

MACGREGOR



Q2

MacGregors
delårsrapport för
andra kvartalet 2026

Om MacGregor

MacGregor är en världsledande aktör inom hållbar hantering av sjö- och offshorefrakt samt last. Företaget grundades 1937 av bröderna MacGregor, som uppfann luckkonceptet. Bolaget har en marknadsledande position och 50 procent av den globala handelsflottan använder MacGregors utrustning. MacGregor bedriver verksamhet på över 50 platser i 30 länder.

Våra värderingar

Customer Success

Passion to Improve

Winning Together

Vårt löfte

Designed to perform with the sea

Vår vision

Creating lifetime value

Vårt syfte

We enable sustainable global maritime operations by maximising efficiency in cargo and load handling

50 %

av den globala handelsflottan använder MacGregors utrustning

2 000
anställda

30
länder

MACGREGORS DELÅRSRAPPORT FÖR ANDRA KVARTALET 2026

Stark efterfrågan på MacGregors lösningar och fortsatt ökad lönsamhet

MacGregor Group AB bildades år 2024 av fonder förvaltade av Triton i syfte att bli ensam ägare till MacGregor, efter förvärvet av MacGregor från dess tidigare ägare Hiab Corporation (vid den tiden Cargotec Corporation). Förvärvet slutfördes den 31 juli 2025. MacGregor-verksamheten är fullt konsoliderad från och med den 1 augusti 2025. Rapporten avser den konsoliderade koncernen om inget annat anges.

MacGregors resultat för andra kvartalet

- MacGregors andra kvartal 2026 präglades av en stark orderingång inom alla divisioner och lönsamheten ökade tack vare fortsatt disciplinerat projektgenomförande, aktiv kostnadshantering och framsteg i implementeringen av vår strategi Full Ahead.
- Orderingången ökade med 82 procent jämfört med andra kvartalet 2025 och uppgick till 351,2 (192,8) MEUR.
- Orderboken uppgick till 1 228,3 (30 juni 2025: 1 059,4) MEUR i slutet av perioden.
- Omsättningen minskade med 4 procent och uppgick till 207,0 (andra kvartalet 2025: 216,0) MEUR.
- Justerad EBITDA ökade med 14 procent och uppgick till 34,6 (30,4) MEUR, vilket motsvarar 16,7 (14,1) procent av omsättningen.
- Justerad EBIT ökade med 25 procent och uppgick till 31,9 (25,4) MEUR, vilket motsvarar 15,4 (11,8) procent av omsättningen. Jämförelsestörande poster är främst relaterade till mottagen ersättning i ett försäkringsärende samt kostnader kopplade till strategiska projekt för ökad lönsamhet och utvalda omstruktureringsåtgärder.
- EBIT ökade med 173 procent och uppgick till 34,0 (12,5) MEUR, vilket motsvarar 16,4 (5,8) procent av omsättningen.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten före finansiella poster och skatt uppgick till 34,4 (22,4) MEUR.
- Skuldsättningsgraden ökade till 1,01 efter utdelningen på 119,5 MEUR som beslutades vid en extra bolagsstämma den 24 april 2026. (31 mars 2026: 0,30).

Omsättning (MEUR)

207,0
(-4 %)

Justerad EBIT

15,4 %
(+3,6 procentenheter)

Skuldsättningsgrad

1,01

MacGregors resultat under första och andra kvartalet*

- MacGregor levererade en stark orderingång, fortsatt förbättrad lönsamhet och ett stabilt kassaflöde under första halvåret 2026.
- Orderingången ökade med 30 procent jämfört med jämförelseperioden och uppgick till 603,5 (464,3) MEUR.
- Orderboken uppgick till 1 228,3 (30 juni 2025: 1 059,4) MEUR i slutet av perioden.
- Omsättningen ökade med 1 procent och uppgick till 437,6 (434,5) MEUR.
- Justerad EBITDA ökade med 18 procent och uppgick till 69,4 (59,0) MEUR, vilket motsvarar 15,9 (13,6) procent av omsättningen.
- Justerad EBIT ökade med 28 procent och uppgick till 64,0 (50,0) MEUR, vilket motsvarar 14,6 (11,5) procent av omsättningen.
- EBIT ökade med 76 procent till 62,4 (35,5) MEUR, vilket motsvarar 14,3 (8,2) procent av omsättningen.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten före finansiella poster och skatt uppgick till 65,4 (47,8) MEUR.
- Skuldsättningsgraden ökade till 1,01.

MacGregors nyckeltal

MEUR	Q2/26	Q2/25	Förändring	Q1-Q2/26	Q1-Q2/25	Förändring	2025	Rullande 12m**
Orderingång	351,2	192,8	82 %	603,5	464,3	30 %	835,0	974,1
Orderbok, periodens slut	1 228,3	1 059,4	16 %	1 228,3	1 059,4	16 %	1 059,6	1 228,3
Omsättning	207,0	216,0	-4 %	437,6	434,5	1 %	827,6	830,7
Justerad EBITDA	34,6	30,4	14 %	69,4	59,0	18 %	113,3	123,8
Justerad EBITDA-marginal, %	16,7 %	14,1 %		15,9 %	13,6 %		13,7 %	14,9 %
EBITDA	36,6	27,4	34 %	67,9	54,5	25 %	93,9	107,3
EBITDA-marginal, %	17,7 %	12,7 %		15,5 %	12,5 %		11,3 %	12,9 %
Justerad EBIT	31,9	25,4	25 %	64,0	50,0	28 %	98,5	112,5
Justerad EBIT-marginal, %	15,4 %	11,8 %		14,6 %	11,5 %		11,9 %	13,5 %
EBIT	34,0	12,5	173 %	62,4	35,5	76 %	69,0	95,9
EBIT-marginal, %	16,4 %	5,8 %		14,3 %	8,2 %		8,3 %	11,5 %
Kassaflöde från den löpande verksamheten före finansiella poster och skatt**	34,4	22,4	54 %	65,4	47,8	37 %	113,0	130,6
Räntebärande nettoskuld, periodens slut	125,1			125,1			61,6	
Skuldsättningsgrad	1,01			1,01			0,54	

* Baserat på MacGregors förvaltningsrapportering som en del av Hiab Oyj från och med den 1 januari 2025 till och med den 31 juli 2025 och baserat på koncernens konsoliderade räkenskaper från och med den 1 augusti 2025. Alla siffror är upprättade i enlighet med IFRS.

** Siffrorna för 2025 är baserad på förvaltningsrapportering medan siffrorna från 1 januari 2026 är presenterade i enlighet med IFRS.

VD-ORD

Det andra kvartalet 2026 präglades av fortsatt stark efterfrågan på MacGregors lösningar, vilket resulterade i en rekordhög orderingång på 351,2 MEUR. Omsättningen för kvartalet var något lägre än under motsvarande period föregående år, vilket återspeglar kundernas leveransplaner och verksamhetsmix. Samtidigt förbättrade vi våra vinstmarginaler och ökade resultatet med 25 procent. Vi förblir fokuserade på ett konsekvent genomförande av vår strategi, Full Ahead.



Under det andra kvartalet 2026 uppgick orderingången till 351,2 MEUR, vilket motsvarar en ökning på 82 procent jämfört med föregående år, drivet av stark försäljning och fortsatt hög efterfrågan. Den rekordhöga orderingången omfattade alla divisioner. Inom Merchant Divisionen var orderingången särskilt stark för kranar och lastsäkringssystem för containrar. Inom Offshore ökade orderingången i hela portföljen. Inom Services drevs tillväxten i orderingången av fortsatt stark efterfrågan på underhålls-, moderniserings- och uppgraderingsprojekt.

Den höga orderingången stärkte vår orderbok, som uppgick till 1 228 MEUR vid utgången av det andra kvartalet 2026 och ger god överblick för de kommande åren.

Omsättningen under kvartalet uppgick till 207,0 MEUR, en minskning med 4 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Nedgången återspeglar främst tidpunkten för kundleveranser, och vi räknar med högre nybyggnadsleveranser under andra halvåret, främst under fjärde kvartalet. Nedgången i omsättningen under andra kvartalet återspeglar även en förändring i produktmixen inom Services, med en större andel moderniseringsprojekt som har något längre leveranstider än reservdelar.

Divisionen Services har också påverkats av den pågående konflikten i Mellanöstern, där den lokala reservdels- och underhållsverksamheten fortsatt ligger på en låg nivå.

Samtidigt som omsättningen under kvartalet var något lägre, ökade justerad EBIT med 25 procent till 31,9 MEUR, vilket motsvarar en justerad EBIT-marginal på 15,4 procent – en betydande förbättring med 3,6 procentenheter jämfört med samma period föregående år. Den starka resultatutvecklingen drevs av fortsatt disciplinerat projektgenomförande, aktiv kostnadshantering och framsteg i implementeringen av vår strategi Full Ahead.

Marknadsutsikter

De övergripande marknadsutsikterna är gynnsamma och i stort sett oförändrade jämfört med det första kvartalet. Enligt Clarksons förväntas nya fartygsbeställningar under 2026 ligga kvar på en nivå som är i linje med 2025 års nivåer, vilket stöder en stabil marknadsmiljö för våra New Building Solutions Divisioner. Vi förväntar oss också att den åldrande globala flottan,

den fortsatta tillväxten av fartygskapacitet och vår starka marknadsposition kommer att bidra till fortsatt efterfrågan på vårt tjänsteutbud.

