

Års- och hållbarhetsredovisning 2023

Vi driver utvecklingen av hållbar kredithantering

intrum

Att leda vägen till en sund ekonomi

Vår roll i det finansiella ekosystemet ger oss en central position som är både finansiellt och socialt relevant gentemot våra intressenter. Genom att hjälpa företag att få betalt för sålda varor och tjänster skapar vi möjligheter till stabilare kassaflöden och en starkare likviditet. Samtidigt hjälper vi enskilda individer och företag att betala av sina skulder. Under 2023 hjälpte vi 5,1 miljoner konsumenter att bli skuldfria och återintegreras i det finansiella systemet.

Som marknadsledare vill vi driva utvecklingen av en hållbar kreditmarknad. Att tillämpa etisk inkasso är utgångspunkten för vårt eget arbete och en viktig branschfråga där vi engagerar oss på nationell nivå i länder där lokal lagstiftning saknas, samtidigt som vi för en tät dialog med EU om lagförslag och regelverk. Ett exempel är det nya NPL-direktivet (Non Performing Loans) som trädde i kraft i flera länder i Europa vid slutet av 2023, där vi under flera år lyft frågan om hur viktigt det är med en lagstiftning som är tillämplig i vår typ av verksamhet.

Varje år gör vi två omfattande undersökningar om vilka effekter sena betalningar har på utveckling och tillväxt hos Europas företag och på hushållens ekonomi och konsumtionsmönster. Vår senaste undersökning visade bland annat på ett starkt samband mellan finansiell kunskap och en trygg ekonomi. Förutom att kontinuerligt dela insikter från våra undersökningar med lagstiftare, gör vi riktade utbildningsinsatser via exempelvis digitala plattformar i syfte att bidra till att tillgodose dessa behov.

Men vårt viktigaste bidrag till utvecklingen av branschen är de kredithanteringslösningar vi utvecklar och som bygger på mer än hundra års erfarenhet kring förutsättningarna för sena betalningar. Vi ser fram emot att fortsätta driva utvecklingen av branschen med bland annat fler digitala lösningar som skapar ännu större effektivitet och flexibilitet i hanteringen av inkassoärenden.

49%

av europeiska konsumenter säger att de har mindre pengar över efter betalning av viktiga räkningar än för ett år sedan.

38%

av konsumenterna uppger att de har stor kunskap om ekonomi.

70%

av europeiska chefer säger att kreditförluster är ett problem.

Intrum – Ledande aktör i Europa

20

Antal verksamhetsländer

250 000

Dagliga kundkontakter

10 000

Antal medarbetare

~105

Inkasserat för uppdragsgivare,
miljarder SEK

80 000

Antal uppdragsgivare

5,1

Miljoner kunder har blivit
skuldfria med Intrum

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



2023 i siffror

19 853

Omsättning, MSEK

12 855

Cash EBITDA,
SEK M

4,4x

Skuldsättningsgrad
(Nettoskuld/
Cash EBITDA-multipel)

85

Kulturindex, 0–100

74

Nöjdhetsindex
uppdragsgivare, 0–100

80

Engagemangsindex
medarbetare, 0–100



MSEK om inte annat anges	2023	2022	2021
Summa omsättning	19 853	19 131	17 789
Rörelseresultat (EBIT)	-4 353	62	6 475
Periodens resultat	56	-4 379	3 391
Resultat per aktie, SEK	-1,56	-37,07	25,88
Kassaflödesbaserade intäkter	25 385	24 280	21 966
Cash EBITDA	12 855	13 238	12 310
Cash EBIT	5 508	7 538	5 654
Nettoskuld/Cash EBITDA	4.4x	4.1x	3.9x

Kredithanteringstjänster

Summa omsättning	13 962	13 087	12 310
Rörelseresultat	-1 046	433	3 403
Cash EBIT	1 370	1 938	1 452

Portföljinvesteringar

Summa omsättning	8 545	8 944	8 063
Rörelseresultat	3 736	-1 239	5 043
Cash EBIT	4 956	51	1 234
Investeringar i portföljer	5 637	7 385	7 004

Hållbart företagande

Kulturindex (0–100)	85	85	85
Nöjdhetsindex uppdragsgivare (0–100)	74	76	77
Engagemangsindex medarbetare (0–100)	80	80	81
Andel kvinnor/män i styrelse, %	38/62	38/62	38/62
Andel kvinnor/män i koncernledning ² , %	20/80	31/69	20/80
Andel kvinnor/män i hela organisationen, %	61/39	61/39	61/39
Koldioxidutsläpp i jämförelse med basår 2019	-15%	-4%	-18%
Totalt rapporterade koldioxidutsläpp, tCO ₂ e ³	15 287	18 449	5 947 ⁴

Aktien

Utdelning per aktie ¹ , SEK	-	13,5	13,5
Aktiekurs vid årets slut, SEK	69,8	126,2	233,4

1) Föreslaget för 2024.

2) Per den 31 december 2023.

3) Beräknat med plats-baserad (location-based) metod.

4) Från år 2022 inkluderas ytterligare utsläppskategorier, vilket innebär att den totala siffran för 2021 och tidigare år inte är jämförbara. Mer info på sida 122-123.

HÄNDELSE UNDER ÅRET

Strategisk omställning i en snabbt föränderlig och utmanande ekonomisk miljö

Stigande inflation och högre lånekostnader tärde på hushållens ekonomi under 2023, samtidigt som många företag höll i sina pengar genom att skjuta upp betalningar, vilket orsakade allvarliga likviditetsproblem i hela Europa. Under 2023 hjälpte vi 5,1 miljoner individer att bli skuldfria med Intrum och inkasserade 105 miljarder kronor till våra kunder. I ljuset av en snabbt föränderlig och utmanande ekonomisk miljö är Intrums roll i det finansiella ekosystemet viktigare än någonsin.

Ny VD och koncernchef, ny strategisk inriktning

I januari utsågs Andrés Rubio till permanent VD och koncernchef för Intrum, med uppdraget att stärka och accelerera Intrums kommersiella agenda. Ett kostnadsminskningsprogram på 0,8 miljarder kronor lanserades och genomfördes under andra halvåret, som en del av den nya strategiska inriktningen Simplify & Focus plus Grow & Transform, med målet att balansera globalt kontra lokalt i affärsmodellen, driva fördelarna med centralisering och samtidigt stärka de lokala marknadsteam.

För att minska Intrums skuldsättningsgrad beslutade styrelsen och ledningen att inte föreslå någon utdelning som ska betalas 2024. Tillgängligt kassaflöde kommer att

användas för att förbättra vår finansiella riskprofil, och nya balansräkningsfinansierade investeringsaktiviteter kommer att vara strikt begränsade.

På kapitalmarknadsdagen i september presenterade Intrum sin strategi, operativa modell och införde uppdaterade finansiella mål som ska vara uppnådda i slutet av 2026. De strategiska pelarna: operational excellence, uppdragsgivarfokus och kapitallätt, ska stärka den kommersiella och operativa prestandan och utveckla vår verksamhet.

Operationell excellens

Som en del av ambitionen att tillhandahålla den bästa operativa plattformen i branschen förvärvade Intrum Ophelos och eCollect, två företag som kommer att påskynda vår tekniska omvandling och utveckla vårt kundvärde samtidigt som vi ökar vår operativa effektivitet på lång sikt.

Integrationen av Ophelos är på god väg med pilotprojekt i Belgien och Nederländerna, och Intrum har fått sin första kundkontrakterad för en ny faktureringslösning med eCollect.

Utöver det uppnådda kostnadsbesparingsprogrammet på 0,8 miljarder kronor, meddelade Intrum att man kommer att genomföra ytterligare kostnadsbesparingar under 2024 som ett ytterligare steg för att stärka vår lönsamhet och minska vår kostnadsbas mot bakgrund av en utmanande ekonomisk miljö.

Uppdragsgivarfokus

Intrum förvärvade Haya Real Estate, en spansk service-

plattform för en köpeskilling om 110 miljoner euro. Affären stärker Intrums position i Spanien och utökar vårt ledarskap inom Servicing över hela Europa. Förvärvet innebär stora kontrakt med spanska nyckelkunder som BBVA, CaixaBank och Grupo Cooperativo CajaMar.

Samtidigt tecknade Intrum avtal om att lämna verksamheterna i Brasilien, Rumänien och Baltikum. Vi sålde också en finsk plattform som inte ingår i kärnverksamheten, vilket vid stängning frigjorde ~0,6 miljarder kronor.

Intrum såg en ökad kundaktivitet i hela verksamheten med ett årligt kontraktsvärde som översteg planen för 2023, och med betydligt högre marginaler på nytecknade kontrakt. Vid årets slut uppgick årligt tecknat kontraktsvärde till 1 405 miljoner kronor (901 miljoner kronor 2022). Det totala förvaltade kapitalet ökade till 1,1 miljarder kronor, jämfört med 1,0 miljarder förra året. De största affärerna inkluderade avtal med Banco Sabadell i Spanien, Collector Bank i Finland, Virgin Money i Storbritannien och norska Sykehusinnkjøp.

Kapitallätt

Intrum började också utforska möjligheterna att ta in tredjepartskapital för att stärka vår likviditet och minska våra skulder. I början av 2024 tillkännagav vi en betydande tillgångsförsäljning till Cerberus, en av de främsta investerarna i NPL - vilket avsevärt ökar vår likviditet, påskyndar skuldnedväxlingen och lägger grunden för potentiella partnerskap.



Innehåll

Om Intrum		Vår verksamhet	22	Förvaltningsberättelse	52	Hållbarhetsinformation	
Att leda vägen till en sund ekonomi	2	Affärsområde Servicing	23	Risker och riskhantering	57	Om hållbarhetsredovisningen	113
Intrum – Ledande aktör i Europa	3	Affärsområde Investing	29			Hållbarhetsstyrning	113
2023 i siffror	4	Medarbetare	33	Finansiella rapporter		Intressentengagemang	114
Händelser under året	5			Koncernens redovisning	64	Väsentlighetsanalys	114
Vd-ord	7	Aktien	37	Moderbolagets redovisning	68	Hållbarhetsmål och utfall	115
		Fem år i sammandrag	39	Noter	70	Agenda 2030	115
Strategi	10			Förslag till disposition av resultatet	104	Värdekedja	116
Strategi framåt	11	Styrning och kontroll		Revisionsberättelse	105	Väsentliga hållbarhetsfrågor och hållbarhetsdata	117
Strategi och mål	12	Bolagsstyrningsrapport	41			Index för hållbarhetsredovisning enligt Årsredovisningslagen	123
Strategiska grundpelare	13	Styrelse	46			EU-taxonomi	124
Strategiska initiativ	16	Koncernledning	48			GRI-index	128
Finansiella- och hållbarhetsmål	18					Revisorns rapport	129
Intrum som investering	19					Information till aktieägarna	130

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 18-36 och 112-129. Hållbarhetsrapporten är översiktligt granskad av Deloitte, bestyrkanderapport finns på sidan 129.

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

VD-ORD

Transformativt 2023 och mot ökad strategisk leverans 2024

När jag tillträdde som permanent VD och koncernchef i januari konstaterade jag att 2023 skulle bli ett övergångsår, och så blev det. För Intrum innebar 2023 både externa utmaningar och intern omvandling. Det var ett år av aktiv förändring där vi tog fram den nya strategiska agendan för att Förenkla & Fokusera vår verksamhet samt Växa & Transformera för att accelerera tillväxt och förverkliga vår fulla potential. Vi har initierat ett flertal aktiviteter och tagit viktiga steg mot målen: operationell excellens, uppdragsivarfokus och kapitallätta, med en förbättringskultur som säkerställer en förstklassig verksamhet.



Människor, företag och samhälle – vi har alla känt av effekterna av det ökade ekonomiska trycket och den geopolitiska miljön har nått nivåer av konfrontation som många av oss aldrig har sett tidigare. Ekonomiskt har vi upplevt en prisspiral och en ihållande inflation som följts av fortsatta räntehöjningar när centralbankerna försökt hantera situationen. Intrums årliga paneuropeiska undersökningar visar att 76 procent av konsumenterna bara precis går jämnt upp eller spenderar för mycket varje månad, medan det genomsnittliga europeiska företaget ägnar 74 dagar åt att jaga sena betalningar – det motsvarar en kostnad på 275 miljarder euro, vilket är mer än hela Finlands BNP. Pressen på konsumenter och företag kvarstår.

I den här ekonomiska miljön är det absolut nödvändigt att säkerställa ett välfungerande finansiellt ekosystem för att ekonomin i stort ska kunna blomstra. Intrum har en

nyckelroll när det gäller att hjälpa konsumenter att återfå den finansiella kontrollen och tillhandahålla våra tjänster till kunder så att de kan fokusera på sin kärnverksamhet. På Intrum har vi sett en hög kommersiell aktivitet under hela året. Den ökade efterfrågan på vår expertis visar sig i växande tillgångar under förvaltning och årliga kontrakt-svärden (ACV), där alla nya kontrakt tecknas med högre marginaler. Faktum är att årsvärdet för nyteckade kontrakt uppnådde en rekordhög volym på 1 405 MSEK (901), inklusive stora kontrakt som Collector Bank i Finland, Banco Sabadell och Buildingcenter i Spanien, ICCREA Banca i Italien och Virgin Money i Storbritannien. Detta är ett bevis på det värde vi skapar för våra kunder och den höga kvaliteten på våra tjänster.

Samtidigt, i den tuffare ekonomiska miljön med ökade levnadskostnader, påverkas inkasseringsförmågan i våra

portföljer. För att uppnå samma antal inkasseringar måste vi lägga mer tid och kraft på att inkassera på ett rättvist och etiskt sätt. Trots detta inkasserade vi 102 procent (108) av den aktiva prognosen under året, vilket är ett bevis på motståndskraften i vår back book och vår industriella inkassokapacitet. Men, de ökade kostnaderna understryker dock ytterligare vikten av att leverera på vår strategiska agenda. Vi fokuserar på initiativ som ligger i linje med de tre pelarna: operationell excellence, uppdragsgivarfokus och kapitallätta.

Intrums taktiska åtgärder på kort sikt är utformade för att ta itu med våra nuvarande utmaningar, vilket är att stärka vår finansiella profil genom minskad skuldsättning. De grundläggande åtgärderna på medellång till lång sikt är inriktade på att driva teknikdrivna förbättringar av den operativa effektiviteten, öka det kommersiella fokuset för att stärka och växa vår servicingaffär, och utnyttja kapital från tredje part för att öka vår investeringsverksamhet. Dessa åtgärder kommer att säkra en lönsam tillväxt och befästa vår marknadsledande position för många år framöver.

Under året har vi tagit initiativ i riktning mot dessa målsättningar. För att bättre kunna möta våra kunders behov omorganiserade vi för en mer balanserad global kontra lokal affärsmodell, för att driva fördelarna med centralisering samtidigt som vi stärker våra lokala team som varje dag interagerar med våra kunder. Vi ökade också fokus och ansvarstagande inom ledningsgruppen. Dessutom fattade vi beslut om att lämna marknader där försättningsarna för tillväxt inte överensstämmer med våra ambitioner och vi tecknade avtal om att lämna icke-kärnmarknader som Brasilien, Baltikum och Rumänien samtidigt som vi fokuserade vår serviceförmåga till nyckelregioner. När det gäller förvärv, slutförde vi förvärvet av Arrows serviceplattformar i Storbritannien och säkrade därmed servicefunktioner för lån och tillgångar som ytterligare stärkte det tjänsteutbud som vi kan erbjuda kun-

terna. I Spanien gav förvärvet av Haya oss stora kontrakt med stora kunder som BBVA, CaixaBank och Grupo Cooperativo CajaMar.

Som tidigare nämnts är en av våra främsta prioriteringar på kort sikt är att stärka vår finansiella profil genom att minska vår skuld- och kostnadsbas. I slutet av 2023 hade vi uppnått merparten av de löpande kostnadsbesparingarna på 800 mijoner kronor i det aviserade kostnadsminskningsprogrammet. Inför 2024 förväntar vi oss inte bara att överträffa vårt mål på 800 miljoner kronor, utan också att genomföra ytterligare kostnadsbesparingar som är nödvändiga i den rådande inflationsmiljön. I slutet av januari presenterade vi försäljningen av 11,5 miljarder kronors tillgångar till Cerberus. Denna affär förväntas inbringa inkrementellt 8,2 miljarder SEK netto vid affärens slutförande, vilket kommer att användas för att minska skuldsättningen. Vår balansräkning kommer att förbli i vårt fokus och vi kommer att fortsätta att aktivt vidta åtgärder för att stärka vår finansiella profil.

Som ett led i vår ambition att bygga en teknikdriven verksamhet inledde vi en översyn av våra operativa processer och införde teknikdrivna processer med operativa styrkort i månadsrapporter, en ny kontaktcenterplattform och ett utvecklingsprogram för att accelerera vårt ledarskap. Vi tillkännagav också förvärven av Ophelos och eCollect, två företag som kommer att påskynda vår teknikövergång och förbättra vårt erbjudande till kunder och uppdragsgivare samt vår effektivitet. Dessa nya tekniska lösningar, som båda kan integreras med vår plattform och användas som enskilda produkter, gör det möjligt att tillgodose fler kunders behov av skräddarsydd, AI-baserad självbetjäning och en helt digital fakturerings tjänst.

Med fokus på att förbättra vårt erbjudande och effektivisera vår verksamhet strävar vi efter att vara kundernas förstahandsval: att vinna deras förtroende genom att hantera förfallna fordringar med empati och respekt för varje enskild kund. 2023 frågade vi över 1,3 miljoner kunder att

“Vi har sett en hög kommersiell aktivitetsnivå under hela året. Den ökade efterfrågan på vår kompetens visar sig i växande totala tillgångar under förvaltning och årligt kontraktsvärde uppnådde en rekordhög volym.”

delar med sig av hur de upplevde sin kontakt med Intrum. I genomsnitt uppnådde vår kundnöjdhet 4,31/5, vilket är över branschnormen och så många som 84 procent var antingen extremt eller ganska nöjda med vår service och upplevde att vi hittade rätt lösning för dem.

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.

Vårt uppdrag, att visa vägen till en sund ekonomi, är viktigare än någonsin. Bara under 2023 har vi hjälpt 5,1 miljoner kunder att bli skuldfria, samtidigt som vi har inkasserat in 105 miljarder till våra uppdragsgivare. Jag vill rikta ett stort tack till våra engagerade medarbetare som imponerar med sitt engagemang och vars ansträngningar har varit avgörande för att navigera genom detta omvälvande år. 2023 var året då vi firade Intrums 100-årsjubileum och jag ser fram emot att sätta scenen och tillsammans med hela Intrum-teamet, fortsätta mot nästa.

Stockholm, mars 2024

Andrés Rubio
Vd & koncernchef



Fjordkraft är ett av de ledande energibolagen i Norge. Bjørge Pedersen arbetar som finanschef på moderbolaget Elmera Group med ansvar för bland annat kredithantering.

”Målet är att underlätta för våra kunder att bli skuldfria”

Fjordkraft är ett av de ledande energibolagen i Norge. Hur ser samarbetet med Intrum ut?

– Intrum har hjälpt oss med inkassohanteringen för Fjordkraft i många år. Tjänsterna täcker en stor del av kundresan och omfattar allt från fakturapåminnelser till traditionella inkassotjänster. Vi får också hjälp med kreditövervakning och kreditvärdering, och med analystjänster som till exempel portföljanalyser. Dessutom har vi tillgång till juridisk expertis vid behov, vilket är värdefullt vid särskilt komplexa ärenden.

Vad är viktigast för att nå en hög lösningsgrad i inkassoärenden?

– El och värme tillhör ofta de delar i budgeten som har högst prioritet för både företag och privatpersoner. I vår

egen skuldportfölj, inklusive den del som hanteras av Intrum, ser vi att närmare hundra procent av alla fakturor är reglerade efter 180 dagar. Oavsett detta kan det alltid uppstå situationer som gör att det är svårt att betala sina räkningar. Här är bemötandet av kunden vitalt. Det måste alltid byggas på respekt och förståelse för den unika situationen.

Det ekonomiska klimatet i samhället har hårdnat. Hur påverkar det era kunder?

– Energilagstiftningen i Norge underlättar för privatpersoner genom utbetalning av energistöd när energipri serna går upp över en viss nivå. Samtidigt ser vi att några kunder, både bland företag och privatpersoner, kämpar med att betala sina elfakturor. För att vi ska kunna hjälpa dessa kunder är det viktigt att vi får kontakt så snabbt som möjligt, så att vi tillsammans med vår inkassopartner kan arbeta fram en bra plan. Vi försöker alltid hitta en lösning som hjälper vår kund att reglera sin skuld.

Digitaliseringen skapar möjligheter till mer datadrivna tjänster. Vad är värdet av denna utveckling?

– Datadriven utveckling spelar en viktig roll och gynnar alla parter. Teknologin hjälper oss att träffa våra kunder i den eller de kanaler som de föredrar och med anpassade budskap som bidrar till att öka lösningsgraden. Intrum har tillgång till en stor mängd kunddata på aggregerad nivå och har kapacitet och kompetens att ta fram högkvalitativa analyser. Sammantaget skapar detta förutsättningar för ett effektivare inkassoarbete med en differentierad och mer kundanpassad uppföljning av enskilda ärenden.

Partnerskapet med Intrum går tillbaka mer än fem år. Vad betyder ett så långt samarbete?

– Det betyder mycket. Intrum arbetar lite som vår förlängda arm inom kredithantering. Vi har dagliga kontakter och arbetar proaktivt med den framtida utvecklingen av tjänsterna. Ett exempel på detta är en datadriven modell inom riskhantering som vi utvecklat tillsammans. Modellen fokuserar på avsättningar för kreditförluster. Det är en skräddarsydd lösning som blivit möjlig tack vare ett teamwork där vi tillsammans sett möjligheterna och utvecklat en idé till en konkret lösning.

STRATEGI

Vägen framåt mot att uppnå full potential



Trots positionen som obestridd marknadsledare i Europa har Intrum mer att göra för att förverkliga sin fulla potential. Genom tre strategiska pelare: operationell excellence, uppdragsgivarfokus och kapitallätt – kommer vi att stärka organisationen kommersiellt och operativt samt utveckla vår verksamhet. Våra taktiska åtgärder på kort sikt kommer att hantera nuvarande utmaningar genom att minska skuldsättningen och stärka vår finansiella profil. De grundläggande åtgärderna på medellång till lång sikt syftar till att driva teknikbaserade förbättringar av den operativa effektiviteten, öka det kommersiella fokuset och utnyttja kapital från tredje part för att utveckla vår investeringsverksamhet. Dessa åtgärder kommer att säkra lönsam tillväxt och befästa vår marknadsledande position.

Ökad ekonomisk stress för europeiska hushåll och företag ökar efterfrågan på långsiktiga lösningar för kredithantering. ➔ Se sida 11.

Befästa Intrums ledande position i det finansiella ekosystemet. ➔ Se sida 12.

Strategiska grundpelare. ➔ Se sida 13.

Utveckling strategiska initiativ. ➔ Se sida 16.

Medellånga finansiella mål och hållbarhetsmål, utveckling 2023. ➔ Se sida 18.

Intrum som investering. ➔ Se sida 19.

STRATEGIN FRAMÅT I EN UTMANANDE MAKROECONOMI

Ökad ekonomisk stress för europeiska hushåll och företag ökar efterfrågan på långsiktiga lösningar för kredithantering

Osäkerhet i den globala ekonomin ökar pressen på människor, företag och samhället i stort. Under utmanande makroekonomiska förhållanden blir en fungerande bransch för kredithanteringstjänster ännu viktigare.

År 2023 präglades av ökad geopolitisk osäkerhet, stigande räntor, hög inflation, volatilitet på finansmarknaderna och ökande ekonomisk stress för europeiska företag och hushåll.

Även om inflationen avtagit gradvis efter att ha nått en topp i slutet av 2022, var den genomsnittliga årliga inflationen i EU 6,4 procent vid årsslutet 2023, jämfört med mindre än 2 procent under motsvarande period 2019. De europeiska centralbankerna har fortsatt att höja räntorna väsentligt för att bekämpa den höga inflationen, vilket lett till ökade lånekostnader för företag och konsumenter. Trots att åtstramningen av penningpolitiken lättade i slutet av 2023 har vi ännu inte sett den fulla effekten av tidigare åtgärder på de europeiska ekonomierna. Hushållens lånekostnader i euroområdet har mer än fördubblats sedan 2019, samtidigt som lönerna har varit i stort sett oförändrade. Följaktligen fortsatte konsumenternas disponibla inkomster och köpkraft att minska under 2023, utöver en kraftig minskning under föregående år. Antalet konkurser ökade också under året och nådde sin högsta nivå sedan 2015, då dessa siffror började sammanställas.

1) Lån där kreditrisken har ökat väsentligt

Ökat behov av långsiktiga kredithanteringstjänster

Behovet av långsiktiga kredithanteringslösningar ökar markant under utmanande makroekonomiska förhållanden. Som en indikation på konsekvenserna av den ökande ekonomiska stressen för hushåll och företag uppgår steg 2-lån¹, där kreditrisken har ökat avsevärt, för närvarande till 1,9 miljarder euro, vilket är nästan 60 procent högre jämfört med 2019. Steg-2 lån utgör därmed mer än 9 procent av den totala lånestocken i det europeiska banksystemet. Förändrade kundbeteenden och ökad digitalisering genererar också nya typer av kundfordringar och sena betalningar. Dessutom fortsätter den ökade regleringen att påverka bankerna som behöver sälja av skuldportföljer i större utsträckning för att minska riskexponeringen i sina balansräkningar. Sammantaget förväntas sena betalningar och antalet nödlidande lån att öka, vilket ökar behovet av långsiktiga partner med erfarenhet av att hantera inkassoärenden på ett professionellt och etiskt sätt.

Sedan 2019 har steg 2-lån mer än fördubblats och andelen av den totala lånestocken i Europa har gått från 7 procent till mer än 9 procent.

Makroekonomiska faktorer som påverkar branschen

Årlig inflation +4,9ppt

2019	1,5%
2023	6,4%

Hushållens lånekostnader: Bolån (vid årets slut) >2X

2019	1,4%
2023	4,0%

Hushållens lånekostnader: Konsumentlån (vid årets slut) +2,53ppt

2019	5,9%
2023	8,4%

Index för företagsregistrering och konkurser +5.5%

2019	92
2023	98

Steg 2-lån EUR tr och andel av total (%) +58%

Q1-Q3 2019	1,2	7,1%
Q1-Q3 2023	1,9	9,2%

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

STRATEGI OCH MÅL

Befästa Intrums ledande position i det finansiella ekosystemet

Som marknadsledare i Europa har Intrum en central roll för att säkerställa ett välfungerande finansiellt ekosystem. Vi har en stark position för att möta den ökande efterfrågan från uppdragsgivare och konsumenter som påverkas av ökande finansiell press, och att tillvarata affärsmöjligheter.

För att bibehålla vår relevans i detta sammanhang har vi sett över vår strategiska agenda. På Intrums kapitalmarknadsdag, i september 2023, presenterades vår uppdaterade strategi samt finansiella och hållbarhetsrelaterade mål på medellång sikt.

Uppdaterade mål

Intrums uppdaterade strategi på medellång sikt samt finansiella mål och hållbarhetsmål baseras på dagens utmaningar och morgondagens möjligheter. De finansiella målen ska vara uppnådda i slutet av 2026. En minskning av skuldsättningsgraden till 3,5x eller lägre ska dock vara uppnådd senast i slutet av 2026.

Strategiska grundpelare banar vägen

Intrums tre strategiska grundpelare utgör prioriteringarna de kommande åren och syftar till att stärka vår organisation kommersiellt och operationellt. *För det första, operativ excellens:* teknik och automati-

sering kommer att genomsyra operativa modellen för att skapa en effektiv och skalbar plattform samtidigt som vi förbättrar vår inkasseringskapacitet.

