nedskrivning av programvara och andra immateriella anläggningstillgångar	410	-	-	-	410	-
Summa avskrivningar	**539**	**143**	-	**6**	**539**	**149**
Övriga kostnader						
Fristående tjänsteleverantörer	-	-	503	590	503	590
IT-kostnader	-	-	529	264	529	264
Lokalkostnaderr	-	-	5	11	5	11
Kostnadsbesparingsprogram	-	-	16	288	16	288
Övriga kostnader	14	143	305	686	319	829
Summa övriga kostnader	**14**	**143**	**1358**	**1839**	**1372**	**1982**
SUMMA KOSTNADER FÖR MODERBOLAGET	**553**	**286**	**1613**	**2114**	**2166**	**2400**

Revisionsarvoden och rådgivningsuppdrag som utförts av Deloitte är enligt följande:

	Koncernen		Moderbolaget	
MSEK	2024	2023	2024	2023
Revisionsuppdrag	49	45	8	8
Revisionsverksamhet utöver revisonsuppdraget	1	2	1	1
Skatterådgivning	2	2	-	-
Övrig tjänster	1	2	-	1
Revisionsbyråer	53	51	9	10

Konsultation avser huvudsakligen rådgivning om redovisning och stöd vid finansiella rapporter. Skatterådgivning gäller skattedeklarationer och mervärdesskatt.

Not 6 Nettoresultat från finansiella transaktioner

Kvarvarande verksamheter

	Koncernen		Moderbolaget	
MSEK	2024	2023	2024	2023
Finansiella intäkter				
Ränteintäkter från koncernföretag	-	-	3735	3507
Övriga ränteintäkter	119	127	59	83
Valutakursvinster, netto	13	-	-	273
Utdelningar från koncernföretag	-	-	5572	1333
Summa finansiella intäkter	**132**	**127**	**9366**	**5196**
Finansiella kostnader				
Räntekostnader	-3380	-3027	-4421	-4166
Räntekostnader på leasingskuld	-53	-36	-	-
Valutakursförluster, netto	-	-	-282	-
Nedskrivning aktier i dotterbolag	-	-	-1224	-195
Övriga finansiella kostnader	-	-8	-22	-97
Summa finansiella kostnader	**-3433**	**-3071**	**-5949**	**-4458**
Finansnetto	**-3301**	**-2944**	**3417**	**738**

Samtliga ränteintäkter hänför sig till poster som inte redovisas via verkligt värde via resultatet.

Samtliga räntekostnader hänför sig till poster som inte redovisas via 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 -1 019 MSEK (2023: -695).

Not 7 Skatt

Kvarvarande verksamheter

Årets skattekostnad är fördelad enligt följande:

	Koncernen	
MSEK	2024	2023
Aktuell skattekostnad		
Skattekostnad hänförlig till årets resultat	-724	-411
Skatt hänförligt till tidigare år	72	-31
Summa aktuell skattekostnad	**-652**	**-442**
Uppskjuten skattekostnad		
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader och underskottsavdrag för innevarande år	-12	-13
Redovisad och borttagen uppskjuten skatt på underskottsavdrag hänförliga till tidigare år	40	36
Summa uppskjuten skattekostnad	**28**	**23**
Summa skattekostnad	**-624**	**-419**

Koncernen har verksamhet i över 20 länder i Europa, med olika skattesatser. Den aktuella skattekostnaden för året avser främst inkomstskatter i Grekland, Italien, Spanien, Norge, Nederländerna, Schweiz och Tjeckien. Koncernens svenska bolag har för året betalat inkomstskatt med ett begränsat belopp om 10 MSEK (2023: 0), eftersom de kunde utnyttja skattemässiga underskottsavdrag från historiska förluster.

Moderbolaget Intrum AB har sitt säte i Sverige där den nominella bolagsskattesatsen 2024 var 20,6 procent (2023: 20,6 procent) Följande avstämning förklarar skillnaderna mellan koncernens faktiska skattekostnad och den förväntade skattekostnaden med beaktande av den svenska bolagsskatten:

Koncernen		2024		2023
Avstämning av effektiv skattesats	MSEK	%	MSEK	%
Resultat före skatt	-1 360		-168	
Inkomstskatt beräknad med normal skattesats i Sverige, 20,6 %	**280**	**20,6**	**35**	**20,6**
Effekt av andra skattesatser i andra länder	261	19,2	314	187,0
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-436	-32,0	-685	-407,7
Skatteeffekt av skattefria intäkter	-495	-36,4	236	140,9
Ej redovisade skattefordringar avseende förlustavdrag	-248	-18,2	-138	-82,1
Utnyttjande av tidigare ej redovisade skattefordringar avseende förlustavdrag	40	3,0	36	21,4
Omvärdering av uppskjutna skatter till följd av ändrad skattesats	1	-	-	-
Aktuell skatt hänförlig till tidigare år	72	5,3	-46	-27,4
Uppskjuten skatt hänförlig till tidigare år	-103	-7,5	19	11,4
Övrigt	4	0,3	-190	-112,5
Summa skatt på årets resultat	**-624**	**-45,9**	**-419**	**249,4**

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 2024, 45,9 procent, är främst en effekt av högre förlustbelopp i företag som inte har kunnat redovisa motsvarande uppskjutna skattefordringar (Sverige, Spanien och Storbritannien) och ökning av icke avdragsgilla räntor i Sverige för vilka inga uppskjutna skattefordringar har redovisats.

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	2024	2024	2023	2023
MSEK	Tillgång / skuld	Intäkt / kostnad	Tillgång / skuld	Intäkt / kostnad
Portföljinvesteringar	-537	188	-725	40
Immateriella tillgångar	242	222	20	88
Kvarstående negativa räntenetton	810	-309	1 119	149
Avsättningar för pensioner	23	-4	27	-
Övrigt	342	4	345	-103
Summa	**880**	**101**	**786**	**174**
Redovisat i övrigt totalresultat, valutakursdifferenser och förvärv		-72		-151
Summa		**29**		**23**
Uppskjutna skattefordringar	1 986		2 197	
Uppskjutna skatteskulder	-1 106		-1 411	
Summa	**880**		**786**	

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, valutakurseffekter och förvärv uppgick under året till -65 MSEK (-129), varav 107 MSEK (2023: 58) avser omräkningsdifferenser för utländsk valuta, 0 SEK (2023: -17) avser återföring av skatteavsättningar och -172 MSEK (2023: -170) avser omvärderingar av pensionsavsättningar, förvärv och andra valutakurseffekter.

Underskottsavdrag per jurisdiktion

MSEK	Brutto	Ej redovisat
Sverige	6 616	3 353
Österrike	-	-
Tyskland	801	801
Danmark	279	279
Spanien	3 785	3 473
Frankrike	178	108
Grekland	37	27
Irland	545	545
Norge	-	-
Polen	8	8
Rumänien	36	36
Storbritannien	1 394	1 370
Summa	**13 679**	**10 000**

Koncernen har underskottsavdrag som kan utnyttjas mot framtida skattemässiga överskott med totalt 13 680 MSEK (2023: 11 066). Av dessa har 10 000 MSEK (2023: 6 099) inte redovisats som uppskjutna skattefordringar.

Redovisade uppskjutna skattefordringar avseende underskottsavdrag uppgick till 777 MSEK per den 31 december 2024 (2023: 1 065) och inkluderar 672 MSEK i Sverige (2023: 829), 78 MSEK i Spanien (2023: 209), 6 MSEK i Storbritannien (2023: 6), 18 MSEK i Frankrike (2023: 18), 2 MSEK i Österrike (2023: 2) och 2 MSEK i Grekland (2023: 1).

Kvarstående negativa räntenetton per jurisdiktion

MSEK	Brutto	Ej redovisat
Sverige	2 517	2 517
Spanien	135	-
Nederländerna	33	33
Summa	**2 685**	**2 550**

Kvarstående negativa räntenetton uppgår till 2 685 MSEK (2023: 2 291). Av dessa har 2 550 MSEK (2023: 2 272) inte redovisats som uppskjutna skattefordringar.

Löptider

MSEK	Underskottsavdrag	Kvarstående negativa räntenetton
12 månader	309	633
24 månader	72	281
36 månader	207	263
48 månader	487	635
5–10 år	459	706
Ingen löptid	12 145	167
Summa	**13 679**	**2 685**

Moderbolaget	2024	2024	2023	2023
Avstämning av moderbolagets skattesats	MSEK	%	MSEK	%
Resultat efter finansiella poster	2 560		59	
Inkomstskatt beräknad med normal skattesats i Sverige, 20,6 procent	**-527**	**20,6**	**-12**	**20,6**
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-509	19,9	-229	391,1
Skatteeffekt av skattefria intäkter	881	-34,4	276	-472,0
Källskatt	-10	0,4	-9	15,9
Utnyttjande av tidigare ej redovisade skattefordringar avseende förlustavdrag	4	-0,2	-2	4,2
Summa skatt på årets resultat	**-161**	**6,3**	**24**	**-40,4**

Ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader i moderbolaget utgörs till största delen av utdelningar, ej avdragsgilla räntor och nedskrivningar av aktier i dotterbolag. Moderbolaget hade per den 31 december 2024 kvarstående negativa räntenetton om 2 191 MSEK (2023: 2 263), 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 8 Immateriella anläggningstillgångar

Nedan följer en sammanfattning av de förändringar som skett för immateriella anläggningstillgångar för 2024

	Koncernen					Moderbolaget		
MSEK	Licenser, mjukvara och internt utvecklade tillgångar	Uppdragsgivarnas kredittillgångar	Goodwill	Varumärken	**Summa**	Licenser, mjukvara och interm utvecklade tillgångar	Varumärke	**Summa**
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**
Årets investeringar	372	87	242	-	**701**	148	-	**148**
Avyttringar och utrangeringar	-19	-	-	-21	**-40**	-	-	-
Valutakursdifferenser	52	91	731	6	**880**	-	-	-
Årets avskrivningar	-292	-684	-	-1	**-977**	-120	-	**-120**
Årets nedskrivningar	-436	-115	-769	-	**-1 320**	-410	-	**-410**
Övrig rörelse	-8	-3	123	-	**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**

Nedan följer en sammanfattning av de förändringar som skett för immateriella anläggningstillgångarna för 2023

	Koncernen					Moderbolaget		
MSEK	Licenser, mjukvara och internt utvecklade tillgångar	Uppdragsgivarnas kredittillgångar	Goodwill	Varumärken	**Summa**	Licenser, mjukvara och internt utvecklade tillgångar	Varumärke	**Summa**
Ingående balans	**791**	**3 019**	**35 143**	**100**	**39 053**	**546**	**3**	**549**
varav								
Anskaffningsvärde	2 519	8 846	38 333	468	**50 166**	809	22	**831**
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar	-1 728	-5 827	-3 190	-368	**-11 113**	-263	-19	**-282**
Årets investeringar	875	654	772	43	**2 344**	124	-	**124**
Avyttringar och utrangeringar	-6	-	-	-	**-6**	-	-	
Valutakursdifferenser	-20	-	-217	-1	**-238**	-	-	
Årets avskrivningar	-282	-863	-	-25	**-1 170**	-143	-3	**-146**
Årets Nedskrivningar	-	-	-	-	**-**	-	-	**-**
Övrig rörelse	-	-	-154	-	**-154**	-	-	-
Utgående 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**
Utgående balans	**1 358**	**2 810**	**35 544**	**117**	**39 829**	**527**	**-**	**527**

Goodwill

Marknader	Segment	2024	2023
Norge	Norra Europa	3 497	3 850
Sverige	Norra Europa	2 013	2 015
Danmark	Norra Europa	807	783
Finland	Norra Europa	2 691	2 548
Österrike och Tyskland	Mellaneuropa	2 092	2 009
Belgien och Nederländerna	Mellaneuropa	1 285	1 234
Schweiz	Mellaneuropa	3 268	3 217
Frankrike	Mellaneuropa	3 547	3 513
Storbritannien och Irland	Mellaneuropa	3 500	3 861
Portugal	Sydeuropa	980	915
Spanien	Sydeuropa	5 003	4 614
Italien	Sydeuropa	1 901	1 788
Grekland	Sydeuropa	5 011	4 964
Polen	Östra europa	43	45
Övrigt	-	233	188
Summa		**35 871**	**35 544**

Årlig bedömning av nedskrivning

Goodwillbalanserna prövas 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.

Huvudsakliga antaganden

Uppskattningarna av nyttjandevärdet baseras på följande huvudsakliga antaganden:

	2024	2023
WACC (efter skatt)	7,7 % till 11,6 %	7,2 % till 11,1 %
Skattesats	15,4 % till 27,9 %	15,4 % till 27,9 %
Intäktstillväxttakt	0,0 % till 25,6 %	-5,4 % till 19,1 %
Slutlig tillväxttakt	2,0%	2,0%

De viktigaste överväganden av parametrarna vid nedskrivningsprövning av goodwill inkluderar följande:

- För att fastställa WACC, har en tioårig svensk statsobligation använts som referens för den riskfria räntan. Denna har justerats för en risk premie relaterad till ett eget kapital instrument (branschens genomsnittliga prognostiserade skuldsatta beta samt landsriskpremie) för att fastställa kostnaden för eget kapital. Den viktade finansieringskostnaden baseras på koncernens prognostiserade skuldsättningsgrad, justerad för landsriskpremie och skattesats för att fastställa kapitalkostnaden. Skuld/eget kapital-förhållandet baseras på koncernens långsiktiga mål för kapitalstruktur, vilket har tillämpats på kostnaden för eget kapital och kapitalkostnaden för att fastställa WACC. Andra marknaders WACC beaktas sedan för att fastställa WACC för den svenska marknaden, med justeringar som återspeglar respektive marknads landsriskpremie och långsiktiga inflationstakt.
- Antagandet om den effektiva skattesatsen som används vid nedskrivningsprövning baseras på lokala skattesatser i berörda länder.
- Intäktstillväxttakter baseras på budget- och prognosdata godkända av styrelsen.
- Terminal tillväxttakt återspeglar ett nytt normalläge med hög inflation och hög räntesats.

WACC-känslighet

WACC är en av de viktigaste faktorerna för att beräkna uppskattningar av nyttjandevärdet. Följande känslighetsanalys visar förändringar i utrymmet mellan goodwillbalansen och beräkningarna av nyttjandevärdet om räntesatsen för WACC ändras med 50 räntepunkter ("BPS"), samtidigt som det antas att slutlig tillväxttakt ("TGR") inte ändras:

			Utrymme för WACC-känslighet					
Marknader	Segment	Räntesats (WACC)	(100) BPS	(50) BPS	0 BPS	50 BPS	100 BPS	BPS gräns[1]
Norge	Norra Europa	8,20%	738	365	53	-214	-443	9
Sverige	Norra Europa	7,70%	1702	1340	1041	790	576	286
Danmark	Norra Europa	7,70%	403	282	182	98	27	121
Finland	Norra Europa	8,70%	1630	1275	974	714	488	236
Österrike och Tyskland	Mellaneuropa	8,20%	424	199	10	-151	-289	4
Belgien och Nederländerna	Mellaneuropa	8,40%	772	592	441	311	199	200
Schweiz	Mellaneuropa	7,70%	3 047	2 431	1924	1498	1135	329
Frankrike	Mellaneuropa	9,10%	672	338	52	-197	-415	12
Storbritannien och Irland	Mellaneuropa	9,70%	1347	986	671	396	152	136
Portugal	Sydeuropa	9,90%	142	67	2	-55	-106	4
Spanien	Sydeuropa	10,30%	799	417	81	-218	-484	15
Italien	Sydeuropa	11,00%	595	451	324	210	108	158
Grekland	Sydeuropa	11,60%	3593	3132	2719	2346	2007	542
Polen	Östra europa	8,90%	788	722	666	617	575	N/A

Resultaten av känslighetsanalysen som beskrivs ovan indikerar att en nedskrivning på 834 MSEK respektive 1737 MSEK skulle uppstå om de antagna WACC-procenten ökades med 50 BPS respektive 100 BPS.

TGR-känslighet

TGR är en annan viktig faktor för att beräkna uppskattningar av nyttjandevärdet. Följande känslighetsanalys visar förändringar i utrymmet mellan goodwillbalansen och beräkningarna av nyttjandevärdet om TGR ändras med 50 räntepunkter ("BPS"), samtidigt som det antas att WACC inte ändras:

			Utrymme för TGR-känslighet					
Marknader	Segment	TGR	(100) BPS	(50) BPS	0 BPS	50 BPS	100 BPS	BPS gräns[1]
Norge	Norra Europa	2,00%	-365	-171	53	316	630	(11)
Sverige	Norra Europa	2,00%	643	826	1041	1296	1605	(365)
Danmark	Norra Europa	2,00%	49	110	182	267	371	(147)
Finland	Norra Europa	2,00%	570	758	974	1224	1519	(306)
Österrike och Tyskland	Mellaneuropa	2,00%	-226	-117	10	159	337	(4)
Belgien och Nederländerna	Mellaneuropa	2,00%	237	332	441	568	719	(265)
Schweiz	Mellaneuropa	2,00%	1252	1561	1924	2356	2880	(424)
Frankrike	Mellaneuropa	2,00%	-333	-153	52	287	562	(12)
Storbritannien och Irland	Mellaneuropa	2,00%	249	447	671	926	1219	(172)
Portugal	Sydeuropa	2,00%	-86	-44	2	55	115	(2)
Spanien	Sydeuropa	2,00%	-375	-160	81	352	660	(16)
Italien	Sydeuropa	2,00%	150	232	324	427	542	(205)
Grekland	Sydeuropa	2,00%	2171	2431	2719	3037	3393	(843)
Polen	Östra europa	2,00%	591	626	666	712	767	N/A

Resultaten av känslighetsanalysen som beskrivs ovan indikerar att en nedskrivning på 646 MSEK respektive 1384 MSEK skulle uppstå om antagandet för TGR WACC minskades med 50 BPS respektive 100 BPS

1) BPS gränsvärdet i tabellen indikerar hur stor förändring av WACC eller TGR som behövs för respektive marknad för att vara i linje med bokfört värde.

Uppdragsgivarnas kreditavtal

Kundkontrakten förvärvades som en del av ett rörelseförvärv i Italien, Spanien och Grekland. De redovisas till sitt verkliga värde vid förvärvsdatumet och skrivs därefter av enligt metoden för minskad balans.

Aktiverade utvecklingskostnader

Avser huvudsakligen internt utvecklade produktionssystem som används av koncernen i dess kredithanteringsverksamhet.

Intäktskänslighet

Följande känslighetsanalys visar förändringar i utrymmet mellan goodwillbalansen och beräkningarna av nyttjandevärdet om intäkterna ändras med 100 räntepunkter ("BPS"), samtidigt som det antas att slutlig tillväxttakt ("TGR") och WACC inte ändras:

			Utrymme för intäktskänslighet				
Marknader	Segment	Omsättningstillväxt	-200 BPS	-100 BPS	0 BPS	100 BPS	200 BPS
Norge	Norra Europa	2 % till 12 %	-122	-35	53	142	233
Sverige	Norra Europa	2 % till 15 %	890	965	1 041	1 118	1 197
Danmark	Norra Europa	2 % till 14 %	134	158	182	206	231
Finland	Norra Europa	2 % till 8 %	791	882	974	1 067	1 163
Österrike och Tyskland	Mellaneuropa	2 % till 26 %	-90	-41	10	61	114
Belgien och Nederländerna	Mellaneuropa	2 % till 16 %	360	400	441	482	524
Schweiz	Mellaneuropa	1 % till 6 %	1 655	1 788	1 924	2 062	2 202
Frankrike	Mellaneuropa	2 % till 15 %	-119	-35	52	139	228
Storbritannien och Irland	Mellaneuropa	2 % till 17 %	474	572	671	772	875
Portugal	Sydeuropa	2 % till 17 %	-40	-19	2	23	45
Spanien	Sydeuropa	0 % till 2 %	-184	-53	81	217	356
Italien	Sydeuropa	2 % till 9 %	220	272	324	377	432
Grekland	Sydeuropa	2 % till 13 %	2 377	2 547	2 719	2 894	3 072
Polen	Östra europa	2 % till 7 %	631	648	666	684	702

Resultaten av känslighetsanalysen indikerar att en nedskrivning på 183 MSEK respektive 555 MSEK skulle uppstå om antagandena för intäktstillväxt minskades med 100 BPS respektive 200 BPS.

EBIT-känslighet

Följande känslighetsanalys visar förändringar i utrymmet mellan goodwillbalansen och beräkningarna av nyttjandevärdet om rörelseresultatet ändras med 100 räntepunkter ("BPS"), samtidigt som det antas att slutlig tillväxttakt ("TGR") och WACC inte ändras:

		Utrymme för EBIT-känslighet				
Marknader	Segment	(200) BPS	(100) BPS	0 (BPS)	100 BPS	200 BPS
Norge	Norra Europa	-241	-94	53	199	346
Sverige	Norra Europa	814	927	1 041	1 154	1 267
Danmark	Norra Europa	93	137	182	226	271
Finland	Norra Europa	708	841	974	1 106	1 239
Österrike och Tyskland	Mellaneuropa	-181	-86	10	106	201
Belgien och Nederländerna	Mellaneuropa	314	377	441	504	568
Schweiz	Mellaneuropa	1 625	1 774	1 924	2 073	2 222
Frankrike	Mellaneuropa	-166	-57	52	160	269
Storbritannien och Irland	Mellaneuropa	274	473	671	870	1 068
Portugal	Sydeuropa	-58	-28	2	32	62
Spanien	Sydeuropa	-440	-180	81	341	601
Italien	Sydeuropa	162	243	324	405	486
Grekland	Sydeuropa	2 403	2 561	2 719	2 876	3 034
Polen	Östra europa	576	621	666	711	756

Resultaten av känslighetsanalysen indikerar att en nedskrivning på 444 MSEK respektive 1 085 MSEK skulle uppstå om antagandena för EBIT % minskades med 100 BPS respektive 200 BPS.

Not 9 Portföljinvesteringar

	Koncernen	
MSEK	2024	2023
Avstämning av koncernens rapport över finansiell ställning		
Ingående balans	**35 432**	**35 645**
Avskrivningar av portföljer	-4 357	-5 180
Avyttringar av portföljer	-10 607	-401
Förvärv av portföljer	1 663	5 367
Realiserade kreditvinster/-kreditförluster netto	-79	9
Omräkningsdifferenser	643	-8
Summa förändring av investeringar	**-12 737**	**-213**
Utgående balans	**22 695**	**35 432**
varav:		
- Kvarvarande verksamheter	22 695	35 294
- Avvecklade verksamheter	-	138
	22 695	**35 432**

Per den 31 december 2024 uppgick de odiskonterade förväntade kreditförlusterna vid första redovisningstillfället till 14 661 MSEK (2023: 94 793) för kreditförsämrade portföljer som förvärvats av koncernen under januari till december.

	Koncernen	
MSEK	2024	2023
Avyttringar av portföljer	10 503	402
varav:		
- Kvarvarande verksamheter	298	103
- Avvecklade verksamheter	10 309	299
Försäljning av portföljer	**10 607**	**402**
Försäljningsintäkter	9 020	402
Redovisat värde på avyttrade portföljer	10 607	401
Förlust/vinst vid försäljning av portföljer	**-1 587**	**1**
Kreditförluster/kreditvinster på portföljinvesteringar		
Realiserade kreditförluster	-1 583	-1 249
Realiserade kreditvinster	1 504	1 258
Summa realiserade kreditförluster/kreditvinster	**-79**	**9**
varav:		
- Kvarvarande verksamheter	-79	25
- Avvecklade verksamheter	-	-16
Summa realiserade kreditförluster/kreditvinster	**-79**	**9**

Not 10 Intresseföretag och joint ventures

I tabellen nedan redovisas rörelserna i investeringar i intresseföretag och joint ventures under 2024 och 2023.

	Koncernen	
MSEK	2024	2023
Ingående balans	**823**	**1 174**
Investeringar i intresseföretag och joint ventures	1 568	1
Resultat från intresseföretag och joint ventures	207	171
Årets nedskrivningar från intresseföretag och joint ventures	48	-97
Kassaflöde (utdelningar) från intresseföretag och joint ventures	-367	-433
Valutakursdifferenser	73	7
Utgående balans	**2 352**	**823**

MSEK	2024	2023
Påverkan på resultaträkningen 2024		
Intäkter i intresseföretag och joint ventures	206	171
Årets nedskrivningar från intresseföretag och joint ventures	48	-97
Påverkan från avvecklade verksamheter	263	539
Andel av intäkter från intresseföretag och joint ventures	**517**	**613**
varav:		
- Kvarvarande verksamheter	254	74
- Avvecklade verksamheter	263	539
Andel av intäkter från intresseföretag och joint ventures	**517**	**613**

I tabellerna ovan visas koncernens betydande intresseföretag och joint ventures er den 31 december 2024. Koncernens kontroll över dessa intresseföretag och joint ventures erhålls genom rösträtt eller beslutsrätt som fastställs antingen genom juridisk struktur eller i respektive avtalsöverenskommelse. "Ägarandel %" avser kapitalandel och "Rättigheter %" avser ekonomiska rättigheter som representerar rätten till kassaflöden i intresseföretag och joint ventures beroende på relationens art. Ytterligare information om koncernens mest betydande intresseföretag och joint ventures finns nedan.

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.

Ithaca Investment DAC

Under 2018 förvärvade Intrum 80 procent av de Profit Participating Notes (PPN) som utfärdats av Ithaca Investment DAC, ett företag som kontrolleras gemensamt tillsammans med CarVal Investors. Ithaca investerade i 51 procent av junior- och mezzaninobligationerna ("obligationerna") som utfärdats av det italienska specialföretaget Penelope SPV S.R.L. (Penelope), för att finansiera förvärvet av en portfölj med nödlidande lån (NPL) som såldes av Banca Intesa Sanpaolo (nedan kallat "ISP"). ISP innehar resterande 49 procent av obligationerna och den prioriterade obligationen. Intrums slutliga ekonomiska rättigheter i obligationerna var 40,8 procent.

Den 29 december 2021 omstrukturerades Penelope och omfinansierades med prioriterade obligationer med längre löptid och högre kreditvärdighet. De prioriterade obligationerna garanterades senare genom Garanzia Cartolarizzazione Sofferenze, vanligtvis kallade GACS. Som en del av omstruktureringen ökade Ithacas innehav i obligationerna från 51 procent till 95 procent. Dessutom minskade Intrum sitt innehav av PPN som utfärdats av Ithaca från 80 procent till 62,5 procent. Detta resulterade i en total ökning av Intrums ekonomiska rättighet i mezzaninobligationerna från 40,8 procent till 59,4 procent.

Den 24 november 2022 sålde CarVal Investors sin andel i Ithaca till Kistefos, vilket ledde till en väsentlig nedskrivning av joint venture-bolaget.

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.