Under det andra kvartalet 2026 ökade den geopolitiska osäkerheten på grund av konflikten i Mellanöstern. Konflikten hade dock ingen väsentlig inverkan på den globala nybyggnadskontrakteringen, som låg kvar på en god nivå, vilket också återspeglas i MacGregors starka orderingång. Även om efterfrågan på våra lösningar för nybyggnation förblev stark, påverkades vår serviceverksamhet något, särskilt i Mellanöstern.

På längre sikt förväntas förnyelsen av flottan fortsätta att vara marknadens viktigaste drivkraft. Medan varvskapaciteten för stora containerfartyg, LNG-fartyg och bilfartyg i stort sett är bokad, förväntas nybyggnadsverksamheten skifta mot andra fartygssegment, inklusive bulklastfartyg, mindre containerfartyg och tankfartyg, drivet av flottans åldersprofil och behovet av ersättningsinvesteringar. Vi förväntar oss också att serviceverksamheten förblir motståndskraftig, understödd av fortsatt ökad efterfrågan.



Under det andra kvartalet 2026 uppgick orderingången till 351,2 MEUR, vilket motsvarar en ökning på 82 procent jämfört med föregående år, drivet av stark försäljning och fortsatt hög efterfrågan. Samtidigt ökade justerad EBIT med 25 procent och marginalen förbättrades med 3,6 procentenheter.

– JONAS GUSTAVSSON, VD, MACGREGOR

Höjdpunkter

Under det andra kvartalet 2026 säkrade vi flera viktiga order inom alla divisioner. Inom Merchant säkrade vi en betydande volym kranorder från flera nyckelkunder, med särskilt stark efterfrågan på elektriska lösningar för tunga lyft, bulklastfartyg och containerkranar. Vi erhöll även flera order inom däcksmaskineri för både offshore- och handelsfartygstillämpningar samt en stor order på lasthanteringsutrustning för två PCTC-fartyg och ytterligare utrustningsorder för RoRo- och kryssningsfartyg. Vidare säkrade vi flera stora order inom lastsäkringssystem för containers från ledande redare samt betydande order på luckor för bulklastfartyg, torrlastfartyg och containerfartyg.

Inom Offshore säkrade vi en stor order inom lossningssystem, flera order på boglastningssystem samt flera order på kranar med aktiv våg-kompensation (AHC). Bland dessa fanns två order på vår högpresterande

165-tons AHC-kran: en återkommande order från Hong Hua Shipyard och en ny order från China Merchants Heavy Industry. Vi har även framgångsrikt validerat avancerad rörelsekompensering för flytande enheter för våra Horizon-gångbrosystem.

Inom Services stärkte vi vår position som en långsiktig partner genom hela livscykeln genom att säkra flera underhålls-, moderniserings- och uppgraderingskontrakt med ledande globala kunder inom sjöfart och offshore. Detta speglar också möjligheten att skapa värde genom att implementera moderniserade last- och fraktlösningar på äldre fartyg.

Vår strategi Full Ahead, som lanserades i november 2025, fortsätter att vägleda omvandlingen av MacGregor till ett service- och produktdrivet, högpresterande företag med en mer motståndskraftig verksamhet. Implementeringen fortskrider enligt plan, med god utveckling i våra viktigaste initiativ. Under det andra kvartalet lanserade vi även vårt program för kulturutveckling. Med nästan 90 års maritim innovation som grund har

vi definierat våra nya kärnvärden: Customer Success, Passion to Improve och Winning Together. Vi engagerar nu hela organisationen för att förankra dessa värderingar i våra dagliga beteenden och i hur vi arbetar tillsammans.

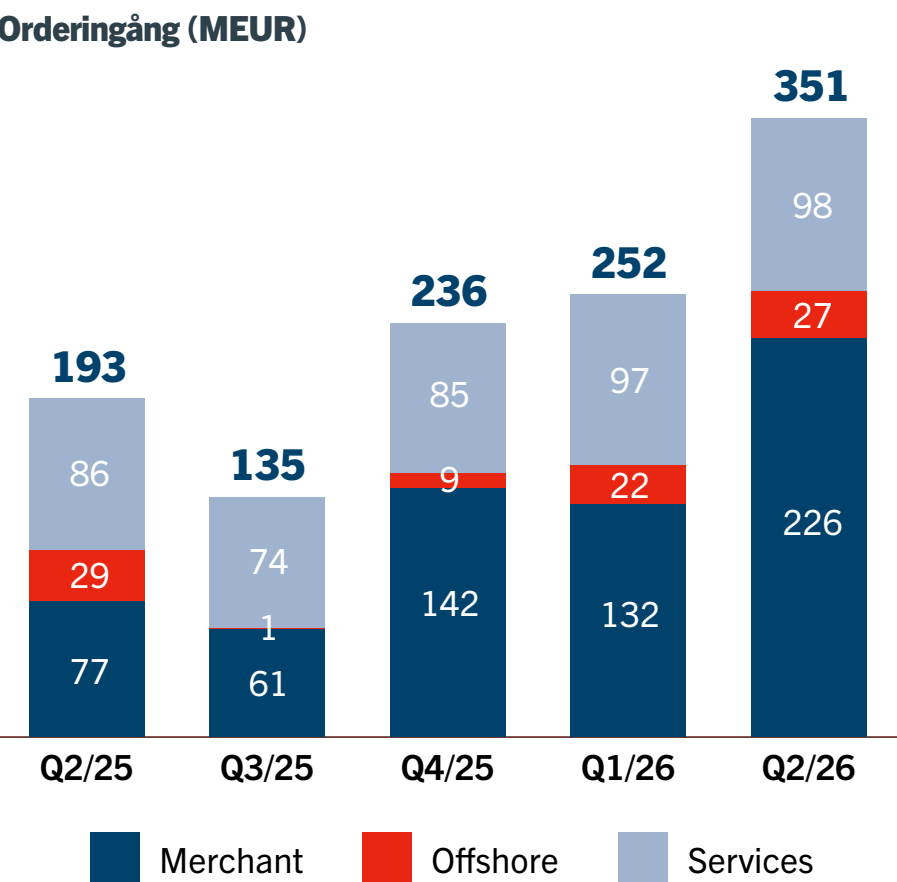
Jag vill rikta ett varmt tack till våra kunder och partners för deras fortsatta förtroende och ett gott samarbete under det andra kvartalet 2026. Jag vill även tacka alla kollegor inom MacGregor för deras engagemang och värdefulla bidrag till våra resultat. Vi har levererat starka resultat under årets första hälft och möter nu det andra halvåret med tillförsikt, med fortsatt fokus och beslutsamhet i genomförandet av strategin Full Ahead.

Jonas Gustavsson

VD, MacGregor

MacGregor-verksamhetens finansiella resultat*

Orderingång och orderbok*



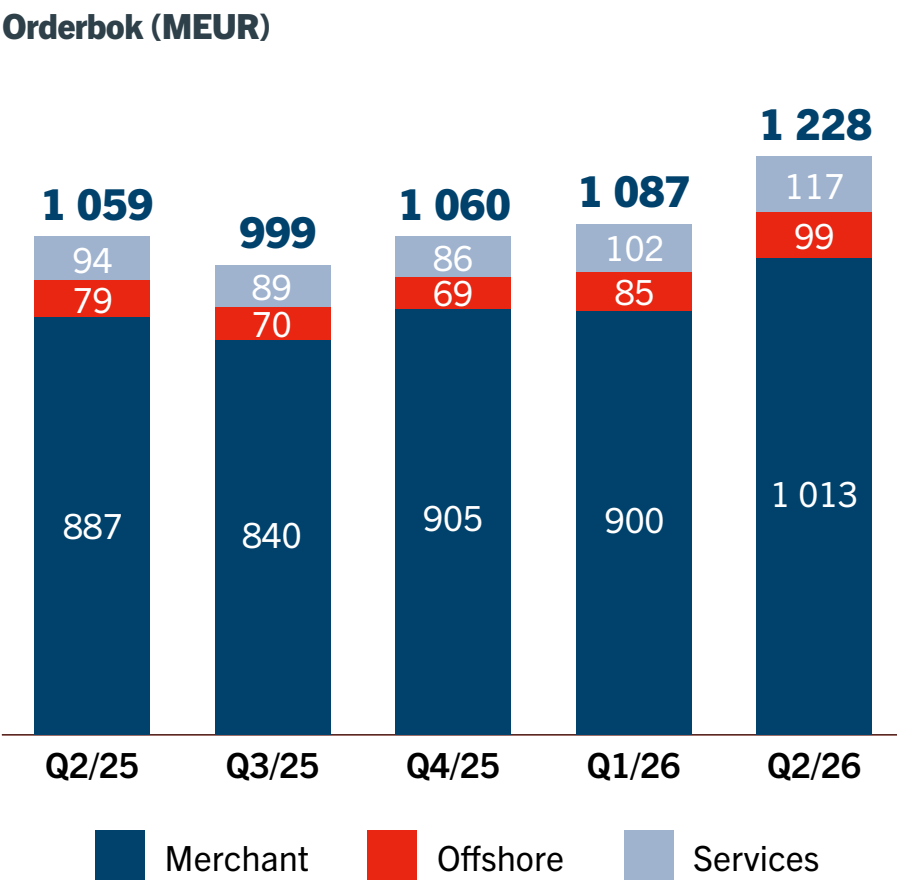
Under det andra kvartalet 2026 ökade orderingången med 82 procent jämfört med jämförelseperioden och uppgick till 351,2 (192,8) MEUR. Book-to-bill-talet var mycket starkt på 170 procent, drivet av den höga efterfrågan på MacGregors lösningar inom Merchant. Orderingången minskade med 7 procent inom divisionen Offshore och ökade med 13 procent inom divisionen Services. Ökningen av orderingången inom Services berodde främst på den stora efterfrågan på underhålls-, ombyggnads- och uppgraderingsprojekt. Divisionen Merchants orderingång ökade med 193 procent. Den höga nivån på orderingången drevs av en stark efterfrågan på nybyggnation av fartyg. Efterfrågan var särskilt hög på lösningar för container- och torrlast-fartyg, och vi noterade även en högre efterfrågan på PCTC-fartyg.