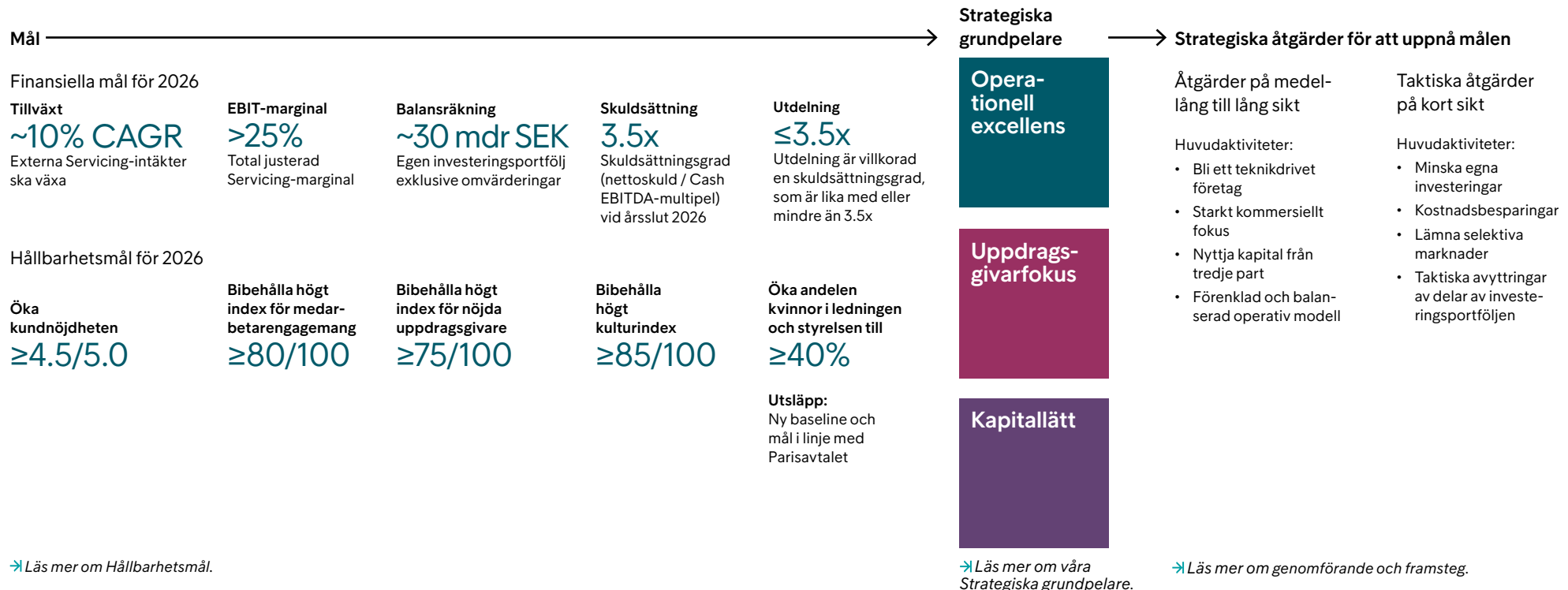
För det andra, uppdragsgivarfokus: fokusera på lönsam tillväxt med uppdragsgivarna i centrum.

För det tredje, kapitallätt: att utvinna värde från vår befintliga portfölj och övergå till en kapitallätt affärsmodell.

Strategiska åtgärder för att uppnå våra mål

Våra taktiska åtgärder på kort sikt (se illustration) adresserar våra direkta utmaningar genom att minska skuldsättningen samt risken i vår finansiella profil.

De mellan- till långsiktiga åtgärderna (se illustration) syftar till att öka kommersiellt fokus, driva teknologiska förbättringar avseende operativ effektivitet och dra nytta av kapital från tredje part för att växa vår investeringsaffär. Dessa åtgärder kommer att främja lönsam tillväxt och stärka vår marknadsledande position.



Strategiska grundpelare

Vår väg framåt mot att bli ett mer lönsamt och teknikdrivet ledande Servicing-företag och asset manager vilar på tre strategiska grundpelare: operativ excellens, uppdragsgivarfokus och kapitallätt. Pelarna utgör fundamentet i Intrums arbete med att uppnå de finansiella och hållbarhetsrelaterade målen.

Operativ excellens

Teknikdriven verksamhet

Teknik och automatisering kommer att genomsyra vår operationella modell för att skapa en effektiv och skalbar plattform samtidigt som vi förbättrar vår inkasseringskapacitet. Vi kommer att upprätta enklare, mer datadrivna verksamhetsprocesser och främja teknikdrivna förbättringar av driftseffektiviteten. Detta kommer att möjliggöra kommersiell excellens och att Intrums plattform kan drivas av förstklassig teknik och data.

- Vår ambition är att skapa den bästa operativa plattformen i branschen genom att investera i människor, teknik och processer.
- Vi strävar efter att skapa en stark prestations- och förbättringskultur med ambitionen att förenkla och automatisera vårt arbetssätt.

Viktiga drivkrafter

Människor

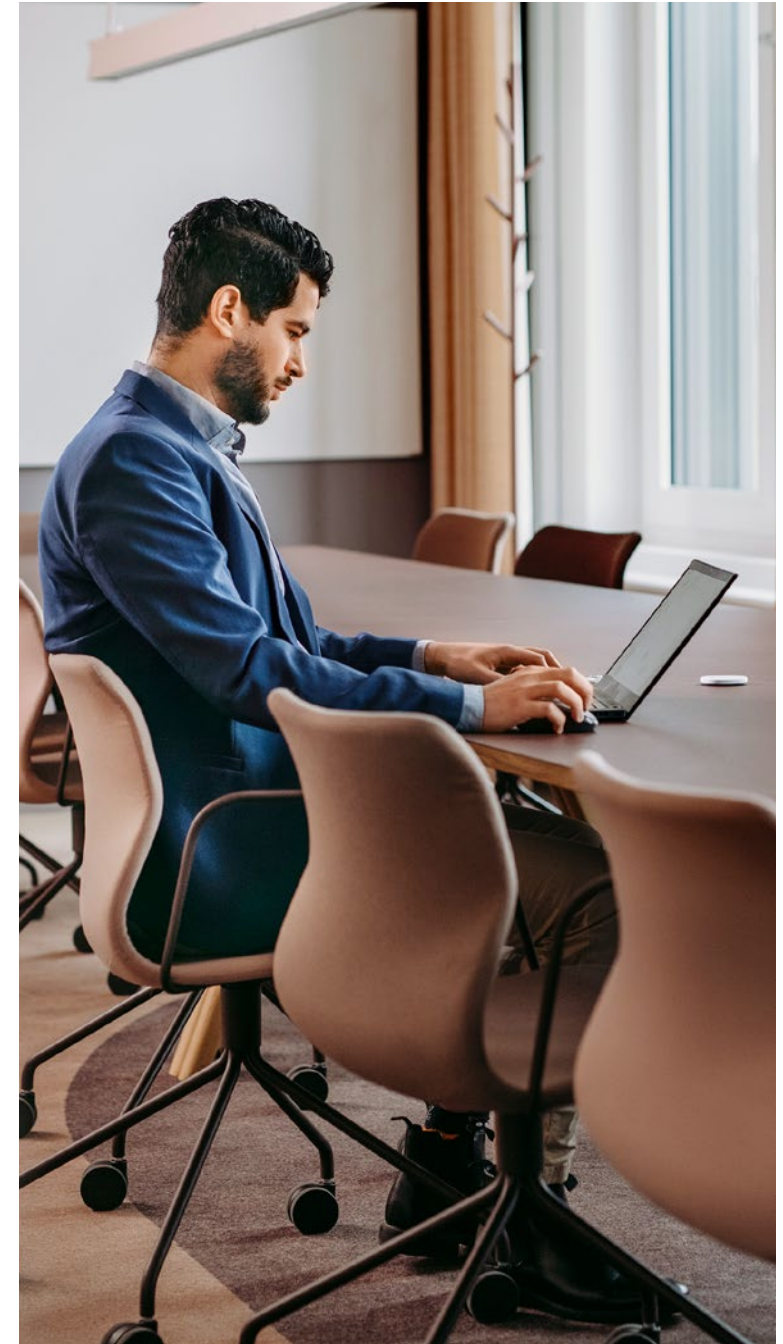
Organisation och kapacitet för smidiga och effektiva leveranser. Utveckling av nyckelmedarbetare genom aktivitetsbaserad utbildning. Incitamentsstruktur anpassad till målen och resan.

Processer

Digitala och automatiserade verksamhetsprocesser. Transparens och objektivitet på operativa resultatnivåer. Företagskultur som präglas av kontinuerlig förbättring och utbyte av bästa praxis.

Teknik

Moderna självbetjäningsportaler för uppdragsgivare och kunder. Transformera plattformen för kontaktcenter (Genesys cloud). Integrering av moderna front-end applikationer och modern datahantering.



Uppdrags- givarfokus

Lönsam tillväxt genom fokus på uppdragsgivare

Uppdragsgivarfokus och retention är avgörande för värdeskapande och lönsam tillväxt. Vår ambition är att vår Servicing-verksamhet ska växa lönsamt genom ett starkt fokus på uppdragsgivaren under hela kreditlivscykeln med förstklassiga skräddarsydda lösningar, hållbar kredithantering och nöjda uppdragsgivare. En mer balanserad operativ modell kommer att stärka värdet för uppdragsgivare och kunder och säkerställa en mer effektiv plattform för kredithantering över tid.

- Vi kommer att öka fokus på kommersiell excellens och växa med befintliga och nya uppdragsgivare genom expansion av produkt erbjudandet och värdekedjan samt genom att erbjuda vårt befintliga erbjudande på alla våra marknader.
- Vi kommer att generera resultat av högre kvalitet genom att förbättra kapaciteten för effektiv leverans och skapa moderna självbetjäningsportaler för uppdragsgivare och kunder. Transparens och objektivitet på resultatnivåer tillsammans med uppföljning av lönsamhet per uppdragsgivare i Intrums plattform, med access till den största datamängd i branschen, kommer att främja lönsam tillväxt av Servicing-intäkter.

Fler affärer med fler uppdragsgivare på ett mer lönsamt sätt: Vid utgången av 2026 är målet att Intrums externa Servicing-intäkter har ökat med 40 procent, från 9,4 miljarder kronor till 15 miljarder kronor, samt att EBIT för Servicing har fördubblats, från 1,8 till 4 miljarder SEK.

Strategiska prioriteringar

- Bygga en organisation med starkt uppdragsgivarfokus
- Förstklassigt värdeerbjudande genom hela kreditlivscykeln
- Tjänster utförda med hög etik, kompetens och professionalism
- Hög uthållig lönsamhet för alla uppdragsgivare

Viktiga drivkrafter

Fler affärer med mer lönsamma uppdragsgivare

- Kommersiell framgång och ökad andel vunna affärer
- Fokus på "top clients" och förhindra förluster av affärer

Expandera erbjudandet för produkter och lösningar

- Digitala lösningar
- Expandera värdekedjan

Förbättra lönsamheten per uppdragsgivare

- Prissättning och affärsmässiga villkor
- Lönsamhet per uppdragsgivare och resultatuppföljning

40%

Öka Intrums externa Servicing-intäkter med 40 procent vid slutet av 2026.

50%

Fördubblad EBIT för Servicing vid slutet av 2026.



Kapitallätt

Utvinna värde och övergå till kapitallätt affärsmodell

Vi kommer att fortsätta utvinna värde från vår befintliga investeringsportfölj på kort sikt och övergå till en kapitallätt affärsmodell samtidigt som vi bygger upp en attraktiv asset management-verksamhet på lång sikt.

- Vi kommer att utvinna mer värde från vår befintliga investeringsportfölj genom hög inkassering i kombination med taktiska avyttringar av delar av portföljen.
- Vår ambition är att bygga upp en asset management-verksamhet som drivs av kapital från tredje part. Genom att nyttja befintlig kompetens och industriell expertis, och samtidigt gå över till en kapitallätt modell, möjliggörs ökning av tillgångar under förvaltning och minskning av den egna investeringsportföljen

Viktiga drivkrafter

Utvinna värde från befintlig portfölj och minska bokfört värde till ~ 30 miljarder SEK

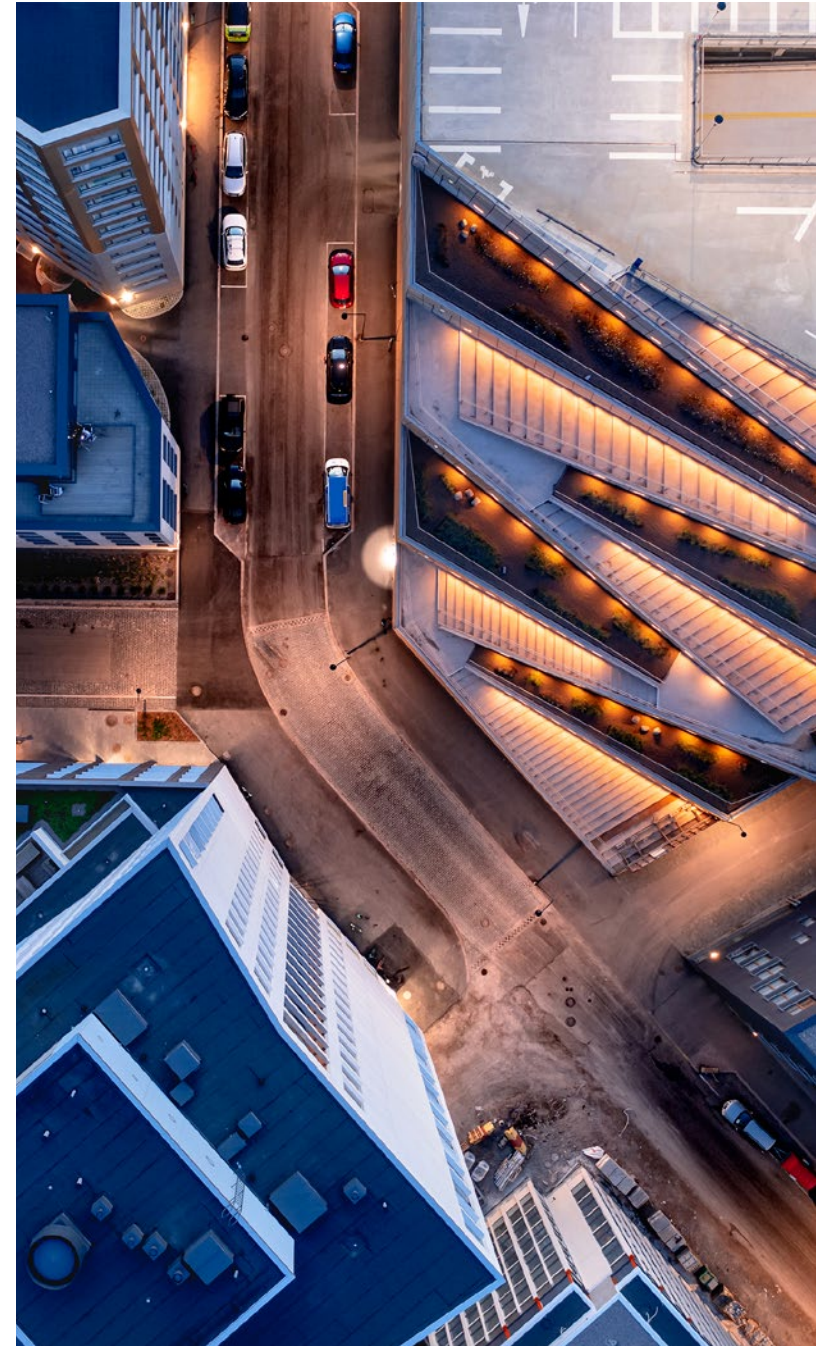
- ~ 25 miljarder SEK nettointkassering och upprätthålla hög inkassering
- Utträde från marknader samt taktiska aktiviteter i investeringsportföljen

Nyttja befintlig kompetens och industriell expertis

- Erbjuder exklusiv tillgång till vår egen pipeline
- Unik kompetens och industriell expertis

Skapa ett attraktivt erbjudande inom asset management

- Gedigen historik av investeringar med stabil avkastning
- Begränsad användning av vår egen balansräkning



Utveckling strategiska initiativ

Under 2023 påbörjade Intrum genomförandet av strategin mot att bli ett mer lönsamt och teknikdrivet ledande kredithanteringsföretag.



Åtgärder på medellång och lång sikt: Öka vinsten, Ledande inom Servicing och asset management

Förenklad och balanserad operativ modell

Företaget har organiserats i två affärsområden: Servicing och Investing. Servicing erbjuder kredithantering med fokus på sena betalningar och bedriver inkassoverksamhet med främst tredjepartsuppdragsgivare som behöver hjälp med att inkassera sena betalningar. Investing genomför investeringar i portföljer med förfallna fordringar, varefter Intrums Servicing-verksamhet inkasserar fordringarna för egen räkning.

Ledningsstrukturen har ändrats i enlighet med de nya affärsområdena, Servicing och Investing, samt i enlighet med regionerna, norra, mellersta och södra Europa samt taktiska marknader. Den nya organisationsstrukturen stöder vårt kommersiella fokus, ökar vårt fokus på uppdragsgivarnas behov och för beslutsfattandet närmare uppdragsgivarna.

Intrum har börjat implementera en förenklad och

mer balanserad operativ modell som balanserar lokala marknader med centrala funktioner. Det ger lokala team större befogenheter, ökar ansvarstagandet, förbättrar effektiviteten och åstadkommer meningsfulla kostnadsbesparingar.

Bli ett teknikdrivet företag

I det andra halvåret 2023 genomförde Intrum förvärv av den tech-baserade plattformen Ophelos samt teknikbolaget eCollect, som erbjuder heltäckande tjänster för digital fakturering. Förvärven bidrar till att accelerera Intrums omställning mot en tech-driven verksamhet, stärker vårt värdeerbjudande och möjliggör förbättrad effektivitet. Integrationen har påbörjats med planerade pilotprojekt, och en uppdragsgivare har tecknat avtal avseende den nya faktureringslösningen (eCollect).

Under året påbörjades revidering av operativa processer och implementering av teknikdrivna processer.

- Operativa scorecards har integrerats i de månatliga uppföljningarna och möjliggör benchmark samt bidrar till att stärka Intrums prestations- och förbättringskultur.

- Ett ledarskapsprogram har lanserats och onboarding av talanger med viktig teknisk kompetens har genomförts.
- Implementeringen av den nya plattformen för kontaktcenter (Genesys) har påbörjats och ett pilotprojekt har startats i Finland.

Starkt kommersiellt fokus

En ny organisationsstruktur har implementerats i Servicing-verksamheten. Den nya organisationen möjliggör starkare kommersiellt fokus, ökat fokus på uppdragsgivarnas behov och befogenhet att fatta beslut.

Kommersiella framgångar med rekordhög volym av nya kontrakt och ökad andel vunna affärer.

- Under 2023 nådde vi en rekordhög volym av nya kontrakt och tecknade årliga kontraktsvärden ("ACV") om 1 405 MSEK (901), med betydligt högre marginaler i alla våra regioner.
- Andel vunna affärer ökade med 10 procent till 56 procent, jämfört med föregående år.

Utveckling taktiska åtgärder på kort sikt: Minska skuldsättningsgraden, Minska risken i den finansiella profilen

Lägre egna investeringar och extrahera kassaflöde

Under 2023 fattade vi ett taktiskt beslut att moderera investeringstakten i vårt Investing-segment, i linje med vår strategi, att extrahera kassaflöde och övergå till en kapitallätt affärsmodell. Under året investerade vi 5 637 MSEK (7 385) till en förväntad avkastning på 16 procent (13). Fjärde kvartalets investeringar uppgick till 514 MSEK (1 277) med en förväntad avkastning på 19 procent (16). För helåret extraherade vi netto ett kassaflöde om 2,56 miljarder SEK, jämfört med ett genomsnitt på 2,7 miljarder SEK under de senaste tre åren.

Kostnadsbesparingar

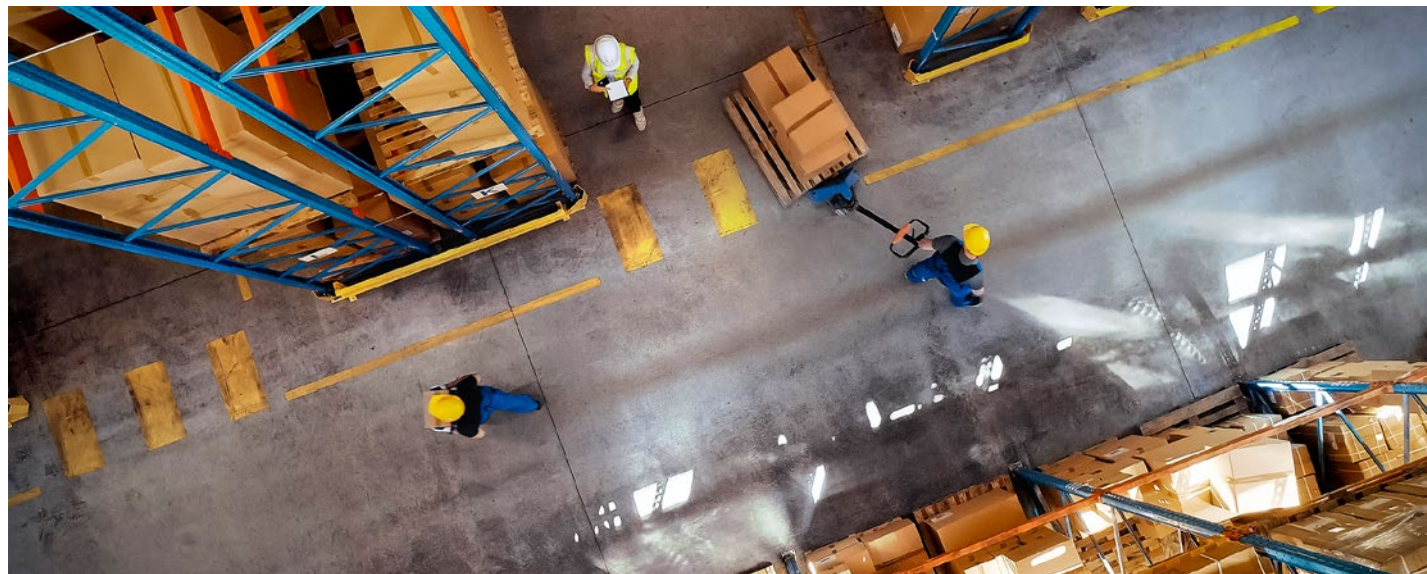
I slutet av 2023 uppnådde vi merparten av de löpande kostnadsbesparingarna om 800 MSEK på årsbasis.

Lämna selektiva marknader

Arbetet med planen att lämna taktiska marknader och avyttra en del av vår investeringsportfölj fortgick. Under året påbörjades utvärderingen av möjligheten att lämna ytterligare större investeringsfokuserade marknader, där eventuella intäkter kommer att användas för att minska nettoskulden.

Taktiska försäljningar av delar av investeringsportföljen

Med försäljningen av tillgångar till Cerberus, som annonserades den 23 januari 2024, levererade vi på vår taktiska agenda, att minska risken genom att minska vår skuldnivå och anskaffa tillräcklig likviditet för att möta alla våra kommande betalningar som avser förfallna skulder 2024–2025, utan att förlita oss på tillgång till kapitalmarknaderna. Transaktionen består av ~10 000 portföljer i 13 jurisdiktioner, vilket är en rättvis representation av vår totala investeringsportfölj. Vid slutförandet av transaktionen förväntas vi erhålla 8,2 miljarder SEK i nettointäkter, som kommer att användas i sin helhet för att återbetala skulder. Transaktionen påskyndar också vår utveckling mot att bli ett ledande kundservicebolag med en kapitallätt investeringsverksamhet, och fördjupar vår relation med Cerberus, en ledande investerare i NPL och en av Intrums största kunder. Läs mer till höger.



Stärkt likviditet och framsteg mot kapitallätt affärsmodell

Den 23 januari 2024 annonserades att Intrum AB (publ) ingått avtal om att sälja en majoritet av sin investeringsportfölj till dotterbolag till Cerberus Capital Management L.P. ("Cerberus") för cirka 98 procent av det bokförda värdet per det ekonomiska överlåtningsdatumet den 30 september 2023. Intrum kommer att behålla en 35-procentig ägarandel i den förvärvande enheten ("Förvärvsenheten") som äger dessa tillgångar och har ingått ett minst 5-årigt exklusivt avtal för att behålla servicing-uppdraget för hela portföljen. Intrums förväntade nettolikvid om 8,2 miljarder kronor kommer i sin helhet att användas för att minska skuldsättningen.

Transaktionen i sammandrag

Transaktionsbelopp

Transaktionen inkluderar över 10 000 portföljer med ett nominellt värde om 382 miljarder kronor (EUR 33 miljarder) och ett bokfört värde om 11,5 miljarder kronor (EUR 1.0 miljarder) per den 30 september 2023.

Intrums likvid

Den förväntade nettolikvid om 8,2 miljarder kronor (EUR 711 miljoner) kommer att betalas i sin helhet vid tillträdet, vilket förväntas ske under första halvåret 2024.

Tillgångarnas marknadspris

Transaktionsbeloppet motsvarar cirka 98 procent av det bokförda värdet per det ekonomiska överlåtningsdatumet den 30 september 2023.

Servicing-uppdrag

Intrum har avtalat om ett minst 5-årigt exklusivt servicing-uppdrag med Förvärvsenheten. Servicing-avgifterna förblir i allt väsentligt oförändrade.

Minskad skuldsättning

Den förväntade nettolikvid om 8,2 miljarder kronor kommer i sin helhet att användas för att minska skuldsättningen. Intrums nettoskuld om 58,9 miljarder kronor kommer att minska till 50,7 miljarder kronor, proforma för transaktionen. Intrums nettoskuldsättningsgrad kommer därmed att uppgå till 4,6x RTM cash EBITDA om 11,0 miljarder kronor för den senaste tolv månadersperioden.

Medellånga finansiella mål och hållbarhetsmål, utveckling 2023

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 uppdaterade 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%

Balansräkning

Egen investeringsportfölj exklusive omvärderingar ska uppgå till 30 miljarder SEK

35bn

EBIT-marginal

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

21%

Skuldsättning

Skuldsättningsgrad (nettoskuld / Cash EBITDA-multipel) på 3,5x vid årsslut 2025.

4,4x

Utdelning är villkorad en skuldsättningsgrad på ≤3,5x.

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.

Kundnöjdhet

Öka kundnöjdheten ≥ 4,5/5,0.

4,3

Nöjda uppdragsgivare

Bibehålla högt index för nöjda uppdragsgivare ≥ 75/100.

74

Mångfald och inkludering

Öka andelen kvinnor i ledningen och styrelsen till ≥ 40%.

20% 38%

Medarbetarengagemang

Bibehålla högt index för medarbetarengagemang ≥ 80/100.

80

Kultur och värderingar

Bibehålla högt kulturindex ≥ 85/100.

85



Intrum som investering

Som marknadsledare i Europa har vi en stark position för att tillvarata och skapa affärsmöjligheter.

Som branschledare och långsiktig professionell partner har Intrum en nyckelroll för att säkerställa ett välfungerande finansiellt ekosystem, som är avgörande för ekonomin i stort. Vår strategi bygger på våra grundläggande styrkor och syftar till att säkerställa optimal positionering för att tillvarata affärsmöjligheter. Med ett fortsatt starkt fokus på att vässa vårt erbjudande och effektivisera vår verksamhet strävar vi efter att vara uppdragsgivarnas förstahandsval – att få deras förtroende att hantera förfallna fordringar med empati och respekt för varje kund.

Väl beprövad affärsmodell och stabila kassaflöden
Intrums affärsmodell bygger på behovet av att skapa hållbara värden för företag och samhälle, genom att hjälpa företag att få betalt i tid och privatpersoner att bli skuldfria. Genom att erbjuda ett komplett utbud av tjänster som täcker hela kredithanteringskedjan bidrar Intrum till

att bolagen får betalt. Intrums tjänsteverksamhet agerar som agenter och driver in sena betalningar för uppdragsgivares räkning, vilket genererar en provision. I investeringsverksamheten agerar Intrum som huvudmän och investerar i portföljer med förfallna fordringar samt driver in för egen räkning. Affärsmodellen är väl beprövad och uthålligt lönsam med stabilt underliggande kassaflöde.

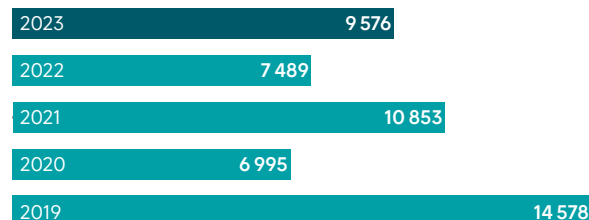
Växande marknad

Marknaden för kredithanteringstjänster och efterfrågan på Intrums tjänster växer baserat på kundernas ökade behov av att hantera sina balansräkningar. Ökad reglering påverkar banker som i högre utsträckning måste sälja skuldportföljer för att minska finansiella risken i sina balansräkningar. Ökad ekonomisk press på Europas hushåll och företag förväntas bidra till ökade volymer av portföljer av förfallna fordringar. Förändrade kundbeteenden och ökad digitalisering genererar också nya typer av fordringar. Sammantaget förväntas utbudet av skuldportföljer öka, samtidigt som uppdragsgivare i allt högre grad behöver hitta professionella, långsiktiga partners som behandlar kunderna med omsorg och respekt för att upprätthålla goda kundrelationer.