Enhetens namn	Redovisnings-metod	Registrerings-land	Verk-samhets-ställe	Relationens art	% av ägandet 2024	% av ägandet 2023	% av kontrollen 2024	% av kontrollen 2023	% av rättigheter 2024	% av rättigheter 2023	Redovisat värde 2024	Redovisat värde 2023
Orange	Intresseföretag	Nederländerna och Irland	Flera	Egetkapitalandel	35%	N/A	35%	N/A	35%	N/A	1 570	-
Övriga intresseföretag	Intresseföretag										22	-
Ithaca	Joint venture	Irland	Italien	Innehavare av obligation med vinstandel	-	-	50%	50%	62,5%	62,5%	419	205
Evolve	Joint venture	Italien	Italien	Innehavare av obligation med vinstandel	100%	100%	50%	50%	20%	20%	124	208
Portland	Joint venture	Italien	Italien	Innehavare av mezzaninobligation	100%	100%	50%	50%	28,5%	28,5%	85	242
Övriga joint ventures	Joint venture										132	168
Summa											**2 352**	**823**

	Orange		Ithaca		Evolve		Portland	
MSEK	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Sammanfattning av balansräkning								
Likvida medel	82	-	840	754	63	90	175	150
Fastighetstillgångar	-	-	399	564	-	-		-
Övriga tillgångar	5,070	-	9,682	9 727	110	-	61	33
Summa omsättningstillgångar	**5,152**	**-**	**10,921**	**11 045**	**173**	**90**	**236**	**183**
Portföljfordringar	576	-	4,790	6 144	458	953	1,133	1 820
Övriga långfristiga tillgångar	9,302			-		-		-
Summa anläggningstillgångar	**9,878**	**-**	**4,790**	**6 144**	**458**	**953**	**1,133**	**1 820**
Övriga skulder	356	-	1,877	2 094	38	32	146	62
Summa kortfristiga skulder	**356**	**-**	**1,877**	**2 094**	**38**	**32**	**146**	**62**
Övriga långfristiga skulder	9,951	-	13,233	14 772	-	-	665	841
Summa långfristiga skulder	**9,951**	**-**	**13,233**	**14 772**	**-**	**-**	**665**	**841**
Nettotillgångar/-skulder	**4,723**	**-**	**601**	**323**	**593**	**1 011**	**558**	**1 100**
Sammanfattning av resultaträkningen								
Intäkter		-		785		212		476
Produktionskostnader	1,187	-	945	-609	42	-31	183	-262
Övriga kostnader	-478	-	-326	-30	-188	-2	-551	-5
Nedskrivningar	-134	-	-15	-	-2	-	-5	-
Räntekostnader	-30	-	-338	-256	-109	-117	-149	-163
Nettoresultat/-förlust	**545**	**-**	**266**	**-110**	**-257**	**62**	**-522**	**46**

Not 11 Materiella anläggningstillgångar

Nedan följer en sammanfattning av de förändringar som skett för de materiella anläggningstillgångarna 2024

	Koncernen					Moderbolaget		
MSEK	Datorutrustning, inventarier och andra materiella anläggningstillgångar	Nyttjanderättstillgång - Fastighetsleasing	Nyttjanderättstillgång - Övriga leasade fordon och utrustning	Summa nyttjanderättstillgångar	**Summa Anläggningstillgångar**	Datorutrustning	Nyttjanderättstillgång - Fastighetsleasing	**Summa Anläggningstillgångar**
Ingående balans	**280**	**513**	**71**	**584**	**864**	**2**	**2**	**4**
varav								
Anskaffningsvärde	**936**	1284	176	**1460**	**2396**	18	4	**22**
Ackumulerade avskrivningar	**-656**	-771	-105	**-876**	**-1532**	-16	-2	**-18**
Investeringar	**54**	268	20	**288**	**342**	2	38	**40**
Utrangeringar	**-7**	-3	-2	**-5**	**-12**	-	-	**-**
Omräkningsdifferens	8	13	6	**19**	**27**	-	-	**-**
Årets 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**	1339	184	**1523**	**2433**	20	42	**62**
Ackumulerade avskrivningar	**-685**	-768	-76	**-844**	**-1529**	-18	-9	**-27**
Utgående balans	**225**	**571**	**108**	**679**	**904**	**2**	**33**	**35**

Nedan följer en sammanfattning av de förändringar som skett för de materiella anläggningstillgångarna 2023

	Koncernen					Moderbolaget		
MSEK	Datorutrustning, inventarier och andra materiella anläggningstillgångar	Nyttjanderättstillgång - Fastighetsleasing	Nyttjanderättstillgång - Övriga leasade fordon och utrustning	Summa nyttjanderättstillgångar	**Summa anläggningstillgångar**	Datorutrustning	Nyttjanderättstillgång - Leasingfordon	**Summa anläggningstillgångar**
Ingående balans	**240**	**614**	**45**	**659**	**899**	**5**	**1**	**6**
varav								
Anskattningsvärde	**877**	1314	98	**1412**	**2289**	18	2	**20**
Ackumulerade avskrivningar	**-637**	-700	-53	**-753**	**-1390**	-13	-1	**-14**
Investeringar	**144**	108	105	**213**	**357**	1	2	**3**
Utrangeringar	**-1**	-4	1	**-3**	**-4**	-	-	**-**
Omräkningsdifferens	**-2**	-2	-1	**-3**	**-5**	-	-	**-**
Årets avskrivningar	**-101**	-195	-79	**-274**	**-375**	-4	-1	**-5**
Omklassificering	-	-8	-	**-8**	**-8**	-	-	**-**
Utgående balans	**280**	**513**	**71**	**584**	**864**	**2**	**2**	**4**
varav								
Anskaffningsvärde	**936**	1284	176	**1460**	**2396**	19	4	**23**
Ackumulerade avskrivningar	**-656**	-771	-105	**-876**	**-1532**	-17	-2	**-19**
Utgående balans	**280**	**513**	**71**	**584**	**864**	**2**	**2**	**4**

Not 12 Övriga finansiella tillgångar

	Koncernen	
MSEK	2024	2023
Depositioner	17	16
Lånefordringar	42	56
Övrigt	123	103
Summa	**182**	**175**
Ingående balanser	175	52
Utbetalat	-52	-2
Förvärvat	51	125
Valutakursdifferens	8	-
Redovisade värden	**182**	**175**

Not 13 Förvärv av verksamheter

Den 1 september 2023 slutförde koncernen sitt förvärv av Solvia Servicios Inmobiliarios, S.A.U. (tidigare: Haya Real Estate S.A.) i Spanien. Den förvärvade verksamheten omfattar en kredithanteringsplattform för säkrade lån och tillgångar och har ingen huvudsaklig investeringsverksamhet.

Per den 31 december 2023 pågick köpeskillingsallokeringen ("PPA") och koncernen offentliggjorde en preliminär förvärvsanalys. Under värderingsperioden slutfördes PPA:n för förvärvet, vilket resulterade i en justering i som uppgick till 197 MSEK i goodwill som redovisats i koncernen. Nedan följer den slutliga förvärvsanalysen:

MSEK	Redovisade värden före förvärvet	Justeringar av verkligt värde	Verkligt värde
Uppdragsgivarrelationer	503	-260	243
Övriga materiella och immateriella anläggningstillgångar	304	-219	85
Uppskjutna skattefordringar	258	63	321
Övriga fordringar	352	-	352
Likvida medel	190	-	190
Uppskjutna skatteskulder	-	-47	-47
Övriga skulder och avsättningar	-1 422	-164	-1 586
Summa skulder	**185**	**-627**	**-442**

Erlagt kontant	1 226
Avgår lån som ingår i erlagt kontant	-1 049
Köpeskilling	177
Likvida medel i förvärvade företag	190
Köpeskilling	177
Totala nettoskulder	441
Goodwill 2024	618
Goodwill redovisad under 2023	421
Justerat under perioden	197

Not 14 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:

			31 dec 2024
MSEK	Kvarvarande verksamheter	Avvecklade verksamheter	Inklusive avvecklade verksamheter
Intäkter	18 033	861	18 894
Direkta kostnader	-10 078	-53	-10 131
Kreditförluster, netto	-79	-	-79
Andelar i intresseföretag och joint ventures	517	-263	254
Övriga rörelseposter	-1 320	-	-1 320
Indirekta kostnader	-5 132	-41	-5 173
Nettorörelseintäkter/EBIT	**1 941**	**504**	**2 445**
Finansnetto	-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
Periodens resultat	**-1 984**	**-1 361**	**-3 345**

			31 dec 2023
MSEK	Kvarvarande verksamheter	Avvecklade verksamheter	Inklusive avvecklade verksamheter
Intäkter	17 705	2 296	20 001
Direkta kostnader	-9 409	-313	-9 722
Kreditförluster/kreditvinster, netto	-258	266	8
Andelar i intresseföretag och joint ventures	613	-539	74
Indirekta kostnader	-5 875	-122	-5 997
Nettorörelseintäkter/EBIT	**2 776**	**1 588**	**4 364**
Finansnetto	-2 944	-804	-3 748
Resultat före skatt	**-168**	**784**	**616**
Skatt	-419	-140	-559
Periodens resultat	**-587**	**644**	**57**

Kassaflödet för avvecklade verksamheter under 2024 är enligt följande:

MSEK	31 dec 2024	31 dec 2023
Kassaflöde från löpande verksamhet	-1 387	456
Kassaflöde från investeringar	556	-275
Kassaflöde från finansiering	-2 131	-61
Kassaflöde, netto	**-2 962**	**120**

Påverkan på vinst per aktie för verksamheter som avvecklats under 2024 är enligt följande:

MSEK	31 dec 2024	31 dec 2023
Resultat per aktie före och efter utspädning	-11,28	-5,32
Resultat per aktie efter utspädning	**-11,28**	**-5,32**

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.

Den 24 maj 2023 slutförde koncernen försäljningen av den brasilianska verksamheten i linje med sin avyttringsstrategi för 2023. Avyttringen resulterade i en förlust på 35 MSEK.

Den 30 juni 2023 tecknade Intrum ett bindande avtal om att avveckla verksamheten i Baltikum (Lettland, Litauen och Estland) och Rumänien. Den totala köpeskillingen uppgick till 30 MEUR och 17 MEUR för Baltikum respektive Rumänien. Köpeskillingen för Baltikum regleras genom uppskjutna betalningar med de sista betalningarna i december 2024 för Baltikum och i december 2025 för Rumänien. De finska, estniska och lettiska verksamheterna avyttrades under tredje kvartalet 2023. De rumänska portföljinvesteringarna avyttrades under fjärde kvartalet 2023.

Per den 31 december 2023 är den finansiella ställningen för verksamheter som avvecklas under 2023 enligt följande:

MSEK	Avvecklade verksamheter
Immateriella tillgångar	88
Fordringar och övriga rörelsefordringar	54
Portföljinvesteringar	138
Övriga tillgångar	19
Likvida medel	197
Summa tillgångar som innehas för försäljning	**496**
Skulder	82
Pensioner och avsättningar	8
Övriga skulder	10
Summa skulder som innehas för försäljning	**100**
Tillgångar som innehas för försäljning, netto	**396**

Not 15 Kundfordringar och övriga rörelsefordringar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Kundfordringar (se ålder nedan)	1581	1398	-	-
	1581	**1398**	**-**	**-**
Övriga fordringar				
Utlägg för uppdragsgivares räkning	157	153	-	-
Avgår: reserv för osäkerhet i utlägg för uppdragsgivares räkning	-	-7	-	-
Fordringar för utlägg för uppdragsgivares räkning	157	146	-	-
Förutbetalda pensionspremier	11	12	11	-
Fordringar på intresseföretag och joint ventures	64	103	16	-
Förskottsbetalning vid fastighetsauktioner	19	44	-	-
Mervärdesskatt	440	246	-	15
Övrigt	612	455	4	7
Summa övriga fordringar	**1303**	**1006**	**31**	**22**
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter				
Upplupna intäkter	1319	1531	-	15
Förutbetalda kostnader	1010	382	868	165
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	**2329**	**1913**	**868**	**180**
Summa kundfordringar och övriga rörelsetillgångar	**5213**	**4463**	**899**	**202**

	Koncernen	
MSEK	2024	2023
Ej förfallna fordringar	935	899
Kundfordringar förfallna < 30 dagar	240	259
Kundfordringar förfallna 30–60 dagar	108	148
Kundfordringar förfallna 61–90 dagar	40	43
Kundfordringar förfallna > 90 dagar	380	162
Summa kundfordringar	**1703**	**1511**
Ingående ackumulerad reserv för förväntade kreditförluster	-113	-108
Årets reserv för förväntade kreditförluster	-34	-12
Årets realiserade uppdragsgivarförluster	26	8
Årets upplösning av reserv för förväntade kreditförluster	2	-1
Omräkningsdifferens	-3	-
Utgående ackumulerad reserv för osäkra fordringar	**-122**	**-113**
Redovisat värde	**1581**	**1398**

Not 16 Förvaltningstillgångar och skulder

	Koncernen	
MSEK	2024	2023
Likvida medel som innehas för uppdragsgivares räkning	1281	1106
Skuld till uppdragsgivare	-1281	-1106
Förvaltningstillgångar och skulder, netto	**-**	**-**

Not 17 Likvida medel

	Koncernen		Moderbolaget	
MSEK	2024	2023	2024	2023
Kassa och bank	2392	3617	672	762
Spärrade bankkonton	112	152	-	-
Summa likvida medel	**2504**	**3769**	**672**	**762**

Moderbolaget erbjuder en cash pool för koncernföretagen. De likvida medel för koncernen som överförts till moderbolaget ingår i omsättningstillgångar och en koncernintern skuld redovisas för samma belopp som ingår i not 23 Skulder och övriga rörelseskulder.

Not 18 Förmånsbestämda pensionsförpliktelser

	Koncernen	
MSEK	2024	2023
Ofonderad förmånsbestämd pensionsförpliktelse	138	214
Fonderad förmånsbestämd pensionsförpliktelse	406	328
Summa förmånsbestämd pensionsförpliktelse	544	542
Förvaltningstillgångar	-456	-400
Förmånsbestämda pensionsförpliktelser, netto	**88**	**142**
Förändringar i förmånsbestämda pensionsförpliktelser		
Ingående balans per den 1 januari	**142**	**141**
Pensionskostnader avseende tjänstgöring under innevarande period	31	26
Pensionskostnader avseende tjänstgöring tidigare period	-	-2
Ränta på förpliktelser	3	7
Årets kostnader	**34**	**31**
Aktuariella vinster(-)/förluster(+)	4	22
Utbetalda pensioner	-36	-36
Avkastning på plantillgångar	-39	-
Valutakursdifferens	-17	-16
Utgående balans per den 31 december	**88**	**142**

	Koncernen	
MSEK	2024	2023
Nettoförändringar av tillgångar i förmånsbestämda planer		
Ingående balans per den 1 januari	**400**	**363**
Ränteintäkter	5	7
Avkastning på plantillgångar	43	-8
Erlagd förmån	-20	-28
Avgifter	25	27
Nettobetalning för perioden	**53**	**-2**
Valutakursdifferens	1	39
Utgående balans per den 31 december	**454**	**400**

Huvudsakliga antaganden (%)

	2024	2023
Diskonteringsränta	0,9–3,9	1,5–3,7
Förmånsökningar	0,0–3,3	0,0–3,0
Löneökningar	1,0–4,0	0,0–3,0

Periodens kostnader och ränteintäkter redovisas i SOI. Avkastning på plantillgångar, aktuariella antaganden vinster/förluster och valutakursdifferenser redovisas i SOCI. Nettobetalning 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 Swiss Life Collective BVG Foundation och i Transparent 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 2024 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 10 MSEK (2023: 10 MSEK). Koncernens andel av de sammanlagda avgifterna till planen och koncernens andel av det totala antalet aktiva med-

lemmar i planen uppgår till 0,07 respektive 0,04 procent (2023: 0,06 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 2024 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån till 162 procent (2023: 158 procent).

Not 19 Upplåning

Årets förändring av upplåning

	Koncernen		Moderbolaget	
MSEK	2024	2023	2024	2023
Ingående balans	59 852	56 519	59 852	56 519
Upptagna lån	12 241	40 190	12 241	40 190
Amortering på lån	-22 928	-36 302	-22 928	-36 302
Effekt av förvärv och avyttringar	181	418	181	418
Valutakursdifferenser	1 355	-973	1 355	-973
Utgående balans	**50 701**	**59 852**	**50 701**	**59 852**
varav:				
Kortfristiga skulder	13 839	7 953	13 839	7 953
Långfristiga skulder	36 862	51 899	36 862	51 899
	50 701	**59 852**	**50 701**	**59 852**

Sammanställning över upplåning vid årets slut

	Koncernen		Moderbolaget	
MSEK	2024	2023	2024	2023
Kortfristiga skulder				
Företagscertifikat	-	694	-	694
Skulder till kreditinstitut	1 030	-	1 030	-
Obligationslån	12 809	7 259	12 809	7 259
Summa upplåning i kortfristiga skulder[1]	**13 839**	**7 953**	**13 839**	**7 953**
Långfristiga skulder				
Banklån	12 231	14 885	12 231	14 885
Obligationslån	24 631	37 014	24 631	37 014
Summa upplåning i långfristiga skulder	**36 862**	**51 899**	**36 862**	**51 899**
Summa upplåning	**50 701**	**59 852**	**50 701**	**59 852**

1)All upplåning i kortfristiga skulder har en löptid på mindre än ett år

Förfallotidpunkter för långfristiga lån

	Koncernen		Moderbolaget	
MSEK	2024	2023	2024	2023
Mellan 1 och 2 år	22 343	14 123	22 342	14 123
Mellan 2 och 3 år	9 469	23 351	9 469	23 351
Mellan 3 och 4 år	5 050	9 432	5 050	9 432
Mellan 4 och 5 år	-	4 993	-	4 993
Summa upplåning i långfristiga skulder	**36 862**	**51 899**	**36 861**	**51 899**

Outnyttjade kreditlöften exklusive garantifacilitet

	Koncernen		Moderbolaget	
MSEK	2024	2023	2024	2023
Löper ut inom ett år	-	-	-	-
Löper ut efter mer än ett år	-	5 089	-	5 089
Summa	**-**	**5 089**	**-**	**5 089**

Intrum AB finansieras genom en revolverande syndikerad lånefacilitet, obligationer, bilaterala lån och företagscertifikat. Lånefaciliteten om 1,1 miljarder EUR (2023: 1,8 miljarder EUR) är upptagen med ett bankkonsortium bestående av fjorton banker och löper till januari 2026. För lånefaciliteten finns rörelseknutna och finansiella villkor, däribland gränsvärden på särskilda finansiella nyckeltal. Vidare innehåller kreditavtalet villkor som kan inskränka, villkora eller förbjuda koncernen att ådra sig ytterligare skulder, göra förvärv, avyttra tillgångar, ådra sig kapital- eller finansiella leasingkostnader, ställa säkerhet, förändra koncernens verksamhet eller ingå fusionsavtal. Lånen löper med rörlig ränta, som utgörs av interbankräntan i respektive valuta med ett marginaltillägg. Alla rörelseknutna och finansiella villkor var uppfyllda under hela 2024.

Per den 31 december 2024 hade låneramen utnyttjats till ett totalt belopp om 12 245 MSEK (2023: 13 834), vilket kan delas upp på 11 157 MSEK (2023: 11 044), 1 120 MNOK (2023: 1 140 MNOK) och 0 EUR (2023: 150 EUR). Dessutom är 55 MNOK (2023: 59 MNOK), 5 MDKK (2023: 0 DKK) och 25 MEUR (2023: 0 EUR) av den totala låneramen reserverad för garantier. Den outnyttjade delen av den revolverande kreditfaciliteten uppgick till 0 SEK (2023: 5 089).

I november 2023 ingick Intrum en bilateral säkerställd lånefacilitet med en internationell bank. Saldot på lånet uppgick till 100 MEUR per den 31 december 2024 (31 december 2023: 90 MEUR).

Under 2024 återköpte Intrum obligationer om totalt 68,8 MEUR i februari och återbetalade obligationer på förfall om totalt 50 MEUR i juni, 469 MEUR i juli och 1 500 MSEK i oktober.

Vid utgången av 2024 hade Intrum utestående obligationer till ett nominellt värde om totalt 37 440 MSEK (2023: 44 574) varav 3 740 MSEK (2023: 5 250) har utfärdats inom ramen för det svenska MTN-programmet, 857 MSEK (2023: 1 387) är privata placeringar och resterande 32 843 MSEK (2023: 37 937) är obligationer utfärdade på euromarknaden.

Under 2024 minskade företagscertifikat med 694 MSEK (2023: minskade de med 436). Vid årets slut uppgick utestående företagscertifikat till 0 MSEK (2023: 694). Minskningen beror på en allmänt lägre likviditet på marknaden för företagscertifikat.

Utestående obligationer per den 31 december 2024

Beteckning	Valuta	Nominellt belopp (M)	MSEK	Förfallodag	Ränta för fastränteobligationer respektive marginal för obligationer med rörlig ränta	Obligationens marknadsvärde MSEK
EUR 2025 Fix PP	EUR	75	856	3/15/2025	3,00%	765
SEK 2025 Fix	SEK	400	399	7/3/2025	11,88%	312
SEK 2025 Float	SEK	1100	1097	7/3/2025	8,00%	797
EUR 2025 Fix	EUR	803	9 209	8/15/2025	4,88%	7 063
SEK 2025 Float	SEK	1250	1248	9/12/2025	4,60%	912
Obligationer som ingår i kortfristiga skulder			**12 809**			**9 849**
EUR 2026 Fix	EUR	800	9 114	7/15/2026	3,50%	6 524
SEK 2026 Float	SEK	1000	998	9/9/2026	3,30%	696
EUR 2027 Fix	EUR	828	9 469	9/15/2027	3,00%	6 807
EUR 2028 Fix	EUR	450	5 050	3/15/2028	9,25%	3 682
Obligationer som ingår i kortfristiga skulder			**24 631**			**17 709**
Summa obligationer			**37 440**			**27 558**

Obligationer med "Fix" i beteckningen löper med fast ränta. Obligationer med "Float" i beteckningen löper med rörlig ränta. Obligationer med "PP" i beteckningen avser Private Placements.

Not 20 Övriga finansiella skulder

	Koncernen	
MSEK	2024	2023
Långfristig uppskjuten köpeskilling	363	300
Långfristig skuld till minoritetsägare	253	341
Summa övriga finansiella skulder	**616**	**641**

Not 21 Övriga ersättningar

	Koncernen	
MSEK	2024	2023
Ingående balanser	483	38
Belopp som utnyttjats under året	-298	-17
Outnyttjade belopp som återförts under året	-54	-30
Årets nya avsättningar	239	374
Avsättningar i förvärvade verksamheter	-	125
Omklassificerade avsättningar	29	-
Omräkningsdifferenser	7	-7
Utgående balanser	**406**	**483**
Därav långfristiga avsättningar		
Återställningskostnader för förhyrd kontorslokal	12	1
Personalkostnader	32	13
Juridiska och skatterelaterade avsättningar	101	89
Övrigt	13	4
Summa långfristiga avsättningar	**158**	**107**
Därav kortfristiga avsättningar		
Återställningskostnader för förhyrd kontorslokal	9	-
Kostnader för uppsägning av personal och övriga omstruktureringskostnader	187	101
Juridiska och skatterelaterade avsättningar	38	171
Övrigt	14	104
Summa kortfristiga avsättningar	**248**	**376**
Summa	**406**	**483**

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 22 Leasingskuld

	Koncernen		Moderbolaget	
MSEK	2024	2023	2024	2023
Förfaller efter 12 månader	526	436	-	-
Förfaller före 12 månader	185	193	-	-
Summa leasingskuld	**711**	**629**	**-**	**-**

De diskonteringsräntor som används för att värdera skulden varierar mellan 0,83 procent och 24,93 procent (2023: 0,64 procent och 28 procent).

Not 23 Leverantörsskulder och övriga rörelseskulder

	Koncernen		Moderbolaget	
MSEK	2024	2023	2024	2023
Leverantörsskulder	466	332	19	27
Förskott från uppdragsgivare	16	102	-	-
Övriga kortfristiga skulder	1 877	1 507	102	5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 181	4 100	1 207	1 148
Summa skulder och övriga rörelseskulder	**6 540**	**6 041**	**1 328**	**1 180**

	Koncernen		Moderbolaget	
MSEK	2024	2023	2024	2023
Upplupna sociala avgifter	294	159	33	10
Upplupen semesterlöneskuld	188	346	18	19
Upplupen bonuskostnad	395	548	59	78
Förutbetalda abonnemangsintäkter	916	1 017	-	-
Upplupna räntor	960	853	892	785
Övriga personalrelaterade kostnader	461	246	167	18
Kontorsrelaterade kostnader	95	92	5	4
Produktionskostnader	417	342	-	-
Övriga upplupna kostnader	455	497	33	234
Summa	**4 181**	**4 100**	**1 207**	**1 148**

Förutbetalda abonnemangsintäkter

Förutbetalda abonnemangsintäkter innefattar 857 MSEK (2023: 975) 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. Intäkter redovisas när tjänsterna tillhandahålls. Betydande intäkter förväntas redovisas 2030.

Övriga kortfristiga skulder

För 2024 uppgår övriga kortfristiga skulder till 1 881 MSEK (2023: 1 507 MSEK), vilket främst är hänförligt till moms och andra operationella skatteskulder uppgående till SEK 612 M (542) och SEK 370 M (408) relaterat till uppkjutna betalningar för portföljinvesteringar.

Not 24 Aktiekapital och reserver

Aktiekapital

Enligt bolagsordningen för Intrum AB (publ) ska bolagets aktiekapital uppgå till lägst 1,3 MSEK och högst 5,2 MSEK. 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 121 720 918 (2023: 121 720 918) aktier i bolaget, och aktiekapitalet uppgår till 2 899 805 SEK (2023: 2 899 805). Se nedan angående återköpta aktier.

Antalet utestående aktier vid årets slut uppgick till 120 601 863 (120 536 935). Det genomsnittliga antalet utestående aktier under året var 120 569 399 (120 536 935).

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 2023 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 moderbolagets 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 år 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 2024.

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 13 388 MSEK (2023: 16 752 MSEK).

Det mått på företagets kapitalstruktur som används för styrning är koncernens nettoskuld i relation till proforma rullande tolvmånaders justerat Cash EBITDA, som per årsskiftet uppgick till 4,5x (2023: 4,4x). Denna relation är beräknad genom att ställa koncernens aktuella nettoskuld per årsskiftet i relation till pro forma Cash EBITDA inklusive verksamheter under avyttring och inklusive ett beräknat Cash EBITDA under hela perioden för större förvärvade enheter under året, samt exklusive engångsposter. Nettoskulden definieras som summan av räntebärande skulder och pensionsavsättningar minus likvida medel och räntebärande fordringar.

Not 25 Innehav utan bestämmande inflytande

Innehav utan bestämmande inflytande hänför sig till grekiska och spanska dotterbolag.

Under 2023 förvärvade koncernen innehav utan bestämmande inflytande i ett av de spanska dotterbolagen, vilket resulterade i en minskning av innehavet utan bestämmande inflytande med 343 MSEK. Ett lika stort belopp redovisades som en ökning av eget kapital. Kontantbetalningen för aktieåterköpet uppgick till 355 MSEK och ingår i koncernens kassaflödesanalys för 2023. Koncernen hade en sälj-/köpoption att förvärva innehav utan bestämmande inflytande i ett spanskt dotterbolag. Sälj-/köpoptionen på det spanska dotterbolagets innehav utan bestämmande inflytande gav endera parten rätt att utnyttja instrumentet, vilket krävde att koncernen förvärvade minoritetsandelen till verkligt värde. Instrumentet hade ingen förutbestämd förfallodag och kunde inte överlåtas till tredje part. Sälj-/köpoptionen utnyttjades 2024 i samband med förvärvet av minoritetsandelen i det spanska dotterbolaget.