Under perioden januari–juni ökade orderingången med 30 procent jämfört med jämförelseperioden och uppgick till 603,5 (464,3) MEUR. Orderingången ökade inom alla divisioner. Orderingången för Service växte med 11 procent till 194,9 (176,1) MEUR.

Ökningen drevs av en högre efterfrågan på underhålls-, ombyggnads- och uppgraderingsprojekt. Divisionen Merchants orderingång ökade med 42 procent till 358,8 (251,8) MEUR. Den höga orderingången berodde på en stark nybyggnadsmarknad för fartyg och en gynnsam mix av fartygstyper. Orderingången inom divisionen Offshore ökade med 37 procent till 49,7 (36,4) MEUR, och här fortsätter vi att fokusera på våra kärnsegment.

Andelen för Services var 28 procent, en minskning med 17 procentenheter jämfört med jämförelseperioden och 11 procentenheter jämfört med föregående kvartal på grund av den högre efterfrågan på nybyggnadslösningar.

Orderboken ökade med 13 procent jämfört med slutet av föregående kvartal och uppgick till 1 228,3 (31 mars 2026: 1 087,0) MEUR, vilket ger god överblick för de kommande åren.

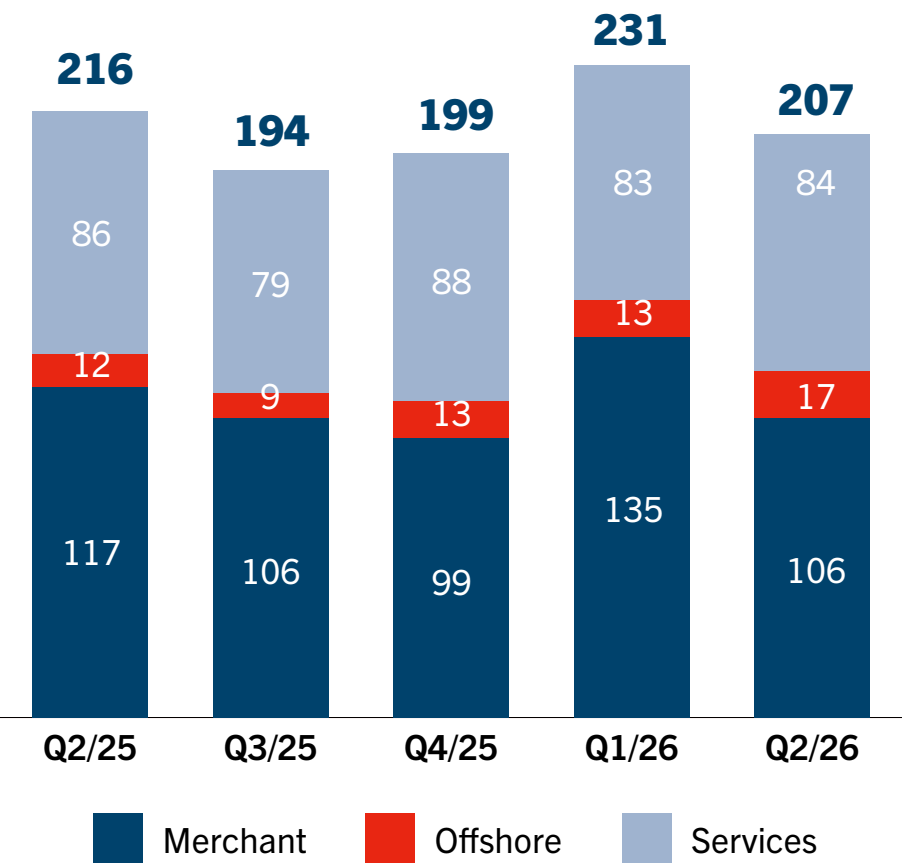


* Baserat på MacGregors förvaltningsrapportering som en del av Hiab Oyj från och med den 1 januari 2025 till och med den 31 juli 2025 och baserat på koncernens konsoliderade räkenskaper från och med augusti 2025. Alla siffror är upprättade i enlighet med IFRS.



Omsättning*

Omsättning (MEUR)



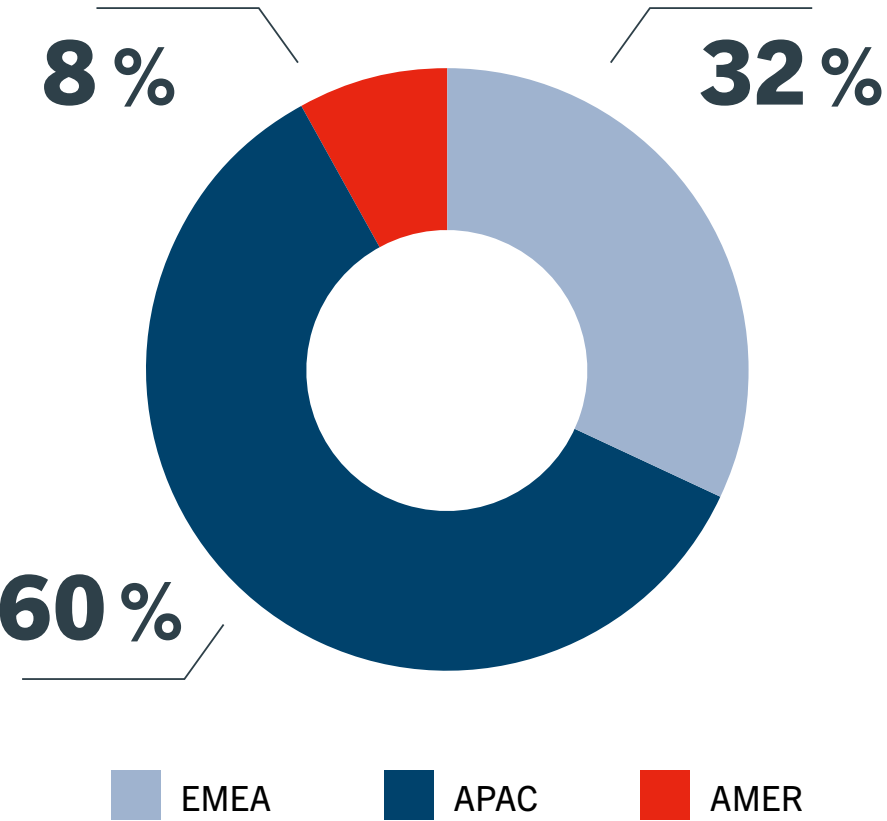
Under andra kvartalet 2026 minskade omsättningen med 4 procent jämfört med samma period föregående år och uppgick till 207,0 (216,0) MEUR. Omsättningen ökade med 34 procent inom Offshore, medan den minskade med 10 procent inom Merchant. Nedgången inom Merchant påverkades av tidpunkten för kundleveranser. Försäljningen av tjänster minskade något, med 2 procent, och uppgick till 84,4 (86,3) MEUR. Försäljningen inom Services påverkades av verksamhetsmixen, med en större andel order på moderniserings- och uppgraderingsprojekt med en längre leveranstid än reservdelsverksamheten. Divisionen Services påverkades också av den pågående konflikten i Mellanöstern, där efterfrågan på den lokala reservdels- och underhållsverksamheten är fortsatt

dämpad. Services utgjorde 41 (40) procent av den konsoliderade omsättningen.

Under perioden januari–juni ökade omsättningen med 1 procent jämfört med jämförelseperioden och uppgick till 437,6 (434,5) MEUR. Omsättningen ökade med 3 procent inom Merchant, minskade med 8 procent inom Offshore och var oförändrad inom Services.

APAC-regionens andel av omsättningen minskade med 1 procentenhet, AMER-regionens andel av omsättningen var oförändrad och EMEA-regionens andel av omsättningen ökade med 1 procentenhet. Förändringen drivs av lägre försäljning av Merchant-lösningar till asiatiska varv.

Omsättning per geografisk region (MEUR)



* Baserat på MacGregors förvaltningsrapportering som en del av Hiab Oyj från och med den 1 januari 2025 till och med den 31 juli 2025 och baserat på koncernens konsoliderade räkenskaper från och med augusti 2025. Alla siffror är upprättade i enlighet med IFRS.