Branschledare med bred geografisk närvaro

Intrum är branschledare i Europa, med närvaro i 20 länder och samarbete med partners i 160 länder. Vår breda geografiska närvaro gör det möjligt att erbjuda paneuropeiska företag service på flera marknader och skapa investeringsmöjligheter i Intrums portföljverksamhet. Baserat på djup och bred kunskap som spänner över många branscher driver vi utvecklingen i branschen, och som marknadsledare har vi en unik förmåga att möta ökad efterfrågan drivet av ökad reglering. Vår storlek möjliggör skalfördelar med lokal anpassning och effektivisering av verksamheten samt ständig utveckling av vårt breda erbjudande med hjälp av den senaste tekniken.

Diskreptionärt kassaflöde, SEK M

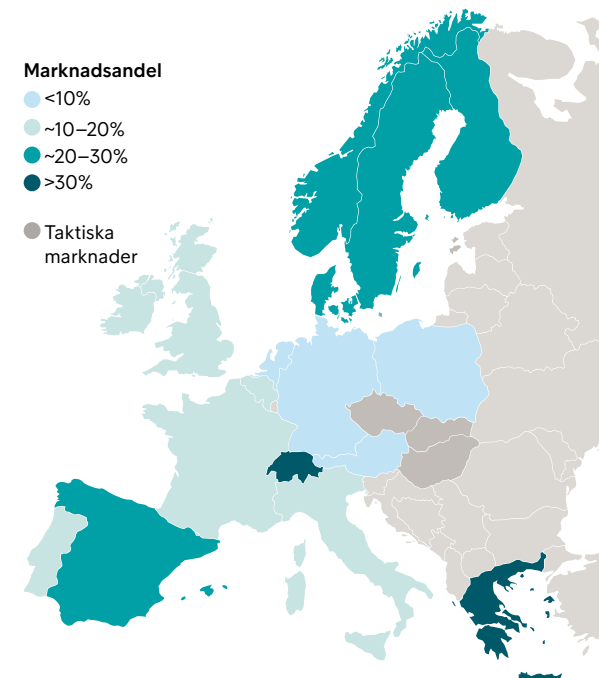


Steg-2-lån i bankernas balansräkningar inom EU/EEA, miljarder euro.

2019: 1 445 Q1 2023: 2 795

Adresserbar marknad, SEK

~60–80 bn



Långsiktig partner med mer än 100 års erfarenhet

Som långsiktig partner till våra uppdragsgivare erbjuder vi tjänster som baseras på djup expertis och mer än 100 års branscherfarenhet. Vi möter uppdragsgivares behov vid olika tidpunkter med förfallna fordringar och erbjuder såväl skräddarsydda specialisttjänster som möjligheter att hantera uppdrag över hela kredithanteringskedjan. 100 års branscherfarenhet visar på styrkan i Intrums väl beprövade affärsmodell, där basen är goda och långa relationer med uppdragsgivare som vilar på starkt förtroende, etik och respekt för slutkunden.

Komplett utbud av kredithanteringstjänster

Intrum erbjuder ett komplett utbud av kredithanteringstjänster. Vår geografiska diversifiering, verksamhetsbredd och fördelning av exponering mellan olika tillgångsklasser möjliggör ett konkurrenskraftigt och komplett utbud som täcker uppdragsgivarnas hela kredithanteringskedja.

Hållbarhet är kärnan i vår verksamhet

Intrums syfte, att leda vägen till en sund ekonomi, utgör fundamentet i vår strävan att möta omvärldens behov av effektiva och sunda kredithanteringstjänster. En fungerande kreditmarknad för både företag och individer är en förutsättning för ett välfungerande finansiellt ekosys-

tem och ett välmående samhälle. Här har Intrum en nyckelroll som marknadsledare och långsiktig professionell partner till Europas ledande finansiella aktörer, stora börsnoterade bolag samt tusentals små och medelstora bolag verksamma inom olika branscher och sektorer. Att vara ett föredöme inom hållbarhet är en konkurrensfördel, och våra långsiktiga hållbarhetsmål är en integrerad del av vår strategi och verksamhet med fokus på att skapa värde för alla intressenter, inklusive miljö och klimat. Under 2023 bidrog Intrum till att 5,1 miljoner individer klarade upp sina skulder, och vi genererade 105 miljarder SEK till våra uppdragsgivare. Vi har också minskat våra utsläpp av växthusgaser med -15 procent jämfört med basår 2019.



Sustainalytics:
14,7
Låg ESG-risk sedan
2020

MSCI:
AA
sedan 2019

CDP:
B
Klimatförändring
2023

Nordea
Research
ESG Rating:
BBB
92/100 poäng på ESG-upp-
lysningar jämfört med 78
poäng i genomsnitt i den
nordiska sektorn.

Emil Folkesson, interim CFO
och Investor Relations Director,
samt Anders Bengtsson, Investor
Relations Manager.



Som Global Operations Director fokuserar Martin Sandau på strategiska initiativ och aktiviteter som bygger operationell effektivitet. En av de viktigaste händelserna under 2023 var lanseringen av ett operationellt styrkort för att stärka det interna samarbetet och underlätta genomförandet av våra företagsmål.

”Vi snabbar upp genomförandet av våra mål som ett team”

Vad betyder operationell excellens för Intrum?

– Operationell excellens är en strategisk pelare som fokuserar på att förbättra vår operationella plattform. Ambitionen är att ha den bästa och mest tekniskt avancerade operationella plattformen i vår bransch. I korthet fokuserar vi på att nå en ökad transparens runt våra prestationer genom ett operationellt styrkort, se till att vi nyttjar teknik på rätt sätt och att vi etablerar ett tankesätt med fokus på ständiga förbättringar. Tillsammans stödjer det genomförandet av våra gemensamma initiativ och mål inom Intrum.

Vilken roll spelar medarbetare, processer och teknik för att uppnå operationell excellens?

– Våra medarbetare har en vital roll i arbetet med att uppnå operationell excellens. De är användare av data och fakta och

har stor betydelse för att bygga en kultur där vi delar med oss av våra insikter och nyttjar kunskap effektivt. Det är också medarbetarna som bär våra starka relationer med uppdragsgivare och kunder, vilket vi har glädje av varje dag. Om vi här lägger till och använder rätt teknik för rätt processer kan vi öka både vår effektivitet och vårt värdeskapande. Ett exempel är förvärvet av den digitala plattformen Ophelos, som ger tillgång till självbetjäningsslösningar och AI-funktioner som gör att vi tar ett stort steg framåt när det gäller digitala lösningar och automatisering av våra processer.

Hur används det operationella styrkortet?

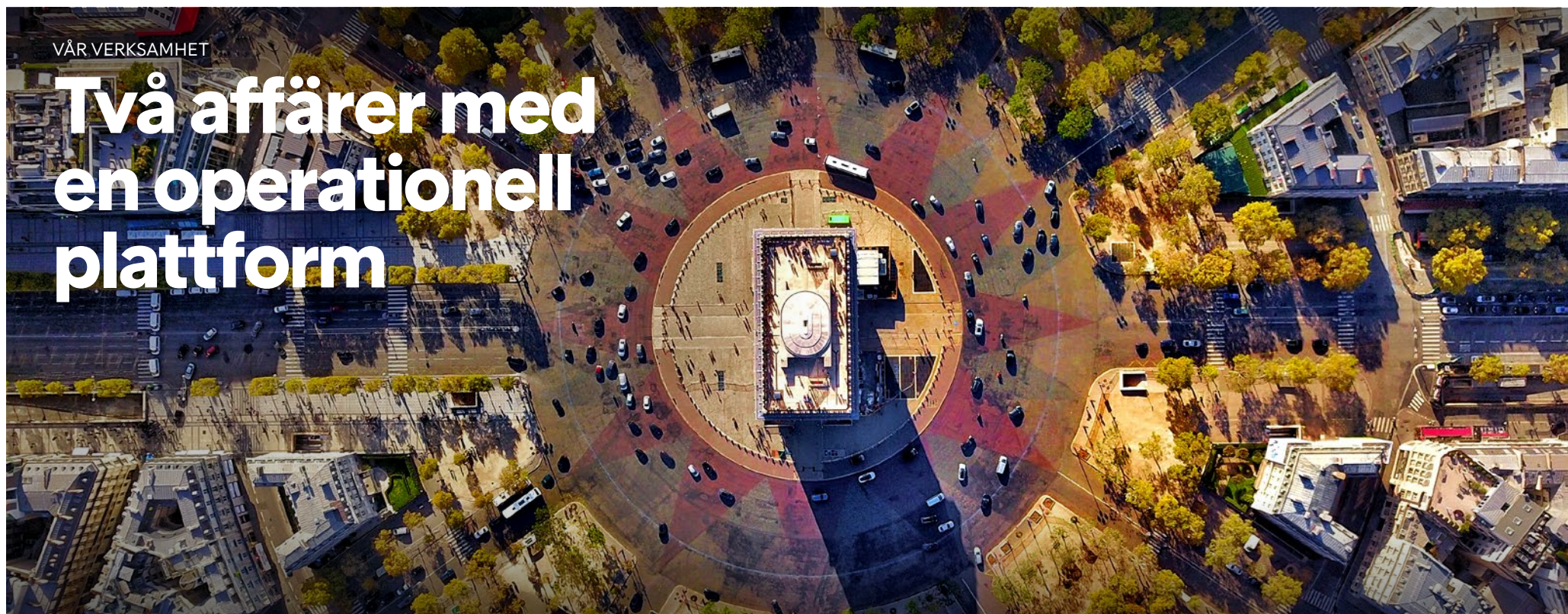
– Styrkortet stärker transparensen inom hela företaget och underlättar genomförandet av våra mål som ett enda team. Kortet stödjer både våra företagsmål och operationella mål och ger enkel tillgång till data och praktisk kunskap. Hittills är det ledning och operationella team på våra marknader som använder styrkortet. Här har de tillgång till interaktiva instrumentpaneler och resultatrapporter. Framöver kommer vi gradvis att utöka användargrupper och innehåll, samtidigt som vi tar nästa steg för att dela data och gemensamt skapa relevant innehåll för alla marknader.

Hur skulle du beskriva värdet av data och fakta?

– Data spelar en viktig roll i vår transformationsresa mot att bli mer digitala och utveckla en mer effektiv operationell plattform. Med korrekt och relevant data kan vi kommunicera, interagera och rekommendera rätt lösningar vid rätt tidpunkt för våra uppdragsgivare och slutkunder. Vi kommer också att kunna dra nytta av vår gemensamma kunskapsbas och utforska nya idéer och lösningar, till exempel genom att integrera AI-teknik.

Hur skapar dessa initiativ för operationell excellens värde för uppdragsgivare och kunder?

– Vårt mål är att optimera relationen med våra uppdragsgivare genom att göra det enklare att interagera med oss. Vi gör det möjligt att utvidga våra nuvarande tjänster till hela värdekedjan och kan utöka vår digitala samverkan och utveckling. Samtidigt stärker vi upplevelsen av Intrum hos våra slutkunder genom att introducera innovativ teknik och fler digitala möjligheter. Detta i sin tur ger fler alternativ att interagera med Intrum. Vi underlättar för våra kunder att bli skuldfria.

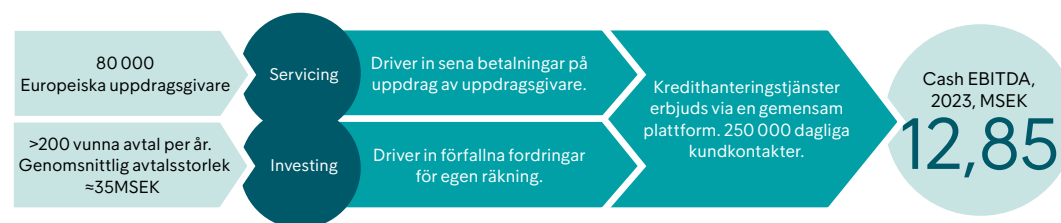


Intrums syfte är att leda vägen mot en sund ekonomi. En kreditmarknad där privatpersoner och företag effektivt kan ge och ta emot krediter är en förutsättning för ett fungerande affärsliv. När företagen får betalt i tid kan de investera, anställa och växa, och när människor klarar att hantera sina betalningar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

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 23.

Investing investerar i portföljer med förfallna fordringar och liknande krav, varefter Intrums Servicing-verksamhet driver in dessa förvärvade fordringar. → Se sidan 29.





AFFÄRSOMRÅDE SERVICING

Att leda vägen till en sund ekonomi för kunder och uppdragsgivare

Under våra hundra år på marknaden har vi outtröttligt fokuserat på att hjälpa våra uppdragsgivare att få betalt för sålda varor och tjänster, och samtidigt hjälpa skuldsatta individer att bli skuldfria. Detta ger oss både en finansiell och en social roll i det finansiella ekosystemet.

Vårt affärsområde Servicing erbjuder kredithantering med huvudfokus på sena betalningar och inkasso. Arbetet omfattar även förfallna fordringar i de skuldportföljer vi förvärvar i vår investeringsverksamhet, Investing. Sammantaget hanterar vi allt från små fordringar från allmännyttiga företag till stora säkrade företagslån och fastigheter. Under 2023 genererade vi totalt 1.1 miljarder SEK till våra uppdragsgivare.

Bred bas av uppdragsgivare bland Europas företag

Enligt våra egna beräkningar uppgår marknaden i Europa för affärsområdet Servicing till cirka 60–80 miljarder kronor. Idag omsätter Servicing cirka 10,6 miljarder kronor per år på denna marknad.

Totalt har vi runt 80 000 uppdragsgivare i 20 länder i Europa. Bland dessa finns allt ifrån banker och andra företag som erbjuder finansiella tjänster, till telekombolag, energibolag och e-handelsföretag samt små och medelstora företag. Många av våra uppdragsgivare är pan-europeiska. Branschspridningen ser olika ut i olika regioner med störst spridning i norra och mellersta Europa, där vi har både banker och andra finansiella aktörer samt företag inom telekom, energi och e-handel bland uppdragsgivarna. I södra Europa utgör banker och leverantörer av finansiella tjänster 98 procent av kundbasen.

Våra femton största uppdragsgivare står för runt hälften

av omsättningen i Servicing. Det handlar om starka, långa partnerskap där kontraktsförnyelsen uppgår till mer än 80 procent. Nyckeln till framgång hos dessa företag ligger i att möta såväl dagens som morgondagens behov av leveranskapacitet och innovativ förmåga. Våra undersökningar för kundnöjdhet bekräftar att vi har en stark position hos dessa uppdragsgivare.

En viktig utgångspunkt i vårt arbete är att endast samarbeta med företag som delar våra värderingar om god affärsetik. I praktiken innebär det att vi till exempel inte ingår avtal med företag som använder oetiska utlåningsvillkor, har offensiva försäljningsmetoder eller som debiterar avgifter eller ränta som inte överensstämmer med lokala lagar eller god affärsetik.

Attraktivt erbjudande med skräddarsydda lösningar

Behoven av specifika kredithanteringslösningar ser olika

ut i olika branscher och på olika geografiska marknader. Framför allt banker efterfrågar tjänster över hela kredithanteringscykeln. Andra uppdragsgivare söker tjänster för att lösa mer specifika behov i tidiga eller senare delar av cykeln. De multinationella företagen efterfrågar ofta storskaliga, branschanpassade kredithanteringslösningar som anpassats för en bred bas av konsumenter i många länder.

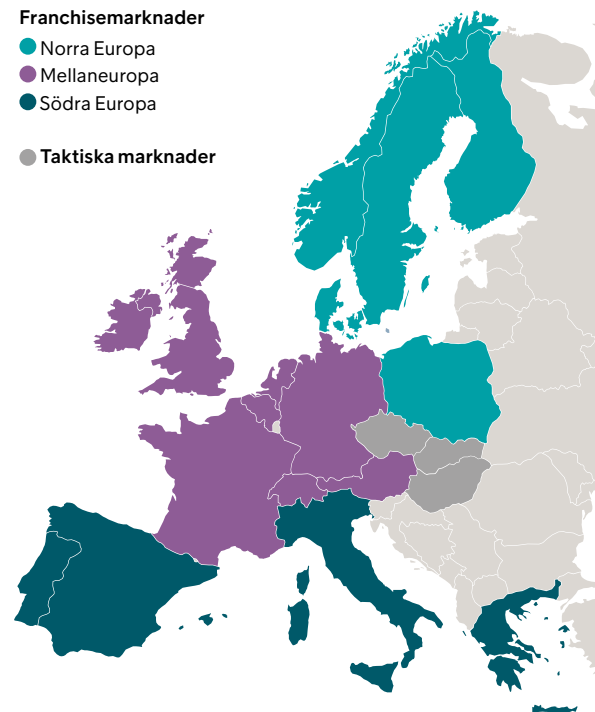
Genom att stödja behoven av kredithantering skapar vi förutsättningar för stabilare kassaflöden och en starkare likviditet hos våra uppdragsgivare. Vi frigör även tid och resurser som gör det möjligt att fokusera mer på kärnverksamheten. Vår portfölj av lösningar består av ett brett end-to-end erbjudande som täcker hela värdekedjan, från fakturapåminnelser och fordringstjänster till tjänster inom kreditoptimering och analyser av kreditrisker. Våra säljteam erbjuder en djup branschkunskap inom

	Norra Europa	Mellaneuropa	Södra Europa
Marknadsstorlek, miljarder euro (NPL + Steg 2)	~150	~2,400	~560
Andel av lån utan säkerhet inom EU	5%	74%	17%
Antal uppdragsgivare	56 000	23 000	9 000
Antal kunder	7M	10M	9M
Exempel på uppdragsgivare	Handelsbanken Santander Fjordkraft Telenor Tre 3	Sainsbury's Bank Secure Trust Bank Tesco Bank Opel Bank Cembra	Sabadell Cerberus CaxiaBank Credit Agricole BBVA

Franchisemarknader

- Norra Europa
- Mellaneuropa
- Södra Europa

Taktiska marknader



bland annat bank och finans, telekom och energi och vi har också en stor kunskap om relevanta lagar och regelverk, både nationella och branschspecifika. Vår långa erfarenhet inom kredithantering har även skapat en djupare förståelse av lokala förhållanden och kulturell praxis i olika länder. Denna praktiska erfarenhet innebär en konkurrensfördel och utgör en viktig del av alla de anpassade lösningar vi arbetar fram.

Som en del av vår reviderade strategi vill vi skapa ökad organisk tillväxt genom att söka nya affärsmöjligheter och bredda affären med bland annat befintliga uppdragsgivare. Genom vår nya operationella modell vill vi optimera samarbetet och beslutsfattandet på global och lokal nivå. Vi har också riktat särskilt fokus på effektiviseringen av vår operativa plattform för att skapa en mer datadriven utveckling, med en ökad transparens kring gemensamma mål och prioriteringar på aggregerad nivå.

Teknikdrivet värdeskapande för kunder och uppdragsgivare

Under året annonserade vi två teknikbaserade förvärv, Ophelos och eCollect, som båda på olika sätt ger tillgång till nya teknologiska lösningar som kan integreras med vår

IT-plattform och som gör det möjligt att möta ännu fler behov hos våra uppdragsgivare och kunder. Ett exempel är telekom- och energiföretag, vilka ofta hanterar stora mängder osäkra fordringar. eCollects lösning omfattar heltäckande och helt digitala fakturerings tjänster och tidiga inkassotjänster. Ett första kontrakt tecknades i slutet av året. Ophelos erbjuder en självbetjäningslösning och använder AI för att underlätta för skuldsatta individer, familjer och företag att finna behovsanpassade lösningar. Integreringen av Ophelos har redan påbörjats genom pilotprojekt tillsammans med flera uppdragsgivare.

Med fler digitala tjänster får vi också tillgång till ännu mer data som kan ge nya insikter och skapa ännu fler beslutsunderlag i diskussionen med våra uppdragsgivare, exempelvis kring kreditrisker. Ett annat exempel är möjligheten att anpassa och optimera kundresan efter olika behov för att på så sätt stärka likviditeten.

Fortsatt hög nöjdhet bland uppdragsgivare

Varje år genomför vi en oberoende undersökning hos våra uppdragsgivare för att få återkoppling på vårt arbete som partner och leverantör av kredithanteringstjänster. Den senaste undersökningen genomfördes under hösten

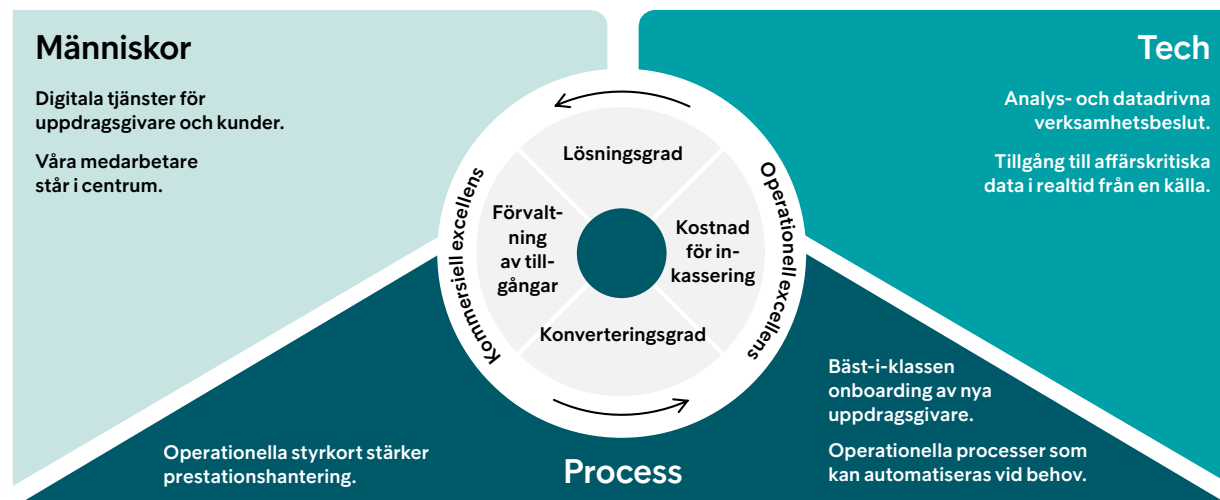
2023. Resultatet från undersökningen visar att nöjdhetsindex bland våra uppdragsgivare nådde 74 (76), vilket till stor del beror på ökad svarsfrekvens bland mindre uppdragsgivare i ett antal länder. I segmentet som utgörs av våra stora uppdragsgivare nådde index 84. Genom våra strategiska initiativ arbetar vi för att öka värdeskapandet för våra uppdragsgivare, ➔ läs mer på sida 16.

Etisk inkasso i fokus i alla kundkontakter

Våra uppdragsgivare anförtror oss med sin viktigaste tillgång – kunderna. Agenterna i våra kontaktcenter har en central roll i hanteringen av skuldärenden och står för det personliga mötet som ibland kan vara avgörande för att klara upp en svår betalsituation. Totalt har vi 45 kontaktcenter, varav flera är globala och flerspråkiga. Vi vet att orsaken till att hamna i en skuldsituation kan handla om livsomvälvande händelser som förändrar de ekonomiska förutsättningarna. Detta ger oss en socialt viktig roll för våra kunder.

Etiska inkassotjänster med en respektfull hantering av våra kunder är en utgångspunkt i alla ärenden vi hanterar. I praktiken innebär det att vara lyssnande, empatisk och ha ett lösningsorienterat förhållningssätt med respekt för

Kommersiell och operationell excellens



den enskilde individens situation för att hitta en långsiktigt hållbar betalningslösning, oavsett orsaken till skuldsättningen eller den sena betalningen. Vår instruktion, Treating Customers Fairly (TCF), tillämpas på samtliga marknader där Intrum agerar. Den kompletterar också nationell lagstiftning gällande hanteringen av kunder i inkassoärenden. Instruktionen är en förlängning av vår uppförandekod (Code of Conduct) och utgör även en konkretisering av våra värderingar.

Som branschledare för vi också en aktiv dialog med olika EU-organ och andra lagstiftare samt med branschorganisationer för att kommunicera förutsättningarna för vår typ av verksamhet i den finansiella värdekedjan. Detta är särskilt viktigt i tider av ett ansträngt makroekonomiskt läge där flexibla lösningar som tar hänsyn till konsumenters betalningsförmåga är av extra stor vikt.

Flexibla kontaktvägar underlättar för våra kunder

Totalt hanterar vi mer än 35 miljoner skuldärenden varje år och har över 130 miljoner kundinteraktioner. Runt 22 miljoner av alla kundinteraktioner sker genom telefonsamtal.

Samtidigt ser vi ett behov av fler kanaler där våra kunder kan nå Intrum. Mejl, sms och sociala medier används redan frekvent vid sidan av telefonkontakter för att underlätta en snabb och enkel ärendehantering med större flexibilitet för våra kunder. Vi erbjuder också digitala portallösningar med självbetjäning som ger en överblick över hela skuldsituationen. Förvärvet av Ophelos innebär att vi tar dessa självbetjäningstjänster till nästa nivå. Med integrering av AI möjliggörs helt skräddarsydda lösningar som tar hänsyn till individuella förutsättningar. ➔ Läs mer på sidan 25.

41
kontaktcenter
– varav fem globala

22M
framkopplade
samtal

+35M
ärenden per år
hanteras genom vår
operationella plattform

40M
mejl

+130M
årliga kundinteraktioner

40M
sms

2023 European Consumer Payment Report visar starkt samband mellan finansiella kunskaper och en sund ekonomi

Vår rapport The European Consumer Payment Report 2023 visar att tre fjärdedelar av Europas hushåll spenderar över sina tillgångar för att klara nödvändiga betalningar. Det senaste årets stigande räntor, ökade inflation och stagnerande reallöner har bidragit till ökade levnadskostnader och många hushåll har upplevt en ökad ekonomisk press. Detta har fått konsekvenser både för betalningsförmågan och för synen på betalningar. Följden är att sena betalningar har blivit vanligare, framför allt om skulden är till ett företag. Rapporten visar också att det långsiktiga sparandet har minskat, och 25 procent av konsumenterna spenderar mer per månad än vad de tjänar, vilket riskerar att öka beroendet av krediter och skapa en finansiell sårbarhet även på längre sikt.

Samtidigt visar rapporten ett starkt samband mellan faktiska ekonomikunskaper och en trygg hushållsekonomi. Det kan handla om kunskapen om ekonomiska begrepp, eller förståelsen av konsekvenserna av sena betalningar. Att öka denna finansiella kunskap hos konsumenter, särskilt den yngre generationen som ännu inte upplevt perioder av exempelvis högre räntelägen, har blivit viktigare än någonsin. Vi driver många initiativ kring dessa frågor, allt ifrån volontärbete till interaktiva kurser som erbjuds via olika digitala plattformar. Det är vår övertygelse att välinformerade konsumenter fattar mer välgrundade beslut vilket i förlängningen gynnar våra uppdragsgivare och hela samhället.

The European Consumer Payment Report 2023 publicerades i november. Mer än 20 000 konsumenter i tjugo länder deltog i undersökningen som genomfördes via en digital enkät. Målgruppen var privatpersoner över 18 år med eget eller delat ansvar för sin egen eller hushållets ekonomi.



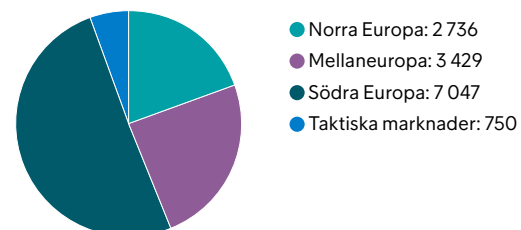
Stark kundnöjdhet är viktigt

Sedan 2022 genomför vi en kundundersökning via sms för att fastställa hur vi kan förbättra värdeskapandet för kunderna. Under 2023 bjöds mer än 1,3 miljoner kunder in att svara på ett antal korta frågor om hur de upplevde kontakten med Intrum. Mer än 119 000 svarade och delade med sig av sina upplevelser. Det genomsnittliga kundnöjdhetsbetyget 2023 nådde 4,3 av 5,0, vilket är +0,11 bättre än resultatet för 2022 och +0,15 över benchmark. Bland kunderna som svarade på vår undersökning uppgav 84 procent att de var antingen extremt nöjda eller någorlunda nöjda med vårt bemötande och lika stor andel uppgav att vi hittade rätt lösningar för dem. Denna återkoppling är ett viktigt tecken på vår kontinuerliga strävan att möta våra kunders behov, vilket visar vårt engagemang för etisk inkassering.