Under året 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 26 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

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 aktier i dotterbolag inom koncernen som pantsatts som säkerhet för moderbolagets rullande kreditfacilitet.

	Koncernen		Moderbolaget	
MSEK	2024	2023	2024	2023
Ställda säkerheter				
Depositioner		-		-
Spärrade bankkonton	112	152	112	152
Aktier i dotterbolag	49 937	42 992	49 937	42 992
Summa	**50 049**	**43 144**	**50 049**	**43 144**
Eventualförpliktelser	7	7	7	7
Betalningsgarantier	-	1	-	-
Summa	**7**	**8**	**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 eventualförpliktelser till 7 MSEK (2023: 7). Intrums risk inom denna verksamhet hanteras genom strikta kreditgränser samt genom analys av låntagarens kreditstatus. Vid årets slut hade Intrum avsatt 0 MSEK (2023: 1) i balansräkningen för att täcka betalningar som kan uppkomma på grund av garantin.

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 27 Segmentsanalys (inklusive avvecklade verksamheter)

2024	Servicing					Investing									
MSEK	Norra Europa	Mellan-europa	Sydeuropa	Österuropa	**Delsumma**	Norra Europa	Mellan-europa	Sydeuropa	Österuropa	**Delsumma**	Elimi-neringar	Centrala funktioner	**Total summa**	Avvecklade verksamheter	Summa exl avvecklade verksamheter
Resultatanalys:															
Externa intäkter[1]	2 669	3 162	6 393	21	**12 245**	1 449	2 074	1 884	1 112	**6 519**	-	130	**18 894**	861	**18 033**
Interna intäkter	375	741	553	479	**2148**	-	-	-	-	-	-2 337	189	-	-	-
Intäkter	**3 044**	**3 903**	**6 946**	**500**	**14 393**	**1 449**	**2 074**	**1 884**	**1 112**	**6 519**	**-2 337**	**319**	**18 894**	**861**	**18 033**
Direkta kostnader	-1 882	-2 615	-4 663	-255	**-9 415**	-433	-1 088	-735	-658	**-2 914**	2 277	-79	**-10 131**	-53	**-10 078**
Indirekta kostnader	-743	-1 034	-1 316	-174	**-3 267**	-18	-131	-82	-194	**-425**	56	-1 537	**-5 173**	-41	**-5 132**
Andelar i intresseföretag och joint ventures	-	-	36	-	**36**	137	15	66	-	**218**	-	-	**254**	-263	**517**
Kreditvinster, netto	-	-	-	-	**-**	-99	-32	-89	141	**-79**	-	-	**-79**	-	**-79**
Övriga rörelseposter	-217	-401	-	-141	**-759**	-	-	-	-	**-**	-	-561	**-1 320**	-	**-1 320**
Rörelseintäkter/EBIT[2]	**202**	**-147**	**1 003**	**-70**	**988**	**1 036**	**838**	**1 044**	**401**	**3 319**	**-4**	**-1 858**	**2 445**	**504**	**1 941**
Finansnetto													-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**

2023	Servicing					Investing									
MSEK	Norra Europa	Mellan-europa	Sydeuropa	Östra Europa	**Delsumma**	Norra Europa	Mellaneu-ropa	Sydeuropa	Östra Europa	**Delsumma**	Elimi-neringar	Centrala funktioner	**Total summa**	Avvecklade verksamheter	Summa exl avvecklade verksamheter
Resultatanalys:															
Externa intäkter[1]	2 352	2 582	6 345	165	**11 444**	1 692	2 502	2 444	1 907	**8 545**	-	12	**20 001**	2 296	**17 705**
Interna intäkter	384	847	702	585	**2 518**	-	-	-	-	**-**	-2 750	232	**-**	**-**	**-**
Intäkter	**2 736**	**3 429**	**7 047**	**750**	**13 962**	**1 692**	**2 502**	**2 444**	**1 907**	**8 545**	**-2 750**	**244**	**20 001**	**2 296**	**17 705**
Direkta kostnader	-1 920	-2 204	-4 246	-511	**-8 881**	-451	-1 141	-915	-787	**-3 294**	2 687	-234	**-9 722**	-313	**-9 409**
Indirekta kostnader	-739	-1 269	-1 369	-355	**-3 732**	-29	-48	-82	-197	**-356**	63	-1 972	**-5 997**	-122	**-5 875**
Andelar i intresseföretag och joint ventures	-	-	22	-	**22**	-	-	52	-	**52**	-	-	**74**	-539	**613**
Kreditvinster, netto	-	-	-	-	**-**	-153	-21	-96	278	**8**	-	-	**8**	266	**-258**
Rörelseintäkter/EBIT[2]	**77**	**-44**	**1 454**	**-116**	**1 371**	**1 059**	**1 292**	**1 403**	**1 201**	**4 955**	**-**	**-1 962**	**4 364**	**1 588**	**2 776**
Finansnetto													-3 748	-804	-2 944
Resultat före skatt													**616**	**784**	**-168**
Skatt													-559	-140	-419
Årets resultat													**57**	**644**	**-587**

1) Externa intäkter från Servicing uppgår till 12 245 MSEK (11 444), varav -334 MSEK (-853) avser avvecklade verksamheter. Externa intäkter från servicing för kvarvarande verksamheter uppgår till 12 579 MSEK (12 297). Externa intäkter från investeringar uppgår till 6 519 MSEK (8 545), varav 1 195 MSEK (3 150) avser avvecklade verksamheter. Externa intäkter från investeringar för kvarvarande verksamheter uppgår till 5 324 MSEK (5 395)

2) Servicing EBIT uppgår till 988 MSEK (1 371), varav 88 MSEK (79) avser avvecklade verksamheter. ervicing EBIT för kvarvarande verksamheter uppgår till 900 MSEK (1 292). Investing EBIT uppgår till 3 319 MSEK (4 955), varav 416 MSEK (1 509) avser avvecklade verksamheter. Investing EBIT för kvarvarande verksamheter uppgår till 2 903 MSEK (3 446).

Uppdelning av marknaden

Med marknad avses den plats där koncernen bedriver sin kredithanteringsverksamhet.

- Norra Europa (fyra marknader): "Norge", "Sverige", "Danmark" och "Finland"
- Mellaneuropa (fem marknader): "Österrike och Tyskland", "Belgien och Nederländerna", "Frankrike" "Schweiz" och "Storbritannien och Irland"
- Sydeuropa (fyra marknader): "Portugal", "Spanien", "Italien" och "Grekland"
- Östra Europa (fem marknader): "Tjeckien", "Rumänien", "Slovakien", "Ungern" och "Polen"

Intäkter per land

	2024			2023		
	Intäkter från avtal med kunder	Ränteintäkter	Summa intäkter	Intäkter från avtal med kunder	Ränteintäkter	Summa intäkter
Spanien	2 520	781	**3 301**	2 295	899	**3 194**
Grekland	2 175	448	**2 623**	2 480	720	**3 200**
Italien	1 645	395	**2 040**	1 541	440	**1 981**
Storbritannien	952	994	**1 946**	567	890	**1 457**
Norge	885	486	**1 371**	909	525	**1 434**
Finland	860	245	**1 105**	776	436	**1 212**
Schweiz	839	148	**987**	735	246	**981**
Tyskland	392	458	**850**	311	658	**969**
Ungern	100	730	**830**	89	949	**1 038**
Sverige	703	215	**918**	528	406	**934**
Frankrike	648	104	**752**	585	274	**859**
Polen	201	281	**482**	120	555	**675**
Danmark	165	206	**371**	155	300	**455**
Övriga länder	521	797	**1 318**	546	1 066	**1 612**
Summa intäkter	**12 606**	**6 288**	**18 894**	**11 637**	**8 364**	**20 001**
Avvecklade verksamheter	**334**	**-1 195**	**-861**	**852**	**-3 148**	**-2 296**
Summa intäkter exkl avvecklade verksamheter	**12 939**	**5 093**	**18 033**	**12 489**	**5 216**	**17 705**

Materiella och immateriella anläggningstillgångar

MSEK	2024	2023
Spanien	7 078	7 051
Norge	4 975	5 259
Finland	4 653	4 504
Italien	4 317	4 283
Schweiz	3 437	3 355
Grekland	2 650	2 818
Portugal	2 226	2 085
Sverige	2 059	2 078
Tyskland	1 371	1 229
Frankrike	1 218	1 182
Belgien	1 081	1 046
Ungern	1 003	1 059
United Kingdom	531	933
Danmark	891	861
Övriga länder	2 599	2 959
Summa	**40 089**	**40 693**

Intäkter per segment

	2024			2023		
	Intäkter från avtal med kunder	Ränteintäkter	Summa intäkter	Intäkter från avtal med kunder	Ränteintäkter	Summa intäkter
Servicing	12 245	-	12 245	11 444	-	11 444
Investing	231	6 288	6 519	182	8 364	8 546
Centrala	130	-	130	11	-	11
Summa intäkter	**12 606**	**6 288**	**18 894**	**11 637**	**8 364**	**20 001**
Avvecklade verksamheter	**334**	**-1 195**	**-861**	**852**	**-3 148**	**-2 296**
Summa intäkter exkl avvecklade verksamheter	**12 940**	**5 093**	**18 033**	**12 489**	**5 216**	**17 705**

Not 28 Hantering av finansiell risk

Finansiella instrument

		Koncernen				Moderbolaget			
MSEK	Not	2024 Redovisat värde	2024 Verkligt värde	2023 Redovisat värde	2023 Verkligt värde	2024 Redovisat värde	2024 Verkligt värde	2023 Redovisat värde	2023 Verkligt värde
Finansiella instrument									
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	(i)	31 874	31 490	44 983	44 171	45 118	45 645	41 996	43 365
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	(ii)	16	16	324	324	16	16	324	324
Summa finansiella tillgångar		**31 890**	**31 506**	**45 307**	**44 495**	**45 134**	**45 661**	**42 320**	**43 689**
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	(iii)	59 383	49 272	66 556	61 832	54 749	44 638	61 911	57 187
Finansiella skulder värderade till verkligt värde		526	526	651	651	443	443	303	303
Summa finansiella skulder	**(ii)**	**59 909**	**49 798**	**67 207**	**62 483**	**55 192**	**45 081**	**62 214**	**57 490**

Följande finansiella instrument uppgår på balansdagen till:

Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde									
Portföljinvesteringar	(i)	22 695	22 311	35 294	34 482	-	-	-	-
Kundfordringar	(i)	1 581	1 581	1 398	1 398	-	-	-	-
Övriga fordringar inklusive upplupna intäkter	(i), (ii)	5 095	5 095	4 522	4 522	44 446	44 973	41 234	42 603
Likvida medel		2 503	**2 503**	3 769	**3 769**	**672**	**672**	762	**762**
Summa finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde		**31 874**	**31 490**	**44 983**	**44 171**	**45 118**	**45 645**	**41 996**	**43 365**
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde									
Derivatinstrument	(ii)	16	16	324	324	16	16	324	324
Summa finansiella tillgångar		**31 890**	**31 506**	**45 307**	**44 495**	**45 134**	**45 661**	**42 320**	**43 689**
Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde									
Långfristiga banklån	(iii)	12 231	12,001	14 885	14 868	12 231	12 001	14 885	14 868
Obligationslån	(iii)	37 439	27 558	44 273	39 566	37 439	27 558	44 273	39 566
Lån till kreditinstitut	(iii)	1 030	1 030	694	694	1 030	1 030	694	694
Leverantörsskulder	(iii)	466	466	332	332	19	19	27	27
Övriga skulder inklusive upplupna kostnader	(ii), (iii)	8 217	8 217	6 372	6 372	4 030	4 030	2 032	2 032
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde		**59 383**	**49 272**	**66 556**	**61 832**	**54 749**	**44 638**	**61 911**	**57 187**
Finansiella skulder till verkligt värde									
Derivatinstrument		61	61	303	303	61	61	303	303
Övriga skulder		465	465	348	348	382	382	-	-
Finansiella skulder värderade till verkligt värde	2	**526**	**526**	**651**	**651**	**443**	**443**	**303**	**303**
Summa finansiella skulder		**59 909**	**49 798**	**67 207**	**62 483**	**55 192**	**45 081**	**62 214**	**57 490**

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, tilläggsköpeskillingar relaterade till förvärv av aktier och andra skulder relaterade till förvärvet av minoritetsintressen i vissa spanska och grekiska dotterbolag. Derivaten värderas utifrån en värderingsteknik som bygger på observerbar marknadsdata och hänförs till nivå 2 i värderingshierarkin enligt IFRS 13. Tilläggsköpeskillingar 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 2024.

(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 hanteras av styrelsen och revisions- och riskutskotten i enlighet med den treasurypolicy som beslutats av styrelsen. Treasurypolicyn 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 25–29) och avsnittet Risker och riskhantering i förvaltningsberättelsen (sidorna 39–45).

Den interna och externa finansiella verksamheten är koncentrerad till koncernens treasuryfunktion (Group Treasury) i London, Stockholm och Oslo. 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), ungerska forint (HUF), och norska kroner (NOK).

Följande valutakurser har använts vid omräkning av transaktioner i utländsk valuta i bokslutet:

Valuta	Året som avslutades 31 dec 2024	Året som avslutades 31 dec 2023	Genomsnitt 2024	Genomsnitt 2023
CHF	12,17	11,98	12,00	11,82
EUR	11,46	11,10	11,43	11,48
GBP	13,82	12,77	13,51	13,20
HUF	0,0279	0,0290	0,0289	0,0301
NOK	0,97	0,99	0,98	1,01

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 inkasseringsverksamhet. För närvarande sker ingen säkring av dotterbolagens förväntade flödesexponering. Alla större valutaflöden som är kända kurssäkras löpande i koncernen och moderbolaget genom användande av valutaterminer.

Omräkningsexponering

Intrum är verksamt 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	2024	2023
SEK	712	526
EUR	12 282	13 908
GBP	1 889	1 279
CHF	839	735
HUF	948	1 144
NOK	1 309	1 330
Övriga valutor	915	1 079
Summa	**18 894**	**20 001**

En uppvärdering av den svenska kronan med 10 (2023: 10) procentenheter i genomsnitt under 2024 mot EUR skulle därmed, allt annat lika, ha påverkat omsättningen negativt med 1 228 MSEK (2023: 1 391), mot GBP med 189 MSEK (2023: 128), mot CHF med 84 MSEK (2023: 73), mot HUF med 95 MSEK (2023: 114) och mot NOK med 131 MSEK (2023: 133).

Eget kapital i koncernen, inklusive innehav utan bestämmande inflytande, fördelar sig med nettotillgångar per valuta enligt följande:

MSEK	2024	2023
SEK	7 024	9 750
EUR	13 186	22 929
- avgår EUR säkrat genom valutalån	-17 299	-27 951
+ tillkommer EUR säkrat genom derivat	5 196	6 881
GBP	1 811	2 086
- avgår GBP säkrat genom derivat	-	-1 468
CHF	-	482
- avgår CHF säkrat genom derivat	-	-
NOK	2 842	4 266
- avgår NOK säkrat genom valutalån	-	-1 106
- avgår NOK säkrat genom derivat	-	-2 132
HUF	957	884
- avgår HUF säkrat genom valutalån	-	-
Övriga valutor	1 750	4 308
Summa	**15 467**	**18 929**

Tio procentenheters förstärkning av den svenska kronan per 31 december 2024 mot EUR skulle allt annat lika alltså ha påverkat eget kapital i koncernen negativt med -108 MSEK (2023: -186), negativt mot GBP med -181 MSEK (2023: -60), negativt mot CHF med 84 MSEK (2023: -48), negativt mot HUF med -96 MSEK (2023: -88) och negativt mot NOK med –284 MSEK (2023: -104).

Koncernen säkrar sig mot en del av omräkningsexponeringen med hjälp av valutasäkringsåtgärder, bestående av externa lån i utländsk valuta och derivatinstrument. Det finns ett ekonomiskt samband mellan de säkrade balansposterna och säkringsinstrumenten där säkringens effektivitet testas och justeras månatligen. Effekterna av omräkningsexponeringen och säkringsåtgärderna har motsatt tecken och redovisas inom övrigt totalresultat. Säkringsinstrumenten uppgick till 13 347 MSEK (2023: -27 026) vid årets slut. Under året har ingen ineffektivitet redovisats avseende säkring av nettoinvesteringar i utländska verksamheter.

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 tolvmånadersperiod.

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 1 163 MSEK (2023: 1 264). 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 12 809 MSEK (2023: 7 953). 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.

Som en del av det framgångsrika genomförandet av Rekapitaliseringen, som förväntas vara effektiv under första halvåret 2025, kommer låneförfallostrukturen att förlängas och den första obligationsförfallodagen kommer att vara under 2027 och bankfaciliteten (RCF) kommer att förlängas till 2028. Följden av Rekapitaliseringstransaktionen blir att de kortfristiga skulderna, som presenteras i tabellen nedan, blir väsentligt lägre och på proformabasis vara cirka 13 839 MSEK för både Koncernen och Moderbolaget.

Finansiella skulder i balansräkningen – koncernen

MSEK	Inom ett år	2–5 år	Senare än 5 år	Summa
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**
31 dec 2023				
Leverantörsskulder och övriga skulder	7 330	-	-	7 330
Leasingskulder	198	418	21	637
Banklån	-	14 885	-	14 885
Obligationslån	7 259	37 315	-	44 574
Företagscertifikat	694	-	-	694
Summa	**15 481**	**52 618**	**21**	**68 120**

Finansiella skulder i balansräkningen – moderbolaget

MSEK	Inom ett år	2–5 år	Senare än 5 år	Summa
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**
31 dec 2023				
Leverantörsskulder och övriga skulder	1 320	-	-	1 320
Långfristiga banklån	-	14 885	-	14 885
Obligationslån	7 259	37 315	-	44 574
Företagscertifikat	694		-	694
Skulder till koncernföretag	799	17 419	-	18 218
Summa	**10 072**	**69 619**	**-**	**79 691**

Ränterisker

Ränterisker är främst relaterade till koncernens upplåning som uppgick till 50701 MSEK (2023: 59 852) den december 31 2024. 70 procent (2023: 65 procent) av lånen har fast ränta och 30 procent (2023: 35 procent) har rörlig ränta. Koncernens lån har en räntebindningstid på för närvarande cirka 16 månader (2023: 20 månader) för hela låneportföljen.

En enprocentig ökning av marknadsräntorna skulle under året ha försämrat finansnettot med cirka 201 MSEK (2023: 210). En femprocentig ökning skulle ha försämrat finansnettot med 866 MSEK (2023: 1 052).

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.

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

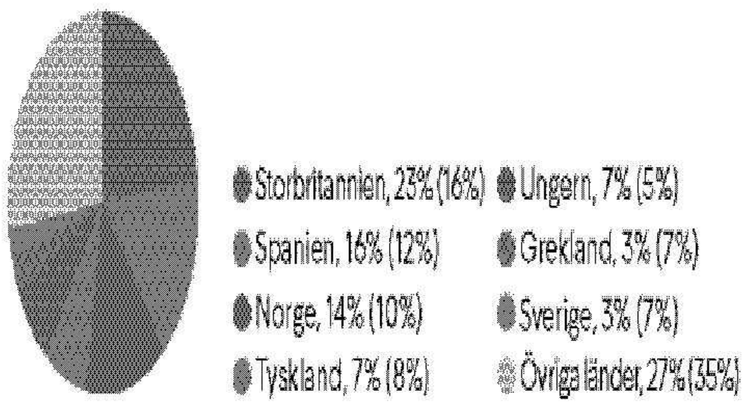
Koncernens kundfordringar är häntörliga till uppdragsgivare och betalningsskyldiga som verkar inom olika branscher, och är inte koncentrerade till någon särskild geografisk region. Koncernens största uppdragsgivare står för mindre än två procent av omsättningen. Huvuddelen av utestående kundfordringar utgörs av för koncernen tidigare kända kunder med god kreditvärdighet. För åldersanalys av förfallna kundfordringar, se not 15.

Portföljinvesteringar

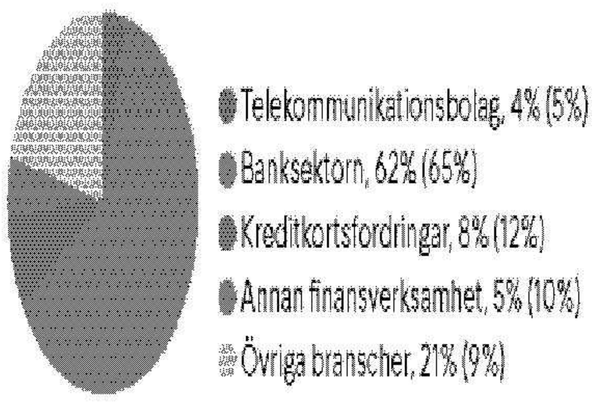
Som en del av verksamheten med portföljinvesteringar förvärvar Intrum portföljer med främst förfallna konsumentfordringar och arbetar för att inkassera dessa. Till skillnad från den vanliga inkasseringsverksamheten, där Intrum arbetar på uppdrag mot ersättning i form av provisioner och avgifter, övertas 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 22 695 MSEK (2023: 35 423) 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 32 774 SEK (2023: 35 084). 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 förvärvas. 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 försämras. Riskspridning uppnås bland annat genom att fordringar förvärvas från uppdragsgivare i olika branscher och olika länder. Koncernens portfölj av köpta fordringar avser gäldenärer i 20 länder.

Koncernens totala redovisade värde på köpta fordringar fördelas enligt följande:

Fordringar per land, 2024 (2023)



Fordringar per bransch, 2024 (2023)



Av det totala redovisade värdet på balansdagen motsvarar 6 procent portföljer som förvärvats under 2024, 17 procent portföljer som förvärvats under 2023, 18 procent som förvärvats under 2022, 13 procent som förvärvats under 2021, 6 procent som förvärvats under 2020 och 10 procent som förvärvats under 2019. Resterande 30 procent avser fordringar som förvärvats under eller före 2018.

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

Kreditrisken från koncernens valutaterminer är begränsad av motparten, som i regel är en större bank eller finansinstitut som inte förväntas komma på obestånd. På balansdagen värderades tillgångar kopplade till valutaterminerna till ett belopp om 16 MSEK (2023: 324), och skulder om 61 MSEK (2023: 303). Koncernen reglerar derivatkontrakten på nettobasis med sina motparter.

Terminsavtalen har korta löptider, typiskt sett någon eller några månader. Alla utestående terminer omvärderas till verkligt värde i bokslutet, varvid justeringen redovisas i resultaträkningen. Syftet med dessa valutaterminer har varit att minimera valutakursdifferenser i moderbolaget hänförliga till fordringar och skulder i utländsk valuta.

Utestående valutaterminer per årets slut i moderbolaget och koncernen omfattade följande valutor:

Valuta	Valutasäkrat belopp, köp	Valutasäkrat belopp, sälj
CHF	28	-
CZK	118	-
DKK	69	-702
EUR	431	-11
GBP	110	-422
HUF	-	-24 050
NOK	810	-5
PLN	44	-1
RON	-	-4
SEK	7 728	-7 894

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 (2023: 1). Intrums risk inom denna verksamhet hanteras genom strikta kreditgränser samt genom analys av kredittagarens kreditstatus.

Not 29 Närstående

Transaktioner med närstående genomförs till marknadsmässiga villkor, på armslängds avstånd.

Transaktioner med närstående omfattar transaktioner med styrelse och ledande befattningshavare, enligt not 31. Koncernen har långsiktiga kredithanteringsavtal med alla intresseföretag och joint ventures som innehar NPL-portföljer. Koncernen redovisade kredithanteringsintäkter från intresseföretag och joint ventures uppgående till 1 265 MSEK (2023: 1 569), med en utestående fordran om 47 MSEK (2023: 82).

Moderbolaget har en närståenderelation med dotterbolagen, se not 34, men inga transaktioner med andra närstående.

Moderbolaget tillhandahåller och erhåller tjänster från och till sina dotterbolag. Moderbolaget redovisade intäkter uppgående till 1 333 MSEK (2023: 1 616) från tillhandahållande av tjänster och redovisade kostnader uppgående till 643 MSEK (842), med utestående fordringar om 1 727 MSEK (2023: 741) och utestående skulder om 37 MSEK (2023: 28).

Not 30 Händelser efter balansdagen

Händelser efter balansdagen

Den 8 januari 2025 ingick Intrum en svensk företagsrekonstruktion, vilken utgjorde ett viktigt steg i genomförandet av Intrums Rekapitaliseringstransaktion.

I mars tillkännagavs och begärdes den Finansiella omstruktureringsplanen från Intrum till Stockholms tingsrätt efter att en minoritetskreditgrupp har gått med på att stödja planen och dra tillbaka sina juridiska invändningar. Den 15 april äger plansammanträdet rum i Stockholms tingsrätt. Under plansammanträdet kommer berörda parter få möjlighet att rösta ifall Rekonstruktionsplanen ska genomföras

Not 31 Medelantal anställda

	Koncernen Män		Koncernen Kvinnor	
	2024	2023	2024	2023
Österrike	11	16	20	18
Belgien	31	31	52	56
Brasilien	-	8		15
Tjeckien	20	23	40	45
Danmark	49	59	84	95
Estland	-	3		7
Finland	128	140	345	367
Frankrike	143	141	309	334
Tyskland	140	144	261	283
Grekland	586	663	928	982
Ungern	157	176	297	318
Irland	17	23	17	22
Italien	303	338	428	449
Lettland	150	179	50	91
Litauen	80	129	211	286
Mauritius	50	50	134	135
Nederländerna	62	69	65	66
Norge	192	216	241	275
Polen	151	160	217	240
Portugal	77	77	154	159
Rumänien	2	25	2	50
Slovakien	21	24	40	45
Spanien	725	683	1 166	1169
Sverige	167	167	226	234
Schweiz	87	88	103	108
Storbritannien	651	235	612	291
Summa	**4 000**	**3 867**	**6 002**	**6 140**

Moderbolaget hade under 2024 totalt 76 (82) anställda, varav 34 (38) kvinnor och 42 (44) män.

Av de anställda i koncernen är 18 procent yngre än 28 år, 31 procent är 30–39 år, 31 procent är 40–49 år och 23 procent är 50 år eller äldre.

Könsfördelning ledande befattningshavare

	2024		2023	
	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor
Styrelsen	4	3	5	3
Koncernens ledningsgrupp	14	2	14	3
Landschefer	14	1	16	1
Ledande nyckelpersoner	69%	31%	56%	44%

Not 32 Aktiebaserade ersättningar

Intrum har implementerat långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram för 2022, 2023 och 2024. 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.

LTIP 2022

Programmet erbjöds till 76 nyckelanställda, vilka tilldelades lika många Performance Shares Series 1 och Performance Shares Series 2. Utfallet för Performance Shares Series 1 är beroende av Totalavkasting för aktieägarna (TSR) över tid, medan utfallet för Performance Shares Series 2 beror på Cash EPS-måluppfyllelse över tid. Värdet varierar från 20 % till 200 % av grundlönen vid programmets start (CEO, Andres Rubio deltar inte i detta program). LTIP 2022 har en löptid på tre år och incitamentstilldelningen är beroende av fortsatt anställning fram till 1 januari 2025.