Finansiellt resultat*

MEUR	Q2/26	Q2/25	Förändring	Q1-Q2/26	Q1-Q2/25	Förändring	2025	R12**
Justerad EBITDA	34,6	30,4	14 %	69,4	59,0	18 %	113,3	123,8
Justerad EBITDA-marginal, %	16,7 %	14,1 %		15,9 %	13,6 %		13,7 %	14,9 %
EBITDA	36,6	27,4	34 %	67,9	54,5	25 %	93,9	107,3
EBITDA-marginal, %	17,7 %	12,7 %		15,5 %	12,5 %		11,3 %	12,9 %
Justerad EBIT	31,9	25,4	25 %	64,0	50,0	28 %	98,5	112,5
Justerad EBIT-marginal, %	15,4 %	11,8 %		14,6 %	11,5 %		11,9 %	13,5 %
EBIT**	34,0	12,5	173 %	62,4	35,5	76 %	69,0	95,9
EBIT-marginal, %	16,4 %	5,8 %		14,3 %	8,2 %		8,3 %	11,5 %

* Baserat på MacGregors förvaltningsrapportering som en del av Hiab Oyj från och med den 1 januari 2025 till och med den 31 juli 2025 och baserat på koncernens konsoliderade räkenskaper från och med augusti 2025. Alla siffror är upprättade i enlighet med IFRS.

** Inklusive 10 MEUR som bokfördes under andra kvartalet 2025 till följd av avyttringen av MacGregor.

Justerad EBIT för andra kvartalet ökade med 25 procent och uppgick till 31,9 (25,4) MEUR, vilket motsvarar 15,4 (11,8) procent av omsättningen. Förbättringen drevs av fortsatt disciplinerat projektgenomförande, verksamhetsmix, aktiv kostnadshantering och framsteg i implementeringen av vår strategi Full Ahead.

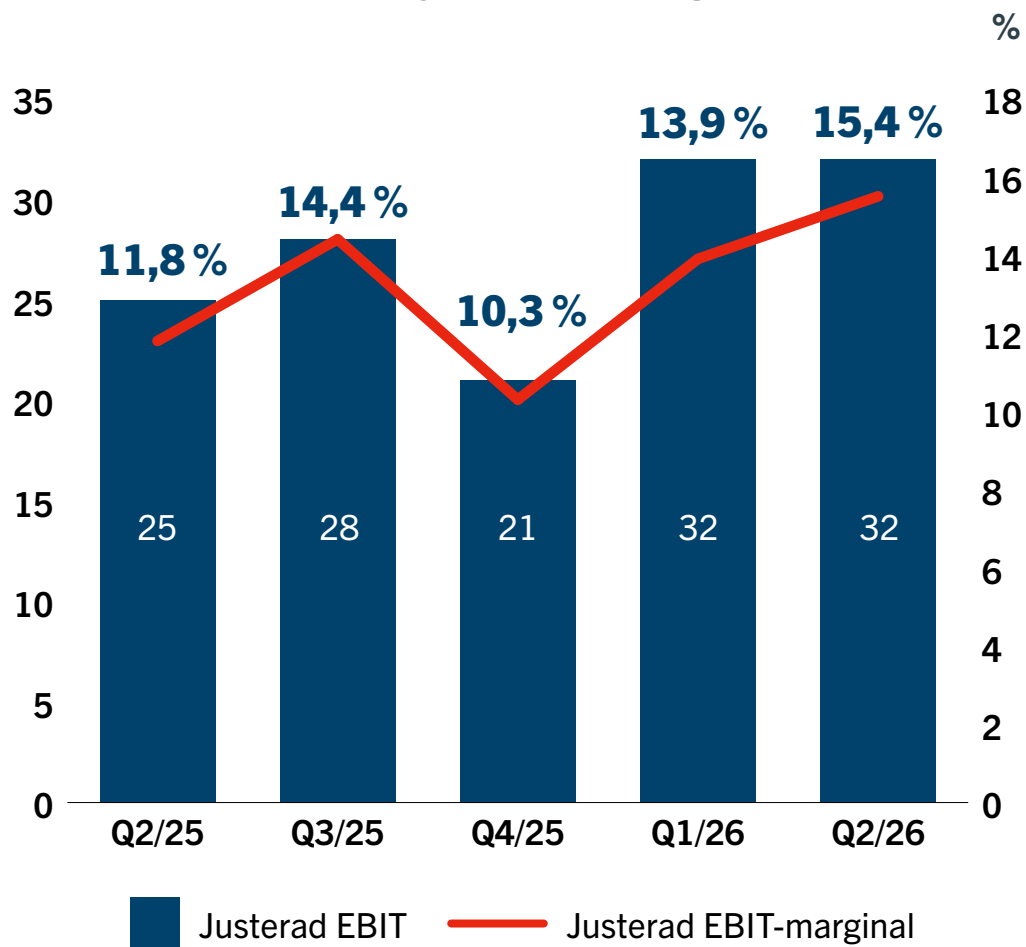
Justerad EBIT för januari–juni ökade med 28 procent och uppgick till 64,0 (50,0) MEUR, vilket motsvarar 14,6 (11,5) procent av omsättningen. Vinstökningen understöddes av högre försäljning, gynnsam mix och aktiv kostnadshantering. Divisionen Offshore noterade en betydande förbättring, driven av ett starkt projektgenomförande.

EBIT för det andra kvartalet uppgick till 34,0 (12,5) MEUR. EBIT inkluderar jämförelsestörande poster på +2,1 (13,0) MEUR, främst relaterade till mottagen ersättning i ett försäkringsärende, initiativ för att

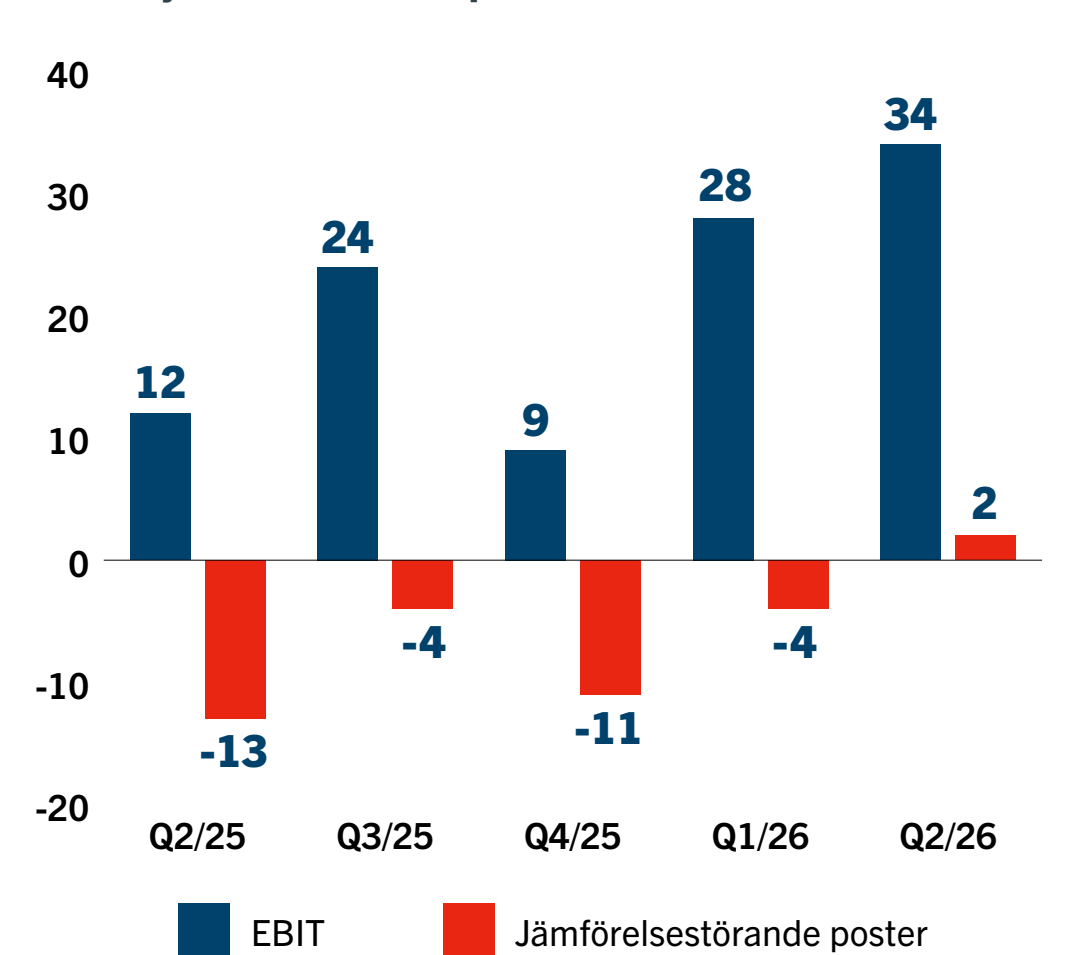
påskynda genomförandet av strategin samt utvalda omstruktureringsåtgärder. De jämförelsestörande posterna under jämförelseperioden var kopplade till separationen från Hiab Oyj.