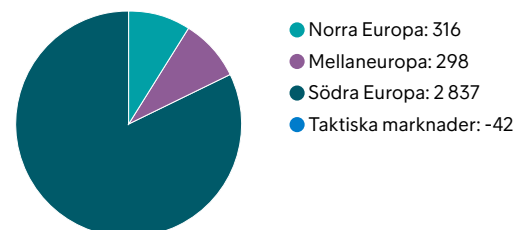
Utveckling under 2023

Den starka kommersiella utvecklingen under 2023 resulterade i nytecknade kontraktvärdet (ACV) för helåret på 1 405 MSEK (901), en ökning med 57 procent jämfört med föregående år. Den fulla effekten av förvärv under året i kombination med våra kommersiella framgångar syns i de externa intäkterna som ökade med 10 procent under 2023 till 11 444 MSEK. Ökningen av de externa intäkterna motverkas delvis av en minskning av de interna intäkterna, eftersom vi fullföljer vår strategi att minska det bokförda värdet av våra egna investeringar, från vilka de interna intäkterna genereras. Totalt ökade Servicing-intäkterna för helåret med 7 procent jämfört med 2022 och nådde 13 962 MSEK (13 088). EBIT för Servicing minskade med 42 procent till 1 370 MSEK (1 938) för året jämfört med föregående år. Under 2023 ökade våra kostnader mer än våra intäkter, till följd av att ökade levnadskostnader påverkar inkasseringens förmågan i våra portföljer, då måste vi lägga mer resurser på att inkassera samma antal. Detta resulterade i att justerad EBIT minskade med 20 procent till 2 191 MSEK (2 734) för helåret.

Kassaflödesbaserade intäkter, Helår



Cash EBITDA, Helår



2023 European Payment Report: Inkassering av sena betalningar kostar europeiska företag 275 miljarder euro per år

Behovet av kredithanteringstjänster skiftar mellan olika branscher, men också över tid beroende på konjunkturläge och ekonomin i samhället i stort. Vår senaste rapport om förutsättningarna för betalningar hos Europas företag, The European Payment Report 2023, visar att det försämrade makroekonomiska läget har satt sina spår även hos Europas företag. Fler företag än tidigare uppgav att de blivit tillfrågade om att acceptera längre betaltider, 66 procent av de svarande jämfört med 61 procent 2022 och 54 procent år 2021. Frågorna kom ofta från storföretag. Detta innebär att en stor mängd företag själva riskerar likviditetsproblem med sena betalningar av leverantörsfakturer som följd. En ond cirkel skapas.

Ytterligare en konsekvens av sena betalningar är att mindre tid finns kvar för framtidsinriktat arbete. Enligt vår undersökning tillbringar ett genomsnittligt företag i Europa cirka 10,5 timmar per vecka med att försöka driva in utestående fordringar. Det motsvarar 74 dagar per år, en ansevärd tid som motsvarar en kostnad om 275 miljarder euro för Europas företag, resurser som skulle kunna användas till proaktiva aktiviteter för exempelvis ökad tillväxt.

The European Payment Report 2023 publicerades i maj. Mer än 10 000 VD:ar, finanschefer och ekonomiansvariga på företag i femton branscher och 29 länder deltog i undersökningen. Vi gjorde också djupintervjuer med ett stort antal seniora chefer.



Problemen för Ronny hade börjat när han återvänt hem till Norge efter att ha arbetat som militär och polis i krigszoner utomlands. Rastlösheten tog överhand och ledde till missbruk. Samtidigt staplades skulderna på hög. När allt såg som mest hopplöst ut fick han kontakt med Intrum.

”Det var förlösande att få översikt över mina skulder”

Vad var det som gjorde att du hamnade i skuld?

– Jag hade jobbat som polis hemma i Norge men ville ut i världen. Det blev först en längre utlandstjänst i norska försvaret som infanterichef Libanon, och därefter en kort tid som specialpolis i Kosovo. Väl hemma igen tog livet en vändning. Jag mådde inte bra, började festa och missbruka kokain. Vilket ledde till ett drogberoende. Jag tappade kontrollen och blev av med mitt jobb som polis samtidigt som skulderna växte dag för dag.

Hur gick tankarna då när det gällde dina skulder?

– De tillgångar jag hade gick till tvångsförsäljning med stora värdeförluster som följd. Det här var under finanskrisen 2007–2008. Jag hade många lån och hade samlat på mig ett antal kreditkort. Men allt kretsade kring festandet. Det slutade med att jag satt med en skuld på nästan sex miljoner norska kronor. Jag brydde mig inte längre om att betala räkningarna. Läget kändes hopplöst och jag såg ingen utväg.

Men till slut tog du kontakt med Intrum. Vad hände då?

– Så som jag ser det nu så skulle jag aldrig ha tvekat att kontakta Intrum. Möjligheten att få en sådan kontakt snabbt är dödsviktigt. För det första tar det inte lång tid för Intrum att svara. Sedan visade det sig, bland mycket annat, att Intrum har en hemsida som är extremt lätt att navigera sig fram på. Det var väldigt förlösande då jag här fick en översikt över mina skulder.

Hur skulle du beskriva din kontakt med Intrum?

– Det var väldigt trevligt att få ett vänligt bemötande i en svår situation. Inget dömande, bara hjälp. Den sista kontakten jag hade med Intrum var väldigt emotionell. När jag fick samtalet från Intrum då förstod jag att jag klarat det, säger Ronny.

Vad vill du ge för råd till andra i samma situation?

– Att hantera den här typen av problem är i grunden omöjligt. Folk talar om att de bär runt på små påsar med räkningar. Jag tror att jag kan tala om två stora sopsäckar med räkningar. Det är oerhört svårt att reda ut helt på egen hand. Men efter en tid lyckades jag få ner skulderna till nära hälften, och tack vare det kunde jag tillsammans med min käresta ta ett lån för att lägga grunden till ett nytt liv.



AFFÄRSOMRÅDE INVESTING

Granulära investeringar

Intrum är en av Europas största investerare i portföljer med nödlidande lån (NPL) från kreditinstitut och banker. Genom att förvärva NPL-portföljer gör vi det möjligt för kreditgivare att frigöra kapital i sina balansräkningar och fokusera på kärnverksamheten.

Inom vår Investing-verksamhet förvärvar vi portföljer med förfallna fordringar och inkasserar saldona på dessa fordringar. Förvärvade NPL-portföljer tas bort från uppdragsgivarnas balansräkningar, vilket frigör kreditgivarnas kapital och gör det möjligt för uppdragsgivarna att fokusera på sina kärnverksamheter, samtidigt som Intrum stöder sina kunder genom Servicing-verksamhetens inkassoplattform med etiska inkassolösningar. Investing-verksamheten har genererat genomsnittligen cirka 42 procent av Intrum-koncernens totala intäkter.

En mogen och mindre fragmenterad marknad

Den europeiska marknaden för NPL-portföljer är mogen med professionella och sofistikerade aktörer. Intrum är



Intäktsmodell

Intrums Investing-verksamhet köper portföljer med förfallna fordringar som vi inkasserar under ett antal år, ofta upp till 15 år eller längre. Eftersom Intrum tar på sig risken för framtida inkasseringar som återbetalas över en längre tidsperiod, är det pris som Intrum betalar för portföljer lägre än totala beloppet för förväntad återstående inkassering (ERC, Estimated Remaining Collections). Skillnaden är avkastningen på våra portföljer som innehåller en vinst för Intrum.

Omfattande expertis inom prissättning

Vid prognostisering av framtida inkasseringar i samband med prissättning av portföljer använder Investing-verksamheten Intrums omfattande databas. Sofistikerade statistiska prissättningsmodeller har utvecklats, och bygger på företagets samlade data från Intrums många decenniers erfarenhet av kredithantering och investeringar i hela Europa.

en av de största investerarna i NPL-portföljer från kreditinstitut och banker. Att sälja av skuldportföljer har blivit en integrerad del av finansinstitutens och bankernas strategi för att hantera sina balansräkningar och för att minska riskexponeringen i sina balansräkningar. Många av marknadens aktörer genomför försäljningar av NPL-portföljer varje år. Under senare år har vi sett en trend mot att försäkrare, dvs. mer nyligen förfallna, fordringar säljs, då många banker försöker sälja av NPL-portföljer från sina balansräkningar tidigare i processen. Dessutom har flertalet av de europeiska banker som efter finanskrisen hade mer betydande NPLer i sina balansräkningar, sålt av större gamla NPL-portföljer. Färsare fordringar bedöms ha större sannolikhet att inkasseras vilket ökat prissättningen i procent av ursprungliga fordringar.

Utmanande makroekonomiska förhållanden och regleringar driver utbudet av NPL-portföljer

De nuvarande utmanande ekonomiska förhållandena, med ökad ekonomisk press på konsumenter vid betalning av räkningar på grund av stigande räntor och hög inflation, förväntas leda till en ökad försäljning av NPL-portföljer under de kommande åren. Detta återspeglas i ökningen

av steg 2-lån¹ i hela Europa. Denna trend stöds också av det faktum att försäljning av NPL-portföljer har blivit en del av bankernas och finansinstitutens strategi för att optimera inkassoprocessen och hantera sina balansräkningar på ett effektivt sätt. Dessutom innebär nya regleringar att bankerna i större utsträckning behöver avyttrar portföljer med nödlidande lån för att minska riskexponeringen i sina balansräkningar. Sammantaget förväntas utbudet av skuldportföljer att öka, samtidigt som bankerna i allt högre grad behöver hitta starka, långsiktiga partner som behandlar kunderna med omsorg och respekt för att upprätthålla goda kundrelationer.

En granulär och diversifierad investeringsportfölj

Vi köper ett avsevärt antal fordringar varje år och investerar vanligtvis årligen i mer än 200 unika affärer. I slutet av 2023 uppgick det bokförda värdet på våra investeringar till cirka 35 miljarder SEK fördelat på mer än 20 000 enskilda portföljer. Vi har en granulär och diversifierad investeringsportfölj, som huvudsakligen består av mindre portföljer, med stor geografisk närvaro i Europa. Vi hjälper både mindre och större säljare, banker och finansinstitut samt mindre kredit- och finansföretag. Det belopp

vi investerar varierar från år till år, och vi har investerat i genomsnitt cirka 7,0 miljarder SEK per år under perioden 2018 till 2022. Under 2023 investerade vi 5 637 MSEK, vilket är mindre än under tidigare år och i enlighet med vår uppdaterade strategi att minska vår investeringstakt. Under verksamhetsåret inkasserade vi cirka 13 miljarder SEK genom hundratusentals betalningar.

Tillgångsklasser under investering

Intrum investerar främst i NPL-portföljer i Europa och täcker omkring 98 procent av den europeiska NPL-stocken och steg-2 lånen. Huvudtillgångarna i våra investeringsportföljer är konsumentkrediter utan säkerhet, vilka utgör cirka 90 procent av de totala investeringarna. Vi investerar också selektivt i "performing loans" och i "Unlikely to Pay" (UTP), vilket är ett första stadie till nödlidande lån och drivs av bankernas önskan att avyttra lån med sämre kvalitet i ett tidigare skede.

På vissa marknader, främst i södra och i viss mån centrala Europa, finns det en betydande marknad för säkrade nödlidande lån. Intrum är selektivt verksamt på marknaden för säkrade NPL-portföljer. I Nordeuropa sker försäljningen av NPL-portföljer främst i icke-säkrade format.

Investeringsportfölj

~98%

täckning av den europeiska NPL-stocken och steg-2 lån

1.1 mdr

inkassering per månad i egna portföljer
≈800 000 betalningar, SEK

39%

vinstgrad med 600+ anbud per år

37 mdr

bokfört värde i 20 000 portföljer, SEK

7.5 mdr

genomsnittliga investeringar per år sedan 2018, SEK

11

avtal på >500 M sedan 2018, SEK

74 mdr

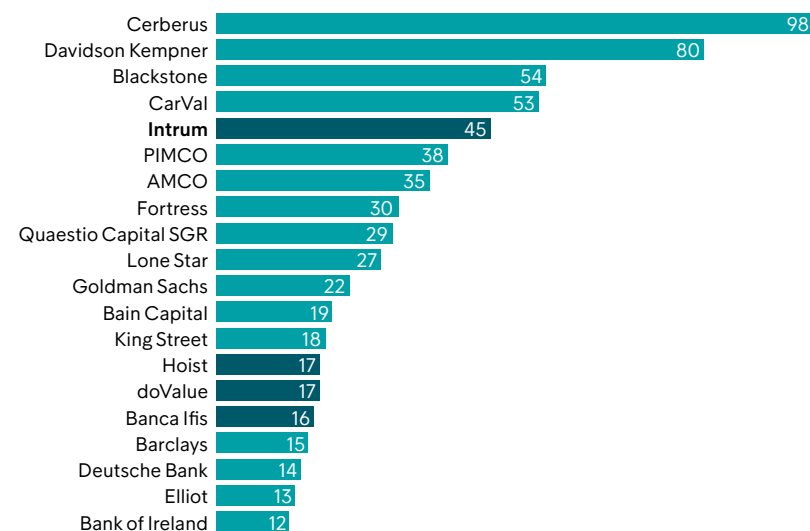
i uppskattade återstående inkasseringar, SEK

>225

vunna avtal per år sedan 2018.
Genomsnittligt avtalsvärde SEK ≈33M

Stora NPL- investeringar genomförda av finansiella investerare

Top NPL-köpare sedan 2015 (miljarder euro)



¹) Lån där kreditrisken har ökat väsentligt.

Majoriteten av våra investeringar är fordringar från finansinstitut och banker, och cirka 10–15 procent är från andra typer av säljare, främst elbolag och telekomföretag. Det finns också en ökande e-handelstrend som genererar portföljer med höga räntor.

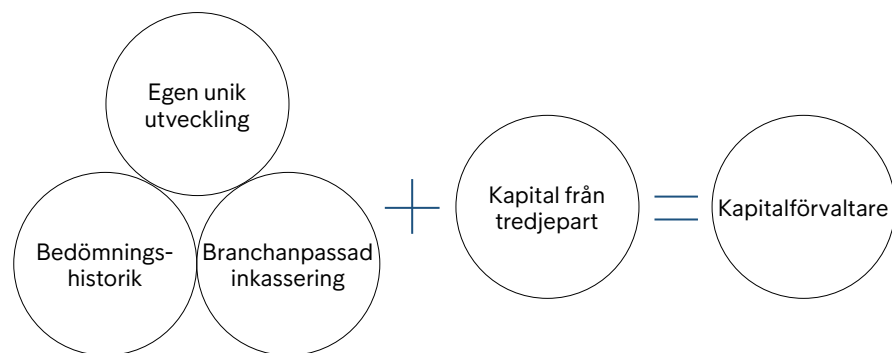
Investeringskriterier

Intrum har fastställt kriterier avseende vilka motparter vi gör affärer med, och detta gäller även Investing-verksamheten. Vi förvärvar exempelvis inte NPL-portföljer från säljare som har oetiska metoder eller tvivelaktiga affärsmodeller. Vi köper inte heller snabbblån eller lån med oproportionerligt höga räntor. Noggranna due diligence processer genomförs av såväl säljare som portföljer inför varje köp.

Ökad förväntad avkastning

Den genomsnittliga avkastningen på våra portföljförvärv sedan 2018 är 14 procent. Den förväntade avkastningen på nya portföljinvesteringar fortsatte att öka under 2023, som ett resultat av en marknad med stigande räntor och högre finansieringskostnader. Under det sista kvartalet 2023 var genomsnittlig "underwriting netto-IRR" 19 procent.

Intrum har över tid levererat ett stabilt portföljresultat, dvs. faktisk inkassering jämfört med prognostiserade intäkter. År 2023 uppgick inkasseringen till 102 procent av den aktiva prognosen.



Investeringspartnerskap

Intrum utforskar möjligheterna för att på kort sikt etablera investeringspartnerskap för att möjliggöra investeringar tillsammans med en finansiell partner, utan att öka vår egen balansräkningsexponering. Detta skapar ytterligare möjligheter att generera intäkter genom att samordna, prissätta och effektivt inkassera från fler portföljer. Detta möjliggör också att öka de totala portföljinvesteringarna väsentligt och därigenom tillgångsbasen för vår kredithanteringsplattform, och samtidigt hålla det bokförda värdet på våra investeringar stabilt.

Strategi för investeringspartnerskap

På kapitalmarknadsdagen i september 2023 kommunicerades en viktig strategisk prioritering för Intrum, att framöver driva en mer kapitallätt investeringsstrategi. I detta sammanhang kommunicerades att Investing undersöker en strategi för investeringspartnerskap, dvs. att skapa en investeringsplattform som finansieras av kapital från tredje part. Detta kommer att göra det möjligt för framtida investeringspartner att få tillgång till Intrums unika investeringsplattform med djup kompetens och industriella expertis att förvärva portföljer samt gedigen historik med attraktiv avkastning. Genom att finansiera investeringar med kapital från tredje part kan vi också investera i större volymer och fortsätta att skapa värde för våra befintliga uppdragsgivare utan att öka vår egen balansräkningsexponering. Vår ambition är att bli en asset manager för investeringspartner och därigenom öka intäktsströmmarna och volymerna för inkassoverksamheten.

2023 i korthet

Under 2023 har vårt fokus varit att leverera på våra strategiska prioriteringar och övergå till en kapitallätt affärsmodell. Vi fortsatte att utvinna värde ur vår befintliga portfölj genom att upprätthålla ett starkt resultat. Vi minskade investeringstakten jämfört med tidigare år och fokuserade på selektiva, strategiska nyinvesteringar med högre avkastning, och följde samtidigt framtida säljare och marknadens

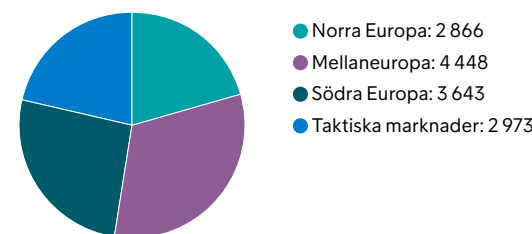
utveckling nära. Vi fortsatte också att utforska potentiella marknadsutträden och andra taktiska åtgärder, samt potentiellt investeringspartnerskap som ett första steg i att bygga en attraktiv asset manager-verksamhet på lång sikt.

Försäljningen av tillgångar till Cerberus, som annonserades den 23 januari 2024, påskyndar vår utveckling mot att bli en kapitallätt investeringsverksamhet och fördjupar vår relation med Cerberus, en ledande NPL investerare och en av Intrums största kunder. ➔ Läs mer om transaktionen på sidan 17.

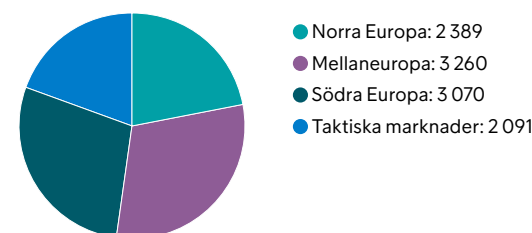
Resultat under 2023

Trots den fortsatt utmanande makroekonomiska miljön var inkasseringen för 2023 102 procent av den aktiva prognosen, med en justerad avkastning (adjusted ROI) på 14 procent (14). Under året investerade vi 5 508 MSEK (7 538) i nya portföljer till en förväntad avkastning på 16 procent (13). Plattformarna i Estland, Lettland och Rumänien avyttrades och investeringsnivåerna var i linje med vår uppdaterade strategi att minska egna investeringar framöver. De realiserade investeringarna är huvudsakligen forward flow-åtaganden över våra marknader. Kassaflödespåverkande intäkter uppgick till 13 930 MSEK (13 857), en ökning med 1 procent jämfört med 2022. Cash EBITDA uppgick till 10 810 MSEK (10 528), en ökning med 3 procent jämfört med föregående år. Bokfört värde minskade till 35,3 miljarder SEK från 35,6 miljarder SEK, i linje med vår övergripande strategi.

Kassaflödesbaserade intäkter, Helår



Cash EBITDA, Helår





Annemari Airaksinen, Senior Development Manager inom lånetjänster på S-Banken, förklarar värdet av ett nära samarbete för att hantera bankens inkassoärenden inom lånetjänster.

”Intrums kunnande ökar vår förståelse för kredithantering”

S-Banken är en finsk fullservicebank och har varit uppdragsgivare till Intrum i mer än 15 år. Vilken typ av tjänster erbjuder Intrum till S-Banken?

– Vårt samarbete har främst varit inriktat på inkasso av konsumentkrediter och kontokreditfordringar. Intrums kontaktcenter har hanterat kreditupplysningssamtal och sms-påminnelser sedan 2019. Förra året utökades samarbetet till att även omfatta bolån och studielån. Intrum hanterar i princip allt från inkassering till utmätning. Vi har också rättsligt stöd för de mest komplexa inkassoärendena.

Vad är det största värdet i en sådan här långsiktig relation?

– Den betyder mycket. Vi har etablerat ett ömsesidigt för-

troende och ett nära samarbete där vi har kunnat utveckla både inkassotjänster och relaterad programvara. Utveckling av nya automatiseringsfunktioner och nya produkter för inkassoprocesser är enklare när man är förtrogen med befintliga tjänster och egenskaper. Tillsammans har vi också kunnat implementera lösningar för nya regulatoriska krav. Intrums omfattande kunskap om kredithantering och förmåga att påverka branschen har varit värdefull och inspirerat vår egen utveckling.

Samhället blir alltmer digitaliserat. Vilka fördelar innebär detta för inkasso?

– Frivillig inkasso är en ständig tävling där vi konkurrerar med andra inkassobolag. Därför måste vi proaktivt påminna och uppmuntra våra kunder att reglera sina skulder till S-Banken. Tillsammans med Intrum har vi gradvis integrerat digitala och automatiserade inkassoprocesser. Detta förbättrar effektiviteten och möjliggör högre lösningsgrader. För våra kunder innebär nya digitala kanaler för interaktion en större flexibilitet.

Företag och privatpersoner stod inför högre räntor, stigande energikostnader och inflation under 2023. Hur påverkade det inkassoverksamheten?

– Varje kund har en unik betalningssituation. Det är viktigt att lyssna noga på gäldenären. Först då kan man hitta lämpliga lösningar, och kunden känner att han eller hon är i goda händer. Interaktionen med kunderna har varit en viktig del av vårt samarbete där Intrum har visat sin förmåga att lösa inkassoärenden, vilket har bidragit till att förbättra kundnöjdheten.

Hur ser du på utvecklingen av S-Bankens inkassotjänster framöver?

– Vår låneportfölj växer år för år, vilket innebär att även inkassovolymerna växer. Våra analyser visar att vi behöver effektivisera processerna ytterligare, öka transparensen gentemot våra partner och utforska data och analyser för att förbättra vår kundservice. Vårt gemensamma mål med Intrum är att hjälpa våra kunder att bli skuldfria och därmed stödja dem att behålla kontrollen över sin hushållsekonomi. Det gynnar oss alla.



MEDARBETARE

Medarbetarna är nyckeln till vår framtida framgång

År 2023 var ett övergångsår där vår HR-agenda spelade en vital roll för att driva vår nya strategi framåt. Viktiga fokusområden var ledarskap, kompetenshantering och vår nya verksamhetsmodell som syftar till att öka intern effektivitet i linje med vår nya strategi.

Verktyg för ett starkt ledarskap

Ett viktigt fokusområde inom Intrum är att stärka organisationen för att bättre möta vår nya strategi. Under året genomfördes en uppdatering av våra ledarskapsprinciper där HR-teamet, varumärkes- och kommunikationsteamet arbetade tillsammans med ledare och medarbetare från alla länder. De uppdaterade principerna – Deliver Impact, Inspire Trust och Embrace Growth – spelar en viktig roll i implementeringen av den nya strategin. Principerna styr hur vi beter oss och agerar, och är nära kopplade till vår

nya strategiska inriktning. Ledarskapsprinciperna gäller för samtliga medarbetare och har integrerats i våra personalrelaterade processer.

Att engagera medarbetarna i vårt syfte

Samtidigt som Intrum utvecklas och antar en reviderad strategisk inriktning är vårt grundläggande varumärkeslöfte för medarbetare oförändrat: att utvecklas genom att göra skillnad. Löftet innebär att bli en del av vårt syfte, att leda vägen till en sund ekonomi, och att hjälpa till att driva utvecklingen av en hållbar kredithanteringsbransch. Denna djupare innebörd öppnar möjligheter för våra medarbetare att växa både personligen och yrkesmässigt.

Vårt mål är att alla medarbetare ska ha tillgång till verktyg och kompetens som underlättar resultatförbättring och som skapar ökat engagemang, och att vi har rätt person, med rätt kompetens, i rätt roll vid rätt tidpunkt. Vår medarbetarundersökning, My Voice, hjälper oss att följa upp engagemanget, motivationen och välbefinnandet hos våra medarbetare. Under 2023 ökade svarsfrekvensen från 87 procent till 91 procent, vilket vittnar om vårt fokus på att utveckla en inkluderande och engagerad arbetsstyrka. Undersökningsresultaten visade en positiv trend för nästan alla index. eNPS (Employee Net Promotor Score) ökade med två procentenheter, vilket pekar på att det finns en växande grupp positiva medarbetare i företaget, särskilt bland de yngre medarbetarna.

Resultatet från undersökningen visar att Ledarskapsindex ökade till 85 (82). Vårt kulturindex, som mäter hur vi lever och praktiserar våra värderingar, låg stabilt på 85 (85) och uppnådde därmed målet att hålla detta index över 80 av 100. Som en del av vår nya strategi har vi satt upp nya långsiktiga mål om att engagemangsindex för medarbetare når minst 80 av 100 och att kulturindex når minst 85 av 100.

Engagemangsindex var oförändrat jämfört med föregående år och uppgick till 80 av 100. Resultatet ligger i linje med vårt mål om att öka index till mer än 80 av 100. Engagemangsindex mäter medarbetarnas energi- och motivationsnivåer samt upplevelsen om tydlighet och mål. Vi upprätthåller en kultur av kontinuerlig feedback och genomförde under hösten en kortare pulsundersökning bland våra medarbetare. Vi noterade en minskning i engagemangsindex från 80 till 78 jämfört med den stora årliga undersökningen. År 2023 var ett övergångsår med stort fokus på kostnader och utgifter. Under dessa omständigheter är vi nöjda med utfallet och arbetet med detta viktiga område fortgå.



Uppdaterade ledarskapsprinciper driver implementeringen av vår nya strategi

Våra uppdaterade ledarskapsprinciper stöttar genomförandet av vår strategi genom att forma hur vi beter oss och agerar. Principerna kommunicerades till samtliga medarbetare under året.

We deliver impact när vi håller fokus på våra uppdragsgivare och kunder i allt vi gör och erbjuder exceptionella, innovativa, rättvisa och hållbara tjänster.

We inspire trust när vi aktivt arbetar för att stärka förtroendet och öppenheten i samverkan med våra uppdragsgivare, medarbetare och andra intressenter.

We embrace growth när vi investerar tid för att utvecklas, motiveras och samarbeta med varandra så att vi alla lyckas. Det är så vi stödjer en lönsam och hållbar tillväxt och främjar sunda finansiella resultat.

Organisationsstruktur som stödjer strategin

Intrums reviderade verksamhetsmodell syftar till att nå en bättre balans mellan en global och en lokal affärsmodell, där fördelarna med centralisering tas tillvara samtidigt som lokala team kan utvecklas utifrån våra uppdragsgivares och kunders behov. Som en del av implementeringen av denna modell genomfördes under året en justering av vår organisationsstruktur. Rapporteringsvägar anpassades för att föra organisationen närmare uppdragsgivarna och för att förbättra det interna samarbetet.

I linje med strategin genomfördes flera förvärv under 2023 där även HR engagerades. Vi presenterade också ett kostnadsbesparingsprogram för att skapa en effektivare

organisation och en finansiellt hållbar verksamhet. HR-teamen arbetade under hela året med att stödja medarbetare och chefer i aktiviteter som tyvärr också innebar justeringar av personalstyrkan. Att fortsätta investera i kompetens och stödja våra medarbetare under övergångsperioder är avgörande, och intern rörlighet är alltid en del av våra processer för att anpassa personalstyrkan. Vi erbjuder också omplaceringstjänster baserat på lokal praxis.

Ett nätverk med förändringsagenter (CAN), bestående av medarbetare i alla funktioner och länder, inrättades under året för att fånga upp viktiga frågor, känna av stämningen i organisationen och för att kunna initiera förbättringsåtgärder vid behov.

Att stärka mångfald och inkludering

Intrum är en verkligt mångkulturell organisation med medarbetare från 80 länder. På våra globala kontakt-centers talar vår personal 37 språk – en tillgång som vi omsorgsfullt vårdar för att attrahera våra internationella uppdragsgivare.

Samtidigt innebär arbetet att uppnå en jämnare könsfördelning på alla nivåer inom företaget en fortsatt utmaning. I slutet av 2023 var andelen kvinnor som var anställda av Intrum 61 (61) procent. I den globala ledningsgruppen uppgick andelen kvinnor till 20 (31) procent. Detta då koncernledningsgruppen vuxit och manliga ledamöter tillkommit. Som en del av vår långsiktiga strategiska agenda har vi nu satt upp ett nytt mål om att öka andelen kvinnor i såväl ledning som styrelse till minst 40 procent.