LTIP 2023

Programmet erbjöds till 74 nyckelanställda som tilldelades Performance Shares Series 1. Medlemmar i koncernledningen tilldelades även Performance Shares Series 2. Utfallet för Performance Shares Series 1 är beroende av TSR-prestationen över tid. Utfallet för Performance Shares Series 2 är beroende av deltagarnas privata investering i Intrum-aktier samt TSR-måluppfyllelse över tid. Värdet varierar från 55 % till 105 % av grundlönen vid programmets start (230 % för VD). LTIP 2023 har en löptid på tre år och incitamentstilldelningen är beroende av fortsatt anställning fram till 1 januari 2026

LTIP 2024

Programmet erbjöds till 14 nyckelanställda (medlemmar i företagsledningen samt nyckelpersoner inom Intrum-koncernen), 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 % till 250 % av ABS. För att erhålla Cash Compensation inom LTIP 2024 behövde deltagarna göra en privat investering i Intrum-aktier genom att allokera kvalifikationsaktier till programmet motsvarande en viss procentandel av deras årliga grundlön (10-20 %). LTIP 2024 har en löptid på tre år, och både kvalifikations- och investeringsaktier måste innehas till och med 31 december 2026.

Group Treasury förvärvar aktier från marknaden för att överföra aktier till anställda efter att intjänande- och prestationsvillkoren är uppfyllda. Aktier som innehas av koncernen och ännu inte har tilldelats anställda vid rapportperiodens slut redovisas som egna aktier i de finansiella rapporterna.

Koncernen ansvarar för att innehålla ett belopp motsvarande de anställdas skattepliktiga förmåner kopplade till aktietilldelningen enligt lokala skatteregler. Den innehållna skatten betalas till respektive skattemyndighet för de anställdas räkning. De prestationsbaserade aktierna som beviljas under LTIP-programmen inkluderar en nettoredovisningsfunktion där aktier motsvarande det belopp som krävs för att täcka de anställdas skattepliktiga förmåner innehålls. Koncernen reglerar aktietilldelningen på en nettobasis genom att innehålla det antal aktier vars verkliga (eller marknads-)värde motsvarar de anställdas skatteförpliktelser och endast överföra de återstående aktierna efter intjänandeperiodens slut.

Intjänande och kostnader

Under 2024 överfördes inga egna aktier till deltagande anställda, i enlighet med reverseringen av LTIP 2020-planen eftersom EPS-målet inte uppnåddes vid slutet av 2022. Det finns inte heller några avsättningar för kontantutbetalningar gällande LTIP 2023 programmet eftersom TSR-målet med största sannolikhet inte kommer nås till slutet av programmet i 2026 Det finns heller inga avsättningar för kontantreglerade aktiebaserade ersättningar för LTIP 2023, eftersom TSR-målet sannolikt inte kommer att uppnås vid slutet av 2023 års rapportperiod.

Den kostnad som redovisas för programmen under 2024 uppgår till 34,7 MSEK (2023: 21,2 MSEK), varav 0 MSEK (13 MSEK) avser 2021 års plan, 0 MSEK (5,6 MSEK) avser 2022 års plan, 14,1 MSEK (2023: 2,6 MSEK) avser 2023 års plan och 20,6 MSEK avser 2024 års plan.

LTIP 2022 och 2023 incitamentsprogram

Per den 31 december 2024 fanns 951 113 utestående aktier, samtliga relaterade till incitamentsprogrammet 2023.

Den vidareföring av instrument som beviljats under 2023 års incitamentsprogram samt deras vägda genomsnittliga verkliga värde redovisas i tabellen nedan (belopp i tusental SEK, förutom antal aktier och verkligt värde):

	2024			2023		
	Enheter	Tilldelningsdatum Verkligt värde	Belopp M SEK	Enheter	Tilldelningsdatum Verkligt värde	Belopp M SEK
Per den 1 januari	1,423,875	72	102	454 952	205	93
Tilldelade under året	-	-	-	989 241	13	13
Förverkade under året	-313 352	125	-38	-20 318	205	-4
Intjänade under året	-124 436	-263	-32	-	-	
Per den 31 december	**986 088**	**32**	**32**	**1 423 875**	**72**	**102**

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

LTIP 2024 incitamentsprogram

För incitamentsplanen 2024 engagerade koncernens treasury avdelning en 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. De antagan liknande de som beskrivs ovan för incitamentsplanerna LTIP 2022 och 2023 är ej gällande för incitamentsplanen 2024, eftersom aktierna köptes i förskott baserat på marknadspriserna som gällde på tilldelningsdagen.

Not 33 Anställningsvillkor för ledande befattningshavare

Under året justerades koncernledningen till ett mindre team som bildade Executive Committee (ExCo). I februari 2025 bytte Executive Committee namn till Executive Management Team (EMT). Koncernledningsteamet (GMT) förblir oförändrat och fortsätter att stödja EMT.

Riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare

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 är i korthet att genomföra den strategi som presenterades på bolagets kapitalmarknadsdag 2023 och att befästa sin position som marknadsledare inom kredithanteringsbranschen. För mer information om bolagets affärsstrategi, vision och mål, se www.intrum.com.

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 totalersättning.

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 ExCo 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 ExCo, och består framför allt av finansiella resultat (på koncern- eller marknadsnivå, som tillämpligt). Medlemmar av ExCo kan även ha vissa mål kopplade till operativa eller icke-finansiella nyckeltal, t.ex. 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 ExCo (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 ExCo-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 ExCo. 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, kredithanterings-EBIT, kredithanteringsmarginaler 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 ExCo-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 ExCo-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 bl.a. livförsäkring, sjukvårdsförsäkring, boende och bilförmån. För ExCo-medlemmar med boendeförmån får sådana förmåner uppgå till högst 20 procent av fast lön. För ExCo-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 ExCo-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. 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 ExCo, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ExCo samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget.

Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och ExCo. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i ExCo, 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 frångå 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 ExCo 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 årsstämmans 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

VD och koncernchef Andrés Rubio har under 2024 haft en ersättningsnivå i enlighet med koncernens ovan beskrivna principer. Hans fasta månadslön som VD och koncernchef har varit 66 000 GBP. Utöver den fasta lönen hade han möjlighet att erhålla upp till 100 procent av sin årslön inom ramen för det kortsiktiga incitamentsprogrammet (STIP). VD och koncernchefen deltar i bolagets långsiktiga incitamentsprogram (LTIP) för 2024 i enlighet med årsstämmans beslut, med en tilldelning på upp till 250 procent av årslönen. Han hade också förmånsbil och boende i enlighet med koncernens policyer. VD är inte berättigad till någon företagssponsrad pensionsplan. Uppsägningstiden är sex månader vid uppsägning från den anställdes sida och tolv månader vid uppsägning från bolagets sida. 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 ExCo

De ersättningar och andra anställningsvillkor för övriga medlemmar av ExCo 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 incitamentspro-

gram 2024 lanserades i april 2024 med tilldelningsnivåer enligt årsstämmans beslut, dvs. 100–120 procent av den fasta årslönen. Pensionsförmånerna varierar från land till land. I flera 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 ExCo har 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 ExCo 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 Intrum-aktier. Totalt antal utestående aktier i LTIP 2024 för motsvarande grupp uppgår till 604,076 aktier.

Årets ersättningar

Övriga ledande befattningshavare i tabellen definieras som andra medlemmar av ExCo än koncernchefen, se bolagsstyrningsrapporten. Under 2024 utsågs tre personer och tre avgick inom denna grupp. Antal övriga ledande befattningshavare uppgår till 6 (14) personer per årsslut 2024.

TSEK	2024	2023	22 aug–31 dec 2022	01 jan–21 aug 2022
VD och koncernchef	Andrés Rubio	Andrés Rubio	Andrés Rubio	Anders Engdahl
Grundlön	10 945	10 811	3 388	5 295
Rörlig ersättning	13 359	15 129	6 093	14 886
	320	251	54	257
Avgångsvederlag	-	-	-	18 137
Pensionskostnader	-	-	-	1 588
Summa VD och koncernchef	**24 624**	**26 191**	**9 535**	**40 163**

TSEK	2024	2023	2022
Övriga ledande befattningshavare[1]			
Grundlön	25 401	64 817	56 461
Rörlig ersättning	15 810	31 790	38 159
Övriga förmåner	1 164	3 895	3 057
Avgångsvederlag[2]	-	26 161	-
Pensionskostnader	4 688	7 848	12 588
Summa övriga ledande befattningshavare	**47 063**	**134 511**	**110 265**

1) Inkluderar kostnader för avgångsavtal med ledande befattningshavare som lämnade under 2024, för åren 2023 och 2022 inkluderas även kostnader för övriga ledande befattningshavare
2) Kostnader för avgångsavtal för fyra GMT medlemmar som lämnade under 2023

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. Det innebär exempelvis att rörliga ersättningar som intjänats och kostnadsförts av bolaget under 2024 kommer att betalas under början av 2025.

Styrelsen

I enlighet med årsstämmans beslut uppgår styrelsens totala arvode för året, inklusive arvode för utskottsarbete, till 8 355 TSEK (7 820 TSEK). Styrelsen har inga pensionsförmåner eller avtal om avgångsvederlag.

TSEK	2024	2023	2022
Magnus Lindquist, ordförande	1760	1760	1615
Magdalena Persson	-	-	680
Hans Larsson	-	880	855
Andreas Näsvik	830	795	945
Ragnhild Wiborg	1315	1000	970
Andrés Rubio	-	-	252
Liv Fiksdahl	-	-	680
Michel van der Bel	985	920	790
Geeta Gopalan	1375	910	-
Debra Davies	935	825	-
Philip Thomas	1155	730	-
Summa styrelsearvoden	**8 355**	**7 820**	**6 787**

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 34 Koncernföretag

Moderbolagets andelar i koncernföretag framgår nedan:

	Moderbolaget	
MSEK	2024	2023
Intrum Austria GmbH	37	37
Intrum NV (Belgien)	230	230
Payzzter Financial Services Ltd (Bulgarien)	11	11
Intrum A/S (Danmark)	689	513
Intrum Oy (Finland)	1649	1649
Intrum Corporate SAS (Frankrike)	346	346
Intrum Customer Services Athens S.M.S.A. (Grekland)	15	15
Intrum Investments Greece S.M.S.A.	22	21
Intrum Finance Center of Excellence S.M.S.A. (Grekland)	35	35
Intrum Investment Services Limited (Irland)	-	-
Intrum Global Technologies SIA (Lettland)	-	-
Intrum BV (Nederländerna)	377	377
Lock TopCo AS (Norge)	562	563
Intrum Spzoo (Polen)	-	-
Intrum Portugal Unipessoal Lda.	71	71
Intrum Romania Srl	-	27
Intrum Customer Services Bucharest S.R.L. (Rumänien)	-	15
Intrum Holding Spain S.A.U.	3563	3539
Intrum Customer Services Malaga S.L.U. (Spanien)	-	74
Intrum Global Technologies Spain, S.L.U.	-	-
Intrum Sverige AB	1749	1749
Intrum Finans AB	75	75
Intrum Investment Management AB	10	0
Intrum Intl AB	1326	1326
Indif AB	1	80
Intrum Holding AB	29 234	26 640
Intrum AG (Schweiz)	943	943
eCollect AG (Schweiz)	277	246
Intrum UK Group Ltd (Storbritannien)	-	-
Ophelos Limited (Storbritannien)	570	570
Intrum Ireland International Ltd	-	-
IAB Investments and Financing Ltd	-	-
Intrum Investments and Financing AB	1	-
Intrum Group Operations AB	-	-
Intrum AB of Texas LLC	-	-
Intrum Italy Holding AB	-	-
Summa redovisat värde	**41 793**	**39 152**

Förändringar i andelar i koncernföretag framgår nedan.

	Moderbolaget	
MSEK	2024	2023
Ingående balans	39 152	35 001
Förvärv	42	1 092
Lämnade kapitaltillskott	3 826	3 203
Justeringar enligt IFRS 2	-3	4
Nedskrivning av andelar i dotterbolag	-1 224	-146
Avyttring (inklusive nedskrivning)	-	-2
Utgående balans	**41 793**	**39 152**

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 under 2024 avser aktierna i Intrum Romania Srl uppgående till 27 MSEK, Intrum Customer Services Malaga S.L.U. uppgående till 74 MSEK, Indif AB uppgående till 79 MSEK samt Intrum Holding AB uppgående till 1 028 MSEK.

Likvidation under 2024 avser Intrum Customer Services Bucharest S.R.L..

IFRS 2-justeringar under 2024 avser utfärdande av aktietilldelning. IFRS 2 kräver att ett företag redovisar aktierelaterade ersättningstransaktioner i sina finansiella rapporter, inklusive transaktioner med anställda eller andra parter som ska regleras med kontanter, andra tillgångar eller egetkapitalinstrument i företaget. IFRS 2-justeringar avser Intrum Holding Spain S.A.U. och Intrum Holding AB. Ett antal immateriella justeringar gjordes i ett antal andra dotterbolag.

Moderbolaget är Intrum AB (publ), med säte i Stockholm och organisationsnummer 556607-7581. Koncernens dotterbolag listas nedan.

2023

Förvärv under 2023 avser aktier i Intrum NV, Belgien, Payzzter Financial Services Ltd, Bulgarien, eCollect AG, Schweiz, Ophelos Ltd, Storbritannien, plattformen Capquest and Mars från Arrow Global UK, Storbritannien och Haya Real Estate, Spanien. Enheter som införlivades under 2023 är Intrum Finance Center of Excellence SMSA, Grekland och Intrum Investment Switzerland AG, Schweiz.

Lämnade kapitaltillskott under 2023 avser aktier i Intrum A/S, Danmark, Intrum Estonia AS, Intrum Romania SA, Intrum Customer Services Bucharest SRL, Rumänien, Intrum Holding Spain SAU, Intrum Customer Services Malaga SLU, Spanien och Intrum Holding AB, Sverige.

Nedskrivning under 2023 avser aktierna i Intrum Estonia AS före avyttring om 43 MSEK och ytterligare 103 MSEK på aktierna i Lock TopCo AS.

Avyttringar under 2023 avser Intrum Brasil Consultoria e Participaçoes, SA, Intrum Estonia AS, Intrum Rahoitus Oy, Intrum Latvia SIA och likvidation av Intrum Financial IFN SA, Rumänien.

IFRS 2-justeringar under 2023 avser utfärdande av aktietilldelning. IFRS 2 kräver att ett företag redovisar aktierelaterade ersättningstransaktioner i sina finansiella rapporter, inklusive transaktioner med anställda eller andra parter som ska regleras med kontanter, andra tillgångar eller egetkapitalinstrument i företaget. IFRS 2-justeringar avser Intrum Holding Spain SAU och Intrum Holding AB, Sverige. Ett antal immateriella justeringar gjordes i ett antal andra dotterbolag.

Koncernens moderbolag är Intrum AB (publ), med säte i Stockholm och organisationsnummer 556607-7581. Koncernens dotterbolag listas nedan.

	Registreringsnummer	Säte	Kapitalandel	Andel av bestämmande inflytande (om olika)
Dotterbolag till Intrum AB och deras dotterbolag i samma land				
Österrike				
Intrum Austria GmbH	FN 48800s	Wien	100%	
Belgien				
Intrum NV	BE 0426237301	Gent	100%	
Bulgarien				
Payzzter Financial Services Ltd	206905094	Sofia	100%	
Danmark				
Intrum A/S	DK 10613779	Köpenhamn	100%	
Finland				
Intrum Oy	FI14702468	Helsingfors	100%	
Frankrike				
Intrum Corporate SAS	B797 546 769	Rueil-Malmaison	100%	
Socogestion SAS	B414 613 539	Saint Priest	100%	
Intractiv SAS	B431 312 677	Sainghin en Mélantois	100%	
Grekland				
Intrum Investments Greece S.M.S.A.	144794101000	Aten	100%	
Intrum Finance Centre of Excellence S.M.S.A.	EL802152171	Aten	100%	
Intrum Customer Services Athens S.M.S.A.	157487101000	Aten	100%	
Intrum Debtors Notification Company Athens S.M.S.A.	163560401000	Aten	100%	
Irland				
Intrum Investment Services Limited	700398	Dublin	100%	
Intrum Ireland International Ltd	764407	Dublin	100%	
Lettland				
SIA Intrum Global Technologies	40103314641	Riga	100%	
Nederländerna				
Intrum B.V.	33273472	Amsterdam	100%	
Intrum Justitia Data Centre B.V.	27306188	Schiphol-Rijk	100%	
Norge				
Lock TopCo AS	913 852 508	Oslo	100%	
Polen				
Intrum Sp. z o.o.	0000108357	Warszawa	100%	
Intrum Król & Wspólnicy Kancelaria Prawna Sp. k.	0000270515	Wrocław	99%	
Portugal				
Intrum Portugal, Unipessoal Lda	503 933 180	Lissabon	100%	
Intrum Real Estate Management Portugal, S.A.	514 167 041	Lissabon	100%	
Rumänien				
Intrum Romania SRL	18496757	Bukarest	100%	
Spanien				
Intrum Holding Spain S.A.U.	A86128147	Madrid	100%	
Intrum Servicing Spain S.A.U.	A85582377	Madrid	100%	
Intrum Spain Real Estate S.L.U.	B88174131	Madrid	100%	
Solvia Servicios Inmobiliarios, S.A.U, (tidigare: Haya Real Estate S.A.)	A86744349	Madrid	100%	
HRE NB 2022, SL	B72561632	Madrid	100%	
Intrum Customer Services Malaga S.L.U.	B01971845	Madrid	100%	
Intrum Global Technologies Spain, S.L.U.	B16910960	Madrid	100%	

	Registreringsnummer	Säte	Kapitalandel	Andel av bestämmande inflytande (om olika)
Sverige				
Intrum Intl AB	556570-1181	Stockholm	100%	
Intrum Investment Management AB	556239-1655	Stockholm	100%	
Intrum Invest AB	556786-4854	Stockholm	100%	
Fair Pay Please AB	556259-8606	Stockholm	100%	
Intrum Investment Partners KB	969796-8957	Stockholm	100%	
Intrum Finans AB	556885-5265	Stockholm	100%	
Intrum Sverige AB	556134-1248	Stockholm	100%	
Intrum Delgivningsservice AB	556397-1414	Stockholm	100%	
Intrum Shared Services AB	556992-4318	Stockholm	100%	
Indif AB	556733-9915	Stockholm	100%	
Intrum Holding AB	556723-5956	Stockholm	100%	
IAB Investments and Financing Ltd	15750537	Stockholm	100%	
Intrum Investments and Financing AB	559481-4906	Stockholm	100%	
Intrum Group Operations AB	559489-1532	Stockholm	100%	
Intrum Italy Holding AB	559505-2423	Stockholm	100%	
Schweiz				
eCollect AG	CHE-180.481.291	Baar	100%	
Intrum AG	CHE-104.502.525	Schaarwerzenbach	100%	
Inkasso Med AG	CHE-101.550.947	Schaarwerzenbach	70%	
Storbritannien				
Intrum UK Group Ltd	03515447	Reigate	100%	
Capquest Group Limited	04936030	Manchester	100%	
Capquest Devt Recovery Limited	03772278	Manchester	100%	
Capquest Investments Limited	05245825	Manchester	100%	
Intrum Mortgages UK Finance Limited (tidigare: Mars Capital Finance Limited)	05859881	Manchester	100%	
Intrum Mortgages UK Finance Limited (tidigare: Mars Capital Management Limited)	06483032	Manchester	100%	
Ophelos Limited	12185588	London	100%	
Intrum UK Holdings 2 Limited	01356148	Reigate	100%	
Intrum UK 2 Limited	01918920	Reigate	100%	
Intrum UK Holdings Limited	04325074	Reigate	100%	
Intrum UK Limited	03752940	Reigate	100%	
Intrum UK Finance Limited	04140507	Reigate	100%	
I.N.D. Limited	03283064	Reigate	100%	
USA				
Intrum AB of Texas LLC	32097154960	Austin, Texas	100%	

Dotterbolag till Intrum BV och deras dotterbolag i samma land

Tjeckien				
Intrum Czech s.r.o.	27221971	Prag	100%	
Ungern				
Lakóingatlan-Forgalmazó Kft	01 09 268230	Budapest	100%	
Intrum ASC Kft	01 09 298952	Budapest	100%	
Intrum Zrt	01 10 044857	Budapest	100%	
Irland				
Intrum Ireland Limited	175808	Dublin	100%	
Slovakien				
Intrum Slovakia s.r.o.	35 831 154	Bratislava	100%	

Dotterbolag till Intrum Holding Spain SAU och deras dotterbolag i samma land

Grekland				
Intrum Hellas A.E.D.A.D.P.	151946501000	Aten	80%	
Intrum Hellas REO Solutions SA	151869301000	Aten	80%	
Intrum BTB Debtors' Notification Single Member S.A. (tidigare: Intrum BTB Consulting Services Single member S.A.)	164427701000	Aten	100%	

Dotterbolag till Intrum Intl AB och deras dotterbolag i samma land

Mauritius				
Intrum (Mauritius) Ltd	127206	Port Louis	100%	
Polen				
Intrum TFI S.A.	0000228722	Warszawa	100%	
Schweiz				
Intrum Investment Switzerland AG	CHE-420.157.871	Baar	100%	

Dotterbolag till Intrum Investment Partners KB och deras dotterbolag i samma land

Irland				
Intrum Investments Designated Activity Company	722313	Dublin	100%	

Dotterbolag till Intrum Investment Partners KB och deras dotterbolag i samma land

Irland				
Portfolio Investment ICAV	C466036	Dublin	100%	

Dotterbolag till Investment Switzerland AG och deras dotterbolag i samma land

Luxemburg				
LDF65 S.à r.l.	B134749	Luxemburg	100%	
IDF Luxembourg S.à r.l.	B188281	Luxemburg	100%	
Polen				
LINDORFF 1 NFIZW	RFI752	Wroclaw	100%	

Dotterbolag till Intrum Sverige AB och deras dotterbolag i samma land

Luxemburg				
Intrum Luxembourg S.à r.l.	B183336	Luxemburg	100%	

Dotterbolag till eCollect AG och deras dotterbolag i samma land

Bulgarien				
eSolutions EOOD	204514296	Sofia	100%	
Tyskland				
eOperations GmbH	HRB 34169	Essen	100%	

Dotterbolag till Intrum Holding AB och deras dotterbolag i samma land

Tyskland				
Intrum Finanzholding Deutschland GmbH	HRB 87998	Heppenheim	100%	
Intrum Holding Deutschland GmbH	HRB 88008	Heppenheim	100%	

	Registreringsnummer	Säte	Kapitalandel	Andel av bestämmande inflytande (om olika)
Intrum Debitoren Management GmbH	HRB 81939	Hamburg	100%	
Intrum Hanseatische Inkasso-Treuhand GmbH	HRB 52053	Hamburg	100%	
AssetGate GmbH	HRB 29415	Essen	100%	
Intrum Deutschland GmbH	HRB 4709	Darmstadt	100%	
Intrum Information Services Deutschland GmbH	HRB 85778	Darmstadt	100%	
Irland				
Intrum Investment No 1 Designated Activity Company	584295	Dublin	100%	
Iris Hellas Investments Designated Activity Company	678559	Dublin	70%	
Senna NPL Finance DAC	731639	Dublin	0%	100%
Intrum Investment No 2 Designated Activity Company	590912	Dublin	100%	
Intrum Investment No 3 Designated Activity Company	590795	Dublin	100%	
Cilliphili Designated Activity Company	681566	Dublin	100%	80%
Intrum Investment No 4 Designated Activity Company	695484	Dublin	100%	
Intrum Investment No 5 Designated Activity Company	722314	Dublin	100%	
Intrum Poplar Designated Activity Company	729605	Dublin	100%	
Italien				
Intrum Italy Holding S.R.L.	08724660967	Milano	100%	
LSF West S.R.L.	09409950962	Milano	100%	
Revalue S.p.A.	09490900157	Milano	100%	
Intrum Italy S.P.A.	10311000961	Milano	51%	
I-RESALES S.R.L. (tidigare: Intrum Italy RE Sales S.R.L.)	09421851008	Rom	100%	
I-VALUE SGR S.P.A.	224415	Milano	100%	
Alicudi SPV S.R.L.	04703580268	Conegliano Veneto (TV)	100%	
Alicudi Leaseco S.R.L.	05332410264	Conegliano Veneto (TV)	100%	
Portland Leaseco Srl	05211620264	Conegliano Veneto (TV)	100%	
Evolve SPV S.R.L.*	05156080268	Conegliano	100%	51%
Litauen				
"Intrum Global Business Services", UAB	303326659	Vilnius	100%	
Nederländerna				
Intrum Nederland Holding B.V.	08178741	Amsterdam	100%	
Intrum Nederland B.V.	05025428	Amsterdam	100%	
Marjoc I B.V.	08203108	Amsterdam	100%	
Norge				
Intrum Holding Norway AS	992 984 899	Oslo	100%	
Intrum AS	835 302 202	Oslo	100%	
Intrum Obligations AS	945 153 547	Oslo	100%	
Intrum Capital AS	958 422 830	Oslo	100%	
Polen				
Intrum Global Technologies Sp. z o.o. w likwidacji	0000654943	Wrocław	100%	
Sverige				
Lindorff International AB	559077-1274	Stockholm	100%	

Dotterbolag till Intrum Investment DAC No 1 och deras dotterbolag i samma land

Locairol ITG, S.L.U.	B87882528	Madrid	100%	
Venira ITG, S.L.U.	B88001128	Madrid	100%	
Confiteor ITG S.L.U.	B87882544	Madrid	100%	

Dotterbolag till Iris Hellas Investments DAC och deras dotterbolag i samma land

Grekland				
Iris Hellas REO Investments S.M.S.A.	167445601000	Aten	70%	

	Registreringsnummer	Säte	Kapitalandel	Andel av bestämmande inflytande (om olika)
Filial till Intrum Oy				
Intrum Oy filialas	306246175	Vilnius	-	
Filial till Intrum Customer Services Malaga S.L.U.				
Intrum Customer Services Malaga NUF	927419610	Oslo	-	
Intrum AS Lietuvos filialas	306120194	Litauen	-	

Företag utan aktieinnehav som konsolideras på grundval av kontraktuellt bestämmande inflytande

FRANKRIKE				
FIP I	-	-	-	100%
FIP II	-	-	-	100%
ITALIEN				
Arizona SPV S.R.L.	05182440262	Conegliano Veneto (TV)	-	100%

Företag utan aktieinnehav som konsolideras på grundval av kontraktuellt bestämmande inflytande

Nederländerna				
Stichting Derdengelden Incasso AAB	56508409	Amsterdam	-	67%
Stichting Derdengelden Intrum Nederland	05084481	Amsterdam	-	100%
Stichting Derdengelden Vesting Finance West-Friesland	855004551	Amsterdam	-	80%
Stichting Derdengelden Vesting Intrum	62899449	Amsterdam	-	80%

Dotterbolag med innehav utan bestämmande inflytande (minoritetsandel)

	Minoritetsaktieinnehav		Minoritetsintresse i eget kapital		Minoritetsintresse i resultatet		Utdelning till minoritetsägare	
MSEK	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Inkasso Med AG[1]	30%	30%	8	7	-	-	-	-
Intrum Italy S.P.A.[2]	49%	49%	1 809	1 659	-185	-40	88	197
Aktua Soluciones Financieras Holdings, S.L.[3]	0%	15%	-	64	-4	1	-	-
Intrum Hellas A.E.D.A.D.P.[4]	20%	20%	281	451	-163	-216	183	183
Intrum Hellas REO Solutions S.A.[5]	20%	20%	21	32	-1	-	14	-
Iris Hellas REO Investments S.M.S.A.[6]	30%	30%	-1	-	-	-	-	-
Iris Hellas Investments Designated Activity Company[7]	30%	30%	-73	-62	8	27	-	-
Cilliphili Designated Activity Company[8]	20%	20%	-7	-7	-	-	-	-
Evolve SPV S.R.L.[9]	49%	49%	41	32	-7	-16	-	-
Summa			**2 079**	**2 176**	**-352**	**-244**	**285**	**380**

(1) Ärztekasse Genossenschaft Urdorf
2) Intesa Sanpaulo SpA
(3) Minoritetsintresse förvärvat från Banco Santander 2024
4) Pireaus Bank
5) Pireaus Bank
6) Europeiska banken för återuppbyggnad och utveckling
7) Europeiska banken för återuppbyggnad och utveckling
8) Arrow Global Limited
9) Deva Investment Capital

Not 35 Datum för godkännande

Styrelsen har den 27 mars 2025 granskat och godkänt Års- och hållbarhets-rapporten för det år som avslutades den 31 december 2024.