EBIT för perioden januari–juni ökade med 76 procent till 62,4 (35,5) MEUR. EBIT inkluderar jämförelsestörande poster till ett belopp av 1,6 (14,5) MEUR. De jämförelsestörande posterna är främst relaterade till ersättning i ett försäkringsärende, initiativ för att påskynda genomförandet av strategin samt utvalda omstruktureringsåtgärder. De jämförelsestörande posterna under jämförelseperioden avsåg främst separationen från Hiab, en nedskrivning av goodwill på 10 MEUR till följd av avyttringen av MacGregor-verksamheten från Hiab samt kostnader i samband med finansiering och förvärv av MacGregor.

Justerad EBIT (MEUR) och justerad EBIT-marginal



EBIT och jämförelsestörande poster (MEUR)



Finansiella poster och nettoresultat

Räntenettot för räntebärande skulder och tillgångar uppgick till -4,5 MEUR under andra kvartalet. Finansnettot uppgick till -4,0 MEUR. Finansnettot uppgick till -9,5 MEUR för perioden 1 januari till 30 juni.

Skatteintäkten uppgick till 3,0 MEUR under andra kvartalet, vilket motsvarar en effektiv skattesats på -10,0 procent. Den negativa effektiva skattesatsen beror främst på en intern omorganisation som ökar den uppskjutna skattefordran. Inkomstskatterna uppgick till 1,1 MEUR för perioden 1 januari till 30 juni.

Resultatet för det andra kvartalet uppgick till 32,9 MEUR och vinsten per aktie före utspädning var 65,86 EUR. Resultatet för perioden 1 januari till 30 juni uppgick till 51,8 MEUR och vinsten per aktie före utspädning var 103,25 EUR.

Balansräkning, kassaflöde och finansiering

Koncernens balansomslutning uppgick till 764,7 MEUR i slutet av det andra kvartalet. Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick till -48,1 MEUR.

Kassaflödet från den löpande verksamheten före finansiella poster och skatt uppgick till 34,4 MEUR under det andra kvartalet. Kassaflödet från den löpande verksamheten före finansiella poster och skatt uppgick till 65,4 MEUR under perioden 1 januari till 30 juni.

MacGregors likviditetsposition är stark. Likviditetsreserverna, bestående av likvida medel och en outnyttjad långfristig revolverande kreditfacilitet på 81 MEUR, uppgick till 179,8 MEUR den 30 juni 2026.

Bolagets likviditetsbehov, amorteringar av räntebärande skulder som förfaller inom de närmaste 12 månaderna, uppgår till 7,6 MEUR, vilket inkluderar 7,1 MEUR i leasingskulder.

Vid utgången av andra kvartalet uppgick de räntebärande skulderna till 223,9 MEUR, varav 23,4 MEUR var leasingskulder. Den återstående räntebärande skulden består av den prioriterade säkerställda obligationen på 205 MEUR minus upplupna emissionskostnader. Upplupen ränta relaterad till obligationen uppgick till 0,9 MEUR. Av de räntebärande skulderna var 7,6 MEUR kortfristiga och 216,3 MEUR långfristiga. Likvida medel uppgick till 98,8 MEUR. Den räntebärande nettoskulden uppgick till 125,1 MEUR.

Skuldsättningsgraden, beräknad som nettoskuld

i förhållande till justerad EBITDA* för de senaste tolv månaderna, uppgick till 1,01 vid utgången av det andra kvartalet 2026. Ökningen från 0,30 den 31 mars 2026 beror på utdelningen på 119,5 MEUR som beslutades vid en extra bolagsstämma den 24 april.

Investeringar

Investeringarna uppgick till 0,3 MEUR under andra kvartalet. Avskrivningar och nedskrivningar uppgick till 2,6 MEUR under andra kvartalet.

Personal

MacGregor sysselsatte 2 075 medarbetare vid utgången av andra kvartalet 2026.



* Baserat på MacGregors förvaltningsrapportering som en del av Hiab Oyj från och med 2024 till och med den 31 juli 2025 och baserat på koncernens konsoliderade räkenskaper från och med augusti 2025. Alla siffror är upprättade i enlighet med IFRS.



Ledningsgrupp

Den 30 juni 2026 bestod MacGregors ledningsgrupp av Jonas Gustavsson, VD; Joakim Andersson, CFO; Magnus Sjöberg, Executive Vice President, Merchant Solutions Division; Lucie Addicks, Executive Vice President, Offshore Solutions Division; Tomas Hakala, Executive Vice President, Global Services Division, Jane Chen, Executive Vice President, Strategy and Business Development; Patrik Mattsson, Executive Vice President, Digital and IT och Carita Himberg, Chief People Officer.

Kortsiktiga risker och osäkerhetsfaktorer

Utvecklingen i den globala ekonomin har en direkt effekt på MacGregors verksamhetsmiljö och kundernas investeringsvilja. Förändringar i den globala ekonomin och leveranskedjorna, geopolitiska och handelspolitiska spänningar och krig, energitillgång, tullar och sanktioner kan påverka efterfrågan på MacGregors lösningar. Den pågående konflikten i Mellanöstern samt handelspolitiska och geopolitiska spänningar utgör för närvarande en risk i MacGregors verksamhetsmiljö. Effekterna på den globala nybyggnadsmarknaden har varit relativt begränsade under första halvåret 2026 och har främst påverkat serviceverksamheten, men kan komma att öka om konflikten förlängs.

En betydande del av MacGregors order kommer från skeppsvarv i Asien med kontrakt denominerade i amerikanska dollar eller euro. Även om kassaflödena är säkrade för den befintliga orderboken, kan en försvagning av US-dollar på längre sikt försämra MacGregors resultat. På samma sätt kan en starkare dollar förbättra MacGregors resultat.

MacGregor är inblandad i vissa rättstvister. Tolkningen av internationella avtal och lagstiftning kan försvaga förutsägbarheten för slutresultatet i rätts-tvisterna. Vidare är MacGregor involverat i statlig verksamhet med specifika krav. Underlåtenhet att uppfylla sådana krav kan leda till påföljder eller utslutning från offentliga upphandlingar. De pågående spänningarna i den globala handeln ökar efterlevnads-riskerna i samband med handels- och exportregleringar.

Koncernen förlitar sig på olika informationsteknologiska system som är väsentliga för dess verksamhet. En cyberincident som berör kritiska system kan störa driftsstabiliteten, avbryta affärsprocesser och negativt påverka koncernens förmåga att leverera sina produkter och services.

Väsentliga händelser under rapportperioden

MacGregor Group AB:s årsstämma, som hölls den 23 april 2026, omvalde Hubertus Mühlhäuser, Mika Vehviläinen, Thomas Hofvenstam och Ilkka Tuominen

till styrelseledamöter. Hubertus Mühlhäuser omvaldes till styrelseordförande. KPMG omvaldes till bolagets revisor.

En extra bolagsstämma som hölls den 24 april 2026 godkände, i enlighet med styrelsens förslag, en utdelning på 119,5 MEUR.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Det har inte förekommit några väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång.

Delårsrapporten för perioden juli–september 2026 kommer att publiceras den 18 november kl. 09.00 (CET).

Stockholm den 19 augusti 2026
MacGregor Group AB
Styrelsen

Denna delårsrapport är oreviderad.

Finansiella rapporter

Resultaträkning, koncernen

MEUR	Not	Q2/2026	Q1-Q2/2026	1 aug-31 dec 2025
Nettoomsättning	4	207,0	437,6	340,5
Kostnad för sålda varor		-155,8	-334,6	-256,6
Bruttoresultat		51,2	103,0	84,0
Försäljningskostnader		-8,2	-15,6	-10,9
Forsknings- och utvecklingskostnader		-2,4	-4,6	-3,1
Administrationskostnader		-13,6	-30,0	-44,7
Omstruktureringskostnader		-0,1	-0,1	0,7
Övriga rörelseintäkter		4,6	5,1	-0,6
Övriga rörelsekostnader		-0,2	-0,4	-0,7
Intäkter från andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag		2,7	5,1	4,4
EBIT		34,0	62,4	29,1
Finansiella intäkter		0,5	1,3	1,6
Finansiella kostnader		-4,5	-10,8	-21,2
Resultat före skatt		29,9	52,9	9,5
Skatt		3,0	-1,1	-5,4
Periodens resultat		32,9	51,8	4,1
Periodens resultat är hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare		32,9	51,6	3,7
Minoritetsintressen		0,0	0,2	0,4
Summa		32,9	51,8	4,1
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare				
Resultat per aktie före utspädning, EUR		65,86	103,25	7,33

Rapport över totalresultat, koncernen

MEUR	Q2 2026	Q1-Q2 2026	1 aug-31 dec 2025
Periodens resultat	32,9	51,8	4,1
Övrigt totalresultat			
Poster som inte kan omföras till periodens resultat:			
Aktuariella vinster (+) / förluster (-) förmånsbestämda pensioner	0,0	0,0	0,6
Skatt hänförligt till poster som inte kan omföras till periodens resultat	0,0	0,0	-0,2
Poster som kan omföras till periodens resultat:			
Vinst (+) / förlust (-) på kassaflödessäkringar	1,4	14,9	-7,7
Vinst (+) / förlust (-) på kassaflödessäkringar som omförts till periodens resultat	-4,5	-18,4	17,3
Omräkningsdifferenser	1,6	8,8	-5,4
Skatt på poster som kan omföras till periodens resultat	2,3	2,5	-2,1
Övrigt totalresultat, efter skatt	0,6	7,6	2,5
Periodens totalresultat	33,6	59,6	6,6
Totalresultat för perioden är hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	33,6	59,3	6,2
Minoritetsintressen	0,0	0,2	0,4
Summa	33,6	59,5	6,6