För att öka förståelsen för vikten av mångfald lanseras två obligatoriska utbildningar under året. Den första kursen, ”Detta är mångfald, rättvisa och inkludering”, syftar till att skapa en medvetenhet kring dessa områden.

Den andra kursen, ”Dina omedvetna fördomar”, fokuserar på individuell identifiering av fördomar i professionella sammanhang. Båda kurserna gjordes tillgängliga för samtliga medarbetare på alla marknader och mottogs mycket väl.

Utveckling av processen för prestationsledning och kompetenshantering

Intrum håller gradvis på att utvecklas till ett mer data- och teknikdrivet företag. Denna utveckling medför ett behov av både nya medarbetarkategorier, med kompetens inom allt från IT och dataanalys till front- och backoffice, samt chefer.

Vår process för prestationsledning bygger på en affärsdriven strategi och uppmuntrar kontinuerliga avstämningar som initieras av både ledare och medarbetare. För att bidra till våra medarbetares fortsatta utveckling lanserade vi flera kampanjer under 2023 där vi främjade denna feedback- och feedforward-kultur. Processen skapar en

förbättringsresa i realtid för både enskilda medarbetare och organisationen i sin helhet.

Under året påbörjade vi en harmonisering av processen för prestationsledning och kompetenshantering på nästan alla marknader. Syftet är att stödja strategi och affärs-mål och att nå en ökad effektivitet och transparens inom dessa frågor. Vi tog också fram och började implementera en ny metod för identifiering av kritiska roller inom företaget och för att kunna prioritera kandidater för kompetensdiskussioner och successionsplanering.

För att underlätta kompetensutveckling för våra medarbetare stärkte vi också vår digitala kapacitet inom internutbildningar. Dessutom implementerade vi en certifiering, ”High Performance Learning Journeys”, med fokus på inlärningsresan och hur utbildningsresultat kan optimeras.

Koncernledningen (GMT) deltog dessutom i flera ledarskaps-sessioner som fokuserade på att ge verktyg att ännu bättre kunna stödja företagets strategi och främja en högpresterande kultur inom hela Intrum.

Våra värderingar hjälper oss att leda vägen

Tillsammans har tusentals av våra medarbetare bidragit i arbetet med att formulera våra gemensamma värderingar som företag – Empathy, Ethics, Dedication och Solutions. Dessa värderingar vägleder oss i allt vi gör, från hur vi arbetar med våra uppdragsgivare till hur vi bemöter våra slutkunder.

Empathy

Vår dagliga verksamhet handlar om att skapa värde för människor, företag och samhället. Varje situation är unik och har sin egen ekonomiska och sociala påverkan. Vi strävar efter att möta människor där de är och behandla andra med värdighet och respekt. Det gäller alla – våra uppdragsgivare, slutkunder och kollegor. Det förhållningssättet gör det möjligt för oss att finna mening och värde i det vi gör och att nå vår gemensamma vision.

- Vi lyssnar aktivt och försöker förstå.
- Vi har ett öppet sinne och är flexibla.
- Vi visar tålmod och erbjuder stöd.

Ethics

Våra etiska standarder och förväntningar sträcker sig längre än vad lagen kräver. Vi agerar som förebilder och ser det både som vårt ansvar och en möjlighet att sätta nya standarder för att förändra människors syn på kredithanteringsbranschen. Det innebär att vi, i alla lägen, behandlar våra uppdragsgivares kunder med omtanke och respekt och samarbetar med företag och kunder som delar våra värderingar. För att uppnå detta agerar vi rättvist och ärligt i allt vi gör.

- Vi sätter hållbart företagande och samhället i fokus.
- Vi tar ansvar för våra handlingar.
- Vi gör det rätta – lever och verkar efter våra värderingar och vår uppförandekod.

Dedication

En av våra största styrkor är våra engagerade medarbetare. Genom att varje dag vilja vara lite bättre än gårdagen, tar vi tar fram det bästa hos varandra. Vi växer som individer och som team för att forma vårt företags framtid, på så sätt ger vi ett ökat värde för våra uppdragsgivare och deras kunder. Vår bransch förändras konstant, vi är alltid på väg framåt och vi slutar aldrig att utvecklas.

- Vi delar kunskap över gränserna.
- Vi är engagerade i och ansvariga för vår egen utveckling.
- Vi gör det lilla extra och ger aldrig upp.

Solutions

Det är vår förmåga att hitta och utveckla de bästa lösningarna och att skapa vinn-vinn-situationer för våra uppdragsgivare och deras kunder som utmärker oss på marknaden. Genom att vara innovativa och handlingskraftiga överträffar vi förväntningarna och tar rollen som kunskapsledare i vår bransch.

- Vi fokuserar på resultat, inte problem.
- Vi samarbetar för att leverera innovativa lösningar till våra uppdragsgivare och kunder.
- Vi värdesätter kvalitet och professionalism.



Alexander Holzgreve började på Intrum 2023 som Director of Strategic Accounts Development inom Global Servicing, en ny roll med fokus på affärsmöjligheter och värdeskapande för Intrums största uppdragsgivare.

”Dialog och samarbete är viktigast”

I din roll fokuserar du på att utveckla strategiska konton. Vad innebär det?

– Mitt fokus ligger på en grupp multinationella uppdragsgivare som alla har en bred geografisk närvaro och som anförtror oss en stor del av sina affärer. Det kräver ett mer fokuserat arbete över landsgränserna från vår sida. Här använder vi vår interna, globala kunskapspool och bedriver ett internationellt samarbete där vi fokuserar på att matcha uppdragsgivarnas behov centralt på huvudkontoret och på lokal nivå.

Hur möter Intrum de här behoven?

– Redan idag erbjuder vi marknadsledande inkassotjän-

ster och lösningar som täcker hela den finansiella värdekedjan – lösningar som kan anpassas till både lokala marknadsbehov och till bransch- och företagsbehov. Nu intensifierar vi nätverkande och dialoger med våra interna och externa intressenter för att kunna dela med oss av nya idéer och best practice ännu mer effektivt. I slutändan handlar detta om människor och relationer.

Intrum har med framgång byggt upp fleråriga partnerskap med många av era uppdragsgivare. Vad är hemligheten bakom att förbli relevant under så lång tid?

– Vi arbetar hårt för att fortsätta på denna bana. Vår storlek som företag innebär att vi ses som en stabil partner som kan tjäna en internationell bas av stora uppdragsgivare. Dessutom vet våra uppdragsgivare att de hos Intrum får tillgång till effektiva inkassoprocesser och -tjänster, liksom nya digitala lösningar som enkelt kan integreras. Det gör oss till en stark samarbetspartner som ständigt främjar förändring och transformerar deras inkassoprocesser.

Anses Intrum vara en ledande aktör?

– Vi är marknadsledande och våra lösningar skräddarsys vilket innebär att de är svåra att kopiera. Genom att nyttja vårt globala kunnande och föra ut det på de lokala marknaderna kan vi erbjuda transformativa inkassolösningar som stöder våra uppdragsgivares långsiktiga strategier.

Vad uppskattar globala uppdragsgivare mest med Intrum som partner inom kredithantering?

– Vi hjälper våra uppdragsgivares kunder att övervinna ekonomiska svårigheter med empati och professionalism, detta samtidigt som vi stöder våra uppdragsgivares kassaflöden och ökar den ömsesidiga lönsamheten. Våra inkassolösningar, processer och djupgående branschkunskaper, vår regulatoriska kompetens, geografiska närvaro och kunskaper i det lokala språket och om den lokala kulturen, spelar alla en viktig roll i vårt värdeerbjudande till uppdragsgivarna. Men viktigast av allt är att vi värnar ett nära samarbete där vi fortsätter att och förblir en betrodd rådgivare och en långsiktig partner.

Aktien

Intrums aktie är noterad på Nasdaq Stockholm sedan juni 2002. Sedan januari 2014 ingår aktien i Nasdaq Stockholms Large Cap-lista, med bolag som har ett börsvärde över en miljard EUR.

Aktiekapital

Aktiekapitalet i Intrum AB (publ) uppgick den 31 december 2023 till 2 899 805,50 SEK fördelat på 121 720 918 utestående aktier, varav 1 183 983 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

Kursen på Intrums aktie har under 2023 gått ned från 126,2 SEK till 69,8 SEK, vilket motsvarar 45 procent, justerat för en utdelning om 13,50 SEK per aktie. Under samma period föll Stockholmsbörsens index (OMXS30) med 12 procent. Den lägsta betalkursen för aktien under året noterades den 1 december till 51,1 SEK och den högsta var 146,0 SEK den 26 januari. Kursen vid årets slut motsvarade ett börsvärde på Intrum om 8 497 MSEK (15 212). Handel av 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 2023 hade Intrum 61 375 aktieägare, att jämföra med 52 191 föregående år. De 16 medlemmarna i koncernledningen hade ett sammanlagt innehav i Intrum om 196 099 aktier och Intrums styrelseledamöter ägde sammanlagt 73 700 aktier.

Ägarkommunikation

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

Data per aktie

	2023	2022	2021	2020	2019
Resultat före och efter utspädning, SEK	-1,56	-37,07	25,88	15,18	-2,76
Operativt kassaflöde, SEK	44,06	41,37	83,11	70,35	48,77
Eget kapital före och efter utspädning, SEK	138,89	153,68	183,33	154,28	168,12
Utdelning per aktie/föreslagen utdelning, SEK	-	13,5	13,5	12,0	11,0
Utdelningsandel, %	n/a	n/a	48	70	n/a
Aktiekurs vid årets slut, SEK	69,8	126,2	233,4	216,8	279,4
Direktavkastning, %	n/a	10,7	5,8	5,5	3,9
P/S-tal, ggr	0,4	0,8	1,6	1,6	2,3
P/E-tal, ggr	30	n/a	8,31	12,61	n/a
Antal aktier vid årets slut	120 536 935	120 536 935	120 797 264	120 870 918	130 941 320
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	120 536 935	120 636 616	120 828 453	123 913 717	131 065 781
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	120 536 935	120 636 616	120 830 000	-	-

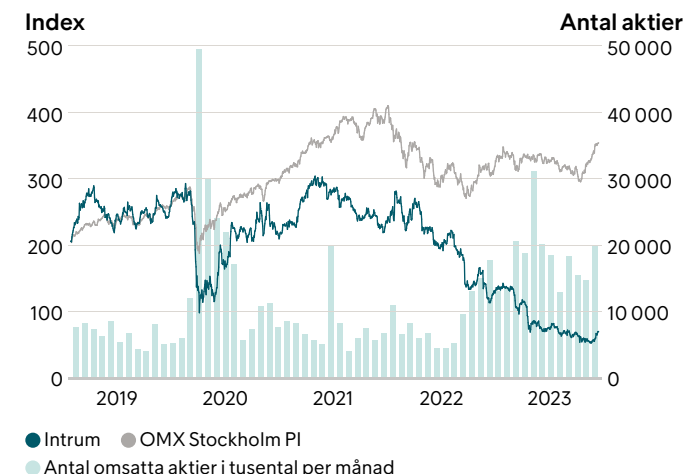
Aktieåterköp

Bolaget har under åren 2013–2015 återköpt egna aktier, men under 2016 och 2017 skedde inga återköp. Under 2018 återköptes 250 000 aktier och under 2019 har 350 000 aktier återköpts. Under 2020 har ytterligare 10 070 402 aktier återköpts, varav 9 820 402 aktier terminerades enligt beslut av årsstämman 2020, vilket ger totalt 850 000 aktier som utgjorde egna aktier vid årets slut 2020. Under 2021 återköpte Intrum 140 000 aktier och under 2023 återköpte Intrum 320 000 aktier.

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 2023 föreslår styrelsen för Intrum AB att ingen utdelning ska betalas 2024.

Omsatta aktier



Ägarstruktur per den 31 december, 2023

Totalt antal aktier 121 720 918	Antal aktier	Kapital, %
Nordic Capital genom företag	38 769 929	31,85
AMF Pension & Fonder	9 081 539	7,46
Avanza Pension	3 576 105	2,94
Vanguard	2 846 133	2,34
Swedbank Robur Fonder	2 336 045	1,92
BlackRock	1 216 694	1,00
Swedbank Försäkring	1 205 567	0,99
Intrum AB	1 183 983	0,97
Handelsbanken Fonder	1 145 426	0,94
Nordnet Pensionsförsäkring	848 432	0,70
Totalt tio största ägarna	62 209 853	51,1

Ägarfördelning efter land

Land	Antal aktier ¹	Kapital, %
Sverige	99 470 405	81,7
USA	6 792 895	5,6
Finland	3 775 496	3,1
Storbritannien	968 236	0,8
Norge	896 375	0,7
Danmark	513 959	0,4
Tyskland	463 257	0,4
Schweiz	335 824	0,3
Belgien	249 035	0,2
Frankrike	169 941	0,1
Övrigt	8 085 495	6,6

1) Ägarfördelning efter land har inte kunnat identifieras om totalt 7 455 383 aktier och har därmed inte räknats med i tabellen.

Aktiekapitalets utveckling

	Transaktion	Förändring av aktiekapitalet	Totalt aktiekapital	Totalt antal aktier	Kvotvärde per aktie
2001	Bolaget bildas	100 000	100 000	1 000	100
2001	Split 5000:1	0	100 000	5 000 000	0,02
2001	Nyemission ¹	778 729,4	878 729,4	43 936 470	0,02
2002	Nyemission ²	208 216,72	1 086 946,12	54 347 306	0,02
2002	Nyemission ³	612 765,96	1 699 712,08	84 985 604	0,02
2005	Inlösen ⁴	-140 587,06	1 559 125,02	77 956 251	0,02
2007	Utnyttjande av personaloptioner ⁵	22 672	1 581 797,02	79 089 851	0,02
2008	Utnyttjande av personaloptioner ⁶	10 046,40	1 591 843,42	79 592 171	0,02
2009	Utnyttjande av personaloptioner ⁷	8, 049,60	1 599 893,02	79 994 651	0,02
2011	Nedsättning av aktiekapital ⁸	-5 000	1 594 893,02	79 774 651	0,02
2014	Indragning av egna aktier ⁹	0	1 594 893,02	77 360 944	0,02
2015	Indragning av egna aktier ¹⁰	0	1 594 893,02	73 421 328	0,022
2016	Indragning av egna aktier ¹¹	0	1 594 893,02	72 347 726	0,022
2017	Nyemission ¹²	1 304 912,48	2 899 405,49	131 541 320	0,022
2020	Indragning av egna aktier ¹³	0	2 899 405,49	121 720 918	0,024

1) Riktad till Industri Kapital 1997-fonden och Synergy till teckningskurs 0,02 SEK per aktie som ett led i en legal omstrukturering av Intrum Justitia-koncernen.

2) 1 402 228 aktier vardera till Industri Kapital 1997-fonden och Synergy till teckningskurs 4,432 SEK per aktie och 3 803 190 aktier vardera till Industri Kapital 1997-fonden och Synergy till teckningskurs 0,02 per aktie.

3) 30 638 298 aktier till allmänheten och institutionella placerare till teckningskurs 47 SEK per aktie.

4) Inlösen av 7 029 353 aktier mot kontant ersättning om 84 SEK per aktie. Förfarandet innebar att totalt 590 325 064,94 SEK utbetalades till bolagets aktieägare varvid bolagets aktiekapital nedsattes med 140 587,06 SEK samtidigt som överkursfonden nedsattes med 590 325 064,94 SEK.

5) Under perioden 1 juli – 31 december 2007 ökade Intrum Justitias aktiekapital från 1 559 152,02 SEK till 1 581 797,02 SEK, motsvarande 1 133 600 nya aktier samt lika många röster, genom att nya aktier tecknades genom utnyttjande av personaloptioner.

6) Under perioden 1 januari – 31 december 2008 ökade Intrum Justitias aktiekapital från 1 581 797,02 SEK till 1 591 843,42 SEK, motsvarande 502 320 nya aktier samt lika många röster, genom att nya aktier tecknades genom utnyttjande av personaloptioner.

7) Under perioden 1 januari – 31 december 2009 ökade Intrum Justitias aktiekapital från 1 591 843,42 SEK till 1 599 893,02 SEK, motsvarande 402 480 nya aktier samt lika många röster, genom att nya aktier tecknades genom utnyttjande av personaloptioner.

8) Det egna innehavet om 250 000 aktier makulerades under 2011.

9) Bolagets aktiekapital nedsattes med 47 674,14 SEK genom indragning av 2 383 707 egna aktier, vidare ökades aktiekapitalet genom fondemission med motsvarande belopp utan att nya aktier emitterades. Efter indragningen har bolaget totalt 77 360 944 utestående aktier motsvarande lika många röster.

10) Bolagets aktiekapital nedsattes med 81 220,13 SEK genom indragning av 3 939 616 egna aktier, vidare ökades aktiekapitalet genom fondemission med motsvarande belopp utan utgivande av nya aktier. Efter indragningen har bolaget totalt 73 421 328 utestående aktier motsvarande lika många röster.

11) 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.

12) Bolagets aktiekapital ökade med 1 304 912,43 SEK genom nyemission (apportemission) till Lindorffs aktieägare på 59 193 594 nya aktier.

13) 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	2023	2022	2021	2020	2019
Intäkt	19 853	19 131	17 789	16 848	15 985
Direkta kostnader	-9 663	-9 023	-9 555	-9 501	-9 807
Bruttoresultat	10 190	10 108	8 233	7 347	6 178
Indirekta kostnader	-5 935	-4 935	-2 051	-1 918	-2 597
Avyttring av verksamhet/Goodwillnedskrivning	-	-	-	-	-2 700
Kreditvinster/(kreditförluster), netto	25	112	-	-	-
Andelar i intresseföretag och joint ventures ¹	74	-5 223	293	-734	1 179
Rörelseresultat (EBIT)	4 354	62	6 475	4 695	2 060
Finansiella kostnader, netto	-3 515	-3 394	-2 174	-2 062	-1 921
Resultat före skatt	839	-3 332	4 301	2 633	139
Skatt	-555	-1 129	-910	-555	-424
Nettoresultat från kvarvarande verksamheter	284	-4 461	3 391	2 078	-285
Nettoresultat från avvecklade verksamheter	-227	82	-	0	0
Periodens nettoresultat	56	-4 379	3 391	2 078	-285
Därav hänförligt till moderbolagets aktieägare	-188	-4 473	3 127	1 881	-362
Innehav utan bestämmande inflytande	244	93	265	197	77
Årets resultat	56	-4 379	3 391	2 078	-285

Balansräkning

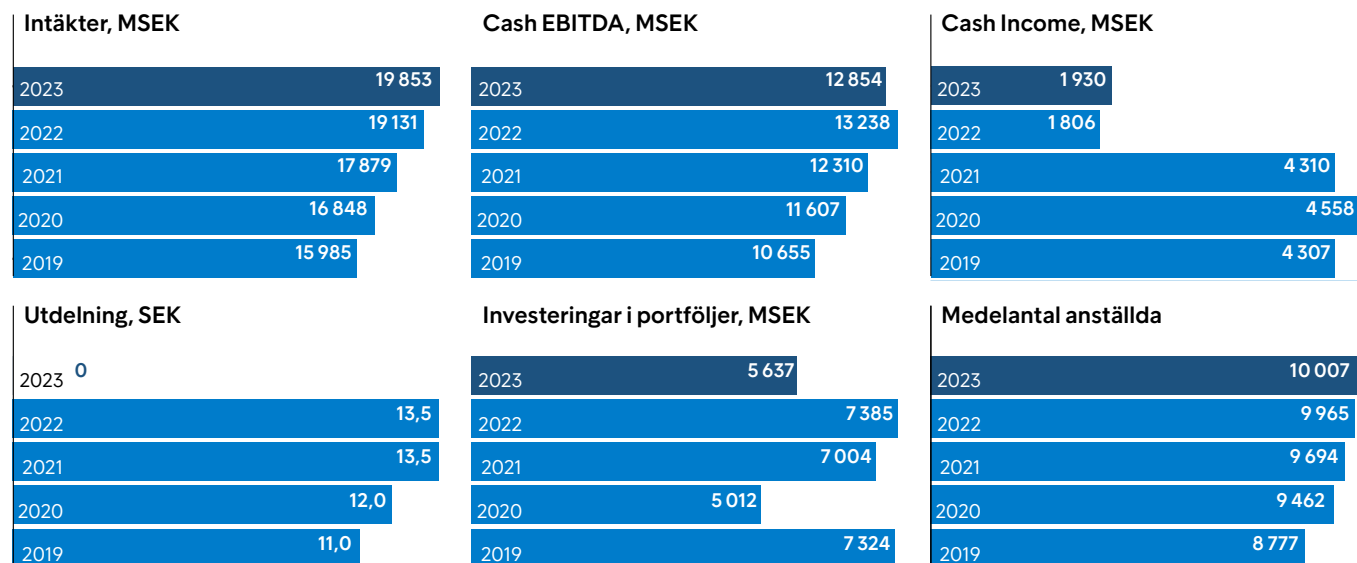
MSEK	2023	2022	2021	2020	2019
Tillgångar					
Summa anläggningstillgångar	79 183	78 716	78 539	73 041	77 935
varav Portföljinvesteringar	35 294	35 645	31 478	27 658	28 508
Summa omsättningstillgångar	11 025	9 994	10 366	7 793	8 267
Summa tillgångar	90 208	88 711	88 905	80 835	86 202
Eget kapital och skulder					
Totalt eget kapital	18 929	21 200	24 687	21 591	24 520
Summa skulder	71 279	67 511	64 218	59 244	61 682
Summa eget kapital och skulder	90 208	88 711	88 905	80 835	86 202

1) Posten innehåller nedskrivningar för 2022, se Not 14 för mer information.

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.

	2023	2022	2021	2020	2019
Nyckeltal					
Intäkter, MSEK	19 853	19 131	17 879	16 848	15 985
Omsättningstillväxt, %	4	7	6	5	19
EBITDA, MSEK	5 909	2 100	7 975	6 224	6 344
EBIT, MSEK	4 353	62	6 475	4 695	2 060
Omvärderingar av portföljinvesteringar, MSEK	9	117	133	-33	28
Nettoresultat/(förlust), MSEK	56	-4 379	3 391	2 078	-285
Nettoskuld utan andra förpliktelser, MSEK	56 871	54 141	49 160	48 513	50 562
Resultat per aktie, SEK	-1,56	-37,07	25,88	15,18	-2,76
Utdelning/föreslagen utdelning per aktie, SEK	-	13,5	13,5	12,0	11,0
Genomsnittligt antal aktier, tusen	120 537	120 637	120 828	123 914	131 066
Antal aktier vid årets slut, tusen	120 537	120 537	120 797	120 871	130 941
Avkastning på portföljinvesteringar, %	14	1	14	9	15
Investeringar i portföljer, MSEK	5 637	7 385	7 004	5 012	7 324
Medelantal anställda	10 007	9 965	9 694	9 462	8 777
Finansiella nyckeltal					
Cash EBITDA, MSEK	12 854	13 238	12 310	11 607	10 655
Cash Income, MSEK	1 930	1 806	4 310	4 558	4 307
Jämförelsestörande poster i EBIT, MSEK	1 312	-6 510	-538	-1 043	-4 176
Justerat rörelseresultat (EBIT), MSEK	5 385	6 664	7 014	5 738	6 208

För definitioner, se sidan 110



Bolagsstyrningsrapport

Intrums bolagsstyrning syftar till att stärka förtroendet hos kunder, allmänheten och kapitalmarknaden genom en tydlig ansvarsfördelning och väl avvägda regler mellan ägare, styrelse, koncernledning 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

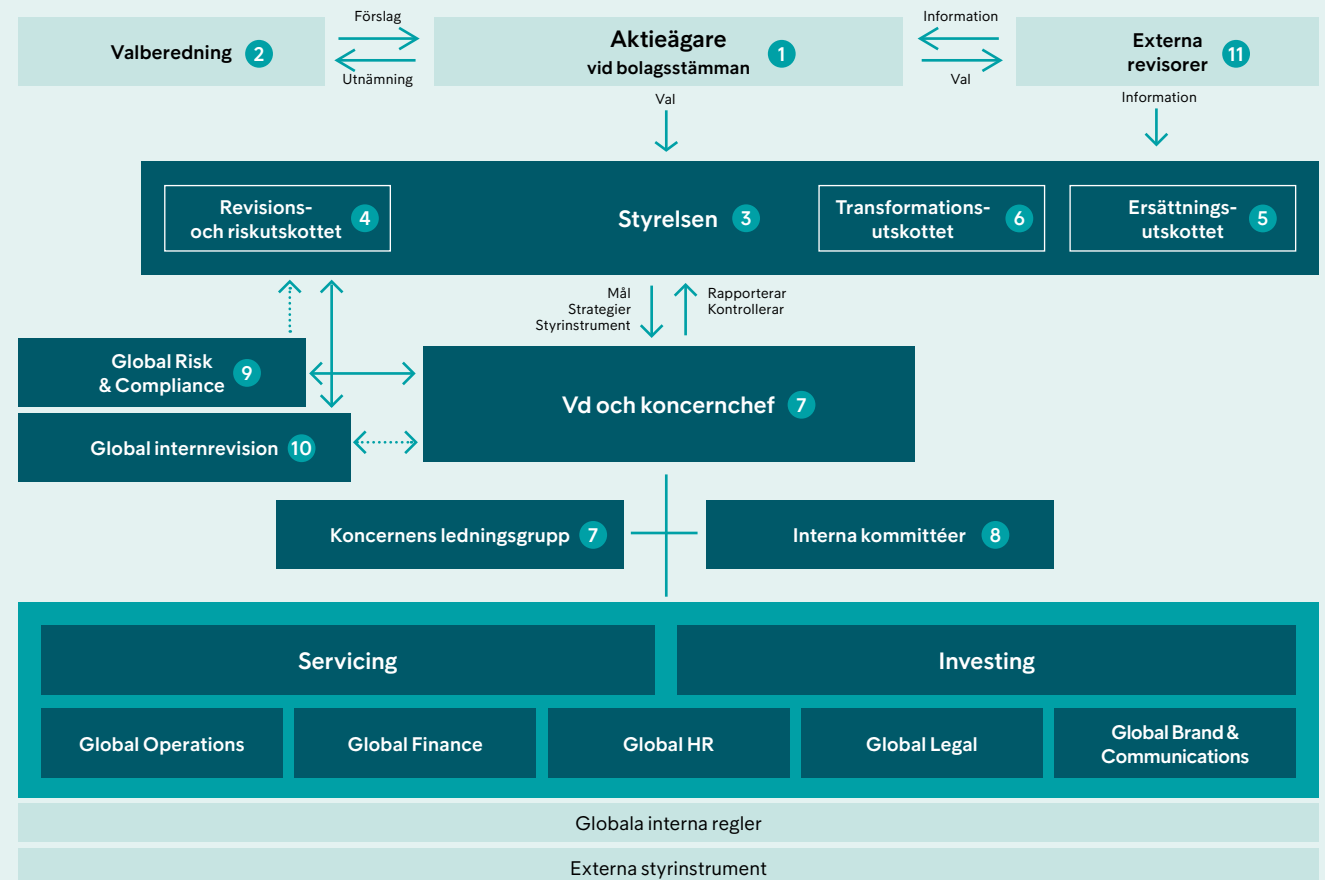
Exempel på externa regelverk som påverkar styrningen av Intrum:

- Svensk aktiebolagslag
- Redovisningslagstiftning och rekommendationer
- Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter
- Euronext Dublins 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, antikorrupsionspolicy, 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 2023. 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 avvikelserna 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 32 procent av samtliga utestående aktier i bolaget. Se även sida 38.

Bolagsstämma 1

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

Årsstämman hölls den 27 april 2023 och fattade bland annat följande beslut:

- att fastställa resultat- och balansräkningarna för bolaget och koncernen,
- att i enlighet med styrelsens förslag lämna utdelning med 13,5 SEK per aktie, att utbetalas vid två tillfällen, i maj och i november 2023,
- att bevilja styrelsen och den verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2022,
- 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 2023, samt att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier enligt programmet,
- att bemyndiga styrelsen att återköpa (och under vissa förutsättningar överlåta) upp till 10 procent av bolagets egna aktier på Nasdaq Stockholm, samt
- att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om nyemission m.m. om upp till 20 procent av det totala antalet utestående aktier i bolaget för kapitalanskaffningar eller förvärv av företag eller verksamheter.

Vid stämman var cirka 54 procent av de röstberättigade aktierna representerade.

Årsstämman 2023 är planerad till den 24 april 2024.