Förslag till disposition av resultatet

Moderbolagets disponibla medel står till styrelsens förfogande enligt följande:

SEK M	
Överkursfond	17 442
Balanserade vinstmedel	-12 228
Årets resultat	2 425
Summa	**7 639**

Hela beloppet för utdelningsbara medel kommer att överföras i ny räkning eftersom styrelsen inte föreslog någon utdelning för räkenskapsåret 2024.

SEK M	
Utdelning, noll	-
Balanseras i ny räkning	7 639
Summa	**7 639**

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 ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen för moderbolaget respektive koncernen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen 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 27 maj 2025.

Stockholm enligt det datum som framgår av den elektroniska signaturen

Andrés Rubio
VD och koncernchef

Magnus Lindquist
Styrelseordförande

Michel van der Bel
Styrelseledamot

Andreas Näsvik
Styrelseledamot

Geeta Gopalan
Styrelseledamot

Debra Davies
Styrelseledamot

Philip Thomas
Styrelseledamot

Ragnhild Wiborg
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse avseende denna årsredovisning har lämnats det datum som framgår av den elektronisk signaturen

Deloitte AB

Patrick Honeth
Auktoriserad 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 räkenskapsåret 2024-01-01 - 2024-12-31. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 25–88 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 2024 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 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt IFRS Redovisningsstandarder, så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. 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 revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014/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

Intrum AB har under räkenskapsåret 2024 och fram till 27 mars 2025, arbetat med en Rekapitaliseringstransaktion för att minska skuldsättningen i bolaget. Som ett viktigt steg i denna process ansökte Intrum AB och dess dotterbolag om ett frivilligt så kallat chapter 11-förfarande i USA den 15 november 2024. Den 31 december 2024 meddelade USA:s konkursdomstol för södra distriktet i Texas att man fastställt Intrums så kallade prepackaged chapter 11-rekonstruktionsplan, vilket följdes av att Intrum den 8 januari 2025 ansökte om att inleda en svensk företagsrekonstruktion. Denna beviljades av Stockholms tingsrätt den 8 januari 2025. Den 14 mars 2025 meddelade Intrum att man nått ett förlikningsavtal med en minoritetsgrupp av borgenärer, vilket efter att avtalet godkänts av USA:s konkursdomstol innebär att cirka 92% av Intrums totala obligationslån om 37 440 mnkr anslutit sig till Rekapitaliseringstransaktionen, samt att motsvarande majoritet därför förväntas rösta för rekonstruktionsplanen på plansammanträdet den 15 april 2025. Den 14 mars 2025 offentliggjordes även Intrums Rekonstruktionsplan för den svenska företagsrekonstruktionen.

Den huvudsakliga risk som Rekapitaliseringstransaktionen inneburit i vår revision rör bolagets antagande om fortsatt drift och huruvida årsredovisningen kan upprättas med detta antagande eller om upplysningar ska lämnas över väsentliga osäkerhetsfaktorer som kan ge upphov till betydande tvivel beträffande bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Beaktat den väsentliga inverkan Rekapitaliseringstransaktionen har haft på bolagets verksamhet i allmänhet och antagandet om fortsatt drift i synnerhet, gör vi bedömningen att Rekapitaliseringstransaktionen utgör ett särskilt betydelsefullt område i revisionen.

Såsom framgår av not 1 i årsredovisningen har styrelsen vid tidpunkten för godkännande av årsredovisningen och koncernredovisningen dragit slutsatsen att det inte finns några finansiella eller andra osäkerhetsfaktorer som ger upphov till betydande tvivel om moderbolagets och koncernens förmåga att driva verksamheten vidare i en överskådlig framtid från godkännandedatumet. Ytterligare upplysningar om Rekapitaliseringstransaktionen återfinns i förvaltningsberättelsen på s. 36 och 38 och i not 1, 28 samt 30.

Våra granskningsåtgärder

Vår revision omfattade följande granskningsåtgärder, men var inte begränsade till dessa:

- Vi har tagit del av och utvärderat underliggande dokumentation för Rekapitaliseringstransaktionen (inklusive chapter 11-förfarandet och den svenska företagsrekonstruktionen) samt dess implikationer för redovisningen och antagandet om fortsatt drift.
- Vi har tagit del av och utvärderat bolagets ställningstagande avseende antagandet om fortsatt drift samt verifierat antaganden däri.
- Vi har bedömt innehållet i de upplysningar om Rekaptialiseringstransaktionen och antagandet om fortsatt drift som bolaget lämnar i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Intäktsredovisning från kredithanteringstjänster

Beskrivning av risk

Intäkter från kredithanteringstjänster, vilka redovisas som Kredithanteringsintäkter i koncernens resultaträkning, genereras från ett antal olika intäktsströmmar, inklusive, men inte begränsat till, inkassotjänster, kreditoptimeringstjänster, e-handelstjänster, betaltjänster, finansiella tjänster och förvaltningstjänster. För 2024 uppgick intäkterna från kredithanteringstjänster till 11 791 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 volymtransaktionsmiljön, 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 27.

Våra granskningsåtgärder

Vår revision omfattade följande granskningsåtgärder, men var inte begränsade 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 kredithanteringstjänster gentemot kontraktuella villkor, fakturor och inbetalade belopp.
- Analytisk granskning av poster hänförliga till intäkter från kredithanteringstjänster.
- Utvärdering av efterlevnad av redovisningsprinciper och erforderliga upplysningar för intäktsredovisning från kredithanteringstjänster i enlighet med IFRS.

Värdering av goodwill

Beskrivning av risk

Goodwill härrörande från rörelseförvärv utgör en betydande post i koncernens balansräkning och uppgick till 35 871 miljoner SEK per den 31 december 2024.

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 kredithanteringstjänster diskonterade med en genomsnittligt vägd kapitalkostnad. Företagsledningen har inte identifierat något nedskrivningsbehov för någon kassagenererande enhet inom koncernen.

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 begränsade till dessa:

- Genomgång av processer relaterade till goodwill, inkluderat, men inte begränsat till, budgetering, prognostisering av kassaflöden från kredithanteringstjänster 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 kredithanteringstjänster 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 intresseföretag och joint ventures i koncernens balansräkning. Per den 31 december 2024 uppgick koncernens portföljinvesteringar till 22 695 miljoner SEK, medan investeringar i intresseföretag och joint ventures uppgick till 2 352 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 intresseföretag och joint ventures redovisas indirekt via resultatandelen från intresseföretag 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 intresseföretag 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, 5, 9 och 27. Motsvarande specifikation för investeringar i intresseföretag och joint ventures återfinns i not 10.

Våra granskningsåtgärder
Vår revision omfattade följande granskningsåtgärder, men var inte begränsade 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, prognosprecision 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 och 89-110. 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 den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS 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 2023 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 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. Den 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 styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Revisorns granskning av 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 (publ) för år 2024.

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 Intrum AB (publ) 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 24 april 2024 och har varit bolagets revisor sedan 29 april 2021.

Stockholm enligt elektronisk signering

Deloitte AB

Patrick Honeth
Auktoriserad revisor

Finansiella nyckeltal

MSEK, om inte annat anges	2024	2023	2022	2021	2020
Ojusterade IFRS-mått					
Intäkter	18 033	17 705	19 368	17 789	16 848
EBITDA	3 249	4 313	2 192	7 975	6 224
EBIT	1 941	2 776	154	6 475	4 695
Nettoförlust hänförlig till koncernen	-3,697	-187	-4 473	3 127	1 881
EPS (SEK)	-30.67	-1,56	-37,07	25,88	15,18
Justerade kassamått					
CAPEX portföljinvesteringar, netto	1,739	5 508	7 538	5 654	5 355
Kassaflödespåverkande intäkter	21,607	21 065	24 280	21 966	21 038
Cash EBITDA	9,287	9 137	13 239	12 310	11 608
Cash EBITDA (inkl avvecklade verksamheter)	10 866	12 855	13 239	12 310	11 608
Justerade finansiella nyckeltal					
Nettoskuld inkl. övriga förpliktelser	49,658	57 343	54 679	49 919	48 894
Nettoskuld exkl. övriga förpliktelser	49,324	56 871	54 141	49 160	48 513
Nettoskuld med övriga förpliktelser/RTM cash EBITDA (x)	4.5x	4,5x	4,1x	4,1x	4,2x
Nettoskuld utan övriga förpliktelser/RTM cash EBITDA (x)	4.5x	4,4x	4,1x	3,9x	4,0x

Nettoskuldsöversikt

MSEK	2024	2023	2022	2021	2020
Upptagna lån	50 701	59 852	56 519	52 501	48 703
Leasingskuld	710	637	712	805	871
Uppskjutna skatteskulder[1]	416	348	384	406	1 073
Bruttoskuld	**51 827**	**60 837**	**57 615**	**53 712**	**50 647**
Likvida medel	-2 504	-3 966	-3 474	-4 552	-2 134
Nettoskuld exkl. övriga förpliktelser	**49 324**	**56 871**	**54 141**	**49 160**	**48 513**
Förmånsbestämda pensionsförpliktelser, netto	88	142	141	329	381
Utestående till innehav utan bestämmande inflytande	246	330	397	430	-
Summa övriga förpliktelser	**334**	**472**	**538**	**759**	**381**
Nettoskuld inkl. övriga förpliktelser	**49 658**	**57 343**	**54 679**	**49 919**	**48 894**

1) Uppskjutna skulder avser förpliktelser med en likviddag som infaller efter tolv månader från det första redovisningstillfället.

Resultatöversikt

MSEK	2024	2023	2022	2021	2020
AVSTÄMNING AV RESULTAT[1]					
Intäkter	18 033	17 705	19 368	17 789	16 848
IAC i intäkter		-	-408	-134	-118
Justerade intäkter	**18 033**	**17 705**	**18 960**	**17 655**	**16 730**
Portföljavskrivningar	3 574	3 360	5 320	4 311	4 308
Kassaflödespåverkande intäkter	**21 607**	**21 065**	**24 280**	**21 966**	**21 038**
AVSTÄMNING AV EBITDA[1]					
EBIT	1 941	2 777	154	6 475	4 695
Avskrivningar	1 308	1 536	2 038	1 500	1 529
EBITDA	**3 249**	**4 313**	**2 192**	**7 975**	**6 224**
IAC - NCI					
Nedskrivningar/(återföringar)	1 320	124	5 768	-	-
Kreditvinster/(kreditförluster), netto	79	-9	-117	-133	33
- därav vinster på portföljinvesteringar	-1 504	-1 258	-1 795	-1 789	-3 145
- därav förluster på portföljinvesteringar	1 583	1 249	1 678	1 656	3 178
Netto kreditvinster/-förluster avvecklade verksamheter	-	266	-	-	-
IAC - omstrukturering					
Kostnader för IT-transformation	-	308	512	-73	-
Fusioner och förvärv	743	88	11	-	-
Omstrukturering av koncernen	296	676	-583	-	-
- därav kostnadsbesparingsprogram	99	541	-	-	-
IAC - engångsposter					
Skatteeffekter i Ungern	118	90	74	-	-
Övriga	-11	31	260	563	1 011
Justerat EBITDA	**5 794**	**5 887**	**8 117**	**8 332**	**7 268**
Justeringar av likvida medel joint ventures[1]					
IFRS-resultat	-517	-700	-545	-581	-306
Kassaresultat	436	590	347	248	338
Portföljavskrivningar	5,574	3 360	5320	4311	4308
Cash EBITDA	**9,287**	**9 137**	**13 239**	**12 310**	**11 608**

1) Beloppen för 2024 utesluter avvecklade verksamheter som inkluderats tidigare år.

Definitioner

Resultatbegrepp, nyckeltal och alternativa nyckeltal använda i rapporten inkluderar följande:

Justerat EBIT
Justerat EBIT är rörelseresultatet exklusive omvärdering av portföljinvesteringar och andra jämförelsestörande poster.

Justerad EBIT-marginal
Justerat EBIT i förhållande till justerade intäkter.

Justerat EBITDA
Justerat EBITDA definieras som EBITDA justerat för poster som påverkar jämförbarheten (vilket inkluderar nedskrivningar).

Det kan också definieras som justerat EBIT (vilket inkluderar nedskrivningar) genom att lägga till avskrivningar och amorteringar av materiella och immateriella tillgångar.

Justerade intäkter
Intäkter exklusive portföljomvärderingar och andra jämförelsestörande poster.

Årligt kontraktsvärde, ACV
Det årliga kontraktsvärdet motsvarar de genomsnittliga årliga kredithanteringsintäkterna genererade från uppdragsgivaravtal.

Utnyttjad capex
Investeringar gjorda för tillväxt inom verksamheten.
Till exempel IT och materiella tillgångar.

Cash EBITDA
Cash EBITDA är det justerade rörelseresultatet (EBIT) efter återföring av avskrivningar på anläggningstillgångar samt portföljavskrivningar. I tillägg justeras resultatandelar från joint ventures bort och ersätts med det faktiska kassaflödet från joint ventures.

Kassaflödespåverkande intäkter
Justerade intäkter exklusive icke kassaflödespåverkande intäkter såsom portföljavskrivningar.

EBIT
EBIT består av intäkter minus rörelsekostnader enligt resultaträkningen.

EBITDA
EBITDA definieras som EBIT med återföring av avskrivningar och av immateriella och materiella tillgångar.

Förväntad återstående inkassering, ERC
Förväntad återstående inkassering ("estimated remaining collections") är det nominella värdet av den förväntade framtida inkasseringen på koncernens portföljinvesteringar, inklusive Intrums förväntade kassaflöden från investeringar i joint ventures.

Externa intäkter
Intäkter från Intrums externa uppdragsgivare samt omsättning från fastighetsverksamheten.

Intäkter
Koncernens intäkter inkluderar externa kredithanteringsintäkter (rörliga inkassoprovisioner, fasta inkassoavgifter, gäldenärsarvoden, garantiprovisioner, abonnemangsintäkter osv), intäkter i verksamheten med portföljinvesteringar (inkasserade belopp minskade med periodens amortering och omvärdering) samt övriga intäkter av finansiella tjänster (avgifter och räntenetto från finansieringstjänster).

Interna intäkter
Främst hänförligt till intäkter betalda av segmentet Investing till segmentet Servicing för utfört inkasseringsarbete på de portföljer som Intrum äger.

Utnyttjad investeringscapex
Åtaganden att investera i portföljer av förfallna fordringar, med eller utan säkerheter, som gjorts under rapporteringsperioden. Detta inkluderar fastigheter och investeringar i samarbetsarrangemang där de underliggande tillgångarna är portföljer med fordringar och/eller fastigheter.

Jämförelsestörande poster
Väsentliga poster som påverkar nyckeltalens jämförbarhet justeras från siffror som rapporterats enligt IFRS för att ge externa användare mer relevant information. Jämförelsestörande poster kan indelas i tre undergrupper:

Koncernomstruktureringar ("omstruktureringar"), engångsposter och icke kassaflödespåverkande poster. Omstruktureringar är kostnader relaterade till koncernomfattande transformationsprogram och transaktionskostnader för fusioner och förvärv. Inkrementella temporära kostnader utöver förväntade fasta nettokostnader rapporteras som jämförelsestörande poster. 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. För kassaflödesmått representerar icke kassaflödespåverkande poster alla värderingar, uppskattningar och avsättningar som inte är kassaflödespåverkande och hänför sig till framtida perioder. För övriga mått, utöver kassaflödesmått, representerar icke kassaflödespåverkande poster sådana poster som underlättar periodjämförelser, till exempel justeringar av framtida redovisningsförändringar, justeringar av mått för att matcha hopkopplade intäkter och kostnader eller redovisning av delvisa nedskrivningsförluster som avser den aktuella redovisningsperioden. Icke kassaflödespåverkande poster exkluderar normala förändringar i rörelsekapital. Icke kassaflödespåverkande poster kan uppkomma som en följd av omstruktureringar eller engångsposter.

Nettoskuld före övriga förpliktelser
Detta inkluderar upptagna lån (inklusive ytterligare nettoförpliktelser som härrör från anslutna valuta- och/eller ränteavtal), leasingskulder, garantier som täcker andra personers skulder och övriga förpliktelser, uppskjutna betalningar med en ursprunglig förfallodag på mer än tolv månader, netto efter likvida medel. Det exkluderar förmånsbestämda pensionsförpliktelser netto, efterställt aktieägartillskott, rörelseskulder (inklusive avsättningar), eventualförpliktelser och indirekta kapitalandelar utan regressrätt i vissa saminvesteringsföretag.

Nettoskuld efter övriga förpliktelser
Detta inkluderar upptagna lån (inklusive ytterligare nettoförpliktelser som härrör från anslutna valuta- och/eller ränteavtal), leasingskulder, garantier som täcker andra personers skulder och övriga förpliktelser, uppskjutna betalningar med en ursprunglig förfallodag på mer än tolv månader, förmånsbestämda pensionsplaner netto och indirekta kapitalandelar utan regressrätt i vissa saminvesteringsföretag, netto efter likvida medel. Här ingår inte rörelseskulder (inklusive avsättningar) och eventualförpliktelser.

Portföljinvesteringar – inkasserade belopp, avskrivningar och omvärderingar
Portföljinvesteringar består av portföljer med förfallna konsumentfordringar som köpts till ett pris som understiger det nominella beloppet på fordringen. 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.

Avkastning på portföljinvesteringar
Avkastning på portföljinvesteringar är verksamhetsområdets verksamhetsresultat för perioden, exklusive verksamhet inom factoring och betalningsgarantier (finansiella tjänster), omräknat till helårsbasis, som en procentandel av genomsnittligt redovisat värde på balansposten förfallna fordringar. Nyckeltalet ställer segmentets resultat i relation till kapitalbindningen, och ingår bland koncernens
finansiella mål. Definitionen av genomsnittligt bokfört värde baseras på genomsnittliga värden för kvartalen. Början av året till balansdagen och rullande tolvmånaders (RTM) beräknas genom ingående och utgående balans för kvartalen under perioden.

RTM
Rullande tolvmånaders, RTM, hänvisar till siffror för de senaste tolv månaderna.

Hållbarhet

Innehåll

Not	
H1 Om hållbarhetsredovisningen	92
H2 Hållbarhetsstyrning	92
H3 Intressentengagemang	93
H4 Väsentlighetsanalys	93
H5 Hållbarhetsmål och utfall 2024	94
H6 Agenda 2030	94
H7 Värdekedja	95
H8 Väsentliga hållbarhetsfrågor och hållbarhetsdata	96
H9 Index för hållbarhetsredovisning enligt Årsredovisningslagen	102
H10 EU-taxonomi	103
H11 GRI Index	107
Revisorns rapport över översiktlig granskning av hållbarhetsredovisning samt yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten	108

H1 Om hållbarhetsredovisningen

Redovisningsprinciper

Denna års- och hållbarhetsredovisning integrerar finansiell information med hållbarhetsupplysningar. Hållbarhetsredovisningen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen (ÅRL) och i enlighet med Global Reporting Initiative (GRI) Standards, 2021. Redovisningen publiceras årligen och innehåller information om hur Intrum bidrar till FN:s globala utvecklingsmål och Agenda 2030. Hållbarhetsredovisningen följer det finansiella räkenskapsåret och omfattar perioden 1 januari till 31 december 2024. För alla tabeller utan angivet år avser den rapporterade datan år 2024. Års- och hållbarhetsredovisningen publicerades den 1 april 2025.

I redovisningen finns upplysningar om vår syn på hållbarhet, värdeskapande och risker kopplat till frågor som rör miljö, sociala förhållanden, personal, respekt för mänskliga rättigheter och motverkande av korruption. Styrelsen tar del av och lämnar synpunkter på Års- och hållbarhetsredovisningen och dess innehåll innan den undertecknas. Hållbarhetsredovisningen har granskats översiktligt av Intrums revisorer, se sida 108 för revisorns rapport. Redovisningen omfattar Intrum AB:s (publ) verksamhet (se not 34, sida 80-83).

Väsentliga förändringar sedan föregående redovisningsperiod

Från och med rapporteringsår 2022 följer hållbarhetsredovisningen GRI Standards 2021, se GRI Index på sidan 107. Vissa utsläppssiffror från föregående års hållbarhetsredovisning har justerats efter att felaktiga data identifierats, se sida 101-102, för mer information.

Kontaktpersoner

Johan Åkerblom, Chief Financial Officer
johan.akerblom@intrum.com

Vanessa Söderberg, Global Sustainability Director
vanessa.soderberg@intrum.com

H2 Hållbarhetsstyrning

Intrums strategiska inriktning av hållbarhetsarbetet godkänns av styrelsen som också är det högst beslutande organet i hållbarhetsstyrningen. Styrelsen träffas regelbundet och avhandlar hållbarhetsrelaterade ämnen. Vid antagande av ny strategi, uppföljning av strategi, uppdatering av väsentlighetsanalys, ny lagstiftning och anslutning till nya hållbarhetsramverk är några exempel på områden som kräver styrelsens involvering. Vår koncernledningsgrupp är involverad i utarbetningen av vår hållbarhetsstrategi som sedan godkänns av styrelsen. Under ledning av finanschefen som ingår i koncernledningsgruppen koordinerar det globala hållbarhetsteamet arbetet genom organisationens olika funktioner och marknader. Denna koordinering görs i nära samarbete med ägare inom koncernledningsgruppen, vilket säkerställer ansvar och engagemang på ledningsnivå och stöder vår strävan att kontinuerligt arbeta mot en mer hållbar utveckling.

Intrums styrningsmodell utgår från en tydlig delegering och uppföljning av befogenheter och behörigheter som genomsyrar samtliga affärsområden, stabs- och kontrollfunktioner. Mer information om vår styrningsmodell och kontroll av efterlevnad av vårt interna regelverk finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 25–33.

Under året har vi fortsatt arbetet med att anpassa vår rapportering till den nya europeiska hållbarhetsstandarden ESRS. Detta har också varit ett tema för att höja styrelsens kunskap inom hållbarhetsområdet. Genom att kartlägga vår värdekedja och genomföra en dubbel väsentlighetsanalys har vi lagt en grund för att utforma vår övergripande hållbarhetsstrategi samt förbereda för kommande rapportering i linje med ESRS. Detta arbete, som kommer att färdigställas under 2025 är en viktig del i vår strävan mot ökad transparens och förbättrar vår förmåga att proaktivt adressera hållbarhetsfrågor.

Vårt syfte, våra värderingar, vår mission och vision lägger grunden för Intrums hållbarhetsarbete tillsammans med vår uppförandekod och relaterade interna instruktioner och policies. Uppförandekoden omfattar våra medarbetare, samarbetspartners och leverantörer. Andra styrdokument som är betydande för hållbarhetsarbetet är bland annat vår hållbarhetspolicy, HR-instruktion, integritets- och dataskyddsinstruktioner, säljinstruktion, och instruktioner mot penningtvätt och terrorfinansiering.

Ramverk för hållbarhetsarbetet

För att bidra till ett globalt ansvarstagande inom hållbarhet är Intrum sedan 2016 undertecknare av FN:s företagsinitiativ Global Compact och dess tio principer inom mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö och anti-korruption. Global Compact-principerna härrör från FN:s allmänna förklaring om de mänskliga rättigheterna, internationella arbetsorganisationens deklaration om grundläggande principer och rättigheter i arbetslivet, Riodeklarationen om miljö och utveckling samt FN:s konvention mot korruption. Genom detta initiativ har vi åtagit oss att integrera Global Compact och dess tio principer i vår affärsstrategi, kultur och dagliga verksamhet och kommunicera våra framsteg.

Dessa implementeras genom våra interna instruktioner såsom vår hållbarhetspolicy, vår uppförandekod och vår uppförandekod för leverantörer vars innehåll kommuniceras med berörda intressenter. Dessa styrdokument revideras årligen och fastställs av styrelsen och styr vårt arbete med hållbarhet. För mer information om vår interna styrning och kontroll, se sida 25–33. Vi stödjer också Agenda 2030 och FN:s globala utvecklingsmål. Vi har genomfört en due diligence för mänskliga rättigheter enligt FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, samt påbörjat rapportering i enlighet med klimatriskramverket Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD). För mer information om TCFD, se sida 45.

H3 Intressentengagemang

Våra huvudintressenter är de som i hög grad påverkas av vår verksamhet och som har en betydande roll för vår verksamhet - kunder, uppdragsgivare, medarbetare, aktieägare och samhället.

Vi interagerar dagligen med våra intressenter i olika sammanhang. Genom kontinuerliga samtal kan vi vara lyhörda inför våra intressenters förväntningar och utveckla vår verksamhet i linje med dessa. Interaktionen med intressenter sker bland annat genom enskilda samtal, i bredare diskussioner, undersökningar och enkäter.

Utöver interaktion i den dagliga verksamheten genomför vi riktade hållbarhetsdialoger för att fördjupa vår förståelse av vår påverkan på intressenter. Under ledning av det globala hållbarhetsteamet genomfördes under 2022 djupintervjuer med ett urval av våra största aktieägare, samt fokusgrupper av medarbetare. I samtalen avhandlades intressentgruppernas syn på risker och möjligheter samt förväntningar på vårt hållbarhetsarbete i dag och i framtiden. Resultatet av dialogerna har varit del i att analysera Intrums påverkan på ekonomi, miljö och människa, vilket även ligger till grund för vår strategi.

Under 2021 genomfördes intressentdialoger med representanter för Europeiska nätverket för konsumentskuld (European Consumer Debt Network) samt med interna intressenter med fokus på mänskliga rättigheter. Sammantaget har detta varit viktiga synpunkter för strategiarbetet som har pågått under året.

Vi ser intressentdialogerna som ett givande inslag i vår verksamhet eftersom dessa möjliggör utveckling i önskad riktning och stärker vårt värdeskapande som företag.