Balansräkning, koncernen

TILLGÅNGAR, MEUR	Not	30 juni 2026	31 dec 2025
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar		254,3	255,3
Materiella anläggningstillgångar		25,8	26,5
Andelar i joint ventures och intresseföretag		36,5	29,7
Uppskjutna skattefordringar		40,0	24,4
Derivativinstrument		0,0	0,0
Övriga icke räntebärande tillgångar		3,9	3,9
Summa anläggningstillgångar		360,5	339,7
Omsättningstillgångar			
Varulager		154,5	162,4
Räntebärande fordringar		0,0	15,0
Skattefordringar		3,8	4,6
Derivatillgångar	5	5,6	5,5
Kundfordringar		114,9	102,8
Övriga icke räntebärande tillgångar		26,5	25,1
Kassa och bank		98,8	132,9
Summa omsättningstillgångar		404,2	448,3
Summa tillgångar		764,7	788,0

EGET KAPITAL OCH SKULDER. MEUR	Not	30 juni 2026	31 dec 2025
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare			
Aktiekapital		0,0	0,0
Fri överkursfond		20,0	20,0
Reserver		9,9	2,1
Balanserad vinst		-78,1	-10,1
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		-48,1	12,0
Minoritetsintressen		1,1	1,4
Summa eget kapital		-47,1	13,5
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder		216,3	186,2
Uppskjutna skatteskulder		17,0	17,9
Avsättningar för pensioner		26,3	26,7
Övriga icke räntebärande skulder		2,1	2,8
Summa långfristiga skulder		261,7	233,7
Kortfristiga skulder			
Kortfristig del av räntebärande skulder		8,0	7,9
Övriga räntebärande skulder		-0,4	0,3
Avsättningar		28,5	30,7
Skatteskulder		14,3	8,7
Derivatskulder	5	5,0	5,0
Leverantörsskulder		98,4	93,4
Övriga icke räntebärande skulder		396,3	394,8
Summa kortfristiga skulder		550,1	540,9
Summa eget kapital och skulder		764,7	788,0

Rapport över förändringar i eget kapital

MEUR	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare					Minoritets-intressen	Summa
	Aktie-kapital	Fri överkursfond	Omräknings-differenser	Kassaflödes-säkringar	Balanserade vinstmedel		
Eget kapital, 1 januari 2026	0,0	20,0	-5,3	7,5	-10,2	12,0	13,5
Periodens nettoresultat					51,6	51,6	51,8
Kassaflödessäkringar				-1,1	0,0	-1,1	-1,1
Omräkningsdifferenser			8,8			8,8	8,8
Aktuariella vinster (+) / förluster (-) från förmånsbestämda pensionsplaner					0,0	0,0	0,0
Periodens totalresultat	-	-	8,8	-1,1	51,6	59,3	59,5
Ökning av eget kapital					-119,5	-119,5	-120,0
Transaktioner med bolagets ägare	-		0,0	0,0	-119,5	-119,5	-120,0
Transaktioner med minoritetsintressen							
Övriga förändringar							
Eget kapital, 30 juni 2026	0,0	20,0	3,5	6,4	-78,1	-48,1	-47,1
Eget kapital, 31 juli 2025	0,0	0,0	0,0	0,0	-14,7	-14,7	-13,0
Periodens nettoresultat					3,7	3,7	4,1
Kassaflödessäkringar				7,5		7,5	7,5
Omräkningsdifferenser			-5,4			-5,4	-5,5
Aktuariella vinster (+) / förluster (-) från förmånsbestämda pensionsplaner					0,4	0,4	0,4
Periodens totalresultat	0,0	0,0	-5,4	7,5	4,1	6,2	6,6
Ökning av eget kapital		20,0				20,0	20,0
Transaktioner med bolagets ägare	0,0	20,0	0,0	0,0	0,0	20,0	20,0
Transaktioner med minoritetsintressen						0,0	-0,6
Övriga förändringar					0,5	0,5	0,5
Eget kapital, 31 december 2025	0,0	20,0	-5,4	7,5	-10,1	12,0	13,5

Kassaflödesanalys, koncernen

MEUR	Q2/2026	Q1-Q2/2026	1 aug-31 dec 2025
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	34,0	62,4	29,1
Av- och nedskrivningar	2,6	5,4	4,7
Förändring i rörelsekapital	0,4	2,7	17,5
Övriga justeringar	-2,7	-5,2	-0,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten före finansiella poster och skatt	34,4	65,4	51,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten samt skatter	-10,1	-16,1	-30,8
Summa kassaflöde från den löpande verksamheten	24,2	49,3	20,2
Investeringsverksamheten			
Förvärv av rörelse, exklusive förvärvade likvida medel	-	-	-51,8
Kassaflöde från investeringsverksamhet, övriga poster	-0,3	-0,4	-1,2
Utgivande av lån	-	-	-15,0
Summa kassaflöde från investeringsverksamhet	-0,3	-0,4	-68,0
Finansieringsverksamheten			
Ökning av eget kapital	-	-	20,0
Förändring i långfristiga skulder	-	30,8	248,1
Övriga förändringar av skuld	-	-	-80,0
Förändring i leasingskulder	-0,4	-3,2	-3,6
Utbetalda utdelningar	-104,1	-104,1	-
Summa kassaflöde från finansieringsverksamhet	-104,5	-76,5	184,5
Periodens kassaflöde	-80,5	-27,6	136,6
Likvida medel vid periodens början	190,9	132,9	1,9
Effekt av omräkningsdifferenser	-11,6	-6,4	-5,7
Likvida medel vid periodens slut	98,8	98,8	132,9

Noter

Not 1 | Allmän information

MacGregor Group AB (559494-4794) är ett aktiebolag med säte i Stockholm, Sverige. Den registrerade adressen är J A Wettergrens gata 5, 421 30 Västra Frölunda, Sverige. MacGregor Corporation och dess dotterbolag utgör MacGregor-koncernen (nedan kallade MacGregor eller företaget).

Not 2 | Redovisningsprinciper

Koncernens delårsrapport är oreviderad och har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Alla presenterade siffror är avrundade, vilket kan medföra att t.ex. summan av enskilda siffror avviker från den presenterade totalsumman.

Intäktsredovisning

Försäljningen inkluderar intäkter från sålda produkter och tjänster, exklusive mer-värdesskatt, rabatter och omräkningsdifferenser från intäkter i utländsk valuta.

Intäkter redovisas separat för varje enskild produkt eller tjänst, antingen över tid eller vid en viss tidpunkt, baserat på uppfyllandet av åtagandena och hur kontrollen av produkten eller tjänsten överförs till kunden. Kontrollen anses överföras över tid om den nytta som erhålls från prestationen produceras och förbrukas samtidigt, eller om den producerade prestationen förbättrar en tillgång som kontrolleras av kunden.

Om ett kundkontrakt förväntas bli förlustbringande beräknas de kostnader som uppkommer till följd av kontraktet enligt samma principer som tillämpas för avsättningar och den förväntade förlusten redovisas omedelbart i resultaträkningen.

Avsättningar för pensioner

MacGregor har olika pensionsplaner som följer lokala förhållanden och praxis. Planerna klassificeras antingen som avgiftsbestämda eller förmånsbestämda planer.

En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan där koncernen betalar fasta avgifter till en separat enhet, utan juridiska eller konstruktiva skyldigheter att betala ytterligare avgifter om fonden inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla anställda förmåner relaterade till deras tjänstgöring under innevarande och tidigare perioder.

Inbetalningar till avgiftsbestämda pensionsplaner redovisas direkt i resultaträkningen för det år som dessa inbetalningar avser.

En förmånsbestämd plan är en pensionsplan där koncernen själv har skyldighet att betala pensionsförmåner och bär risken för förändringar i värdet på planens skulder och tillgångar. Den skuld som redovisas i balansräkningen avseende förmånsbestämda pensionsplaner är nuvärdet av förmånsbestämda förpliktelser vid rapportperiodens slut minus verkligt värde på planens tillgångar. Det förmånsbestämda åtagandet för varje betydande plan beräknas årligen av en oberoende aktuarie med hjälp av den så kallade Projected Unit Credit Method. Nuvärdet av det förmånsbestämda åtagandet fastställs genom att diskontera de beräknade framtida kassaflödet med hjälp av räntor på högkvalitativa företagsobligationer eller statsobligationer med ungefär samma löptid och denominerade i den valuta i vilken förmånerna förväntas betalas ut. De tillämpade diskonteringsräntorna fastställs i varje land av en extern aktuarie. Om en tillgång redovisas i balansräkningen baserat på beräkningen, begränsas redovisningen till nuvärdet av de ekonomiska fördelar som finns tillgängliga i form av framtida återbetalningar från planen eller minskningar av framtida inbetalningar till planen.