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

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 2023, och som närmare framgår av valberedningens motiverade yttrande till årsstämman 2023, tillämpade valberedningen 4.1 i Koden som mångfaldspolicy. En bedömning gjordes även av varje ledamots möjlighet att ägna styrelseuppdraget tillräckligt med tid och engagemang. Liv Fiksdahl och Magdalena Persson avböjde omval. Andrés Rubio hade utsetts till verkställande direktör och lämnade därför styrelsen. Valberedningen föreslog omval av övriga ledamöter samt nyval av Debra Davies, Geeta Gopalan och Philip Thomas. Magnus Lindquist omvaldes som styrelsens ordförande. Valberedningen bedömde att den föreslagna styrelsen tillsammans besatt den bredd, samlade kompetens och erfarenhet som krävs med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och långsiktiga behov. 37,5 procent av ledamöterna i den styrelse som valdes 2023 var kvinnor (oförändrat jämfört med 2022).

Sammansättningen av valberedningen inför årsstämman 2024 offentliggjordes den 27 september 2023: Robert

Furuhjelm (utsedd av Nordic Capital, ordförande), Patricia Hedelius (utsedd av AMF och AMF Fonder), Pia Gisgård (utsedd av Swedbank Robur Fonder) och Helen Fasth Gillstedt (utsedd av Handelsbanken Fonder). Styrelsens ordförande har adjungerats till valberedningen. Koncernens chefsjurist har varit valberedningens sekreterare.

Styrelsens ordförande har redovisat resultatet av 2023 års styrelseutvärdering till valberedningen som även hållit individuella möten med samtliga styrelseledamöter samt den verkställande direktören. 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 2022 till årsstämman 2023 av åtta stämмоvalda ledamöter: Magnus Lindquist, Michel van der Bel, Liv Fiksdahl, Hans Larsson, Andreas Näsvik, Magdalena Persson, Andrés Rubio och Ragnhild Wiborg. Vid årsstämman 2023 omvaldes Magnus Lindquist, Michel van der Bel, Hans Larsson, Andreas Näsvik och Ragnhild Wiborg. Debra Davies, Geeta Gopalan och Philip Thomas valdes till nya ledamöter och Magnus Lindquist omvaldes som styrelsens ordförande. Styrelsen har varken suppleanter eller arbetstagarrepresentanter. Ytterligare information om styrelsens ledamöter, inklusive aktieinnehav, finns på sidorna 46-47.

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 revisions- och 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 den verkställande direktören. Den sistnämnda innehåller även en instruk-

tion för den finansiella rapporteringen. Dessa styrdokument innehåller instruktioner dels för ansvars- och arbetsfördelningen mellan styrelsen, verkställande direktören respektive styrelse-utskotten, dels för formerna för bolagets löpande finansiella rapportering. Styrelsens arbetsordning bygger på aktiebolagslagens övergripande regler för ansvarsfördelning mellan styrelse respektive verkställande direktör 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 den verkställande direktörens 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 den verkställande direktören, 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 2023 hållit 13 protokollförda sammanträden (14 föregående år). Styrelsen har under året ägnat särskild uppmärksamhet åt följande frågor:

- Intrums strategi och transformationsprogram samt en kapitalmarknadsdag,
- koncernens resultat och finansiella ställning samt delårsrapportering,
- koncernens kapitalstruktur och finansiering,
- koncernens kostnadsstruktur samt implementering av ett besparingsprogram,
- talent management och successionsplanering,
- bolagsstyrning, riskhantering och intern kontroll,
- investeringar och bolagsförvärv samt uppföljning och omvärdering av tidigare gjorda investeringar och bolagsförvärv,
- hållbarhet,
- informationssäkerhet,
- utvärdering av styrelsearbetet och utvärdering av den verkställande direktören.

Bolagets revisor har deltagit vid ett styrelsesammanträde under året (samt vid flertalet av revisions- och riskutskottets möten).

Intressekonflikter

Inför varje styrelsemöte går styrelsens sekreterare igenom dagordningen för att identifiera eventuella kända intressekonflikter och diskuterar 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 den verkställande direktören och avhandlar frågan regelbundet.

Närvaro vid styrelsemöten 2023

Magnus Lindquist	13/13	Michel van der Bel	12/13
Debra Davies	8/9	Geeta Gopalan	9/9
Hans Larsson	11/13	Andreas Näsvis	11/13
Philip Thomas	8/9	Ragnhild Wiborg	12/13
Liv Fiksdahl	4/4	Magdalena Persson	3/4
Andrés Rubio	4/4		

Styrelsens ersättning

Enligt beslut på årsstämman 2023 utgår arvode och annan ersättning till styrelsen med totalt 7 700 000 SEK, varav 1 570 000 SEK till styrelsens ordförande, 700 000 SEK till var och en av de övriga styrelseledamöterna, 300 000 SEK till ordföranden i revisions- och riskutskottet, 180 000 SEK vardera till de övriga två ledamöterna i revisions- och riskutskottet, 95 000 SEK vardera till de tre ledamöterna i ersättningsutskottet samt 95 000 SEK vardera till de tre ledamöterna i transformationsutskottet. En ytterligare ersättning för restid om 30 000 SEK per fysiskt styrelsemöte som hålls i Sverige utgår till styrelseledamöterna Michel van der Bel, Debra Davies, Geeta Gopalan och Philip Thomas.

Revisions- och riskutskottet 4

Revisions- och riskutskottet har en beredande roll och redovisar

sitt arbete till styrelsen. I revisions- och riskutskottets uppgifter ingår bland annat att övervaka bolagets finansiella rapportering och effektiviteten i bolagets internkontroll, internrevision samt riskhantering med avseende på den finansiella rapporteringen och i övrigt. 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.

Revisions- och riskutskottet består av Ragnhild Wiborg (ordförande), Geeta Gopalan och Hans Larsson. Samtliga bedöms vara oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och till större aktieägare. Revisorn, bolagets verkställande direktör, ekonomi- och finansdirektören, chefen för internrevisionen, riskchefen samt koncernredovisningsdirektören deltar normalt vid utskottets sammanträden. Den sistnämnde har även fungerat som utskottets sekreterare.

Revisions- och riskutskottet har under 2023 sammanträtt fem gånger (åtta gånger under 2022). Samtliga ledamöter har varit närvarande vid samtliga möten. Revisorn har deltagit vid flertalet möten. De frågor som varit föremål för utskottets behandling under året har bland annat rört delårsrapportering, riskhantering (bl.a. finansiella risker, operationella risker och IT-säkerhet), finansiering, regelefterlevnad och internkontrollfrågor. 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.

Ersättningsutskottet 5

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 Näsvis. Magnus Lindquist och Michel van der Bel bedöms vara oberoende i förhållande till såväl bolaget och bolagsledningen som till bolagets större aktieägare.

Andreas Näsвик bedöms vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, men inte till bolagets större aktieägare.

Vid utskottets sammanträden deltar normalt den verkställande direktören och personaldirektören. Den sistnämnde är även utskottets sekreterare. Under 2023 har utskottet sammanträtt åtta gånger (fyra sammanträden föregående år). Magnus Lindquist har varit närvarande vid samtliga möten. Michel van der Bel och Andreas Näsвик har varit frånvarande vid två tillfällen vardera. 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.

Transformationsutskottet 6

I transformationsutskottets uppgifter ingår att stötta den verkställande direktören och övriga bolagsledningen i frågor relaterade till bolagets transformationsprogram samt att förbereda sådana frågor för styrelsen.

Transformationsutskottet består av Magnus Lindquist (ordförande), Michel van der Bel och Debra Davies.

Vid utskottets sammanträden deltar normalt den verkställande direktören, COO, CITO och Chief of Staff.

Utskottet har haft sex sammanträden under 2023 med samtliga utskottsledamöter närvarande.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Årsstämman 2022 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. 2023 års riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare redovisas i Not 33, sidorna 98–99. Styrelsens förslag till riktlinjer för 2024 finns redovisade i sin helhet i förvaltningsberättelsen på sidorna 52–56. För en närmare redogörelse för löner och ersättningar till ledande befattningshavare, se Not 33 på sidorna 98–99. Ersättningsrapport i enlighet med aktieägarrättsdirektivet finns tillgänglig på www.intrum.com.

Koncernledning 7

Intrums koncernledning består av VD och koncernchef (President and CEO), Chief Financial Officer (CFO), Chief Investment Officer (CIO), Chief Brand and Communications Officer (CBCO), Chief Human Resources Officer (CHRO), Chief Legal Officer (CLO), Chief Operating Officer (COO), Chief Risk Offi-

cer (CRO), Chief Information & Technology Officer (CITO), Chief of Staff,, , Managing Director (MD) Italy, Managing Director (MD) Scandinavia, Managing Director (MD) Spain samt Head of Servicing & Managing Director (MD) Greece, CEO Ophelos och COO Ophelos.

Koncernledningen 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 koncernledningen finns på sidorna 48–50.

Risk- och investeringskommitté 8

Den verkställande direktören har inrättat en risk- och investeringskommitté bestående av ledamöter ur koncernledningen, med uppgift att fatta beslut inom definierade beloppsgränser i investeringsärenden, framförallt avseende förvärv av fordringsportföljer. Investeringsbeslut över vissa belopp kräver styrelsebeslut.

Risk och compliance 9

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 revisions- och riskutskottet samt till styrelsen kvartalsvis.

Internrevision 10

Koncernens internrevision är en oberoende granskningsfunktion som rapporterar direkt till styrelsen via revisions- och riskutskottet. Internrevisionens roll är att ge en oberoende försäkring 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 kvartalsvis till risk- och revisionsutskottet baserat på genomförda granskningar.

Revisor 11

Vid årsstämman 2023 valdes revisionsfirman Deloitte AB till revisor för moderbolaget. Den auktoriserade revisorn Patrick Honeth är huvudansvarig revisor. Revisorn valdes för tiden intill slutet av årsstämman år 2024. Revisorn bedöms vara oberoende. Bolaget har efter godkännande av revisions- och riskutskottet utöver revisionsuppdraget konsulterat Deloitte AB inom skatteområdet och i redovisningsfrågor. Storleken av till Deloitte AB betalda ersätt-

ningar framgår av Not 5, sidan 78–79. Deloitte AB är skyldigt att som revisor i Intrum pröva sitt oberoende inför varje beslut att vid sidan av sitt revisionsuppdrag även tillhandahålla fristående

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 revisions- och riskutskott 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 anställda 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 försvarslin-

jen. 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 tillfredställande och att verksamheten bedrivs effektivt. Internrevisionen rapporterar till Intrums styrelse via revisions- och riskutskottet.

Riskbedömning

Koncernens risker bedöms och hanteras i samordning mellan styrelsen, revisions- och riskutskottet, koncernledningen 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 regelefterlevnadsrisker 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 medvetenhe-

ten hos medarbetarna om tillämpliga styrintstrument 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 koncernledningen och styrelsens revisions- och riskutskott. 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 risk- och revisionsutskott.

På styrelsens uppdrag granskar och utvärderar även funktionen för internrevision hur den interna kontrollen är organiserad och hur väl den fungerar samt följer upp materiella utestående iakttagelser från tidigare revisioner.

Styrelse



Magnus Lindquist

Styrelsens ordförande, ordförande i ersättningsutskottet samt ordförande i transformationsutskottet
Född: 1963

Invalid: 2022

Utbildning: Studier vid Handels-högskolan 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 Perstorp-koncernen. Han har också varit senior partner på Triton och har erfarenhet från ett antal styrelseuppdrag, till exempel som styrelseordförande i Munters respektive Cary Group.

Aktieinnehav i Intrum AB: 956 410 och 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

Invalid: 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 ledamot i transformationsutskottet
Född: 1963

Invalid: 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 ledamot i revisions- och riskutskottet
Född: 1964

Invalid: 2023

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

Geeta Gopalan har mer än 20 år erfarenhet från ledande positioner inom betalnings- och transaktions-tjänster 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 Funding Circle Holdings och Virgin Money UK.

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

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.



Hans Larsson

Styrelseledamot och ledamot i revisions- och riskutskottet

Född: 1961

Invald: 2017

Utbildning: Civilekonom, Uppsala universitet.

Hans Larsson är ordförande i Livförsäkringsbolaget Skandias styrelse. Han har tidigare varit styrelseordförande i Bank Norwegian AS och Nordnet AB samt styrelseledamot i Nordax Bank AB, Svensk Exportkredit (SEK) och Lindorff-koncernen. Hans Larsson har tidigare också varit vice VD i Lindorff samt innehaft flera ledande befattningar inom Skandinaviska Enskilda Banken.

Aktieinnehav i Intrum AB: 59 000. 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 Sesol AB, Autocirc AB och Foxway AB, och han har tidigare varit styrelseledamot i Lindorff AB, Consilium AB och Cary Group. 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

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 och ordförande i revisions- och riskutskottet

Född: 1961

Invald: 2015

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

Ragnhild Wiborg är styrelseordförande i Energia AS och styrelseledamot i Rana Gruber och Kistefos ASA. Hon var tidigare styrelseledamot i Gränges AB, Sbanken ASA, Cary Group och RecSilicon. Hon var tidigare aktiv inom fondförvaltning som partner/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: 14 000. 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 SBAB.

Koncern- ledning



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 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:
107 811



Emil Folkesson¹

Interim Chief Financial Officer
Född: 1983

Emil Folkesson tillträdde rollen som interim CFO i februari 2024. Han började på företaget 2016 som Group Treasury Director, han har också haft rollen som Investor Relations Director och Head of CFO office. Innan Emil började på Intrum hade han olika ledande befattningar inom Treasury på Scania, Financial Risk Advisory och Nordea Bank AB. Emil har en MSc i Business Administration från Jönköping University och ett post graduate diploma i redovisning och finans från LSE.

Eget och närståendes antal aktier:
1 138



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 kandidatexamen inom företagsekonomi och juridik från Pontificia Comillas University (ICADE E-3).

Eget och närståendes antal aktier:
63 897



Johan Brodin

Chief Risk Officer
Född: 1968

Johan Brodin började på Intrum 2011 som CRO, mellan åren 2019 och 2023 hade han rollen som Chief Technology Officer. I februari 2023 återtog Johan rollen som CRO. Innan dess innehade han rollen som CRO på SBAB Bank. Johan Brodin har tidigare haft flera positioner inom riskhantering och kontroll vid Handelsbanken, och verkat som managementkonsult inom finansiella tjänster vid KPMG och Oliver Wyman. Johan Brodin är civilekonom från Örebro University.

Eget och närståendes antal aktier:
35 473



Paul Chong

Chief Operating Officer Ophelos Limited

Född: 1968

Paul Chong är medgrundare och COO för Ophelos. I och med Intrums förvärv av Ophelos i oktober 2023 blev han en del av koncernledningen. Paul har mer än 20 års erfarenhet av ledande befattningar inom försäljning och konsultverksamhet på IBM och Natwest. Senast var Paul chef för IBM Watson Europe (AI och Intelligence) och Vice President of Strategic Partnerships, IBM Europe. Han har en Bachelor of Science i företagsekonomi från University of Surrey, Storbritannien.

Eget och närståendes antal aktier: 0

¹ Emil Folkesson blev utsedd till ställföreträdande CFO i februari 2024.



Anna Fall

Chief Brand & Communications Officer

Född: 1969

Anna Fall tillträdde som CBCO för Intrum i oktober 2018. Hon har en lång bakgrund från den finansiella sektorn och kom närmast från Första AP-fonden där hon hade rollen som kommunikationschef. 2004–2016 var Anna Fall nordisk marknads- och kommunikationschef för The Royal Bank of Scotland (RBS) och innan dess hade hon olika roller på fastighetsleasingföretaget Nordisk Renting samt inom bygg- och fastighetskoncernen NCC. Anna Fall har en fil kand från Uppsala universitet i statskunskap, företagsekonomi och kommunikation.

Eget och närstående antal aktier: 5 300



Daniel Frick

Chief Information & Technology Officer

Född: 1971

Daniel Frick utsågs till CITO för Intrum den 30 oktober 2023. Innan Daniel började på Intrum var han CIO på Mölnlycke Healthcare med ansvar för att driva IT-transformation och effektiv IT-verksamhet inom organisationen globalt. Han har också drivit digitaliseringen inom Mölnlycke med fokus på att bygga en solid grund för att stödja affärsområdena att utveckla digitala lösningar och produkter. Daniel har mer än 20 års ledarerfarenhet inom IT och har även arbetat i globala organisationer som AstraZeneca och IKEA. Han har en kandidatexamen i informationssystem och systemanalytiks från Växjö universitet.

Eget och närstående antal aktier: 0



Georgios Georgakopoulos

Global Head of Servicing, Managing Director Greece

Född: 1969

George Georgakopoulos började på Intrum i oktober 2019 och blev medlem av koncernledningen i februari 2020. George har en lång karriär inom den finansiella sektorn där han började i London på Barclays 1995. Han har också arbetat i Paris, och mer nyligen i Östeuropa samt Grekland. Han har bland annat arbetat på Bancpost i Rumänien samt varit VD för 4Finance. Innan han började på Intrum var han Executive General Manager på grekiska Piraeus Bank. George har examen från Athens Law School samt från Glasgow universitet varifrån han har en MBA.

Eget och närstående antal aktier: 38 502



Amon Ghaiumy

Chief Executive Officer Ophelos Limited

Född: 1989

Amon Ghaiumy är medgrundare och VD på Ophelos. I och med Intrums förvärv av Ophelos i oktober 2023 blev han en del av koncernledningen. Amon var med och grundade teknikföretaget Ophelos 2020 och har varit verkställande direktör sedan dess. Tidigare var han direktör på teknikföretagen Moat (förvärvat av Oracle) och ASAPP. Amon har lång erfarenhet av att bygga och skala upp snabbväxande teknikföretag inom mjukvaruindustrin. Han har en Bachelor of Arts i ekonomi från Brown University, USA.

Eget och närstående antal aktier: 0



Thomas Hutter¹

Managing Director of Middle Europe, Managing Director Schweiz

Född: 1967

Thomas Hutter tillträdde rollen som Managing Director för Middle Europe (Storbritannien/Irland, Frankrike, Nederländerna/Belgien, Tyskland/Österrike och Schweiz) i februari 2024. Han är också MD för Intrum Schweiz sedan 2003. Thomas började för 30 år sedan som handläggare i Intrums schweiziska organisation och har sedan dess haft flera ledande befattningar, inklusive regionala roller i DACH- och Centraleuropeiska länder. Han har under flera år varit ordförande för den schweiziska inkassoföreningen med ett tydligt fokus på att göra inkasso till en viktig bidragsgivare till näringslivet och samhället.

Eget och närstående antal aktier: 2 350



Annette Kumlien

Chief Operating Officer

Född: 1965

Annette Kumlien tillträdde som COO i maj 2023. Annette har lång erfarenhet av ledande roller i noterade och onoterade bolag med ett tydligt fokus på företagstransformation. Hon kommer närmast från Munters där hon var Group Vice President och CFO. Hon 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 närstående antal aktier: 48 000

1) Thomas Hutter utsågs till MD Middle Europe i februari 2024.



Niklas Lundquist

Chief Legal Officer

Född: 1970

Niklas Lundquist tillträdde som chefsjurist på Intrum i januari 2011, efter att tidigare ha haft samma roll på Tradedoubler AB. Han har erfarenhet från två framstående advokatfirmor och har tjänstgjort vid svenska domstolar. Niklas Lundquist har en juristexamen från Stockholms universitet.

Eget och närståendes antal aktier:
18 010



Enrico Risso¹

Managing Director Intrum Italy

Född: 1973

Enrico Risso tog på sig rollen som MD för Italien i februari 2024. Han började på Intrum 2021 som Operations Director och utsågs till General Manager för Intrum Italien i juli 2023. Innan Enrico kom till Intrum har han haft ledande befattningar i företag som Michelin, State Street och McKinsey & Company. Han har en examen i Management Engineering från Politecnico i Turin.

Eget och närståendes antal aktier:
3 000



Mohammed Salloum

Chief of Staff, Deputy COO

Född: 1985

Mohammed Salloum tillträdde som Chief of Staff, Deputy COO i november 2023. Han började på företaget i augusti 2020 som Group Finance Director och har även haft rollen som Chief Transformation Officer och Interim COO. Mohammed var tidigare anställd på McKinsey & Company där han specialiserade sig på strategi, transformation och finansfrågor. Han har en bred bakgrund inom finans och consulting från företag som Hemfrid AB, Capgemini Consulting och Volvo Group. Mohammed har en doktorsexamen i performance management och en kandidatexamen i finans.

Eget och närståendes antal aktier:
15 722



Tommi Sova²

Managing Director Northern Europe, Managing Director Finland

Född: 1975

Tommi Sova tillträdde rollen som MD för Northern Europe (Danmark, Finland, Norge, Sverige och Polen) i januari 2024. Han är också MD för Intrum Finland. Tommis långa karriär på Intrum har gett honom omfattande insikter om såväl branschen som dess kunder och affärsmiljö. Han började på Intrum 2003 och utsågs till Managing Director för Intrum Finland 2010. Han har även tidigare erfarenhet som medlem i regionens ledningsgrupp och av att samordna den baltiska regionen. Tommi har en MBA-examen från Hanken School of Economics i Helsingfors och har kompletterat sina studier med Executive Education vid Aalto University och Global Management Program vid INSEAD University Business School of Economics.

Eget och närståendes antal aktier:
5 551



Enrique Tellado Nogueira³

Interim Managing Director of Spain

Född: 1974

Enrique Tellado Nogueira utsågs till tillförordnad MD för Intrum Spanien i januari 2024. Enrique har mer än 25 års erfarenhet inom bank och finansiella tjänster med särskilt fokus på teknik, tillväxtstrategi och turnaround. Från 2014 till 2021 var han vd och styrelseledamot i EVO Banco och innan dess hade Enrique ledande befattningar som CFO och CTO i Grupo IFA, CFO i NCG Banco och Deputy General Manager i Novacaixagalicia. Han har också arbetat som konsult på Boston Consulting Group och McKinsey & Company. Enrique är oberoende styrelseledamot i Holaluz.com, Iberys och BSD Digital, samt senior rådgivare för Plexus Tech. Enrique har en kandidatexamen från CEU San Pablo University i Madrid och studerade vid London School of Economics.

Eget och närståendes antal aktier: 0



Chantal Verbeek-Vingerhoed

Chief Human Resources Officer

Född: 1972

Chantal Verbeek-Vingerhoed tillträdde som CHRO 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.

Eget och närståendes antal aktier:
11 900

Styrelsens undertecknande av bolagsstyrningsrapporten

Stockholm enligt digital signering

Styrelsen Intrum AB (publ)

1) Enrico Risso utsågs till MD Intrum Italy i februari 2024.

2) Tommi Sova tillträdde rollen som VD för Nordeuropa den 1 januari 2024. Siv Hjellegjerde Martinsen hade rollen till och med november 2023.

3) Enrique Tellado Nogueira efterträdde José Luis Bellosta 1 januari 2024.

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 2023-01-01 – 2023-12-31 på sidorna 41–50 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

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

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsningar 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 2023.

Intrum-koncernen

Intrum AB (publ) (org.nr 556607-7581) har 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. Moderbolaget i Intrum-koncernen registrerades år 2001 och är noterat på Nasdaq Stockholm sedan juni 2002. Aktiekapitalet uppgick per den 31 december 2023 till 2 899 805 SEK och antalet aktier till 121 720 918 aktier, varav 1 183 983 aktier i egna aktier. Intrum är närvarande på 21 marknader.

Intäkter och nettorörelseintäkter (EBIT)

Definitioner av de resultatmått som används, finansiella nyckeltal och alternativa nyckeltal återfinns på sidan 110. För avstämning av viktiga finansiella nyckeltal, se sidan 108-109.

Intäkterna för 2023 ökade till 19 853 MSEK (19 131). EBIT uppgick till 4 353 MSEK (62) och årets nettoresultat uppgick till 56 MSEK (-4 379), årets resultat per aktie var -1,56 (-37,07). Nettorörelse-resultatet exklusive jämförelsestörande poster (justerad EBIT) uppgick till 5 385 MSEK (5 320).

Segment

Intrums utbud av tjänster genomgick en strategisk omorientering under 2023, vilket resulterade i två primära segment: Servicing och Investing. Dessa segment är ytterligare uppdelade efter geografiska regioner: Nordeuropa, Mellaneuropa, Sydeuropa och Taktiska marknader, för att bättre återspegla vårt operativa fokus och vår ledningsstrategi.

Inom segmentet Servicing tillhandahåller vi omfattande kredithantering för uppdragsgivare på alla marknader där Intrum är verksamt, med fokus på skräddarsydda lösningar för kundernas behov när det gäller sena betalningar och inkassotjänster.

Segmentet Investing ägnar sig åt strategiska förvärv av portföljer med förfallna fordringar och liknande krav, som därefter förvaltas och inkasseras för vår egen räkning. Köp av fastigheter, främst genom ianspråktagande av pant för säkerställda förvär-

Intäkter, MSEK

2023	19 853
2022	19 131
2021	17 789
2020	16 848
2019	15 985

Rörelseresultat (EBIT), M SEK

2023	4 353
2022	62
2021	6 475
2020	4 695
2019	2 060

Väsentliga händelser under året

Den 18 januari 2023 utsågs Andres Rubio till VD och koncernchef för Intrum. Andres Rubio hade varit tillförordnad VD och koncernchef sedan augusti 2022.

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

Den 1 juni 2023 slutförde koncernen sitt förvärv av Capquest- och Mars-plattformarna i Storbritannien från Arrow Global UK för en total köpeskilling om ~ 503 MSEK. Koncernen förvärvade också 50 procent av Arrow Globals portfölji i Storbritannien (utan säkerhet) uppgående till ~ 1 238 MSEK. Koncernen har gemensam kontroll med Arrow Global för att hantera portföljen som redovisas som en gemensam verksamhet. Portföljens resultat, tillgångar och skulder ingår proportionellt i koncernredovisningen. Förvärvet från Arrow Global Group kommer att bidra till att öka kapaciteten inom säkerställda lån och förvaltning av tillgångar samt väsentligt bredda och fördjupa tjänstebudet till befintliga och nya uppdragsgivare. Integrationen av detta förvärv i den brittiska verksamheten kommer också att resultera i betydande kostnads synergier.

Den 30 juni 2023 avtalade Intrum om att avveckla verksamheten i Baltikum (Litauen, Lettland och Estland) och Rumänien. Den totala köpeskillingen uppgår till 30 MEUR och 17 MEUR för Baltikum respektive Rumänien. Köpeskillingen kommer att regleras genom uppskjutna betalningar med de sista betalningarna i december 2024 för Baltikum och i december 2025 för Rumänien.

Den 1 september 2023 slutförde koncernen sitt förvärv av Haya Real Estate i Spanien för en total köpeskilling på ~1 226 MSEK. Den förvärvade verksamheten omfattar en kredithanteringsplattform för säkrade lån och tillgångar och har ingen huvud-

saklig investeringsverksamhet. Förvärvet förbättrar koncernens tjänsteverksamhet för uppdragsgivare genom att fördjupa våra befintliga relationer. Efter förvärvet har koncernen blivit den viktigaste leverantören av tjänster till alla de ledande bankerna i Spanien. Integrationen av detta förvärv kommer också att resultera i betydande kostnads synergier.

Den 11 september 2023 slutförde koncernen sitt förvärv av eCollect i Schweiz för en total köpeskilling om ~257 MSEK. Den initiala kontantbetalningen uppgår till 91 MSEK, där återstående köpeskilling ska betalas 2026 och 2027 om man lyckas uppnå specifika nyckeltal. eCollect erbjuder en komplett värdekedja med tjänster från fakturering till kundkommunikation via en molnbaserad digital plattform. Förvärvet förväntas hjälpa koncernen att utöka sitt erbjudande av digitala lösningar till en bredare bas av uppdragsgivare.

Den 17 oktober 2023 slutförde koncernen förvärvet av Ophelos i Storbritannien för en total köpeskilling om ~569 MSEK. Den initiala kontantbetalningen uppgår till 390 MSEK, med återstående betalning 2024, 2025 och 2026 om man lyckas uppnå specifika nyckeltal. Ophelos är en AI-stödd inkassoplattform som tillhandahåller ytterligare data till sina kunder jämfört med traditionella tjänstebaserade inkassobolag. Koncernen strävar efter att främja utvecklingen av teknikbaserade lösningar i sitt erbjudande genom att ytterligare stärka sin marknadsledande ställning – en viktig komponent i uppbyggnaden av en teknikdriven organisation. Den efterföljande integrationen av Ophelos på alla marknader under de kommande tre åren kommer att förbättra servicemarginalerna genom att avsevärt minska kostnaderna för inkassering

och samtidigt öka möjligheterna att utöka serviceprodukterna till bredare outnyttjade marknadsaktörer.

Under november 2023 tecknade Intrum en 2-årig senior säkerställd lånefacilitet på upp till 100 MEUR med en ränta på 450 räntepunkter över EURIBOR.