Intrums Intressentdialog

	Intressent	Exempel på interaktioner	Exempel på väsentliga frågor	Hantering av frågor
Kunder	Kunderna är våra uppdragsgivares kunder, de skuldsatta individer och ibland företag vi möter i vår dagliga verksamhet och vars ärenden vi tar över när de betalar för sent eller när betalning uteblir.	Regelbundna kundundersökningar, daglig kontakt genom vår hemsida, e-mail, telefon och brev.	Ett personligt bemötande, att vi visar empati och kan hitta individuellt anpassade lösningar, att vi tillhandahåller användarvänliga verktyg samt erbjuder god tillgänglighet.	Vårt dagliga arbete leds av våra värderingar. Vår uppförandekod inkorporerar våra värderingar och vägleder oss i vårt dagliga arbete.
Uppdragsgivare	Våra uppdragsgivare är företag inom olika branscher som vi hjälper att få betalt. Uppdragsgivarna omfattar allt från multinationella företag till små och medelstora företag.	Årlig undersökning av nöjdhet bland uppdragsgivare, årliga intervjuer, European Payment Report som genomförs årligen där en del av urvalet utgörs av våra uppdragsgivare, samt daglig kontakt genom vår hemsida, e-mail och telefon.	Likviditeten, vårt bemötande av deras kunder, att vi är en del av kundresan, att vi är en professionell partner som erbjuder användarvänliga och anpassade lösningar.	Årlig undersökning bland våra uppdragsgivare möjliggör vår fortsatta utveckling. Vårt dagliga arbete leds av våra värderingar. Vår uppförandekod inkorporerar våra värderingar och vägleder oss i vårt dagliga arbete.
Samhället	Samhället är en bred intressentgrupp som omfattar medborgare och beslutsfattare, konsumenter och företag, myndigheter och organisationer, för att nämna några aktörer.	Regelbunden samverkan med Europeiska Unionens instanser, regelbundet samarbete med lokala beslutsfattare, regelbundna finansiella utbildningsinitiativ.	En välfungerande kreditmarknad för kreditgivare och kreditagare, att vi hjälper individer att bli skuldfria och därmed få en förbättrad levnadssituation, att vi bidrar till en sund ekonomi för företag med ett ansvarsfullt och etiskt förhållningssätt.	Två årliga undersökningar, European Payment Report bland över 10 000 företag och European Consumer Payment Report bland över 24 000 konsumenter. Dessa undersökningar ger insikter som vi också delar med oss av. Vi samverkar även med beslutsfattare på olika nivåer för en regulatorisk utveckling i önskvärd riktning.
Aktieägare	Våra befintliga och potentiella aktieägare	Samtal och intervjuer med aktieägare, kvartalsrapportering inklusive roadshows, möten med aktieägare såsom bolagsstämman.	Etisk hantering av kunder, ansvarsfullt val av uppdragsgivare och skuldportföljer, anti-korruption och ett minskat klimatavtryck, vårt arbete med hållbarhetsrelaterade risker.	Utveckling av relevanta styrdokument, integrering av hållbarhetsrelaterade risker i processen för riskhantering. Utökning av redovisade utsläppskategorier enligt Greenhouse Gas Protocol Scope 3.
Medarbetare	Intrum har cirka 10 000 medarbetare på de 20 marknader där vi är verksamma.	Årlig medarbetarundersökning MyVoice, fokusgrupper, intern kommunikationsplattform Workplace med dagliga interaktioner, löpande interaktioner och samtal.	Etisk hantering av kunder, öka finansiell kunskap i samhället, välbefinnande, arbetsmiljö och hälsa, och att arbeta på ett hållbart företag.	Årlig medarbetarundersökning, global och lokal hantering i teamen av resultatet från medarbetarundersökningen.

H4 Väsentlighetsanalys

Genom intressentdialoger har vi tagit del av viktiga synpunkter som utökat förståelsen kring vår verksamhets påverkan på ekonomi, miljö och mänskliga inklusive mänskliga rättigheter, samt vilka förväntningar våra intressenter har på vår verksamhet på kort och lång sikt. Därefter har vi gjort en intern bedömning av vår direkta och indirekta påverkan på ekonomi, människor och miljö inklusive klimat, och även beaktat finansiell påverkan per väsentlig hållbarhetsfråga.

Föregående år genomfördes en dubbel väsentlighetsanalys i enlighet med den europeiska hållbarhetsstandarden ESRS. Inom ramen för detta har vi utvärderat vår direkta och indirekta påverkan samt den finansiella effekten av ett antal klimatrelaterade, sociala och styrningsrelaterade hållbarhetsfrågor. Målet med detta arbete har varit att uppnå en djupare förståelse för de mest relevanta hållbarhetsfrågorna för vår verksamhet. Synpunkter från intressenter har inkorporerats i analysen vilket har bidragit till ökad insikt kring vår påverkan. Utfallet har informerat vår omarbetade övergripande hållbarhetsstrategi. Analysen, som beräknas vara färdigställd under 2025, kommer att vägleda vår framtida rapportering och strategiska inriktning vidare.

Fokusområden och väsentliga hållbarhetsfrågor

Främja hållbara betalningar	Respekterad aktör med högt förtroende	Växa genom att göra skillnad
• Etisk inkasso genom respektfullt bemötande av kunder • Ansvarsfullt val av uppdragsgivare och portföljer • Sund ekonomi för våra uppdragsgivare • Gynnsamma betalningsvillkor mellan företag • Sunda transaktioner • Öka finansiell kunskap i samhället	• Anti-korruption • Minskat miljöavtryck • Ansvarsfull värdekedja och partnerskap • Datasäkerhet • Relationer med beslutsfattare och organisationer	• Attrahera och bevara talanger inklusive välbefinnande hos medarbetare • Mångfald och inkludering

H5 Hållbarhetsmål och utfall 2024

De fem hållbarhetsaspekter som står i fokus för vår strategi är etisk inkasso, sund ekonomi för våra uppdragsgivare, välbefinnande bland våra medarbetare, mångfald och inkludering, samt minskat miljöavtryck.

Strategiska hållbarhetsmål

Fokusområde	Strategiskt hållbarhetsmål 2023-2026	Utfall 2024
Främja hållbara betalningar	Öka kundnöjdhetsindex till 4.5 av 5.0	4,2
	Bevara kulturindex över 85/100	86/100
	Upprätthålla nivån av nöjdhetsindex bland våra uppdragsgivare över 75/100	72/100
Växa genom att göra skillnad	Säkra fortsatt högt engagemangsindex bland våra medarbetare över 80/100	78/100
	Uppnå en mer balanserad könsfördelning i hela bolaget (40/60%)	*Styrelse:* Kvinnor 43%, Män 57% *Koncernledning*[1]: Kvinnor 29%, Män 71% *Hela organisationen:* Kvinnor 60%, Män 40%
Vara en respekterad aktör med högt förtroende	Uppnå klimatneutralitet före 2030 och minska våra totala utsläpp av växthusgaser med minst 20% jämfört med 2019	Våra utsläpp har minskat med totalt -32% jämfört med basår 2019 från 7 277 ton till 4 947 ton. För mer information, se sida 101.
	Upprätta ny baseline för utsläpp	Arbete pågår
	Linjera reduktionsmål med Parisavtalet	Arbete pågår

H6 Agenda 2030

Vi har identifierat tre utvecklingsmål och fem delmål inom FNs agenda 2030 som vi genom vår hållbarhetsstrategi och aktiviteter har möjlighet att bidra positivt till.

Intrum Agenda 2030

Fokusområde	Mål och delmål där vi har störst möjligheter att bidra		Exempel på aktiviteter
Främja hållbara betalningar	Mål 8 - Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt	Delmål 8.10 Tillgång till bank- och försäkringstjänster samt finansiella tjänster för alla	Vi har stort fokus på etiskt bemötande av våra kunder, och att hjälpa våra kunder att hitta en väg tillbaka till en sund privatekonomi.
		Delmål 8.3 Främja politik för nya arbetstillfällen och ökad företagsamhet	Genom att hjälpa våra uppdragsgivare att få betalt för de varor och tjänster som de har sålt, så möjliggör vi utveckling för företag i alla storlekar och sektorer.
Växa genom att göra skillnad	Mål 5 - Jämställdhet	Delmål 5.5 Säkerställ fullt deltagande för kvinnor i ledarskap och beslutsfattande	Vi ser jämställdhet som en tillgång, och fokuserar på att öka balansen mellan män och kvinnor i hela vår organisation och i ledande positioner.
	Mål 8 – Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt	Delmål 8.8 Skydda arbetstagares rättigheter och främja trygg och säker arbetsmiljö för alla	Våra medarbetares välbefinnande är viktigt för oss, och genom vår årliga medarbetarundersökning kan vi identifiera områden för utveckling för att våra medarbetare ska ha en god arbetsmiljö.
Vara en respekterad aktör med högt förtroende	Mål 13 - Bekämpa klimatförändringarna	Delmål 13.2 Integrera åtgärder mot klimatförändringar i politik och planering	Genom att ha miljö och klimat högt på agendan, med tydliga målsättningar och åtgärdsplaner bidrar vi till att bekämpa klimatförändringarna.

H7 Värdekedja

Intrum är marknadsledande inom kredithantering samt köp av förfallna fordringar. Vårt syfte är att leda vägen till en sund ekonomi. En kreditmarknad där människor och företag kan ge och ta krediter på ett effektivt sätt är en förutsättning för att näringslivet ska fungera. Möjligheterna för ett samhälle och dess ekonomi att utvecklas positivt ökar då företag får betalt i tid för sina varor och tjänster så att de kan investera, anställa och växa, och då människor klarar sina betalningsåtaganden och återfår kontrollen över sin ekonomi. Att arbeta på Intrum innebär att bli en del av vårt syfte och att hjälpa till att driva utvecklingen av en etisk inkassobransch.

	Uppströms			Nedströms		
Intressenter i värdekedjan	Leverantörer	Uppdragsgivare	Medarbetare	Kunder	Samhället	Aktieägare
Aktiviteter	Våra primära leverantörer förser oss med varor och tjänster inom följande kategorier: • IT, vilket omfattar bland annat infrastruktur, hårdvara, programvara och molntjänster. • Inhyrd personal och konsulttjänster • Fastighet • Bud- och posttjänster • Bank- och investeringstjänster • Juridiska tjänster	Vi har kring 80 00 uppdragsgivare vilka utgörs av företag i olika storlekar och branscher. De anlitar oss för att få betalt för sina produkter och tjänster med sin kundrelation i behåll. Vårt erbjudande täcker hela värdekedjan, från första fakturapåminnelsen till inkassotjänster och förvärv av hela skuldportföljer. Vi erbjuder våra uppdragsgivare tjänster inom kreditupplysning, kreditbedömning, fakturering, förebyggande påminnelsetjänster, inkassering och förvärv av skuldportföljer.	Vi är kring 10 000 medarbetare som arbetar i gränslandet mellan uppdragsgivare och kunder. Våra värderingar Empathy, Ethics, Dedication och Solutions vägleder oss i allt vi gör, från hur vi arbetar med våra uppdragsgivare till hur vi bemöter våra kunder.	Varje dag har vi omkring 250 000 interaktioner med individer och företag som behöver hjälp att hantera en sen betalning. För oss är det viktigt att kunna erbjuda stöd för att hitta en långsiktigt hållbar betallösning och att hjälpa våra kunder tillbaka till en sund ekonomi oavsett orsaken till skuldsättningen eller den sena betalningen.	Vi har en viktig roll att spela i ett välfungerande finansiellt ekosystem, där företag får betalt för sitt arbete och privatpersoner får tillbaka kontrollen över sin ekonomi. Vi ser det också som vårt ansvar att arbeta proaktivt och sprida kunskap till både uppdragsgivare, kunder och samhället i stort om frågor som rör en sund ekonomi, samt att hjälpa till att driva utvecklingen av en etisk inkassobransch.	Intrums aktie är noterad på Nasdaq Stockholm sedan juni 2002. Genom att generera positiva finansiella resultat och agera ansvarsfullt kan vi skapa förutsättningar för långsiktig avkastning för våra aktieägare.

Överblick av hållbarhetsaspekter och huvudsaklig påverkan per intressentgrupp i värdekedjan

H8.1 Etisk inkasso genom respektfullt bemötande av kunder

H8.2 Ansvarsfullt val av uppdragsgivare och portföljer

H8.3 Sund ekonomi för våra uppdragsgivare

H8.4 Sunda transaktioner

H8.5 Öka finansiell kunskap i samhället

H8.6 Gynnsamma betalningsvillkor mellan företag

H8.7 Mångfald och inkludering

H8.8 Attrahera och bevara talanger inklusive välbefinnande hos medarbetare

H8.9 Anti-korruption

H8.10 Datasäkerhet

H8.11 Relationer med beslutsfattare och organisationer

H8.12 Minskat miljöavtryck

H8.13 Ansvarsfull värdekedja och partnerskap

Påverkan på intressent

H8 Väsentliga hållbarhetsfrågor och hållbarhetsdata

H8.1 Etisk inkasso genom respektfullt bemötande av kunder

Vår påverkan handlar främst om vår förmåga att hjälpa individer ur skuld, en förutsättning för att fullt ut kunna delta i ekonomin. En viktig del i detta är att bemöta våra kunder med empati och respekt för den enskilde individens situation, något vi fäster stor vikt vid. Detta gäller både hur vi kommunicerar gentemot kunder, men också hur vi hanterar ärenden. För oss är detta en grundförutsättning för att våra uppdragsgivare ska anförtro oss deras viktigaste tillgång – deras kunder.

Vi vägleds av våra värderingar Empathy, Ethics, Dedication och Solutions. Vår uppförandekod inkorporerar våra värderingar som leder oss i vårt dagliga arbete och i bemötande av såväl kunder som våra andra intressenter. Vi har också formaliserat principer kring hur vi förhåller oss gentemot våra kunder i vår interna instruktion "respektfullt bemötande av kunder".

Sedan 2022 har vi mätt kundnöjdhet på ett enhetligt sätt i våra marknader. Detta mäts genom en undersökning som våra kunder har möjlighet att delta i efter att de har varit i kontakt med oss. Kundnöjdheten mäts genom ett index på en skala från 1-5 där årets globala genomsnitt uppgick till 4,2 (4,3).

Sedan utvecklingen av våra värderingar 2017 mäter vi i vår årliga medarbetarundersökning i vilken grad våra medarbetare upplever att vi lever våra värderingar, vilket fångas i vårt kultursindex. I den senaste undersökningen år 2024 nådde vi 86 i vårt kulturindex. Medarbetarundersökningen genomförs bland alla medarbetare och hade 89% svarsfrekvens vilket är något lägre jämfört med föregående år (91).

Genom att hjälpa våra kunder att hitta en lösning för att bli skuldfria så hjälper vi dem tillbaka till en sund privatekonomi. Vi mäter årligen det totala antalet skuldärenden där vi har hjälpt våra kunder att hitta en lösning för att reglera ärendet. Med start 2020 mäter vi också antalet kunder som vi har hjälpt att bli skuldfria.

Viktiga interna styrdokument
Uppförandekod
Instruktion för respektfullt bemötande av kunder

Företagsspecifika nyckeltal - Etisk inkasso

	2024	2023	2022	2021
Värderingsindex (0–100)	86	85	85	85
Antalet slutbetalda skuldärenden (miljoner)[1]	8,4	8,8	8,6[2]	8,1[1]
Antalet kunder som blivit skuldfria (miljoner)[1]	4,5	5,1	4,7[2]	4,1
Kundnöjdhetsindex	4,2	4,3	4,2	

1) Definitionen av nyckeltalen Antalet slutbetalda skuldärenden och Antalet kunder som blivit skuldfria har justerats med ny definition kring typer av fall som inkluderas och exkluderas, vilket gör att utfall 2021 och tramåt inte kan jämföras mot föregående år. På grund av avrundningsfel har antalet slutbetalda skulder under 2021 korrigerats från 8,0 till 8,1
2) På grund av tolkningsfel har data för 2022 beräknats om och justerats. Detta relaterar till ett förtydligande i definitionen kring vilka typer av ärenden och kunder som inkluderas och exkluderas. Effekten av detta resulterade i att siffror för år 2022 har korrigerats från 8,7 till 8,6 miljoner för antal slutbetalda skuldärenden samt från 4,2 till 4,7 miljoner för antalet kunder som blivit skuldfria.

H8.2 Ansvarsfullt val av uppdragsgivare och portföljer

För oss är det viktigt att samarbeta med uppdragsgivare som delar våra värderingar om god affärsetik. Våra uppdragsgivare och portföljer utgör kärnan av vår värdekedja, och därför väljer vi våra uppdragsgivare och portföljer med omsorg. Det innebär i praktiken att vi väljer bort uppdragsgivare eller portföljer vars fakturor saknar legal grund, som använder oetiska utlåningsvillkor eller offensiva försäljningsmetoder, eller av andra skäl inte anses etiska.

Vår säljinstruktion stipulerar de kriterier för hur vi väljer våra uppdragsgivare och portföljer. Innan vi inleder ett samarbete med en uppdragsgivare, utförs en granskning enligt dessa kriterier.

Viktiga interna styrdokument
Uppförandekod
Säljinstruktion

H8.3 Sund ekonomi för våra uppdragsgivare

Kärnan av vår verksamhet handlar om att hjälpa företag att få betalt för sina varor och tjänster som de har sålt. Vi erbjuder våra uppdragsgivare en långsiktig partner som möjliggör utveckling och tillväxt. Vi strävar efter att erbjuda våra uppdragsgivare god service och tillhandahålla användarvänliga lösningar.

Vårt dagliga arbete leds av våra värderingar Empathy, Ethics, Dedication och Solutions. Vår uppförandekod inkorporerar våra värderingar som vägleder oss i vårt dagliga arbete och bemötande av såväl uppdragsgivare som våra andra intressenter.

För att förstå hur vi kan utveckla vårt sätt att arbeta genomförs varje år en oberoende undersökning i syfte att få fram ett nöjdhetsindex. Enligt den senaste undersökningen, som genomfördes hösten 2024, uppgick detta index till 72. I segmentet som utgörs av våra stora uppdragsgivare nådde index 86.

Genom att hjälpa våra uppdragsgivare att få betalt för sina varor och tjänster genom att agera som ombud eller köpa portföljer så bidrar vi med finansiellt värde för dem. Vi följer detta finansiella värde, det vill säga hur mycket pengar vi inkasserat för våra uppdragsgivares räkning inom våra kredithanteringstjänster, samt värdet på de portföljer som vi har köpt från uppdragsgivare och därmed frigjort från deras balansräkningar.

Viktiga interna styrdokument
Uppförandekod

Företagsspecifika nyckeltal – Sund ekonomi för våra uppdragsgivare

	2024	2023	2022	2021	2020
Nöjdhetsindex uppdragsgivare (0–100)	72	74	76	77	75
Finansiellt värde skapat för våra uppdragsgivare (miljarder SEK)	101	97	89	75	77

H8.4 Sunda transaktioner

Ett växande problem i samhället är penningtvätt, och som aktör i finansbranschen som hanterar betalningar så löper vi risk för att drabbas. Vi granskar transaktioner som sker inom ramen för vår verksamhet regelbundet, och misstänka transaktioner rapporteras till behörig myndighet.

Viktiga interna styrdokument
Instruktion för motverkande av penningtvätt, finansiering av terrorism och sanktioner

Företagsspecifika nyckeltal - Sunda transaktioner

	2024	2023	2022	2021	2020
Antal granskade fall	n/a[4]	4 072	6 835[3]	2 269	1 614
Antal anmälda fall	88[5]	27	20	19	7

3) Avvikelsen 2022 gentemot föregående år beror på den ryska invasionen av Ukraina. Alla transaktioner som skulle kunna ha koppling till Ryssland granskades. Det rapporterade antalet granskade fall år 2023 är fortfarande högt av samma anledning.
4) På grund av metodförändringar och en revidering av AML-övervakningsprocessen finns denna siffra inte tillgänglig för 2024.
5) Ökningen beror på nya rapporteringskrav i Finland, som innebär att stora och misstänkta överskjutande betalningar måste rapporteras till myndigheterna.

H8.5 Öka finansiell kunskap i samhället

Överskuldsättning handlar om personer som upplever sig ha ständigt återkommande problem med att inte kunna betala för de varor och tjänster som de köpt. I vissa länder respektive grupper är kunskapen om privatekonomi och konsekvenserna av att betala på kredit låg, och hos många privatpersoner finns det en önskan om att lära sig mer om dessa frågor redan i ung ålder. Vi ser det som en möjlighet och vårt ansvar att bidra till en höjd kunskapsnivå kring en sund ekonomi genom att aktivt dela med oss av vår kunskap inom ramen för vår dagliga verksamhet och genom riktade utbildningsinitiativ.

Vi genomför en rad olika utbildningsinitiativ runt om på våra olika marknader.

Viktiga interna styrdokument
Uppförandekod

Företagsspecifika nyckeltal – Aktiva utbildningsinitiativ under året

Land	Beskrivning
Norge	Tillhandahållit finansiellt stöd och samarbetat med norska Röda Korset i ett initiativ där vi utbildat personer som lämnat fängelse kring privatekonomi.
Portugal	I samarbete med ett lokalt universitet har Intrum bidragit med en modul avseende överskuldsatthet i ett program för ekonomisk läskunnighet.
Spanien	Erbjöd utbildning för ungdomar kring privatekonomi och risker med att inte betala i tid genom workshops och utbildningsmaterial i skolor.

H8.6 Gynnsamma betalningsvillkor mellan företag

Vi vet att sena betalningar får negativa konsekvenser för företag. Genom våra betaltider till leverantörer har vi en direkt påverkan, och vi arbetar även proaktivt för att indirekt korta betaltiderna gentemot företag och på så vis bidra till deras utveckling och tillväxt. Detta genom olika aktiviteter med målet att korta betaltider för företag.

Viktiga interna styrdokument

Uppförandekod

H8.7 Mångfald och inkludering

Som arbetsgivare gör vi vårt yttersta för att behandla alla anställda med respekt och för att ge alla lika utvecklingsmöjligheter. Vi är övertygade om att ett mångkulturellt företag byggt på mångfald, jämlikhet och inkludering gör oss mer lyhörda för våra kunders övergripande behov och möjliggör innovation och utveckling av rätt lösningar för varje ny situation. Med 35 talade språk bland våra medarbetare och 77 nationaliteter i vår medarbetarstyrka är vi stolta över att vara ett mångkulturellt företag.

All information om medarbetare baseras på det totala antalet fulltidsmedarbetare, (FTE's) bortsett från personalomsättning som baseras på antal medarbetare. Data sammanställs i slutet av rapportperioden, per 31 december 2024.

I antalet visstidsanställda ingår alla lärlingar, praktikanter och anställda med visstidsanställning. Tillsvidareanställda omfattar alla ordinarie anställda med kontrakt utan slutdatum, inklusive säsongsanställda.

Viktiga interna styrdokument

Uppförandekod

HR-instruktion

GRI 2-7 Medarbetare

Antalet medarbetare per kontraktstyp och kön

Kön	Tillsvidare	Visstid	Total
Kvinnor	5 281	322	5 603
Män	3 627	147	3 774

Kön	Heltid	Deltid	Total
Kvinnor	4 855	747	5 603
Män	3 564	210	3 774

GRI 405-1 Mångfald hos styrelse, ledning och medarbetare

	2024	2023	2022	2021	2020
Könsfördelning ledningsgrupp[1]					
Kvinnor	29%	20%	31%	20%	27%
Män	71%	80%	69%	80%	73%
Könsfördelning styrelse					
Kvinnor	43%	38%	38%	38%	33%
Män	57 %	62%	62%	62%	67%
Könsfördelning medarbetare					
Kvinnor	60%	61%	61%	61%	63%
Män	40%	39%	39%	39%	37%

Fördelning av chefsposition med hänsyn till kön och ålder

Åldersgrupp	Kön	Andel
<30	Kvinna	2%
<30	Man	2%
30–50	Kvinna	34%
30–50	Man	35%
50+	Kvinna	12%
50+	Man	15%
Totalt		**100,0%**

GRI 2-7 Medarbetare

Land	Tillsvidare	Visstid	Heltid	Deltid
Belgien	85	0	74	12
Bulgarien	58	1	56	4
Danmark	118	2	108	11
Finland	424	16	405	35
Frankrike	400	53	421	32
Grekland	1 274	207	1 467	14
Irland	23	0	22	1
Italien	637	76	648	65
Lettland	189	1	187	3
Litauen	236	0	231	5
Mauritius	168	2	169	1
Nederländerna	116	4	65	54
Norge	404	5	392	16
Polen	298	62	332	28
Portugal	228	1	224	5
Schweiz	180	4	152	32
Slovakien	56	0	41	15
Spanien	1 475	0	1 117	358
Storbritannien	1 273	3	1 111	166
Sverige	384	4	387	2
Tjeckien	49	6	51	4
Tyskland	369	20	320	69
Ungern	436	1	415	22
Österrike	30	0	26	4
Totalt	**8 908**	**468**	**8 419**	**957**

GRI 2-8 Arbetare som inte är anställda
Arbetstyp

	FTE	%
Kontraktsarbetare	1 150	11%
Medarbetare	9 376	89%
Total	**10 527**	**100%**

Uppdragstyp

	FTE	%
Konsult	615	53%
Tillfälligt kontrakt	421	37%
Interim	36	3%
Tillgång och support vid behov	77	7%
Utlånad medarbetare	1	0%
Total	**1150**	**100%**

Funktion

	FTE	%
IT	521	45%
Operations	504	44%
Finance	35	3%
Servicing	25	2%
Legal	25	2%
HR	16	1%
Product Development	12	1%
Risk & Compliance	7	1%
Internal Audit	2	0%
Corporate Affairs	1	0%
Investment Management	1	0%
Special Projects & M&A	1	0%
Total	**1150**	**100%**

Företagsspecifikt nyckeltal – Talade språk
Vi talar och kan betjäna våra kunder och uppdragsgivare på 35 olika språk i de marknader där vi är verksamma.

	2024
Antal talade språk	35

Lista över talade språk bland medarbetare

Albanska	Italienska	Persiska	Spanska
Arabiska	Katalanska	Polska	Svenska
Bosniska	Kurdiska	Portugisiska	Tjeckiska
Danska	Lettiska	Punjabi	Turkiska
Engelska	Litauiska	Romani	Tyska
Finska	Mandarin	Rumänska	Ukrainska
Franska	Nederländska	Ryska	Ungerska
Grekiska	Norska	Serbiska	Urdu
Hindi	Pashto	Slovakiska	

Företagsspecifikt nyckeltal – Nationaliteter bland medarbetare

	2024
Antal olika nationaliteter	77

Lista över nationaliteter bland medarbetare

Albanien	Elfenbenskusten	Lettland	Serbien
Algeriet	Demokratiska	Litauen	Slovakien
Angola	republiken	Madagaskar	Slovenien
Argentina	Kongo	Malawi	Somalia
Australien	Danmark	Mauritius	Sydafrika
Bangladesh	Ecuador	Mexiko	Spanien
Belarus	El Salvador	Mongoliet	Sverige
Belgien	Finland	Nederländerna	Schweiz
Bolivia	Frankrike	Nigeria	Syrien
Bosnien och	Gabon	Nordmakedo-	Thailand
Hercegovina	Georgien	nien	Trinidad och
Brasilien	Tyskland	Norge	Tobago
Brittiska Indiska	Ghana	Pakistan	Tunisien
oceanterritoriet	Grekland	Peru	Turkiet
Kanada	Guinea-Bissau	Filippinerna	Ukraina
Kina	Ungern	Polen	Storbritannien
Colombia	Indien	Portugal	Uruguay
Komorerna	Iran	Republiken	Venezuela
Costa Rica	Irland	Kongo	Zambia
Kroatien	Italien	Rumänien	Zimbabwe
Tjeckien	Jamaica	Ryssland	Österrike

H&S Attrahera och bevara talanger inklusive välbefinnande hos medarbetare

Vår förmåga att attrahera och bevara talanger går hand i hand med välbefinnandet bland våra medarbetare. För att attrahera och utveckla talanger inom bolaget främjar vi intern rörlighet och arbetar aktivt med att tydliggöra interna karriärvägar. Att våra medarbetare har tillräckliga resurser, kunskaper och möjligheter att utföra sitt arbete är grundläggande och vi arbetar kontinuerligt för att säkerställa att vi möter varje individs behov i detta avseende. Hos oss ska alla medarbetare kunna åtnjuta sina grundläggande fri- och rättigheter.