Aktuariella vinster och förluster relaterade till omvärderingar av en förmånsbestämd plan och effekten av tillgångstaket, om sådant finns, redovisas direkt i rapporten över totalresultatet. Ränta och alla andra kostnader relaterade till förmånsbestämda planer redovisas direkt i resultaträkningen.

Om en plan ändras eller minskas, redovisas den del av den ändrade förmånen som avser anställdas tidigare tjänstgöring, eller vinsten eller förlusten vid minskningen, direkt i resultaträkningen när planändringen eller minskningen sker.

Finansiella derivatinstrument och säkringsredovisning

MacGregor använder främst valutaterminer och valutaswappar för att säkra sig mot identifierade betydande marknadsrisker. Derivatinstrument redovisas initialt i balansräkningen till anskaffningsvärde, vilket motsvarar verkligt värde, och värderas därefter till verkligt värde på varje balansdag. Derivat klassificeras vid första redovisningstillfället antingen som säkring av bindande avtal och framtida kassaflöden, varvid redovisning av kassaflödessäkringar tillämpas, eller som derivat värderade till verkligt värde via resultaträkningen, när förutsättningarna för säkringsredovisning inte är helt uppfyllda.

Verkligt värde på terminskontrakt i utländsk valuta baseras på noterade marknads-kurser på balansdagen. Verkligt värde på valutaterminer beräknas som nuvärdet av det uppskattade framtida kassaflödet. Derivatinstrument redovisas som långfristiga när löptiden överstiger ett år.

Säkringsredovisning av kassaflöden tillämpas främst på säkringar av operativa kassaflöden. För att kvalificera sig för säkringsredovisning dokumenterar bolaget säkringsförhållandet mellan derivatinstrumenten och de underliggande posterna, koncernens riskhanteringsmål och strategin för att tillämpa säkringsredovisning. När säkringsredovisning påbörjas, och minst vid varje delårs- och årsbokslut, dokumenterar och bedömer bolaget effektiviteten i säkringen genom att mäta säkringsinstrumentets förmåga att motverka förändringar i verkligt värde på det underliggande kassaflödet. Eftersom de kritiska villkoren för säkringsinstrumentet är fastställda så att de så nära som möjligt överensstämmer med den säkrade posten, förekommer vanligtvis ingen ineffektivitet.

Förändringar i verkligt värde för säkringsinstrument inom ramen för effektiva kassaflödessäkringar redovisas i totalresultaträkningen i reserven för verkligt värde i eget kapital, och inom ramen för effektiva säkringar av nettoinvesteringar redovisas de i totalresultaträkningen i omräkningsdifferenser i eget kapital. Endast valutakursdifferensen för valutaterminskontrakt redovisas dock i övrigt totalresultat, medan förändringar i terminspunkter redovisas som finansiella intäkter eller kostnader i resultaträkningen. Ackumulerad vinst eller förlust på säkringen som redovisas i rapporten över totalresultatet i reserven för verkligt värde eller omräkningsdifferenser redovisas i resultaträkningen samtidigt med den säkrade posten. Den effektiva delen av valutaterminer som säkrar försäljning och inköp redovisas i försäljning respektive kostnad för sålda varor. Om det säkrade kassaflödet inte längre förväntas materialiseras, redovisas den uppskjutna vinsten eller förlusten omedelbart i resultaträkningen. Om säkringsinstrumentet säljs, löper ut, återkallas eller utnyttjas, eller om relationen mellan säkringsinstrumentet och den underliggande posten återkallas, ska den ackumulerade förändringen i säkringsinstrumentets verkliga värde fortfarande redovisas i reserven för verkligt värde och återförs till resultaträkningen när den underliggande operativa posten realiseras. Om effektivitetstestet resulterar i ineffektivitet, redovisas den ineffektiva delen av säkringarna omedelbart i resultaträkningen.

Förändringar i verkligt värde på säkringar, för vilka säkringsredovisning inte tillämpas, redovisas i resultaträkningen, antingen under övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader eller finansiella intäkter och kostnader, beroende på den underliggande exponeringen.

Goodwill

Goodwill redovisas i ett rörelseförvärv baserat på skillnaden mellan den betalda köpeskillingen och de erhållna nettotillgångarna. Den representerar värdet av oidentifierade immateriella tillgångar och förväntade framtida fördelar som inte uppfyller definitionen av en tillgång, såsom värdet av förvärvad arbetskraft, och förväntade synergier som anses vara tillgängliga endast för MacGregor.

Goodwill värderas initialt som överskottet av den sammanlagda överförda ersättningen, det verkliga värdet av tidigare ägda andelar och det verkliga värdet på utomstående ägares andel, som överstiger det verkliga värdet av de identifierbara nettotillgångar som förvärvats och de skulder som övertagits. Om detta understiger verkligt värde för det förvärvade dotterföretagets nettotillgångar vid ett förvärv till lågt pris, redovisas skillnaden direkt i resultaträkningen. Goodwill värderas till anskaffningsvärde med avdrag för nedskrivningar. Nedskrivningar redovisas i resultaträkningen.

Goodwill och immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod skrivs inte av, utan provas för nedskrivning när det finns tecken på värdeminskning eller minst en gång per år.

En nedskrivning redovisas i resultaträkningen när det redovisade värdet för den kassagenererande enheten (CGU) överstiger dess återvinningsvärde. Nedskrivningen fördelas först på goodwill och därefter proportionellt på övriga tillgångar.

Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar redovisas i balansräkningen till ursprungligt anskaffningsvärde med avdrag för eventuella ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar, förutom immateriella tillgångar som förvärvats i ett samgående som värderas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Immateriella tillgångar med bestämbara nyttjandeperioder skrivs av linjärt över nyttjandeperioden.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas i balansräkningen till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivningar redovisas linjärt för att skriva av anskaffningsvärdet med avdrag för beräknat restvärde över tillgångarnas beräknade ekonomiska livslängd. Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperioder provas och justeras vid behov per varje balansdag.

Joint ventures och intresseföretag

Andelar i joint ventures och intresseföretag redovisas i koncernredovisningen enligt kapitalandelsmetoden.

Kundfordringar och avtalstillgångar

Kundfordringar är fakturerade kundfordringar som representerar MacGregors rätt till ersättning i utbyte mot varor eller tjänster som har överförts till kunder när dessa rättigheter endast är villkorade av tidens gång. Avtalstillgångar är ofakturerade kundfordringar som representerar MacGregors rätt till ersättning i utbyte mot varor eller tjänster som har överförts till kunderna när dessa rättigheter är villkorade av något annat än enbart tidens gång, såsom överenskommen tidpunkt eller projektets milstolpar för fakturering. Avtalstillgångar omfattar främst ofakturerade fordringar relaterade till kundkontrakt där intäkterna redovisas över tid baserat på färdigställandegrad och där redovisade intäkter överstiger fakturerade belopp.

Kundfordringar och avtalstillgångar redovisas inledningsvis till verkligt värde med avdrag för förväntade kreditförluster och därefter till upplupet anskaffningsvärde med avdrag för förväntade kreditförluster. Kreditrisken utvärderas baserat på systematisk och kontinuerlig övervakning av fordringar som en del av kreditriskkontrollen. Kreditförlustreservering redovisas baserat på förväntade kreditförluster, som beräknas utifrån både historiska och framtida kreditförlustbedömningar.

Finansiella skulder

Finansiella skulder klassificeras som finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen och som finansiella skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Finansiella skulder redovisas som långfristiga när löptiden överstiger ett år.

Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen inkluderar derivatinstrument om inte säkringsredovisning tillämpas. Transaktionskostnader och efterföljande förändringar i verkligt värde för finansiella skulder, som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, redovisas direkt i resultaträkningen. Förändringar i verkligt värde avseende derivat som säkringsredovisas redovisas i rapporten över totalresultat och omklassificeras därefter till resultaträkningen när säkringsredovisningen upphör. Finansiella skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde inkluderar främst räntebärande skulder och leverantörsskulder. Finansiella skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde redovisas inledningsvis till verkligt värde med avdrag för transaktionskostnader och därefter till upplupet anskaffningsvärde med hjälp av effektivräntemetoden.

Köpta och sålda derivatinstrument redovisas på affärsdagen medan transaktioner med övriga finansiella skulder redovisas på likviddagen.

En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när den relaterade förpliktelsen fullgörs, annulleras eller upphör. När en befintlig finansiell skuld ersätts av en annan från samma långivare på väsentligt annorlunda villkor, eller villkoren för en befintlig skuld ändras väsentligt, behandlas en sådan ersättning eller en sådan ändring som att den ursprungliga skulden tas bort från balansräkningen och en ny skuld redovisas. Skillnaden i respektive redovisat värde redovisas i resultaträkningen.

Leasingavtal

MacGregor leasar materiella anläggningstillgångar i de flesta av de länder där bolaget är verksamt enligt avtal som uppfyller definitionen av ett leasingavtal. Kortfristiga leasingavtal, med avtalade och förväntade leasingperioder som inte överstiger 12 månader, redovisas som leasingavtal utanför balansräkningen om det inte finns någon köption. Även långfristiga leasingavtal, där den underliggande leasade tillgången är av lågt värde, redovisas som leasingavtal utanför balansräkningen. Utgifter relaterade till dessa leasingavtal redovisas i resultaträkningen när de uppkommer under leasingperioden.