Den 13 december 2023 ingick Intrum ett avtal med Michael Ladurner om att han skulle avgå som CFO och att Anders Blomqvist skulle utses till interimistisk CFO. Den 16 februari 2024 utsågs Emil Folkesson till interimistisk CFO. Anders Blomqvist kvarstår på Intrum som Senior Consultant och rapporterar direkt till VD Andres Rubio.

Den 22 januari 2024 kom Intrum överens om att sälja en del av sina portföljinvesteringar till Cerberus för en total köpeskilling på ~9,6 miljarder SEK. Transaktionen kommer att resultera i en total förlust på ~845 MSEK, som kommer att redovisas under första kvartalet 2024. De investeringar som avyttras av Intrum kommer att förvärfas av ett lånefinansierat investeringsföretag. De förvärvade tillgångarna kommer att finansieras till 57 procent med skuldsättning och 27,95 procent av den fristående investeraren. Den fristående investeraren och Intrum kommer att förvärva en andel på 65 procent respektive 35 procent i investeringsföretaget. Intrum kommer att ha ett minst femårigt exklusivt kredithanteringsavtal med investeringsföretaget, förutsatt att vissa nyckeltal uppfylls. Intrum planerar att använda likvida medel från försäljningen av sin befintliga portfölj på 8,2 miljarder SEK för att minska sin skuldsättning.

Under februari 2024 avtalade Intrum om att återköpa 69 MEUR av utgivna seniora obligationer till ett belopp om 75 procent av det nominella värdet, motsvarande 51 MEUR.

vade fordringar, andra finansieringstjänster och betalningsgarantier. Geografiskt är detta segment verksamt på alla koncernens marknader och förvärvar och förvaltar portföljer strategiskt för att optimera avkastningen och minska riskerna. Efter förvärvet förvaltas dessa portföljer av Intrums segment Servicing.

Dessa omläggningar av våra tjänsteerbjudanden genomfördes för att rationalisera vår verksamhet, öka effektiviteten och anpassa våra tjänsteerbjudanden bättre till våra kunders förändringsbehov och marknadslandskapet.

Servicing

Intäkterna för året ökade till 13 962 MSEK (13 087), eller med 7 procent, jämfört med föregående år, medan rörelseresultatet minskade till 1 370 MSEK (1 938). Intäktsökningen drevs av förvärven av plattformarna Capquest och Mars i Storbritannien och Haya Real Estate i Spanien, vilket delvis motverkades av en minskning av de interna intäkterna när vi genomförde vår strategi för att minska det bokförda värdet på våra egna investeringar, från vilka de interna intäkterna genereras. 2023 var ett rekordår för kommersiell aktivitet med ACV om 1.4 BNSEK som tecknades till högre marginaler än tidigare, vilket förväntas gynna 2024.

Under 2023 ökade kredithanteringskostnaderna mer än intäktsstillväxten till följd av den utmanande inkassomiljön där en högre aktivitetsnivå krävs för att uppnå samma inkassomängd som under tidigare år, kostnaderna för genomförandet av kostnadsbesparingsprogrammet samt inflationen.

Investing

Intäkterna för året för segmentet minskade till 8 545 MSEK (8 944), och rörelseresultatet ökade till 4 956 MSEK (51). Efter justering för jämförelsestörande poster minskade det underliggande justerade rörelseresultatet till 5 147 MSEK (5 374) jämfört med föregående år.

Under 2023 minskade det totala bokförda värdet på våra investeringar till 35 294 MSEK (35 645 MSEK) på grund av nya investeringar under ersättningscapex och avyttringen av en del av det bokförda värdet på våra egna investeringar. Nya portföljinvesteringar under året uppgick till 5 637 MSEK (7 385). Resultatet för inkasso var över förväntan på 102 procent av den aktiva prognosen. Under 2024 kommer det bokförda värdet för Investing att minska ytterligare på grund av försäljningen av en del av investeringsportföljen för 9,6 miljarder SEK, som avtalats efter rapportdatumet.

Kostnader

Direkta och indirekta kostnader ökade till 15 598 MSEK (13 958) för året drivet av förvärvsaktiviteter och jämförelsestörande poster relaterade till kostnadsbesparingsprogrammet och IT-omställningen. De underliggande kostnaderna, exklusive jämförelsestörande poster, ökade med 12 procent till 14 401 MSEK (13 684) drivet av nya förvärv. Kostnadsbesparingsprogrammet, som hittills har uppnått besparingar på ~800 MSEK, kommer främst att fokusera på justerade kostnader som inte driver intäkter och kommer ge effekt 2024.

Avskrivningar och nedskrivningar

Årets rörelseresultat omfattar avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar om 1 536 MSEK (2 015), och portföljnedskrivningar med 4 265 MSEK (4 367). Rörelseresultatet före avskrivningar och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 5 907 MSEK (2 192).

Under året har joint ventures skrivits ned med 98 MSEK (1 182 MSEK), vilket ingår i de 5 768 MSEK som nämns i avsnittet Portföljinvesteringar, se Not 9 för mer information.

Finansnetto

Finansnettot uppgick till -3 515 MSEK (-3 394), och bestod av räntenetto på -3 524 MSEK (-2 509), valutakursdifferenser på -3 MSEK (-28) och övriga finansiella poster på -6 MSEK (-856).

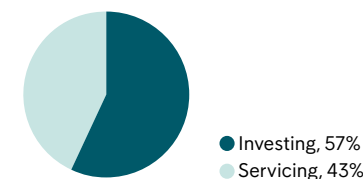
Skatt

Skattekostnaden för helåret 2023 uppgick till -555 MSEK (-1 129), vilket motsvarar 66 procent av resultatet före skatt. Anledningen till den höga effektiva skattesatsen är att den är driven av större mängder förluster i enheter som inte har kunnat redovisa motsvarande uppskjutna skattefordringar (Spanien och Storbritannien), ökningar av icke-avdragsgilla kostnader (Italien); ökningar av icke-avdragsgilla räntor (Sverige); ökade skattesatser (Storbritannien); och högre internprisjusteringar för tjänsteleveranser till Grekland som inte debiteras av Intrum AB. Bolagets bedömning är att skattekostnaden under de närmaste åren kommer att uppgå till 20–25 procent av resultatet före skatt för respektive år, exklusive utfallet av eventuella skattetvister.

Kassaflöde och investeringar

Cash EBITDA för helåret uppgick till 12 855 MSEK (13 239), och kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 6 448 MSEK (6 435). Kassaflödet från investeringsverksamheten

Andel av koncernens omsättning



uppgick till -2 561 MSEK (-1 629) och kassaflödet från finansieringsverksamheten till -2 261 MSEK (-4 884).

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 2 702 MSEK (489) och avser maskinvara och programvara till IT-system, främst för produktionen. 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 kravbild.

Finansiering

Koncernens nettoskuld ökade med 2 730 MSEK till 56 871 MSEK sedan föregående årsskifte. Utbetalningar har gjorts för årets aktieutdelning samt investeringar i portföljer, dotterföretag och joint venture.

Nettoskuld i relation till rullande tolv månaders Cash EBITDA uppgick vid årets slut till 4,4. Det genomsnittliga antalet utestående aktier under året var 120 536 935 jämfört med 120 636 616 under föregående år.

Goodwill

Goodwill ökade till 35 544 MSEK (35 143) per den 31 december 2023 till följd av nya förvärv och valutakursdifferenser.

Hållbarhet

Enligt Årsredovisningslagen 6 kap. 11 § har Intrum valt att upprätta den lagstadgade hållbarhetsrapporten som en separat rapport från förvaltningsberättelsen. Hållbarhetsrapporten finns på sidorna 18–36 och 112–129. Hållbarhetsrapporten har översikt-

ligt granskats av de externa revisorerna, vars bestyrkanderapport finns på sidan 129.

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 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 inkasso, 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 överskudsättning.

Koncernledning

Intrums koncernledning bestod 31 december 2023 av Andrés Rubio (VD och koncernchef), Anders Blomqvist (interimistisk Chief Financial Officer), Mohammed Salloum (Chief Transformation Officer and Deputy Chief Operating Officer), Annette Kumlien (Chief Operating Officer), Chantal Verbeek-Vingerhoed (Chief Human Resources Officer), Johan Brodin (Chief Risk Officer), Alberto Marone (Managing Director Italy), Niklas Lundquist (Chief Legal Officer), Per Christofferson (Managing Director Special Projects, M&A and Tactical Markets), Anna Fall (Chief Brand & Communications Officer), Jose Luis Bellosta (Managing Director Spain), Javier Aranguren (Chief Investment Officer), Siv B. Hjellegjerde Martinsen (Managing Director Scandinavia), Georgios Georgakopoulos (Managing Director Greece and Global Head of Servicing), Amon Ghaiumy (Chief Executive Officer of Ophelos Ltd), Paul Chong (Chief Operating Officer of Ophelos Ltd) och Daniel Frick (Chief Information & Technology Officer).

Michael Ladurner (tidigare Chief Financial Officer) och Luca Zuccoli (tidigare Chief Data & Analytics Officer) lämnade under året Intrum och koncernledningen. Anette Willumsen (tidigare Managing Director Credit Management Services Sales & Service Development and Markets) lämnade koncernledningen under året.

Marknads- och framtidsutsikter

I januari 2024 avtalade Intrum om försäljning av en del av sitt bokförda investeringsvärde, vars intäkter i sin helhet kommer att användas för att återbetala skulder. Under 2024 kommer vi att fokusera på att förbättra effektiviteten i inkasseringen i vår kvarvarande portfölj i den allt mer utmanande ekonomiska miljön.

Kredithanteringsverksamheten kommer att fortsätta att förbättra effektiviteten och servicefunktionen på alla våra nyckelmarknader genom utrullning av ny teknik.

Vår strategiska inriktning, som presenterades på vår kapitalmarknadsdag i september, är att förenkla och fokusera samt växa och omvandla vår verksamhet för att bli en kapital- och uppdragsgivarorienterad plattform med en kontinuerlig förbättringskultur för att säkerställa en förstklassig verksamhet.

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 1 617 MSEK (891) och ett resultat före skatt om 59 MSEK (-2 287). Moderbolaget investerade 127 MSEK (183) i anläggningstillgångar under året och hade vid dess utgång 762 MSEK (545) i likvida medel. Medelantalet anställda uppgick till 79 (97).

Aktien och aktieägarna

Vid årets slut fanns 121 720 918 aktier i bolaget, varav 1 183 983 i eget innehav. Alla utestående aktier berättigar till lika röstvärde och lika andel i bolagets tillgångar och resultat. Bolagets största aktieägare var vid årets slut Nordic Capital (31,9 procent av de utestående aktierna), AMF Pension & Fonder (7,5), Avanza Pension (2,9), Vanguard (2,3) och Swedbank Robur Fonder (1,9). Se även tabellen på sidan 41. Bolagsordningen innehåller inga hembudsförbehåll eller andra begränsningar i aktiernas överlåtbarhet, och det finns inga andra kända omständigheter av de slag som bolaget är skyldigt att upplysa om enligt bestämmelserna i Årsredovisningslagen 6 kap 2a § p 3–11.

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 2022 avhållit 27 sammanträden (14 föregående år). För en beskrivning av styrelsens arbete hänvisas till Bolagsstyrningsrapporten, se sidorna 41–45. Bolagsstyrningsrapporten innehåller även upplysningar om de viktigaste inslagen i koncernens system för intern kontroll och upprättande av finansiell rapportering på sidan 44. Bolagsstyrningsrapporten finns också tillgänglig på koncernens webbplats www.intrum.com.

Redovisat värde portföljinvesteringar (MSEK)

2023	35 294
2022	35 645
2021	31 478
2020	27 658
2019	28 508

Händelser efter årets slut

Den 22 januari 2024 kom Intrum överens om att sälja en del av sina portföljinvesteringar till Cerberus för en total köpeskilling på ~9,6 miljarder SEK. Transaktionen kommer att resultera i en total förlust på ~845 MSEK, som kommer att redovisas i koncernens resultaträkning för första kvartalet 2024. De investeringar som avyttras av Intrum kommer att förvärfvas av ett lånefinansierat investeringsföretag. De förvärvade tillgångarna kommer att finansieras till 57 procent med skuldsättning och 27,95 procent av den fristående investeraren. Cerberus och Intrum kommer att förvärva en andel på 65 procent respektive 35 procent i investeringsföretaget. Intrum kommer att ha ett minst femårigt exklusivt kredithanteringsavtal med investeringsföretaget, förutsatt att vissa nyckeltal uppfylls. Intrum planerar att använda likvida medel från försäljningen av sin befintliga portfölj på 8,2 miljarder SEK för att minska sin skuldsättning.

Beslut om riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare godkänns av årsstämman. Förslaget har beretts av styrelsens ersättningsutskott.

Dessa riktlinjer omfattar den verkställande direktören och övriga medlemmar i Intrums koncernledning, Executive Committee ("ExCo"). Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtals, och på 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 bolagsstämman.

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 ("LTIPs"). De har beslutats av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer. Detsamma gäller det långsiktiga incitamentsprogram som styrelsen föreslagit att årsstämman 2024 ska anta och liknande program som kan komma att föreslås 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 kontanterersättning som omfattas av dessa riktlinjer ska syfta till att främja bolagets långsiktiga affärsstrategi, inklusive dess hållbarhet.

Ersättningsformer

Ersättningsnivåerna 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 LTIPs.

Fast lön

Fast lön sätts utifrån tre perspektiv: befattningens komplexitet & ansvar, prestation samt marknadsförhållanden. Fast lön är föremål för årlig revidering.

Rörlig lönedel

Intrums rörliga lönedel ("Short-Term Incentive Program, STIP") syftar till att driva, och är därför utformad att variera med, bolagets kortsiktiga affärsprestationer. STIP fastställs årligen av styrelsen. 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 strategiska operationella eller icke-finansiella mål, t.ex. Engagemangsindex. Styrelsen kan även besluta om justering av kravmål, att tillämpa andra liknande krav, eller att tillämpa diskretion 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 Fast lön.

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 särskild bestämmelse om rätt för bolaget att återkräva utfall under STIP.

Särskilt incitamentsprogram 2024

Styrelsen i Intrum avser att inrätta ett särskilt kontantbaserat incitamentsprogram för 2024. Incitamentsprogrammet riktar sig mot 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. Det maximala utfallet är 50 procent av Fast lön.

Prestationsmålen kommer att baseras på kostnadsbesparingar, Servicing-EBIT, Servicing Margins och liknande kriterier.

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 är inte

pensionsgrundande. 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 kontanterersättning ska vara pensionsgrundande i den mån så 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 10 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 sammanlagt 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, 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 styrelsens förslag till dessa riktlinjer, och vid utvärderingen av om riktlinjerna och dess begränsningar är skäliga, har lön och övriga anställningsvillkor för bolagets övriga anställda beaktats. Detta har skett bl.a. genom genomgång av anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökningstakt över tid.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till dessa riktlinjer. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman.

Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. 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 för 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 kommittéarbete.

Frångående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frånga riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets

ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

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 GMT, 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 årsstämmoagendan.

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 finansiella året, 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 beskrivit ovan.

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 balansräkningar, sammanställningen över förändringar i eget kapital, kassaflödesanalyserna och noterna.

Offentliggörande av årsredovisningen

Denna information är sådan information som Intrum AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 3 april 2024.

RISKER OCH RISKHANTERING

Proaktiv och effektiv riskhantering

Inom Intrum ska riskhantering omfatta korrekt analys, effektiv hantering och kontinuerlig övervakning av betydande risker i alla delar av verksamheten.

Vår förmåga att förebygga och hantera risker är avgörande för en effektiv styrning och kontroll, och därmed också för bolagets möjligheter att skapa lönsamhet och värde. En viktig förutsättning för att kunna hantera riskerna på ett väl avvägt sätt, är att riskerna är identifierade, rapporterade, analyserade och uppföljda. Vi har under de senaste åren målmedvetet arbetat för att stärka såväl organisation som process 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 utveckling. Det innebär att riskkontrollen överser både finansiella och icke finansiella risker och försöker ge en holistisk bild av riskerna i verksamheten. Detta bygger på en löpande intern dialog om riskerna som genereras i verksamheten och de resurser som krävs för att motverka desamma.

Intrum arbetar kontinuerligt för att identifiera, utvärdera, åtgärda, hantera/motverka och följa upp de risker som koncernen är eller kan bli exponerad för. Det är viktigt med en god intern kontroll, och ett väl fungerande och effektivt riskramverk.

Vi strävar efter att endast exponera oss för risker som är direkt hänförliga till, eller bedöms vara nödvändiga för, vår affärsverksamhet. Alla medarbetare har, som en del av sitt ordinarie arbete, ansvar för att hantera företagets risker. Fortlöpande information

och utbildning om de inneboende riskerna i verksamheten 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 vid större förändringar i företagets organisation och verksamhet.

Riskstrategi

Intrums riskstrategi beskriver hantering och utvärdering av de risker som verksamheten är eller kan bli exponerad för. 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, därefter har acceptabla risknivåer fastställts i Intrums Riskapitpolicy.

Riskapit	Styrelsen		
	Ansvar - Sätter "tonen från ledningen" - Fastställer riskapit och strategi		
	VD	Revisions- och riskutskottet	
	Genomför den strategi som fastställts av styrelsen	Internrevisionen är direkt underställd revisions- och riskkommittén. Chief Risk Officer och Compliance rapporterar till revisions- och riskkommittén.	
Riskhantering	Första linjen: Riskhantering	Andra linjen: Riskkontroll och efterlevnad	Tredje linjen: Internrevision på koncernnivå
	Styrning - Affärsområden, globala funktioner - Rapporterar till VD Ansvar - Fullständigt ägarskap för den dagliga verksamheten, t.ex. Intrums operativa förvaltning, inklusive hantering av risker, 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 hantera eller acceptera risken). - Rapporter om riskhantering och intern kontroll, t.ex. genom finansiell rapportering. - Bedriva verksamheten så att Intrums mål uppfylls, i enlighet med lagar och de globala interna reglerna.	Styrning - Oberoende av första linjen - Rapporterar till Chief Risk Officer (CRO), med en streckad linje till styrelsen - Kontrollerar och övervakar affärsverksamheten samt globala funktioner genom att t.ex. tillhandahålla oberoende rapporter till koncernledningen och styrelsen. - Ger endast rekommendationer, är inte riskägare. Ansvar - Områden: kontroll av regelefterlevnad, riskkontroll av investeringar, informationssäkerhet och operativa risker - Definierar mandat, riktlinjer och gränser för att hålla verksamheten inom ramen för riskapiten. - Stödjer affärsverksamheten och globala funktioner, t.ex. genom att identifiera och kvantifiera risker. - 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	Styrning - Internrevisionen är en koncernövergripande funktion - Rapporterar direkt till revisions- och riskkommittén - Oberoende av första och andra linjen Ansvar - Riskbaserad, oberoende försäkringen om styrning, riskhantering och kontrollprocesser. - Identifierar genom oberoende utvärdering strategiska, operativa och finansiella svagheter i första och andra försvarslinjen.

Riskapit

Intrums riskapit uttrycks bland annat i policys, instruktioner och i de riktlinjer som fastställts för verksamheten. Intrum definierar risk som alla faktorer vilka skulle kunna ha en negativ påverkan på Intrums förmåga att uppnå koncernens verksamhetsmål. Intrums riskapit baseras på följande principer:

- Intrum ska ha en kultur där det råder en inbyggd balans mellan risktagande och värdeskapande i syfte att exekvera vår strategi.
- Riskkulturen definierar hur affärsverksamheten ska arbeta med godtagbara risker som befinner sig inom den nivå som fastställts av styrelsen.
- Intrums investeringsverksamhet medför de största inneboende riskerna med en potentiell inverkan på kassaflödesanalysen, resultat- och balansräkningen. Det är därför en central fråga på riskområdet, där särskild vikt läggs vid både transaktionshantering och rapportering under investeringarnas hela livstid.
- Vi har ingen aptit för uppsåtliga eller medvetna överträdelser av lagstiftningskrav och vi bör alltid sträva efter fullständig efterlevnad av tillämpliga lagar och förordningar.
- Ställningstaganden kring riskapiten utgör grunden för en kontinuerlig dialog inom ledningen kring Intrums beslutsprocesser och är integrerade i dessa. De styr vilka risknivåer som är lämpliga och hur koncernens affärsstrategi ska anpassas efter dessa.

Externa revisorer

Väsentliga risker

Som ledande aktör inom kredithantering och köp av förfallna fordringar, är det ett antal risker som är av särskild betydelse för att säkerställa Intrums framtida utveckling 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 matrisen, som omfattar både finansiella och icke-finansiella risker.

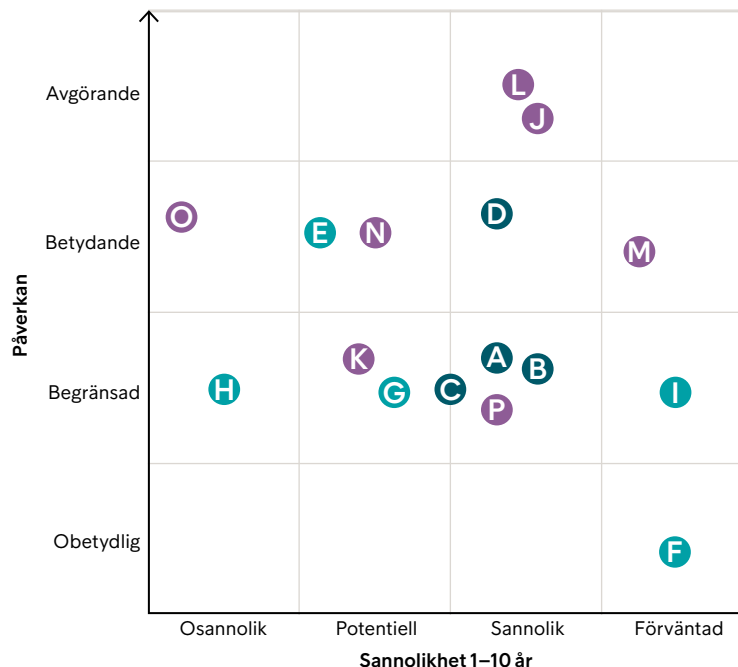
Riskerna kan delas upp i tre övergripande riskkategorier; strategiska, finansiella och operationella.

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

Strategiska risker

Risk	Beskrivning	Hantering
A Makroekonomisk risk	Kredithanteringsbranschen påverkas till viss del negativt av en svagare ekonomi. Intrums bedömning är dock att den historiskt har påverkats mindre av konjunktursvängningar jämfört med andra branscher. Även om detta inkluderar perioder av extrem stress, som den stora finanskrisen 2007–2008, är vi noga med att vara vaksamma och inte bli självbelåtna. På en övergripande nivå kan viktiga makroekonomiska indikatorer som inflation, räntor och förändringar i sysselsättning/arbetslöshet påverka, men inte begränsa sig till, Intrums nuvarande resultat och utsikter både 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 indirekt påverka riskaptiten både på utbuds- och efterfrågesidan. Långsiktiga effekter av förändringar i kärninflationen och marknadsräntorna påverkar också både vår tillgångs- och skuldsida.	Denna risk motverkas av att vi är diversifierade till ett flertall länder och därmed har individuella länders risk en begränsad påverkan. En roll som senior ekonom är tillägnad åt att övervaka utvecklingen. Med stöd av lokal expertis övervakas, jämförs och hanteras regelbundna kontroller av lokal utveckling och framtidsutsikter kontinuerligt för att säkerställa korrekt planering och snabba åtgärder. Vi övervakar också makrotrender i varje land genom att följa upp och analysera ett antal makroekonomiska variabler för att säkerställa att vi upprätthåller en relevant inställning för vår bransch. De nuvarande trenderna med räntehöjningar och inflationstendenser möts av en närmare kontroll och en skärpning av investeringsregler och instruktioner för att säkerställa en strängare marknadsdisciplin i tider när de grundläggande ekonomiska faktorerna är under förändring. Samtidigt följer vi också marknaderna för att hitta nya eller annorlunda affärsmöjligheter som förändrade makroekonomiska förhållanden medför.
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 att hantera inkassoärenden, där vi råder över hela processen och därmed kan säkra en effektiv ärendehantering, är en konkurrensfördel. Genom en stor europeisk databas har vi också god möjlighet att säkerställa en riskbaserad prissättning och fatta väl underbyggda investeringsbeslut.

Risikfaktorer¹



Strategiska risker
A Makroekonomisk risk
B Konkurrensrisk och prispress
C Förtroenderisk
D Transformationsrisk

Finansiella risker
E Likviditetsrisk
F Valuta- och ränterisk
G Skatterisk
H Kreditrisk
I Portföljinvesteringsrisk

Operationella risker
J Dataskyddsrisk
K Politisk och regulatorisk risk
L Cybersäkerhetsrisk
M Medarbetarrisk
N Korruptionsrisk
O Förtroenderisk
P Klimatrisk

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

Risk	Beskrivning	Hantering
C Förförsvrisk	Möjligheterna att framgångsrikt genomföra företagsförvärv är beroende av Intrums förmåga att identifiera och värdera förförsvrisker, att kartlägga och hantera risker i de förvärvade verksamheterna och att på ett effektivt sätt integrera dessa i Intrums befintliga verksamhet. Ett potentiellt förvärv kan vara beroende av godkännande från myndighet eller annan tredje part.	Inför ett förvärv genomförs alltid en detaljerad genomgång av objektet som ska förvärfas, så kallad due diligence, vanligen i samarbete med externa rådgivare, i syfte att identifiera risker och att få underlag för att värdera förvärvsobjektet. Vidare har koncernen en väldokumenterad och standardiserad process för hur förvärv ska genomföras, implementeras och följas upp. 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.
D Transformationsrisk	Intrum genomgår för närvarande en transformation, där vi uppgraderar IT-system och utvecklar nya, effektivare arbetssätt, samt integrerar transformativa förvärv. Syftet är att erbjuda ett starkare värdeerbjudande till kunder såväl som klienter, samt expandera längs vår värdekedja. Det är viktigt att vi genomför en robust transformation för att bevara och stärka vår starka marknadsposition.	Vi jobbar enligt en standardiserad projektmetodologi där varje projekt har ett definierat business case, en utrollningsplan, och dedikerade resurser. Varje projekt följs upp på milstolpar, nyckeltal, värderrealisering, samt implementationskostnader. Uppföljningen av projekt samt resursallokering hålls samman av ett projektleddningskontor (PMO). PMO samt projekt gör kontinuerlig riskrapportering till Företagets Global Risk funktion.

Finansiella risker

Risk	Beskrivning	Hantering
E Likviditetsrisk	Intrum är beroende av tillgång till lånekrediter, både från banker och kapitalmarknaden, för att ha tillgänglig likviditet att möta kontrakterade åtaganden, både finansiella och strategiska.	Intrums policy är att alltid ha likviditet tillgänglig för att täcka våra kontraktuella finansiella flöden och utestående bindande åtaganden, både för företagsförvärv och portföljinvesteringar. För att säkerställa likviditet för att täcka åtaganden när de förfaller, upprätthåller Intrum kassareserv och en revolverande kreditfacilitet som kan nyttjas vid behov. Per den 31 december 2023 hade Intrum en tillgänglig likviditet på 9,1 miljarder kronor. Intrum har en kallad löptidsprofil med en genomsnittlig livslängd på cirka 2,3 år. Dessutom har 65 procent av Intrums skulder fast ränta.
P 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 redovisas investeringar, intäkter och flertalet rörelsekostnader i den lokala valutan, varför valutafluktuationer har en relativt sett mindre effekt på rörelseresultatet i respektive land. Intäkter och kostnader matchas på ett naturligt sätt, vilket begränsar transaktionsexponeringen. Omräkningsexponeringen för koncernen begränsas genom lån och valutaterminer i utländsk valuta. Intrum strävar efter att matcha räntebindningstiden på skulden med koncernens kassaflöde från köpta portföljer.
G Skatterisk	Vi är som ett multinationellt företag föremål för beskattning i flera utländska jurisdiktioner. Företagets verksamhet, inklusive genomförandet av transaktioner mellan enheter inom koncernen, bedrivs i enlighet med vår tolkning och förståelse av gällande skattelagstiftning, skatteavtal och andra bestämmelser, rättspraxis och krav från skattemyndigheter. Det finns dock en risk att vår tolkning och tillämpning av skatteregler, avtal och andra föreskrifter och krav inte har varit eller kommer att fortsätta vara helt korrekta i alla avseenden. Det finns också en risk att skattemyndigheterna i de berörda länderna kommer att fatta beslut som avviker från vår tolkning. Risken är särskilt stor när det gäller internprissättning och mervärdesskatt (moms), eftersom ett systematiskt fel skulle kunna orsaka en snabb uppbyggnad av stora belopp. Ändringar i skattelagstiftningen eller praxis inom beskattningsområdet skulle kunna resultera i finansiella förluster eller ökade kostnader för företaget.	Som beskrivet i Intrums offentliga skattepolicy har vi en skyldighet att säkerställa en effektiv hantering av företagets skattesituation. Det långsiktiga målet är att effektivt hantera Intrums skattekostnad, liksom andra affärskostnader, och att säkerställa att strategiska affärsplaner uppnås. Vår riskapptit för skatter är i linje med bolagets övergripande riskapptit och strävar efter att balansera risktagande och värdeskapande. Intrum ska följa sin skyldighet att betala korrekt skatt som lagligen är förfallen i varje territorium i enlighet med regler som fastställs av relevanta myndigheter i varje jurisdiktion. Intrum strävar inte efter att avsiktligt eller medvetet bryta mot regelverk och strävar efter full efterlevnad av gällande lagar och föreskrifter. Vidare syftar Intrum till att vara i linje med branschnormer i förhållande till bästa praxis och övergripande skatteriskhantering. Intrum ska inte delta i aggressiva eller artificiella transaktioner där det enda syftet är att generera en skattefördel. Dessutom underlättar eller hjälper Intrum inte kunder att delta i aggressiv eller artificiell skatteplanering.
H Kreditrisk	Det kan finnas en bristande förmåga hos Intrums motparter att fullgöra sina åtaganden gentemot bolaget. Finansiella tillgångar som eventuellt kan utsätta koncernen för kreditrisker består av likvida medel, kundfordringar, portföljinvesteringar, utlägg för uppdragsgivares räkning, derivatkontrakt och garantier.	Likvida medel: Placeras hos etablerade banker där risken för förluster bedöms som liten. Kundfordringar: Huvuddelen utgörs av tidigare kända kunder med god kreditvärdighet. Fordringarna är spridda såväl geografiskt som branschmässigt. Portföljinvesteringar: Se nedan, samt Not 28 sidan 95-96.