Viktiga interna styrdokument
Uppförandekod
HR-instruktion

GRI 401-1 Nyanställda och personalomsättning

	2024	2023	2022	2021	2020
Antal nyanställningar	1556	2173	2439	2310	2096
Personalomsättning	27%	24%	22%	22%	21%

Nyanställningar

	Total
Åldersgrupp	
<30	679
30-50	708
50+	169
Total	**1556**
Kön	
Kvinna	900
Man	656
Total	**1556**

Personalomsättning

	Total
Åldersgrupp	
<30	692
30-50	1,586
50+	545
Total	**2,823**
Kön	
Kvinna	1,692
Man	1,131
Total	**2,823**

GRI 401-1 Nyanställda och personalomsättning[1]

Land	Antal nyanställningar	Andel nyanställningar	Antal avslutade anställningar	Total personalomsättning
Belgien	12	1%	14	15%
Bulgarien	24	2%	13	20%
Danmark	18	1%	40	27%
Finland	51	3%	79	16%
Frankrike	164	11%	77	17%
Grekland	283	18%	267	20%
Irland	6	0%	26	78%
Italien	12	1%	64	9%
Lettland	18	1%	59	27%
Litauen	75	5%	210	64%
Mauritius	34	2%	66	35%
Nederländerna	6	0%	22	16%
Norge	21	1%	112	23%
Polen	74	5%	63	18%
Portugal	94	6%	93	39%
Rumänien	0	0%	34	189%
Schweiz	16	1%	29	13%
Slovakien	0	0%	14	18%
Spanien	60	4%	839	43%
Storbritannien	357	23%	345	26%
Sverige	75	5%	79	18%
Tjeckien	2	0%	13	20%
Tyskland	67	4%	116	25%
Ungern	83	5%	139	26%
Österrike	5	0%	10	29%
Totalt	**1556**		**2823**	**27%**

1) Det strategiska beslutet att lämna utvalda marknader, särskilt Brasilien, Estland, Lettland, Litauen och Rumänien har bidragit till högre omsättningsnivåer och minskad anställning på dessa marknader. Det makroekonomiska läget och dess inverkan på levnadskostnader, starkt konkurrenslandskap och omstrukturering har också påverkat personalomsättningen i ett antal marknader.

GRI 404-1 Genomsnittligt antal utbildningstimmar per år och anställd

	2024	2023	2022
Genomsnittligt antal utbildningstimmar per år och anställd	22	22	32

GRI 2-30 Kollektivavtal

	2024	2023	2022	2021	2020
Andel medarbetare som omfattas av kollektivavtal	45%	49%	48%	52%	46%

För anställda som saknar kollektivavtal upprättas anställningsavtal med anställningsvillkor mellan den anställda och oss som organisation.

Företagsspecifika nyckeltal – Välbefinnande bland medarbetare

	2024	2023	2022	2021	2020
Engagemangsindex bland medarbetare (0–100)	78	80	80	81	79
Sjukfrånvaro	6%	5%	5%	5%	6%

H8.2 Anti-korruption

Som aktör med bred grografisk närvaro är vi precis som andra företag exponerade mot korruptionsrisker i vår verksamhet. Det är en självklarhet för oss att ha nolltolerans mot korruption, och vår uppförandekod samt instruktion mot mutor och korruption vägleder våra medarbetare och andra som representerar företaget i hur vi ska agera för att hantera denna risk.

Vi gör årligen en övergripande utvärdering av korruptionsrisker i hela vår verksamhet vilken inkluderar följande kategorier: risker kopplade till uppdragsgivare i respektive bransch, geografiska risker, interna risker, implementeringsrisker. På övergripande nivå klassas riskerna som medel. Inga signifikanta risker har identifierats, men hög risk har identifierats i relation till outsourcade aktiviteter och externa samarbetspartners utanför Europa på grund av geografiska risker.

Viktiga interna styrdokument
Instruktion mot korruption och mutor
Uppförandekod

GRI 205-3 Bekräftade fall av korruption och vidtagna åtgärder

	2024	2023	2022	2021	2020
Bekräftade fall av korruption och vidtagna åtgärder	0	0	0	0	0

GRI 205-1 Verksamheter som genomgått utvärdering av korruptionsrisker

	2024	2023	2022	2021	2020
Andel verksamheter som genomgått utvärdering av korruptionsrisker	100%	100%	100%	100%	100%

Företagsspecifikt nyckeltal – Visselblåsarkanal

	2024	2023	2022	2021	2020
Antal fall i visselblåsarkanalen "Code of Conduct Hotline" som har lett till vidtagen åtgärd	13	5	6	8	3

H8.3 Datasäkerhet

Baserat på den stora mängd data vi hanterar om kunder och uppdragsgivare är informationssäkerhet och datahantering en av våra viktigaste hållbarhetsfrågor. Vi har både ett juridiskt och etiskt ansvar att handha känsliga uppgifter på ett sätt som garanterar respekt för den personliga integriteten, och som tar hänsyn till den mänskliga rättigheten om frihet från otillåten inblandning i privatlivet. Felaktigt bruk av känsliga uppgifter, eller förlust av data, skulle kunna orsaka stor skada för drabbade individer, liksom för uppdragsgivare och för oss som företag.

Viktiga interna styrdokument
Informationssäkerhetsinstruktion
Integritetspolicy
Integritetsstyrning

GRI 418-1 Dokumenterade fall av klagomål gällande brott mot integritetsskydd och förlust av kunddata

	2024	2023	2022	2021	2020
Dataskyddsrelaterade klagomål från extern part	1112	2147	3196		
Frågor, granskningar och tillsyner från Dataskyddsmyndigheter	28	4	14	24	40
Personuppgiftsincidenter	423	429	403		

H&S11 Relationer med beslutsfattare och organisationer

Såväl nationellt som internationellt är vi engagerade i dialoger med lagstiftare, myndigheter och branschorganisationer. Att aktivt delta i debatten om aktuella branschfrågor, och bidra till utvecklingen av nya regelverk inom kredithantering ser vi som en av våra viktigaste uppgifter som samhällsmedborgare. På så sätt driver vi utvecklingen av vår bransch i en mer hållbar riktning framåt.

Viktiga interna styrdokument
Uppförandekod

GRI 2-28 Medlemsorganisationer

Land	Förening/Medlemsorganisationer
Danmark	• Dansk Erhverv – Dansk Handelskammare • Dansk Inkasso Brancheforening – Branschorganisation för inkassoföretag
Finland	• Branschorganisation för inkassoföretag • Luottoalan asiantuntijat ry – Förening för kreditbranschens experter
Frankrike	• FIGEC – Nationella förbundet för företagsinformation och inkasso
Tyskland	• Bundesverband Deutscher Inkasso-Unternehmen • Bundesvereinigung Kreditankauf och Servicing e.V. • Deutsche Kreditmarkt-Standards e.V. • Bankenfachverband e.V.
Italien	• UNIREC – Italienska inkassoföreningen
Nederländerna	• NVI – Nederländska föreningen för inkassoföretag
Norge	• Finans Norge
Polen	• ZPF – Branschorganisationen för finansiella företag i Polen
Portugal	• APERC – Portugisiska inkassoföreningen
Spanien	• ANGECO – Nationella föreningen för inkassoföretag • ASCOM – Spanska compliance-föreningen
Storbritannien	• Lending Standards Board • Credit Services Association • Money Advice Liaison Group
Sverige	• Svensk Inkasso

Företagsspecifikt nyckeltal - Aktiviteter för upprätthållandet av relationer med beslutsfattare

Land	Beskrivning
Grekland	För en direkt dialog med nyckelmyndigheter, inklusive Finansministeriet och Generalsekretariatet för finanssektorn och privat skuldhantering. Är aktivt involverad i lagstiftningsdiskussioner om gäldenärers rättigheter, transparens och finansiella regleringar.
Norge	För direkt dialog med beslutsfattare, inklusive möten med Justitiedepartementet om reformer av inkassolagstiftningen och samråd med Finansutskottet om branschregleringar.
Polen	Deltar i nationella branschdiskussioner genom presentationer vid föreningsmöten med fokus på sena betalningar och finansiell utbildning. Engagerar sig med tillsynsmyndigheter och politiska beslutsfattare i sektorsspecifika lagstiftningsfrågor.
Spanien	Medlem i Nationella föreningen för inkassoföretag och deltar aktivt i arbetet för nya branschregleringar. Främjar etiska inkassoprocesser genom en internt utvecklad etisk kod och är även medlem i Spanska compliance-föreningen (ASCOM, Asociación Española de Compliance), där man bidrar till professionella compliance-standarder.
Storbritannien	Upprätthåller aktiva relationer med nationella tillsynsmyndigheter, inklusive Storbritanniens finansinspektion (Financial Conduct Authority, FCA) och Dataskyddsmyndigheten (Information Commissioner's Office, ICO), och säkerställer efterlevnad genom lagstadgad och ad hoc-rapportering. Engagerar sig också med frivilliga tillsynsorgan såsom Utlåningsstandardstyrelsen (Lending Standards Board) och deltar i branschorganisationer, inklusive Branschorganisationen för kredit- och inkassoföretag (Credit Services Association, CSA), UK Finance och Rådet för skuld- och rådgivningssamarbete (Money Advice Liaison Group, MALG)
Tyskland	Aktiv medlem i flera branschorganisationer, inklusive Förbundet för tyska inkassoföretag (Bundesverband Deutscher Inkasso-Unternehmen, BDIU) och olika expertpaneler. Branschengagemanget omfattar deltagande i regulatoriska diskussioner och efterlevnad av nationella inkassostandarder.

GRI 2-27 Efterlevnad av lagar och förordningar

	2024	2023	2022	2021
Antal bötesfall	2	2	2	
Antal icke-monetära sanktioner	2	2	3[1]	
Finansiellt värde bötesfall (EUR)	1 262 500	26 493	41 750	40 000

1) På grund av felaktig rapportering har antalet icke-monetära sanktioner korrigerats från 5 till 3.

Allvarlighetsgrad har bedömts utifrån antalet kunder som exponeras och/eller den lokala organisationens ekonomiska inverkan.

Bötesfall 2024

Grekland: Generalförvaltningen för handel har utfärdat böter på totalt 355 000 EUR med anledning av tio olika kundklagomål som inkommit direkt till myndigheten. Böterna utfärdades på grund av brister i den administrativa hanteringen samt underlåtenhet att tillhandahålla korrekt information till kunder.

Tyskland: Hanseatische Inkasso-Treuhand GmbH har tilldelats en bot på 907 500 EUR av Hamburgs dataskyddsmyndighet. Böterna utfärdades på grund av ett brott mot principen om dataminimering, specifikt på grund av underlåtenhet att säkerställa att personuppgifter kopplade till avslutade ärenden raderades i tid.

Icke-monetära sanktioner 2024

Finland: Statsförvaltningsmyndigheten har utfärdat en reprimand på grund av bristande transparens i ett omtvistat ärende, där kunden inte fick tillräcklig information.

Danmark: Den danska polismyndigheten har utfärdat en reprimand efter ett kundklagomål, där Intrum Denmark ansågs ha skickat ett överdrivet antal betalningspåminnelser till följd av ett systemfel.

H8.12 Minskat miljöavtryck

Klimatförändringarna är en av vår tids största utmaningar. Näringslivet spelar en viktig roll i att minska miljö- och klimatpåverkan, och vi strävar efter att reducera vår inverkan där vi har möjlighet. Sedan 2018 har vi mätt vårt klimat- och miljöavtryck enligt Greenhouse Gas Protocol. Efter intressentdialog och genomförd GHG-kartläggning utökade vi 2022 vår redovisning, särskilt inom Scope 3. Vi inkluderar nu utsläpp från tjänsteresor, inköpta varor och tjänster (inklusive leasade datacenter), bränsle- och energirelaterade aktiviteter samt medarbetares pendling.

Våra totala redovisade utsläpp 2024 har minskat med 14% jämfört med 2023. Scope 1-utsläppen har ökat från 36 ton till 86 ton, huvudsakligen på grund av rapporterade läckage av kylmedel motsvarande 59 ton, jämfört med 0 ton föregående år. Utsläpp från ägda tjänstebilar har minskat marginellt från 36 ton till 27 ton. Scope 2-utsläppen (location-based) har minskat från 3 006 ton till 2 452 ton, främst tack vare energieffektiviserande åtgärder. Scope 3-utsläppen har minskat från 12 121 ton till 10 468 ton. Inköpta varor och tjänster har minskat från 1 642 ton till 788 ton, delvis på grund av minskade inköp av IT-utrustning och lägre förbrukning av kontorsmaterial. Affärsresor har minskat från 3 021 ton till 2 468 ton, delvis tack vare ökad andel tågresor och minskat flygresande. Utsläpp från anställdas pendling har minskat från 6 703 ton till 6 531 ton, framförallt genom en ökad andel pendling med kollektivtrafik och hybridbilar samt en minskning av pendling med fossildrivna bilar. Våra totala växthusgasutsläpp enligt location-based metod har minskat från 15 163 ton till 13 006 ton, och enligt market-based metod från 14 432 ton till 12 961 ton. Minskningen beror huvudsakligen på lägre energiförbrukning och en förändrad energimix med högre andel förnybar energi.

I jämförelse med de utsläppskategorier som vi har mätt sedan 2018 och som ingår i vårt nuvarande klimatmål har vi minskat våra redovisade utsläpp med -18%, från 6 064 ton 2023 till 4 947 ton 2024. Denna minskning beror på energieffektiviserande åtgärder, optimerad energianvändning samt minskat affärsresande med flyg. Vi fortsätter därmed att minska våra utsläpp i linje med vårt klimatmål, vilket är att reducera utsläppen med -20% till 2030. Jämfört med vårt basår 2019 har vi sedan dess minskat våra utsläpp med -32%, vilket innebär att vi redan har överskridit vårt initiala mål för 2030. De kategorier som omfattas av vårt nuvarande klimatmål inkluderar utsläpp från ägda tjänstebilar, energikonsumtion från våra kontor samt tjänsteresor med leasade bilar, flyg och tåg. Som en del av våra uppdaterade hållbarhetsmål för 2024-2026 arbetar vi nu med att fastställa en ny baslinje och reviderade klimatmål i linje med Parisavtalet. Detta arbete fortgår under 2025.

Redovisningsprinciper för växthusgasutsläpp

Data för att beräkna våra utsläpp av växthusgaser i Scope 1, 2 och 3 har samlats in från de kontor som har ingått i koncernen under minst sex månader av året. Växthusgasutsläpp rapporteras i enlighet med GHG-protokollet (Greenhouse Gas Protocol). Växthusgasutsläppen beräknas och rapporteras som koldioxidekvivalenter (CO_2e) och inkluderar följande gaser och kemikalier: koldioxid (CO_2), metan (CH4), dikväveoxid (N2O), fluorerade kolväten (HFC) och perfluorväten (PFC).

Scope 1: Utsläpp från ägda tjänstebilar beräknas genom distansbaserad metod där körda kilometer multipliceras med emissionsfaktorer beroende på fordonstyp och bränsletyp, erhållna av Department for Environment, Food and Rural Affairs (DEFRA). Efter utökad kartläggning 2022 tillkom läckage av köldmedier i vår beräkning av Scope 1. Uppmätt läckage multipliceras med lämpliga emissionsfaktorer vilka erhålls av DEFRA och EPA (United States Environmental Protection Agency). För delar av fordonsflottan uppskattas körda kilometer och tillhörande bränsleförbrukning utifrån avtalade kilometer i leasingavtal.

Scope 2: Energi (el, värme och kyla) på våra kontor samlas in genom fakturor i kWh, multiplicerat med landsgenomsnittliga emissionsfaktorer för platsbaserade (location-based) utsläpp, erhållna av Association of Issuing Bodies (AIB). För marknadsbaserade utsläpp återspeglas leverantörsspecifika faktorer och inköpta förnybara energiinstrument i de utsläppsfaktorer som används i beräkningen. En mindre del av den underliggande energiförbrukningen uppskattas utifrån genomsnittlig förbrukning per marknad som har rapporterats.

Scope 3: Merparten av utsläppen i kategorin Tjänsteresor, såsom flygresor och hotellnätter baseras på data från vårt resebokningssystem. Resor med leasade tjänstebilar mäts genom att dokumentera årliga kilomer körda i tjänsten. En mindre andel tjänsteresor uppskattas utifrån resekostnader, manuell beräkning av distans eller avtalade kilometer i leasingavtal. Aktivitetsdata multipliceras med emissionsfaktorer från DEFRA. För relevanta Scope 3-kategorier som involverar bränsleanvändning, såsom tjänsteresor och medarbetares pendling, rapporterar vi för närvarande endast tank-to-wheel (TTW)-utsläpp. Well-to-tank (WTT)-utsläpp ingår inte.

Sedan 2022 har vi utökat kartläggningen och redovisningen av våra utsläpp till att inkludera ytterligare kategorier. Utsläpp i kategorin köpta varor och tjänster baseras på fakturor för papper, kaffe och te. Merparten av IT-utrustningen beräknas genom att multiplicera antalet inköpta varor, erhållna från den centrala IT-inköpsplattformen, vilket sedan multipliceras med emissionsfaktorer tillhandahållna av leverantören per produkt. Mindre IT-utrustning estimeras och beräknas med en emissionsfaktor erhållen av DEFRA för kg/mindre elektronik. Utsläpp från våra leasade datacenter redovisas under inköpta varor och tjänster. Eftersom datacentren drivs med förnybar energi används DEFRA:s utsläppsfaktor för överförings- och distributionsförluster (T&D).

Utsläppen i kategorin Anställdas pendling beräknas utifrån en intern undersökning av anställdas pendlings- och distansarbetsvanor. Beräkningen grundar sig på genomsnittligt antal dagar arbetade på kontor per vecka, genomsnittlig distans till och från arbete, typ av transportmedel, relevant emissionsfaktor från DEFRA, samt ett antagande av i genomsnitt 48 arbetsveckor per år.

Slutligen beräknas utsläppen från bränsle- och energirelaterade aktiviteter utifrån energiförbrukningen som rapporteras i Scope 1 och Scope 2, multiplicerat med utsläppsfaktorer från DEFRA som inkluderar indirekta utsläpp från bränsleproduktion samt överföring och distribution av energi. Att uppskatta Scope 3-utsläpp är förknippat med viss osäkerhet på grund av begränsningar i tillgänglighet och exakthet av primärdata, varför de redovisade siffrorna inte ska betraktas som exakta mätningar.

Vi har identifierat ytterligare kategorier av utsläpp som potentiellt relevanta för vår verksamhet; uppströms/nedströms transport och distribution, slutbehandling av sålda produkter (skickade brev), avfall som genereras på våra kontor samt investeringar. För att säkerställa korrekthet, fullständighet och jämförbarhet har vi påbörjat intern rapportering och uppföljning av dessa kategorier. Vi har för avsikt att komplettera vår nuvarande rapportering med dessa kategorier framöver efter att ha etablerat mer robusta processer, tydligare definitioner samt etablerad best practice kring datainsamling och beräkning av dessa utsläpp.

I vår GHG-kartläggning har följande Scope 3-kategorier bedömts som icke materiella för vår verksamhet och redovisas därför inte; kapitalvaror, förädling av sålda produkter, användning av sålda produkter, nedströms leasade tillgångar och franchiseavtal.

Viktiga interna styrdokument

Hållbarhetspolicy
Resepolicy
Instruktion för tjänstebilar
Uppförandekod
Uppförandekod för leverantörer
Inköpspolicy

Vårt klimatavtryck, rapporterade CO_2e[1] utsläpp



Totalt tCO_2e utsläpp: 13 006[2]

Scope 1 omfattar utsläpp från bilar som vi äger, samt från och med 2022 även läckage av kylmedel i våra kontor och serverhallar.

Scope 2 avser utsläpp från energiförbrukning i våra kontor och omfattar elförbrukning, värme och kyla.

Scope 3 omfattar utsläpp från tjänsteresor, hotellnätter, inköpta varor och tjänster (inklusive IT-utrustning, papper, kaffe, te och leasade datacenter) samt bränsle- och energirelaterade aktiviteter.

1) Global Warming Potential 100 (The Intergovernmental Panel on Climate Change 2014).
2) Scope 2 utsläppen redovisas enligt platsbaserad/location based metoden.

GRI 305-1, 305-2 and 305-3 Utsläpp (tCO_2e)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019 (basår)	Mål 2030: -20 % från 2019
Totala Scope 1 växthusgasutsläpp	**86**	**36**	**103**	**81**	**59**	**174**	
Ägda tjänstebilar	27	36	65	81	59	174	
Läckage från kylmedel	59	0	38				
Totala Scope 2 växthusgasutsläpp (location based)	**2 452**	**3 006**	**3 326**	**3 536**	**4,203**	**2 284**	
Elektricitet	1 815	2,331	2 437	2 721	3,540	1 768	
Fjärrvärme & fjärrkyla	638	675	889	815	663	516	
Totala Scope 2 växthusgasutsläpp (market based)	**2 408**	**2 275**	**2 421**	**2 929**			
Elektricitet	1 770	1 600	1 532	2 114			
Fjärrvärme & Fjärrkyla	638	675	889	815			
Totala indirekta (Scope 3) växthusgasutsläpp[1]	**10 468**	**12 121**	**15 020**	**2 330**	**2,604**	**4 819**	
Inköpta varor och tjänster	788	1 642	3 040				
Bränsle- och energi-relaterade aktiviteter	605	668	794				
Affärsresor	2 468	3 021	3 559	2 330	2,604	4 819	
Hotellnätter	76	87	73				
Anställdas pendling	6 531	6 703	7 553				
Totala växthusgasutsläpp (location based)	**13 006**	**15 163**	**18 449[2]**	**5 947**	**6,866**	**7 277**	
Totala växthusgasutsläpp (market based)[3]	**12 961**	**14 432**	**17 544**	**5 340**			
Uppföljning mål 2030							
Utfall mot mål 2030: -20 %, Koldioxidutsläpp jämfört med 2019	-32%	-15%	-4%	-18%	-6%		-20%
Koldioxidutsläpp jämfört mot basår[4]	4 947	6 064	6 950	5 947	6,866	7 277	5 822
Övriga upplysningar 2024							
Utsläpp per FTE	1,39	1,57	1,80				
Total energiförbrukning (MWh)[5]	13 886	14 749	16 945				
Förnybar energi (MWh)	7 232	8 192	8 433				
Icke-förnybar energi (MWh)	6 653	6 557	8 512				

1) Sedan 2022 inkluderas tjänsteresor, hotellnätter, inköpta varor och tjänster (inklusive IT-utrustning, papper, kaffe, te och leasade datacenter), bränsle- och energirelaterade aktiviteter samt medarbetares pendling.
2) På grund av felrapporterad data relaterat till affärsresor, kylmedel, värme, kyla och elektricitet från ett fåtal kontor, har data för 2022 korrigerats och beräknats om. Detta på grund av bland annat felaktigheter i underlag som mottagits av leverantör. Resultatet av detta blev en korrigering från totalt 18 058 ton till 18 449 ton.
3) Totala utsläpp beräknat med marknadsbaserad metod (market based)
4) Jämförelse mot samma utsläppskategorier som redovisats sedan 2019 och som ingår i vår baseline
5) Energiförbrukning inkluderar indirekt konsumtion från elektricitet, värme och kyla.

H8.13 **Ansvarsfull värdekedja och partnerskap**

För oss är det viktigt att samarbeta med företag som delar våra värderingar om god affärsetik. Förutom våra uppdragsgivare och portföljer som är kärnan i vår leverantörskedja gäller detta även de inköp som vi gör till våra kontor, vid köp av tjänster och inte minst de partnernätverk vi arbetar med för att serva våra uppdragsgivare globalt.

Viktiga interna styrdokument

Uppförandekod
Inköpspolicy

H9 Index för hållbarhetsredovisning enligt Årsredovisningslagen

	Upplysning	Sidhänvisning
Övergripande	Affärsmodell	9-11, 12, 15, 35
Miljö	Policy inom miljöfrågor	101-102
	Risker och dess hantering av miljöfrågor	41, 44-45, 58-59, 101,102
	Mål och resultat relaterat till miljöfrågor	11, 94
Sociala förhållanden och personal	Policy inom sociala förhållanden och personal	19-21,97-99
	Risker och dess hantering av sociala förhållanden och personalfrågor	19-21,41,43,97-99
	Mål och resultat relaterat till sociala förhållanden och personal	11, 94
Respekt för mänskliga rättigheter	Policy inom mänskliga rättigheter	15-16,92,96-99
	Risker och dess hantering av mänskliga rättigheter	12, 16, 41,43,96-99
	Mål och resultat relaterat till mänskliga rättigheter	11,94, 96-99
Motverkande av korruption	Policy inom motverkande av korruption	99
	Risker och dess hantering av korruptionsfrågor	41,44-45,99
	Mål och resultat relaterat till motverkande av korruption	99
EU-taxonomi		103-106

H10 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). Denna förordning fungerar som ett klassificeringssystem för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter 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 kontroll av föroreningar
- Skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem

Intrum omfattas av EU:s taxonomi som ett börsnoterat bolag med fler än 500 anställda och måste rapportera om våra aktiviteter som anses omfattas av taxonomin samt andelen av aktiviteterna som är förenliga med taxonomins krav. Trots att Intrums kärnverksamhet inte återfinns i taxonomin har vi sedan tidigare rapporterat enligt förordningen och de två första miljömålen där två aktiviteter identifierats som relevanta:

6.5 Transport med motorcyklar, personbilar och lätta kommersiella fordon
Aktiviteten inkluderar våra företagsfordon, klassificerade som kategori M1 och N1 enligt förordning (EG) nr 715/2007. Majoriteten av våra fordon är leasade och en mindre del ägs direkt av Intrum. Aktiviteten rapporteras under taxonomins första miljömål: begränsning av klimatförändringar (engelsk förkortning: CCM).

7.7 Förvärv och ägande av byggnader
Aktiviteten avser kapitalutgifter för nya och omförhandlade hyresavtal för kontorslokaler. Intrum äger i regel inga byggnader. Aktiviteten rapporteras under taxonomins första miljömål: begränsning av klimatförändringar.