Leasingavtal som inte uppfyller kraven för korttids- eller lågvärdeundantaget redovisas i balansräkningen som leasingkulder och nyttjanderättstillgångar vid leasingperiodens början. Leasingkulder värderas initialt till nuvärde genom att fastställa de förväntade rimligt säkra leasingavgifterna och diskontera dem med en marginell låneränta, som fastställs separat för de huvudsakliga leasingtyperna i varje relevant valuta.

Avsättningar

Avsättningar redovisas när MacGregor har en befintlig rättslig eller informell förpliktelse som en följd av inträffade händelser och det är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att fullgöra förpliktelsen och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Avsättningar redovisas med den bästa uppskattningen av de kostnader som krävs för att fullgöra förpliktelsen på balansdagen. Om pengarnas tidsvärde är betydande, redovisas avsättningen till nuvärde.

Not 3 | Segmentrapportering

MacGregors lönsamhet redovisas som en enda enhet. MacGregors affärsidé är att erbjuda sina kunder lösningar under utrustningens hela livscykel, från installation av nybyggnationslösningar till underhåll och modernisering under livscykeln och fullständigt utbyte av utrustningen. Väsentliga operativa beslut fattas av MacGregors styrelse. Sådana beslut förbereds och läggs fram av styrelsens ordförande och verkställande direktören. På grund av MacGregors affärsmodell, verksamhetens karaktär och styrningsstruktur betraktas koncernen som helhet som det relevanta rörelsesegment som ska redovisas.

Not 4 | Intäkter från avtal med kunder

Omsättning. MEUR	Q2/2026	Q1-Q2/2026	1 aug-31 dec 2025
Successiv vinstavräkning	38,4	85,1	42,7
Färdigställandemetoden	168,5	352,5	297,9
Summa	207,0	437,6	340,5
Omsättning per geografisk region, MEUR	Q2/2026	Q1-Q2/2026	1 aug-31 dec 2025
Asien och Oceanien	123,6	268,6	198,1
Europa och Mellanöstern	67,0	137,5	115,2
Nord- och Sydamerika	16,4	31,4	27,2
Summa	207,0	437,6	340,5
Omsättning per affärs- område, MEUR	Q2/2026	Q1-Q2/2026	1 aug-31 dec 2025
Merchant	105,9	241,0	179,1
Offshore	16,7	29,7	20,2
Services	84,4	166,9	141,2
Summa	207,0	437,6	340,5

Not 5 | Derivatinstrument

Verkligt värde för de finansiella instrumenten				
	Positivt verkligt värde	Negativt verkligt värde	Netto verkligt värde	Netto verkligt värde
MEUR	30 juni 2026	30 juni 2026	30 juni 2026	31 dec 2025
Långfristiga	0,0	0,0	0,0	0,0
Valutaterminer, kassaflödessäkring	0,0	0,0	0,0	0,0
Valutaterminer, övriga	0,0	0,0	0,0	0,0
Summa långfristiga	0,0	0,0	0,0	0,0
Kortfristiga				
Valutaterminer, kassaflödessäkring	1,3	-0,3	1,1	1,1
Valutaterminer, övriga	4,3	-4,8	-0,5	-0,6
Summa kortfristiga	5,6	-5,0	0,6	0,5
Summa derivat	5,6	-5,0	0,6	0,5
Finansiella tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen består huvudsakligen av valutaderivat. Den återkommande värderingen av dessa instrument till verkligt värde baseras på allmänt tillämpade värderingsmetoder och använder observerbara marknadsbaserade variabler. Därför kategoriseras dessa värderingar i hierarkin för verkligt värde som verkliga värden på nivå 2.				
Nominellt värde för finansiella derivat				
MEUR	30 juni 2026		31 dec 2025	
Valutaterminer				
Kassaflödessäkring	1 684,8		1 366,2	
Övrigt	984,8		1 202,4	
Summa	2 669,6		2 568,6	
Derivaten har redovisats till bruttovärden i balansräkningen, eftersom nettningsavtalen avseende derivat endast tillåter ovillkorlig nettning vid kredithändelser, men inte i en normal situation. Koncernen har inte lämnat eller erhållit några säkerheter relaterade till derivat från motparterna.				
Det verkliga värdet av koncernens finansiella tillgångar och skulder skiljer sig inte väsentligt från de redovisade värdena. Inga andra poster än derivat redovisas till verkligt värde i balansräkningen.				

Resultaträkning, moderbolaget

MEUR	Q2/2026	Q2/2025	Q1-Q2/2026	Q1-Q2/2025	27 aug 2024 -31 dec 2025
Nettoomsättning	-	-			
Kostnad för sålda varor	-	-			
Bruttoresultat	-	-			
Försäljningskostnader	-	-			
Forsknings- och utvecklingskostnader	-	-			
Administrationskostnader	0,0	-	-1,4		-0,2
Övriga rörelseintäkter	4,0	-	4,0		0,1
Övriga rörelsekostnader	-	-0,0	-	-0,1	-11,6
Rörelseresultat	4,0	-0,0	2,6	-0,1	-11,6
Finansiella intäkter	5,0	0,7	14,9	1,7	148,2
Finansiella kostnader	-6,6	-3,5	-18,2	-7,0	-25,8
Resultat före skatt	2,5	-2,8	-0,6	-5,4	111,0
Skatt	-0,5	0,6	0,1	1,1	4,4
Periodens resultat	2,0	-2,2	-0,5	-4,3	115,4

Balansräkning, moderbolaget

TILLGÅNGAR, MEUR	30 juni 2026	30 juni 2025	31 dec 2025
Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	112,2		112,1
Uppskjutna skattefordringar	4,6	1,2	4,4
Fordringar på dotterföretag	204,7		183,0
Summa anläggningstillgångar	321,5	1,2	299,5
Omsättningstillgångar			
Övriga långfristiga fordringar	170,8	0,4	4,8
Restricted cash	-	171,9	-
Kassa och bank	2,0	1,9	10,2
Summa omsättningstillgångar	172,8	174,3	15,1
Summa tillgångar	494,3	175,5	314,6
EGET KAPITAL OCH SKULDER, MEUR			
Summa eget kapital	15,4	-4,7	135,4
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	199,3	172,2	169,3
Övriga icke räntebärande skulder	-	-	0,0
Summa långfristiga skulder	199,3	172,2	169,3
Kortfristiga skulder			
Övriga räntebärande skulder	101,0	7,5	0,7
Övriga icke räntebärande skulder	178,6	0,5	9,1
Summa kortfristiga skulder	279,6	7,9	9,8
Summa eget kapital och skulder	494,3	175,5	314,6

Noter för moderbolaget

Not 1 | Redovisningsprinciper

Moderbolagets delårsrapport har upprättats i enlighet med kapitel 9 i årsredovisningslagen. Bolagets redovisningsvaluta är EUR.

Från och med den 1 januari 2026 tillämpar moderbolaget IFRS 9 för finansiella instrument. Detta utgör en ändrad redovisningsprincip då moderbolaget tidigare, i enlighet med undantaget i Rådet för hållbarhets- och finansiell rapporterings RFR 2 Redovisning för juridiska personer, inte tillämpade IFRS 9.

Ändringen har resulterat i att derivatinstrument nu redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. För derivatinstrument för vilka säkringsredovisning tillämpas redovisas den effektiva delen av förändringar i derivatets verkliga värde i övrigt totalresultat och ackumuleras i fonden för verkligt värde. De ineffektiva delarna av förändringar i verkligt värde redovisas omedelbart i resultaträkningen.

Eftersom inga derivatinstrument existerade under tidigare perioder har ändringen inte haft någon effekt på dessa perioder.

Definitioner

EBITDA	=	EBIT + avskrivningar, amorteringar och nedskrivningar
EBITDA, %	=	EBITDA/omsättning
Justerad EBITDA	=	EBITDA exklusive jämförelsestörande poster
Justerad EBITDA, %	=	Justerad EBITDA/omsättning
Justerad EBIT	=	EBIT exklusive jämförelsestörande poster
EBIT, %	=	EBIT/omsättning
Jämförelsestörande poster	=	Jämförelsestörande poster inkluderar, förutom omstruktureringskostnader, främst kapitalvinster och kapitalförluster, vinster och förluster relaterade till förvärv och avyttringar, förvärvs- och integrationskostnader, nedskrivningar och återföringar av nedskrivningar av tillgångar, försäkringsersättningar samt kostnader relaterade till rättsliga förfaranden.
Förändring i rörelsekapital*	=	Förändring i varulager + förändring i kundfordringar + förändring i leverantörsskulder + förändring i övriga kortfristiga tillgångar + förändring i övriga kortfristiga skulder + förändring i avsättningar
LTM justerad EBITDA	=	Räntebärande nettoskuld = Räntebärande skulder – likvida medel
Räntebärande nettoskuld	=	Räntebärande skulder – likvida medel
Skuldsättningsgrad	=	Räntebärande nettoskuld / LTM justerad EBITDA

*Från och med den 1 januari 2026

MACGREGOR

Designed to Perform with the Sea

MacGregor Group AB | J A Wettergrens gata 5 | 421 30 Västra Frölunda | Sverige

macgregor.com