Intrums taxonomianalys utvidgades under 2024 för att täcka in taxonomins alla sex miljömål. Analysen visade att Intrum inte har någon omsättning, kapitalutgifter eller operationella kostnader i relation till de aktiviteter som tagits upp under taxonomins fyra nyare miljömål som berör vatten, cirkulär ekonomi, föroreningar och biologisk mångfald.

Utöver transparens i frågan om hur stor andel av Intrums verksamhet omfattas av taxonomin rapporterar vi även hur stor del av våra taxonomiaktiviteter som är förenliga med kraven i EU taxonomin. Förenlighet innebär att de ekonomiska aktiviteterna ska uppfylla kriterierna för väsentligt bidrag och principen om att inte orsaka någon betydande skada (DNSH), samt att Intrum efterlever taxonomins minimiskyddsåtgärder.

Tekniska granskningskriterier
De tekniska granskningskriterierna för att säkerställa väsentligt bidrag för Intrums taxonomiaktiviteter innefattar detaljerade krav om byggnaders energiprestanda och gränsvärden för utsläpp från bilar. Där tillkommer även krav på exempelvis klimatrisk- och sårbarhetsanalys, gränsvärden på däck i linje med EPREL, och hur bilen har tillverkats för att säkerställa principen om att inte orsaka någon betydande skada.

För att bedöma i vilken utsträckning aktiviteterna 6.5 Transport med motorcyklar, personbilar och lätta kommersiella fordon och 7.7 Förvärv och ägande av byggnader är förenliga med taxonomin behövs ytterligare engagemang med tredje parter för att få tillgång till nödvändig information. Därmed antas Intrums nya kontorslokaler och bilar införskaffade under 2024 inte uppfylla de tekniska granskningskriterierna. Oavsett är val av ansvarsfulla partners och leverantörer en prioritet för oss. Hållbarhetsaspekter beaktas vid val av avtalspartners som tillhandahåller våra företagsbilar och leasade kontor, i linje med vår Inköpsinstruktion, Uppförandekod och Leverantörskod. Vår interna instruktion för företagsbilar anger prioriteringen av leasingbilar, till exempel hybridbilar (pluggbara hybridbilar (PHEV) och batterielektriska fordon (BEV)). Intrum tillåter inte att några företagsbilar leasas som har ett koldioxidutsläpp som överstiger 130 g/km enligt WLTP-skalan.

Minimiskyddsåtgärder
Intrum strävar efter att uppnå minimiskyddsåtgärderna med intern styrning och processer som syftar till att säkra mänskliga rättigheter, korruptionsbekämpning, rättvis konkurrens och skatteefterlevnad. Sedan 2016 har Intrum åtagit sig de tio principerna i FN:s Global Compact, som omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrättigheter, miljö och korruptionsbekämpning i vår verksamhet och värdekedja. Detta åtagande återspeglas i vår Hållbarhetspolicy, Uppförandekod och Leverantörskod. Dessa dokument hänvisar till olika internationella standarder, inklusive FN:s allmänna förklaring om de mänskliga rättigheterna, Internationella arbetsorganisationens (ILO) grundläggande konventioner, dessutom är vår Skattepolicy, Instruktion om konkurrenslagstiftning och Instruktion mot mutor integrerade i vår styrningsram för att stämma överens med etiska och juridiska standarder. Intrums strategi innebär att integrera dessa globala standarder i vår affärspraxis, med strävan efter löpande dialog och transparens med intressenter.

Eftersom Intrum inte har bedömt de tekniska granskningskriterierna, har vår överensstämmelse med minimiskyddsåtgärderna inte bekräftats. Det innebär att Intrum är 0 % i förenlig med EU:s taxonomiförordning, se följande tabeller för mer information. Siffrorna i tabellerna har offentliggjorts i enlighet med vår interna redovisningspolicy och IFRS.

Redovisningsprinciper
Den andel av verksamheten som är miljömässigt hållbar enligt taxonomin ska rapporteras bland annat genom tre finansiella nyckeltal; omsättning, driftsutgifter och kapitalutgifter i relation till EU:s sex miljömål. Intrum redovisar i enlighet med miljömålet begränsning av klimatförändringar enligt nedanstående tillvägagångssätt. Risken för dubbelräkning har mitigerats eftersom Intrum endast rapporterar om ett miljömål, Begränsning av klimatförändringar. De andra miljömålen anses inte vara relevanta med hänsyn till koncernens ekonomiska aktiviteter.

Vi har inte allokerat omsättning till någon ekonomisk aktivitet. Total omsättning motsvarar inkomst i koncernens resultaträkning. Totala inkomster inkluderar tjänsteinkomster, ränteinkomster och övriga inkomster. Se konsoliderad resultaträkning sida 47. För totala intäkter, se redovisningsprinciper i not 2 och ytterligare information i not 4.

Driftskostnader inkluderar renoveringar av byggnader, korttidsleasing samt underhåll och reparationer. Vi har allokerat driftkostnader som omfattas baserat på den ekonomiska aktiviteten 6.5 Transport med motorcyklar, personbilar och lätta kommersiella fordon. För Intrum avser detta huvudsakligen underhållskostnader för bilar som ingår i indirekta kostnader, tidigare försäljning, marknadsföring och administrativa kostnader som ingår i den konsoliderade resultaträkningen erhållen från konsolideringssystemet. Driftkostnader inkluderar inte kapitaliserade kostnader för tillgångar i fastigheter, anläggningar och utrustning som uppstår från reparationer och underhåll, korttidsleasing och renoveringar.

Vi har allokerat kapitalutgifter som omfattas av taxonomin baserat på de ekonomiska aktiviteterna 6.5 Transport med motorcyklar, personbilar och lätta kommersiella fordon och 7.7 Förvärv och ägande av byggnader. För Intrum avser detta kapitalutgifter för nya och omförhandlade leasingavtal för kontorslokaler samt leasade företagsbilar. Totala kapitalutgifter inkluderar investeringar i materiella tillgångar, nyttjanderättstillgångar och immateriella tillgångar före avskrivning, amortering och eventuella omvärderingar som erkänns enligt IAS 16, IFRS 16 och IAS 38. Kapitalutgifter inkluderar också investeringar i materiella tillgångar, immateriella tillgångar och nyttjanderätt stillgångar som uppstår från företagsförvärv. Redovisningsprinciper för poster som rapporteras som kapitalutgifter finns i not 8 och 11.

Den 1 januari 2023 trädde en kompletterande delegerad akt i kraft vilket innebär att företag även ska redogöra för taxonomiförenlighet för vissa kärnkraft- och fossilgasrelaterade verksamheter. Kärnkraft och fossilgas bedöms av Europaparlamentet vara miljömässigt hållbara på en tillfällig basis eftersom de anses vara viktiga beståndsdelar i omställningsarbetet mot minskade utsläpp av växthusgaser. Intrum bedriver i dagsläget ingen verksamhet inom något av dessa områden.

Kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter	JA/NEJ
Kärnenergirelaterade verksamheter	
Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot forskning, utveckling, demonstration och utbyggnad av innovativa elproduktionsanläggningar som producerar energi från kärnenergiprocesser med minimalt avfall från bränslecykeln.	NEJ
Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande och säker drift av nya kärntekniska anläggningar för produktion av el eller processvärme, inbegripet för fjärrvärme eller industriella processer, såsom vätgasproduktion, samt för säkerhetsuppgraderingar av dessa, med hjälp av bästa tillgängliga teknik.	NEJ
Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande och säker drift av nya kärntekniska anläggningar för produktion av el eller processvärme, inbegripet för fjärrvärme eller industriella processer, såsom vätgasproduktion, samt för säkerhetsuppgraderingar av dessa, med hjälp av bästa tillgängliga teknik.	NEJ
Fossilgasrelaterade verksamheter	
Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande eller drift av elproduktionsanläggningar som producerar el med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	NEJ
Företaget utför, finanslerar eller är exponerat mot uppförande, renovering och drift av anläggningar för kombinerad produktion av värme/kyla och el med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	NEJ
Företaget utför, finanslerar eller är exponerat mot uppförande, renovering och drift av värmeproduktionsanläggningar som producerar värme/kyla med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	NEJ

Omsättning

2024		År		Kriterier för väsentligt bidrag						Kriterier avseende att inte orsaka betydande skada									
Ekonomiska verksamheter (1)	Kod (2)	Omsättning (3)	Andel av omsättningen, år 2024 (4)	Begränsning av klimatförändringar (5)	Anpassning till klimatförändringar (6)	Vatten (7)	Föroreningar (8)	Cirkulär ekonomi (9)	Biologisk mångfald (10)	Begränsning av klimatförändringar (11)	Anpassning till klimatförändringar (12)	Vatten (13)	Föroreningar (14)	Cirkulär ekonomi (15)	Biologisk mångfald (16)	Miniminiskyddsåtgärder (17)	Andel förenlig med taxonomikraven (A.1) eller som omfattas av taxonomikraven (A.2) omsättning, år 2023 (18)	Kategori möjliggörande verksamhet (19)	Kategori omställningsverksamhet (20)
		mSEK	*%*	*J; N; N/EL*	*J; N; N/EL*	*J; N; N/E*	*J; N; N/EL*	*J; N; N/EL*	*J; N; N/EL*	*J/N*	*J/N*	*J/N*	*J/N*	*J/N*	*J/N*	*J/N*	*%*	*E*	*T*
A. VERKSAMHETER SOM OMFATTAS AV TAXONOMIN																			
A.1 Miljömässigt hållbara (taxonomiförenliga) verksamheter																			
De miljömässigt hållbara (taxonomiförenliga) verksamheternas omsättning (A.1)		0	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%								0%		
Varav möjliggörande verksamheter		0	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%								0%	E	
Varav omställningsverksamheter		0	0%														0%		T
A.2 Verksamheter som omfattas av taxonomin men som inte är miljömässigt hållbara (ej taxonomiförenliga)																			
				EL; N/EL	*EL; N/EL*	*EL; N/EL*	*EL; N/EL*	*EL; N/EL*	*EL; N/EL*										
Omsättningen hos de verksamheter som omfattas av taxonomin men som inte är miljömässigt hållbara (ej taxonomiförenliga) (A.2)		0	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%-								0%		
A. Omsättning för verksamheter som omfattas av taxonomin (A.1+A.2)		0	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%								0%		
B. VERKSAMHETER SOM INTE OMFATTAS AV TAXONOMIN																			
Omsättningen hos verksamheter som inte omfattas av taxonomin		18 033	100%																
TOTALT		18 033	**100 %**																

Andel av omsättning/total omsättning

	Taxonomiförenlighet per mål	Mål som omfattas av taxonomin
CCM	0%	0%
CCA	0%	0%
WTR	0%	0%
CE	0%	0%
PPC	0%	0%
BIO	0%	0%

Tabellförklaringar

Kolumn 2
Ekonomiska verksamheters miljömål och index

A.1 kolumn 5–10
J: Ja, verksamheten omfattas av och är förenlig med taxonomin för det relevanta miljömålet
N: Nej, verksamheten omfattas av men är inte förenlig med taxonomin för det relevanta miljömålet
N/EL: Non eligible/omfattas ej, verksamheten omfattas inte av taxonomin för det relevanta miljömålet

A.2 kolumn 5–10
EL: Eligible/omfattas, verksamheten omfattas av taxonomin för det relevanta miljömålet
N/EL: Non eligible/omfattas ej, verksamheten omfattas inte av taxonomin för det relevanta miljömålet

Kolumn 19–20
E: Möjliggörande verksamhet
T: Omställningsverksamhet

Miljömål
CCM = Begränsning av klimatförändringar
CCA = Anpassning till klimatförändringar
WTR = Vattenresurser och marina resurser
CE = Den cirkulära ekonomin
PPC = Förebyggande och begränsning av föroreningar
BIO = Biologisk mångfald och ekosystem

Kapitalutgifter

2024		År		Kriterier för väsentligt bidrag						Kriterier avseende att inte orsaka betydande skada							Andel förenlig med taxonomikraven (A.1) eller som omfattas av taxonomikraven (A.2)	Kategori möjliggörande verksamhet	Kategori omställningsverksamhet
Ekonomiska verksamheter (1)	Kod (2)	Kapitalutgifter (3)	Andel av kapitalutgifter, år 2024 (4)	Begränsning av klimatförändringar (5)	Anpassning till klimatförändringar (6)	Vatten (7)	Föroreningar (8)	Cirkulär ekonomi (9)	Biologisk mångfald (10)	Begränsning av klimatförändringar (11)	Anpassning till klimatförändringar (12)	Vatten (13)	Föroreningar (14)	Cirkulär ekonomi (15)	Biologisk mångfald (16)	Minimiskyddsåtgärder (17)	kapitalutgifter, år 2023 (18)	(19)	(20)
		mSEK	%	J; N; N/EL	J; N; N/EL	J; N; N/E	J; N; N/EL	J; N; N/EL	J; N; N/EL	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	%	E	T
A. VERKSAMHETER SOM OMFATTAS AV TAXONOMIN																			
A.1 Miljömässigt hållbara (taxonomiförenliga) verksamheter																			
Kapitalutgifter för de miljömässigt hållbara (taxonomiförenliga) verksamheterna (A.1)		0	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%								0%		
Varav möjliggörande verksamheter		0	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%								0%	E	
Varav omställningsverksamheter		0	0%														0%		T
A.2 Verksamheter som omfattas av taxonomin men som inte är miljömässigt hållbara (ej taxonomiförenliga)																			
				EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL										
Transport med motorcyklar, personbilar och lätta motorfordon	CCM 6.5	37	4%	EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL								5%		
Förvärv och ägande av byggnader	CCM 7.7	168	16%	EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL								0%		
Kapitalutgifter för verksamheter som omfattas av taxonomin men som inte är miljömässigt hållbara (ej taxonomiförenliga) (A.2)		205	20%	20%	0%	0%	0%	0%	0%								5%		
A. Kapitalutgifter för verksamheter som omfattas av taxonomin (A.1 + A.2)		205	20%	20%	0%	0%	0%	0%	0%								5%		
B. VERKSAMHETER SOM INTE OMFATTAS AV TAXONOMIN																			
Kapitalutgifterna hos verksamheter som inte omfattas av taxonomin		823	79%																
TOTALT		**1 043**	**100%**																

Andel kapitalutgifter/av totala kapitalutgifter

	Taxonomiförenlighet per mål	Mål som omfattas av taxonomin
CCM	0%	20%
CCA	0%	0%
WTR	0%	0%
CE	0%	0%
PPC	0%	0%
BIO	0%	0%

Driftsutgifter

2024		År		Kriterier för väsentligt bidrag						Kriterier avseende att inte orsaka betydande skada							Andel förenlig med taxonomikraven (A.1) eller som omfattas av taxonomikraven (A.2)	Kategori möjliggörande verksamhet	Kategori omställningsverksamhet
Ekonomiska verksamheter (1)	Kod (2)	Driftsutgifter (3)	Andel av driftsutgifterna, år 2024 (4)	Begränsning av klimatförändringar (5)	Anpassning till klimatförändringar (6)	Vatten (7)	Föroreningar (8)	Cirkulär ekonomi (9)	Biologisk mångfald (10)	Begränsning av klimatförändringar (11)	Anpassning till klimatförändringar (12)	Vatten (13)	Föroreningar (14)	Cirkulär ekonomi (15)	Biologisk mångfald (16)	Miniminiskyddsåtgärder (17)	Andel av driftsutgifter, år 2023 (18)		
		mSEK	%	J; N; N/EL	J; N; N/EL	J; N; N/E	J; N; N/EL	J; N; N/EL	J; N; N/EL	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	%	E	T
A. VERKSAMHETER SOM OMFATTAS AV TAXONOMIN																			
A.1 Miljömässigt hållbara (taxonomiförenliga) verksamheter																			
Driftsutgifter för de miljömässigt hållbara (taxonomiförenliga) verksamheterna (A.1)		0	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%								0%		
Varav möjliggörande verksamheter		0	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%								0%	E	
Varav omställningsverksamheter		0	0%														0%		T
A.2 Verksamheter som omfattas av taxonomin men som inte är miljömässigt hållbara (ej taxonomiförenliga)																			
				EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL										
Transport med motorcyklar, personbilar och lätta motorfordon	CCM 6.5	7	3%	EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL								3%		
Driftsutgifter för verksamheter som omfattas av taxonomin men som inte är miljömässigt hållbara (ej taxonomiförenliga) (A.2)		7	3%	3%	0%	0%	0%	0%	0%								3%		
A. Driftsutgifter för verksamheter som omfattas av taxonomin (A.1 + A.2)		7	3%	3%	0%	0%	0%	0%	0%								3%		
B. VERKSAMHETER SOM INTE OMFATTAS AV TAXONOMIN																			
Driftsutgifter för verksamheter som inte omfattas av taxonomin		229	97%																
TOTALT		236	100%																

Andel driftsutgifter/av totala driftsutgifter

	Taxonomiförenlighet per mål	Mål som omfattas av taxonomin
CCM	0%	3%
CCA	0%	0%
WTR	0%	0%
CE	0%	0%
PPC	0%	0%
BIO	0%	0%

H11 GRI Index

GRI-Standard (2021)	Beskrivning	Sidhänvisning	Avsteg
1. Organisation och rapporteringsprinciper			
2-1	Organisationsdetaljer	23,53,80-83	
2-2	Enheter som ingår i organisationens hållbarhetsredovisning	80-83	
2-3	Rapporteringsperiod, frekvens och kontaktperson	92	
2-4	Korrigering av information	92,96,101-102	
2-5	Extern granskning	108	
2. Aktiviteter och medarbetare			
2-6	Aktiviteter, värdekedja och affärsrelationer	3,12,93,95	
2-7	Medarbetare	77,97	Information ofullständig. Data om icke-garanterade arbetstimmar och uppdelning per kön och region ses över för kommande rapportering.
2-8	Arbetare som inte är anställda	98	
3. Styrning			
2-9	Styrningsstruktur och sammansättning	30-33, 92	
2-10	Nominering och val av högsta ledningsorgan	26	
2-11	Ordförande för det högsta ledningsorganet	26	
2-12	Det högsta ledningsorganets roll att bevaka hantering av påverkan	44-45,92	
2-13	Delegering av ansvar för hantera påverkan	26-27,44-45,92	
2-14	Det högsta ledningsorganets roll inom hållbarhetsredovisning	92	
2-15	Intressekonflikt	27	
2-16	Kommunikation av kritiska områden	29	
2-17	Kollektiv kunskap i högsta ledningsorgan	30-31,92	
2-18	Utvärdering av arbetet i högsta ledningsorgan	27	
2-19	Ersättningsriktlinjer	27-28,77-78	
2-20	Process för att fastställa ersättning	37-38,77-78	
2-21	Årlig total ersättningsgrad		Information ofullständig. Uppgifter om olika typer av ersättning inkomplett i befintligt system vilket ses över för kommande rapportering.

GRI-Standard (2021)	Beskrivning	Sidhänvisning	Avsteg
4. Strategi, policyer och praxis			
2-22	Uttalande om hållbarhetsstrategi	5-6	
2-23	Policyåtaganden	92,96-98	
2-24	Förankring av policyåtaganden	92,96-98	
2-25	Processer för att gottgöra negativ påverkan	11,94,96-99	
2-26	Mekanismer för att söka rådgivning och lyfta ärenden	99	
2-27	Efterlevnad av lagar och förordningar	100	
2-28	Medlemsorganisationer	100	
5. Intressentengagemang			
2-29	Förhållningssätt till intressentengagemang	93	
2-30	Kollektivavtal	99	
6. Upplysning av väsentliga frågor			
3-1	Process för att fastställa väsentliga frågor	93	
3-2	Lista över väsentliga frågor	93	
Ekonomi			
3-3	Hållbarhetsstyrning	11,41,44-45,92-93,101-102	
205-3	Bekräftade korruptionsincidenter och vidtagna åtgärder	99	
205-1	Verksamheter som genomgått utvärdering av korruptionsrisker	99	
Miljö			
3-3	Hållbarhetsstyrning	12,39-45,92,101-102	
305-1	Direkta växthusgasutsläpp (Scope 1)	101-102	
305-2	Indirekta växthusgasutsläpp och energianvändning (Scope 2)	101-102	
305-3	Andra indirekta utsläpp av växthusgas (Scope 3)	101-102	
Socialt			
3-3	Hållbarhetsstyrning	11, 20-21, 97-98	
401-1	Nyanställda och personalomsättning	98-99	
404-1	Genomsnittligt antal utbildningstimmar per år och anställd	99	Information ofullständig. Uppgifter uppdelat på kön och kategori av anställda saknas och kommer ses över för kommande rapportering.

GRI-Standard (2021)	Beskrivning	Sidhänvisning	Avsteg
3-3	Hållbarhetsstyrning	11, 20-21, 97-98	
405-1	Mångfald hos styrelse, ledning och medarbetare	97	
3-3	Hållbarhetsstyrning	99,101	
418-1	Dokumenterade fall av klagomål gällande brott mot integritetsskydd och förlust av kunddata	99	
Företagsspecifika frågeställningar			
Främja hållbara betalningar			
3-3	Hållbarhetsstyrning	9,16,96	
	Etisk inkasso	16, 96	
3-3	Hållbarhetsstyrning	16, 96	
	Ansvarsfullt val av uppdragsgivare och portföljer	96	
3-3	Hållbarhetsstyrning	96	
	Sund ekonomi för våra uppdragsgivare	96	
3-3	Hållbarhetsstyrning	96	
	Gynnsamma betalningsvillkor mellan företag	97	
3-3	Hållbarhetsstyrning	96	
	Sunda transaktioner	96	
3-3	Hållbarhetsstyrning	96	
	Utbildningsinitiativ	96	
Respekterad aktör med högt förtroende			
3-3	Hållbarhetsstyrning	99	
	Anti-korruption - Visselblåsarkanal	99	
3-3	Hållbarhetsstyrning	101-102	
	Ansvarsfull värdekedja och partnerskap	101-102	
3-3	Hållbarhetsstyrning	98	
	Aktiviteter för upprätthållandet av relationer med beslutsfattare	93, 100-101	
Växa genom att göra skillnad			
3-3	Hållbarhetsstyrning	93,99	
	Välbefinnande bland medarbetare	99	
3-3	Hållbarhetsstyrning	93, 98	
	Talade språk	98	
3-3	Hållbarhetsstyrning	98	
	Antal olika nationaliteter	98	

Revisorns rapport över översiktlig granskning av hållbarhetsredovisning samt yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Till Intrum AB (publ), org.nr 556607–7581

Inledning

Vi har fått i uppdrag av styrelsen och företagsledningen i Intrum AB (publ) att översiktligt granska Intrum AB:s hållbarhetsredovisning för år 2024. Företaget har definierat hållbarhetsredovisningens omfattning på sidan 2 varav den lagstadgade hållbarhetsrapporten definieras på sidan 102.

Styrelsens och företagsledningens ansvar

Det är styrelsen och företagsledningen som har ansvaret för att upprätta hållbarhetsredovisningen inklusive den lagstadgade hållbarhetsrapporten i enlighet med tillämpliga kriterier respektive årsredovisningslagen i enlighet med den äldre lydelsen som gällde före den 1 juli 2024. Kriterierna framgår på sidan 92 i hållbarhetsredovisningen, och utgörs av de delar av ramverket för hållbarhetsredovisning utgivet av GRI (Global Reporting Initiative) som är tillämpliga för hållbarhetsredovisningen, samt av företagets egna framtagna redovisnings- och beräkningsprinciper. Detta ansvar innefattar även den interna kontroll som bedöms nödvändig för att upprätta en hållbarhetsredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala en slutsats om hållbarhetsredovisningen grundad på vår översiktliga granskning och lämna ett yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Vårt uppdrag är begränsat till den historiska information som redovisas och omfattar således inte framtidsorienterade uppgifter. Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med ISAE 3000 (omarbetad) Andra bestyrkandeuppdrag än revisioner och översiktliga granskningar av historisk finansiell information. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för upprättandet av hållbarhetsredovisningen, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. Vi har utfört vår granskning avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten i enlighet med FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. En översiktlig granskning och en granskning enligt RevR 12 har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

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. Vi är oberoende i förhållande till Intrum AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning och granskning enligt RevR 12 gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning och granskning enligt RevR 12 har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Vår granskning av hållbarhetsredovisningen utgår från de av styrelsen och företagsledningen valda kriterier, som definieras ovan. Vi anser att dessa kriterier är lämpliga för upprättande av hållbarhetsredovisningen.

Vi anser att de bevis som vi skaffat under vår granskning är tillräckliga och ändamålsenliga i syfte att ge oss grund för våra uttalanden nedan.

Uttalanden

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att hållbarhetsredovisningen inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med de ovan av styrelsen och företagsledningen angivna kriterierna.

En lagstadgad hållbarhetsrapport har upprättats.

Stockholm enligt digital signering

Deloitte AB

Patrick Honeth
Auktoriserad revisor

Information till aktieägarna

Årsstämma
Årsstämma i Intrum AB (publ) hålls den 27 maj 2025 på Grev Turegatan 30, Stockholm. Kallelse sker genom annonsering i Svenska Dagbladet och Post- och Inrikes Tidningar. Kallelsen samt övrig information inför årsstämman finns även på www.intrum.com.

Utdelning
För att minska Intrums skuldsättningsgrad beslutade styrelsen och ledningen att inte föreslå någon utdelning som ska betalas 2025. Tillgängligt kassaflöde kommer att användas för att förbättra vår finansiella riskprofil, och nya balansräkningsfinansierade investeringsaktiviteter kommer att vara strikt begränsade

Finansiell information 2024

Årsstämma	27 maj
Delårsrapport januari–mars	7 maj
Delårsrapport januari–juni	31 juli
Delårsrapport januari–september	30 oktober

Ytterligare information från Intrum
Finansiella rapporter publiceras på svenska och engelska och kan beställas från Intrum AB, Kommunikationsavdelningen, 105 24 Stockholm eller via ir@intrum.com. Rapporterna samt övrig information från bolaget publiceras löpande på koncernens webbplats www.intrum.com. Kommunikation med ägare, analytiker och medier är ett prioriterat område. Presentation av Intrums resultat och verksamhet görs efter varje delårsrapport för analytiker och investerare i Stockholm. Utöver dessa kontakter träffar representanter från bolaget befintliga och potentiella aktieägare vid andra tillfällen, exempelvis i enskilda möten och aktiesparträffar. Besök gärna vår webbplats, www.intrum.com, som förutom en bred presentation av koncernen erbjuder en fördjupad IR-del med analysverktyg med mera.

Aktieägarkontakt
Anders Bengtsson, Investor Relations Manager
E-mail: ir@intrum.com

Denna årsredovisning kan beställas i tryckt format via ir@intrum.com eller från Intrum AB, Kommunikationsavdelningen, 105 24 Stockholm. Års- och hållbarhetsredovisningen kan också laddas ned som pdf via www.intrum.com.

Kontakt för rapportens innehåll
Azadeh Varzi, Head of Corporate Affairs
E-mail: azadeh.varzi@intrum.com

Intrums Års- och hållbarhetsredovisning 2024 har producerats i samarbete med Hallvarsson & Halvarsson. Foto: Helén Karlsson. Porträttfoto: Erik Thor. Intrum AB (publ) (org.nr 556607-7581).

Intrum AB (publ)
Riddargatan 10,
114 35 Stockholm, Sverige
Tel: +46 8 546 10 200
Fax: +46 8 546 10 211
www.intrum.com
info@intrum.com

intrum