Risk	Beskrivning	Hantering
I Portföljinvesteringsrisk	Intrum förvärvar portföljer med främst förfallna konsumentfordringar och arbetar för att inkassera dessa. Till skillnad från den vanliga inkassoverksamheten, där vi arbetar på för uppdragsgivares räkning mot ersättning i form av provisioner och avgifter, övertas här alla rättigheter och risker i fordringarna. Risken i denna verksamhet är att Intrum vid förvärvstillfället överskattar möjligheterna att inkassera beloppen eller underskattar kostnaderna för inkasseringen. Den maximala teoretiska risken är att hela det redovisade anspråket skulle bli värdelöst 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 vi finansierar och med vilka medinvesterar 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. Portföljens investeringar övervakas kontinuerligt och omvärderas regelbundet för att säkerställa att det som presenteras i balansräkningen är en korrekt återspeglning av verkligheten. Se även Not 28 sidan 95-96. Intrum måste ibland avstå från att göra affärer med motparter som bedöms vara olämpliga. Dessutom arbetar investeringsbeslutsprocessen i allmänhet, inklusive processerna för fastställande av budget och investeringsmål, för att hålla innehaven diversifierade och med en begränsningsplan för att motverka i fall avvikelser skulle skapa eller öka koncentrationsriskerna. Med hänsyn till sakernas natur och världens tillstånd hanteras koncentrationsrisker på ett holistiskt sätt och på flera olika nivåer i den meningen att t.ex. begränsningar i förmågan och möjligheten att diversifiera på en mindre marknad kan mildras av en strängare strategi och högre krav på större och mer aktiva marknader.

Operationella 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
J Dataskyddrisk	Inom vår verksamhet är vi beroende av en stor mängd information som bl a innehåller personuppgifter.	Intrum prioriterar sekretess och korrekt behörighetsåtkomst till information. Utgångspunkten är att vi enligt gällande regelverk endast behandlar personuppgifter som är nödvändiga och som vi har rättslig grund för. Alla operativa koncernbolag har utsett ett dataskyddsbud som säkerställer och regelbundet följer upp att vi efterlever GDPR. Ytterligare vägledning finns också att finna i Intrums integritets- och dataskyddsinstruktioner.
K Politisk och regulatorisk risk	Politisk utveckling på nationell och internationell nivå kan få påverkan på Intrums verksamhet. Myndigheter kan genom nya regelverk, politiska beslut eller myndighetsutövning påverka verksamheten i såväl positiv som negativ riktning.	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. Nuvarande implementering av NPL Direktivet inom EU kommer innebära att större andel av våra enheter kommer att stå under finansiell tillsyn. Vi bedömer att Intrum står sig väl i förhållande till de framtida EU kraven, men det kan inte uteslutas att Nationell lagstiftning kan komma att införa oförutsedda krav vid implementeringen.
L Cybersäkerhetsrisk	Vi är beroende av tillgängliga och välfungerande IT-system. Avbrott och fel i affärskritiska system kan utgöra risker för vår verksamhet och vårt anseende. Trots vidtagna åtgärder kvarstår finns det även risk för illegala intrång i våra system, vilka kan ge obehörig åtkomst till information eller leda till förlust av data på grund av skadlig programvara. Intrums inkassering av betalningar medför även en risk för illegalt utnyttjande av bolagets varumärke (nätfiske).	Vår strategi för att mildra dessa risker innebär en mångfacetterad approach som integrerar avancerad teknologi, branschens bästa metoder och en kultur av säkerhetsmedvetenhet genom hela organisationen. Genom att proaktivt adressera dessa utmaningar strävar vi efter att skydda våra system, skydda våra kunders data och upprätthålla det förtroende och den tillit som är avgörande för vår framgång inom finanstjänstsektorn.
M 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 bland våra medarbetare. Beroende av nyckelpersoner utgör också en risk för verksamhetens kontinuitet.	Vi fäster stor vikt vid tydliga värderingar, ett gott ledarskap och kontinuerlig kompetensutveckling. Med vår marknadsledande position kan vi erbjuda goda internationella utvecklingsmöjligheter. Vi mäter och följer upp medarbetarnas välmående och motivation regelbundet. Vi genomför regelbundna utvecklingssamtal bland våra medarbetare vilket bidrar till god kompetensförsörjning. Arbetet för minskat beroende av nyckelpersoner pågår bland annat genom successionsplanering, inom vårt kontinuitetsarbete och genom automatisering av arbetssätt. Vi strävar efter att erbjuda ett konkurrenskraftigt ersättnings- och förmånpaket.

Risk	Beskrivning	Hantering
N 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 utbildningar. Vår funktion för regelefterlevnad arbetar för att regelbundet identifiera, utvärdera och hantera risker på området, samt för att utbilda vår organisation. Funktionen har också inrättat ett gåvo- och representationsregister. Alla medarbetare uppmanas rapportera misstänkta fall av korruption eller illegal verksamhet i Intrums visuellblåsarkanal som finns tillgänglig på lokalt språk och kan nå dygnet runt. Det finns också möjlighet att rapportera anonymt. Intrum har inrättat ramverk, verktyg och processer för att motverka risker för penningtvätt. Dessa kräver bland annat att vi regelbundet samlar in information om våra uppdragsgivare och deras ägarförhållanden. Risken för penningtvätt bedöms dock vara låg inom inkassoverksamhet, främst pga att nästan samtliga betalningstransaktioner sker via bank- och betalningssystem som står under strikt tillsyn.
Ö 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 central roll inom verksamheten och beskriver synen på Intrums roll i samhället, våra grundläggande värderingar, relationen till våra intressenter och hållbarhetsfrågor. Vår uppförandekod gäller alla anställda och andra som representerar bolaget, inklusive leverantörer och samarbetspartner. Vårt digitala utbildningsprogram om vår uppförandekod är obligatoriskt för alla Intrum-anställda. Rapportering av misstanke om oegentligheter sker genom interna rapporteringskanaler eller genom visuellblåsarfunktionen. Den dagliga verksamheten, Compliancefunktionen samt myndigheter följer regelbundet upp vår inkasseringsverksamhet på våra lokala marknader för att säkerställa god inkassosedd.
Q 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 de kommande åren. För oss som företag är det viktigt att ha den här aspekten högt upp på agendan. Vi strävar efter att kontinuerligt utveckla vårt arbete och tillkännagav vårt stöd för Task Force on Climate Related Financial Disclosures (TCFD) i november 2021 – ett viktigt steg för att identifiera och hantera klimatförändringens ekonomiska konsekvenser för Intrum.

Styrning

Styrelseordföranden har det primära ansvaret för styrelsen som är det högsta beslutsfattande organet för hållbarhetsstyrning och därmed även klimatrelaterade frågor. Detta omfattar godkännande av strategiska riktlinjer för hållbarhetsarbetet i stort, uppföljning av strategi och löpande översyn av hållbarhetsrelaterade frågor.

Strategi

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

Riskhantering

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

Som kreditthanteringsföretag 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 även identifierat för marknads- och ryktesrisker samt risk i relation till nya regelverk såsom koldioxidprissättning vilka kan kräva resurser för efterlevnad. Dessa risker kan komma att påverka vår attraktivitet som investeringsobjekt, affärspartner och arbetsgivare.

Vi övervakar och utvärderar kontinuerligt utvecklingen av dessa risker och vidtar nödvändiga åtgärder.

Nyckeltal och Mål

Vi har som mål att minska våra växthusgasutsläpp med minst 20 procent till 2030 från nivåerna 2019. Detta inkluderar utsläpp från fordon (scope 1), energianvändning (scope 2) och tjänstesor (scope 3). För att uppnå detta fokuserar vi på att öka användningen av förnybar energi och förbättra energieffektiviteten i våra kontor. Vi arbetar även med att fastställa en ny baslinje som täcker alla relevanta kategorier av våra utsläpp för att därefter linjera vårt reduktionsmål med klimatmålen i Parisavtalet. Mer information om våra utsläpp finns på sida 122-123.

Finansiella rapporter

Innehåll

Koncernen		Not 16 Förvaltningstillgångar och skulder	88
Resultaträkning	64	Not 17 Likvida medel	88
Rapport över övrigt totalresultat	64	Not 18 Förmånsbestämd pensionsförpliktelse, netto	88
Rapport över finansiell ställning	65	Not 19 Upplåning	89
Kassaflödesanalys	66	Not 20 Övriga finansiella skulder	90
Rapport över förändringar i eget kapital	67	Not 21 Övriga avsättningar	90
		Not 22 Leasingskuld	90
Moderbolaget		Not 23 Leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	90
Resultaträkning	68	Not 24 Aktiekapital och reserver	90
Balansräkning	68	Not 25 Innehav utan bestämmande inflytande	91
Kassaflödesanalys	68	Not 26 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser	91
Rapport över förändringar i eget kapital	69	Not 27 Segmentsanalys	92
		Not 28 Hantering av finansiell risk	94
Not 1 Grunden för upprättandet	70	Not 29 Närstående	96
Not 2 Redovisningsprinciper	70	Not 30 Händelser efter balansdagen	96
Not 3 Kritiska uppskattningar och bedömningar	77	Not 31 Medelantal anställda	97
Not 4 Intäkter	77	Not 32 Aktiebaserade ersättningar	97
Not 5 Kostnader	78	Not 33 Anställningsvillkor för ledande befattningshavare	98
Not 6 Finansiella kostnader, netto	79	Not 34 Koncernföretag	100
Not 7 Skatt	80		
Not 8 Immateriella tillgångar	81		
Not 9 Portföljinvesteringar	83	Förslag till disposition av resultatet	104
Not 10 Joint ventures	83	Revisionsberättelse	105
Not 11 Materiella anläggningstillgångar	85	Finansiella mått	108
Not 12 Övriga finansiella tillgångar	86	Avstämning av resultat	108
Not 13 Förvärv	86	Avstämning av nyckeltal	109
Not 14 Avvecklade verksamheter	87	Avstämning av nettoskuld	109
Not 15 Kundfordringar och övriga rörelsefordringar	87	Definitioner	110

Koncernresultaträkning

MSEK	Noter	31 dec 2023	31 dec 2022
Kredithanteringsintäkter	4	10 294	8 978
Ränteintäkter	4	8 247	7 979
Övriga intäkter	4	1 313	2 174
Intäkter		19 853	19 131
Direkta kostnader	5	-9 663	-9 023
Bruttoresultat		10 191	10 108
Kreditvinster/(kreditförluster) på portföljinvesteringar, netto	9	25	112
Andelar i joint ventures	10	74	-5 223
Rörelseintäkter		10 289	4 997
Indirekta kostnader	5	-5 935	-4 935
Rörelseresultat/EBIT		4 353	62
Finansiella kostnader, netto	6	-3 515	-3 394
Nettoresultat före skatt		839	-3 332
Skattekostnad	7	-555	-1 129
Nettoresultat från kvarvarande verksamheter		284	-4 461
Nettoresultat från avvecklade verksamheter	14	-227	82
SUMMA ÅRETS NETTORESULTAT		56	-4 379
Hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		-188	-4 473
Innehav utan bestämmande inflytande		244	94
SUMMA ÅRETS NETTORESULTAT		56	-4 379
Genomsnittligt antal aktier (tusental):			
Före utspädning	24	120 537	120 637
Efter utspädning	24	120 537	120 637
Nettoresultat per aktie, SEK:			
Före utspädning		-1,56	-37,07
Efter utspädning		-1,56	-37,07
Resultat per aktie från avvecklade verksamheter, SEK:			
Före utspädning		-1,88	0,68
Efter utspädning		-1,88	0,68

Rapport över övrigt totalresultat – koncernen

MSEK	Noter	31 dec 2023	31 dec 2022
Nettoresultat från kvarvarande verksamheter		284	-4 461
Omräkningsdifferenser i utländsk valuta, netto		-247	3 868
Säkringsresultat från nettoinvesteringar		261	-1 017
Poster som senare omklassificeras till resultaträkningen		14	-2 851
Skillnader i värdering av pensionsförpliktelser, netto		-12	126
Poster som inte senare omklassificeras till resultaträkningen		-12	126
Totalresultat från kvarvarande verksamheter		286	-1 480
Totalresultat från avvecklade verksamheter	14	-227	78
ÅRETS TOTALRESULTAT		59	-1 402
Därav hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		-182	-1 737
Innehav utan bestämmande inflytande		240	335
SUMMA ÅRETS TOTALRESULTAT		59	-1 402
Genomsnittligt antal aktier (tusental)			
Före utspädning	24	120 537	120 637
Efter utspädning	24	120 537	120 637
Summa totalresultat per aktie			
Före utspädning		-1,51	-14,43
Efter utspädning		-1,51	-14,43
Totalresultat per aktie för avvecklade verksamheter			
Före utspädning		-1,88	0,65
Efter utspädning		-1,88	0,65

Koncernens rapport över finansiell ställning

MSEK	Noter	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2021
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	8	39 829	39 053	37 811
Portföljinvesteringar	9	35 294	35 645	31 478
Investeringar i joint ventures	10	823	1 174	6 438
Anläggningstillgångar	11	280	241	218
Nyttjanderätter	11	584	659	756
Uppskjutna skattefordringar	7	2 197	1 891	1 748
Övriga finansiella tillgångar	12	175	53	90
Summa anläggningstillgångar		79 183	78 716	78 539
Omsättningstillgångar				
Tillgångar som innehas för försäljning	14	496	-	-
Lager av fastigheter		329	302	315
Skattefordringar	7	686	300	170
Kundfordringar och övriga rörelsefordringar	15	4 316	4 536	4 158
Derivatinstrument	28	324	253	107
Förvaltningstillgångar	16	1 106	1 130	1 063
Likvida medel	17	3 769	3 474	4 553
Summa omsättningstillgångar		11 025	9 994	10 366
SUMMA TILLGÅNGAR		90 208	88 710	88 905

MSEK	Noter	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2021
SKULDER OCH EGET KAPITAL				
Långfristiga skulder				
Nettoförpliktelse förmånsbestämda pensioner	18	142	141	329
Upptagna lån	19	51 899	50 709	47 754
Övriga finansiella skulder	20	641	406	42
Avsättningar	21	107	31	478
Uppskjutna skatteskulder	7	1 411	1 279	1 103
Leasingskuld	22	436	482	582
Summa långfristiga skulder		54 635	53 047	50 288
Kortfristiga skulder				
Skulder som innehas för försäljning	14	100	-	-
Upptagna lån	19	7 953	5 810	4 748
Skatt att betala	7	572	665	1 198
Leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	23	6 040	6 485	6 514
Derivatinstrument	28	303	138	173
Förvaltningsskulder	16	1 106	1 130	1 063
Avsättningar	21	376	8	10
Leasingskuld	22	193	230	223
Summa kortfristiga skulder		16 644	14 464	13 930
Eget kapital				
Aktiekapital	24	3	3	3
Reserver	24	18 428	18 809	20 770
Balanserade vinstmedel	24	-1 679	-272	925
Summa eget kapital		16 753	18 540	21 698
Innehav utan bestämmande inflytande	25	2 176	2 659	2 989
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		90 208	88 710	88 905

Koncernens kassaflödesanalys

MSEK	Noter	31 dec 2023	31 dec 2022
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
EBIT från kvarvarande verksamheter		4 353	62
EBIT från avvecklade verksamheter	14	10	92
Rörelseresultat/EBIT		4 363	154
Avskrivningar och nedskrivningar	5	1 545	3 220
Kreditvinster/(kreditförluster) på portföljinvesteringar, netto		-9	-117
Övriga justeringar för ej kassaflödespåverkande poster	10	325	3 988
Vinst vid försäljning av dotterföretag	-	-	-408
Icke-kassaflödespåverkande justeringar		1 861	6 683
Betalningar från intresseföretag och joint ventures	10	412	355
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändringar i rörelsekapitalet		6 636	7 192
Förändringar i rörelsekapitalet		-189	-757
Kassaflöde från löpande verksamhet före skatt		6 448	6 435
Betald inkomstskatt		-1 137	-1 444
Kassaflöde från den löpande verksamheten		5 311	4 991
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Förvärv av portföljinvesteringar	9	-5 114	-7 109
Amortering av portföljinvesteringar	9	5 385	5 320
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	8	-229	-275
Avyttring av immateriella anläggningstillgångar		2	7
Förvärv av anläggningstillgångar	11	-124	-87
Avyttring av anläggningstillgångar		1	4
Investeringar i intresseföretag/dotterföretag	34	-2 347	-279
Avyttring av intresseföretag/dotterföretag		-134	790
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-2 561	-1 629

MSEK	Noter	31 dec 2023	31 dec 2022
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Nettointäkter från upptagna lån		3 349	519
Amortering av leasing		-291	-249
Amortering av andra finansiella skulder		-101	-144
Återköp av egna aktier		-355	-72
Erhållna finansiella intäkter		69	25
Betalda finansiella kostnader		-2 994	-3 278
Inbetalningar från reglering av säkringsderivat		1 168	654
Betalningar för avveckling av säkringsderivat		-776	-306
Nettobetalningar vid avveckling av övriga derivat		-321	-7
Utdelning till moderbolagets aktieägare		-1 627	-1 632
Utdelning till ägare utan bestämmande inflytande		-380	-392
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-2 261	-4 884
Summa förändringar i kassaflöden under året		488	-1 522
Ingående balans likvida medel per den 1 januari	17	3 474	4 553
Valutakursdifferenser		4	443
Likvida medel från avvecklade verksamheter		-197	-
Utgående balans likvida medel per den 31 december	16	3 769	3 474

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Noter	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital och	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Per den 1 januari 2023		3	17 442	5 963	-4 868	18 539	2 661	21 200
Årets totalresultat								
Summa årets nettoresultat		-	-	-	-188	-188	244	56
Övrigt totalresultat för året								
Valutakursdifferenser		-	-	-246	-	-246	-1	-247
Säkringsdifferenser på nettoinvesteringar		-	-	281	-	281	-	281
Omvärderingsdifferenser på förmånsbestämda pensioner	18	-	-	-	-9	-9	-3	-12
Inkomstskatt på övrigt totalresultat		-	-	-20	-	-20	-	-20
Summa årets totalresultat		-	-	15	-197	-182	240	59
Aktieutdelning	24	-	-	-	-1 627	-1 627	-380	-2 007
Återköp av egna aktier	24	-	-	-	-	-	-	-
Aktierelaterade ersättningar till anställda	32	-	-	-	21	21	-	-21
Ej kassaflödespåverkande poster återköp av egna aktier	25	-	-	-	-	-	-343	-343
Per den 31 december 2023		3	17 442	5 977	-6 671	16 751	2 178	18 929
Per den 1 januari 2022		3	17 442	3 328	925	21 698	2 989	24 687
Årets totalresultat								
Summa årets nettoresultat		-	-	-	-4 473	-4 473	94	-4 379
Övrigt totalresultat för året								
Valutakursdifferenser		-	-	3 628	-	3 628	241	3 868
Säkringsdifferenser på nettoinvesteringar		-	-	-1 311	-	-1 311	-	-1 311
Omvärderingsdifferenser på förmånsbestämda pensioner	18	-	-	-	125	125	1	126
Inkomstskatt på övrigt totalresultat		-	-	294	-	294	-	294
Summa övrigt totalresultat för perioden		-	-	2 611	-4 348	-1 737	336	-1 402
Aktieutdelning	24	-	-	-	-1 632	-1 632	-392	-2 024
Återköp av egna aktier	24	-	-	-	-72	-72	-	-72
Aktierelaterade ersättningar till anställda	32	-	-	24	-	24	-	24
Skatter hänförliga till aktiebaserade ersättningar		-	-	-	-14	-14	-	-14
Förvärv av minoritetsintressen	24	-	-	-	272	272	-272	-
Per den 31 december 2022		3	17 442	5 963	-4 868	18 539	2 661	21 200

Moderbolaget

Resultaträkning				
MSEK	Noter	2023	2022	
Övriga intäkter	4	1 617	891	
Intäkt		1 617	891	
Direkta kostnader	5	-286	-206	
Bruttoresultat		1 331	685	
Rörelseintäkter		1 331	685	
Indirekta kostnader	5	-2 114	-1 615	
Rörelseresultat/EBIT		-783	-930	
Finansiella kostnader, netto	6	738	-1 356	
Resultat före skatt		-45	-2 287	
Skatt	7	24	276	
Periodens nettoresultat		-21	2 010	

Balansräkning

MSEK	Noter	31 dec 2023	31 dec 2022	
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		527	547	
Materiella anläggningstillgångar	11	4	6	
Andelar i koncernföretag	34	39 152	35 001	
Uppskjuten skattefordring		320	288	
Fordringar hos koncernföretag		43 335	45 648	
Summa anläggningstillgångar		83 338	81 490	
Omsättningstillgångar				
Fordringar hos koncernföretag		924	941	
Övriga fordringar	15	23	59	
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	180	184	
Derivatinstrument	28	324	253	
Likvida medel	17	762	545	
Summa omsättningstillgångar		2 214	1 982	
SUMMA TILLGÅNGAR		85 552	83 472	
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Aktiekapital	24	3	3	
Reservfond	24	1 354	827	
Summa bundna reserver		1 357	830	
Överkurs		17 442	17 442	
Balanserade vinstmedel		-13 111	-8 968	
Årets resultat		-21	-2 010	
Summa fritt eget kapital		4 310	6 464	
Summa eget kapital		5 667	7 294	
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	19	14 886	8 431	
Obligationer	19	37 014	42 279	
Skulder till koncernföretag		17 703	17 529	
Summa långfristiga skulder		69 604	68 238	
Kortfristiga skulder				
Obligationslån (kortfristiga)	19	7 259	4 679	
Företagscertificat (kortfristiga)	19	694	1 130	
Leverantörsskulder	23	27	11	
Skulder till koncernföretag		847	1 219	
Övriga kortfristiga skulder	23	5	4	
Upplupna skulder	23	1 148	759	
Derivatinstrument	23	303	138	
Summa kortfristiga skulder		10 282	7 940	
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		85 552	83 472	

Kassaflödesanalys

MSEK	Noter	31 dec 2023	31 dec 2022	
Kassaflöde från kvarvarande verksamhet				
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat (EBIT)		-783	-930	
Ej kassaflödespåverkande poster:				
Avskrivningar och nedskrivningar		149	143	
Övriga justeringar för ej kassaflödespåverkande poster		21	27	
Erhållen ränta		3 590	1 755	
Erlagd ränta		-3 878	-2 515	
Erlagda övriga finansiella kostnader		-112	4	
Betald inkomstskatt		-297	-11	
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet		-1 310	-1 528	
Andra förändringar i rörelsekapitalet				
		186	-3 417	
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet		-1 124	-4 945	
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	8	-124	-182	
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	11	-1	0	
Förvärv av dotterföretag och intresseföretag		-4 254	-162	
Aktieutdelning från dotterbolag		1 333	241	
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-3 046	-104	
Finansieringsverksamheten				
Upptagna lån och amortering av lån	19	3 506	2 376	
Nettoutlåning till dotterföretag		2 508	4 320	
Återköp av aktier		-	-73	
Aktieutdelning till moderbolagets aktieägare		-1 627	-1 632	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		4 387	4 992	
Summa förändring av likvida medel		217	-58	
Likvida medel vid periodens början				
		545	602	
Kursdifferenser i likvida medel				
		-	-	
Likvida medel vid periodens slut	17	762	544	
Därav likvida medel i avvecklade verksamheter		-	-	
Moderbolaget totalt				
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-1 124	-4 945	
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-3 046	-104	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		4 387	4 992	

Rapport över förändringar i eget kapital

Not 24

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	Totalt eget kapital
Per den 1 januari 2023	3	17 442	827	-8 968	-2 010	7 293
Årets totalresultat	-					
Summa årets nettoresultat	-	-	-	-	-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
Återköp av egna aktier	-	-	-	-	-	-
Aktierelaterade ersättningar till anställda	-	-	-	21	-	21
Ej kassaflödespåverkande poster återköp av egna aktier	-	-	-	-	-	-
Per den 31 december 2023	3	17 442	1 354	-13 111	-21	5 667
Per den 1 januari 2022	3	17 442	783	-7 446	216	10 998
Årets totalresultat						
Summa årets nettoresultat	-	-	-	-	-2 010	-2 010
Summa årets totalresultat	-	-	-	-	-2 010	-2 010
Disposition av föregående års resultat	-	-	-	216	-216	-
Utvecklingsfond	-	-	44	-44	-	-
Transaktioner med koncernens ägare 2022						
Aktieutdelning	-	-	-	-1 632	-	1 632
Återköp av egna aktier	-	-	-	-72	-	-72
Aktierelaterade ersättningar till anställda	-	-	-	24	-	24
Skatter hänförliga till aktiebaserade ersättningar	-	-	-	-14	-	-14
Förvärv av minoritetsintressen	-	-	-	-	-	-
Per den 31 december 2022	3	17 442	827	-8 968	-2 010	7 294

Noter

Not 1 Grunden för upprättandet

Allmänt:

Intrum AB som fristående aktiebolag ("bolaget" eller "moderbolaget") är registrerat med säte i Stockholm, Sverige. Bolaget är noterat som ett stort bolag på Nasdaq Stockholm, en börs i Sverige.

Bolaget och dess dotterföretag (tillsammans "koncernen") huvudsakliga verksamhet är att tillhandahålla betalningslösningar, kredit- och inkassotjänster till uppdragsgivare samt investeringar i nödlidande lån. Efter avyttringarna 2023 är koncernen verksam på den europeiska marknaden.

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

Redovisningsramverk:

Koncernredovisningen har utarbetats i enlighet med:

- den svenska årsredovisningslagen – Årsredovisningslag (1995:1554);
- IFRS så som de har antagits av Europeiska Unionen (EU), inklusive tolkningar som utfärdats av IFRS Interpretation Committee ("IFRIC"), och
- RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner från Rådet för finansiell rapportering ("SFRB").

Bolagets finansiella rapporter upprättas enligt samma redovisningsramverk som koncernredovisningen. Dessutom följer bolagets finansiella rapporter RFR 2 Redovisning för juridiska personer från Rådet för finansiell rapportering. RFR 2 kräver att den 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 koncernens totalresultat ("SOCl"), rapport över finansiell ställning ("SFP"), rapport över kassaflöden ("SCF"), rapport över förändringar i eget kapital ("SCE") och tillhörande noter ("noter") till de primära rapporterna.

Resultaträkningen utarbetas enligt metoden för "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 har utarbetats på grundval av ett antagande om fortsatt drift. Koncernledningen har bedömt koncernens potentiella framtida kassagenerering, dess likviditet, befintliga finansieringsmedel och andra åtgärder som kan vidtas för att ytterligare förbättra kassahanteringen och har kommit fram till att det inte finns några finansiella eller andra indikatorer som kan ge upphov till betydande tvivel om koncernens förmåga att bedriva verksamhet och uppfylla sina förpliktelser under de kommande tolv månaderna från datumet för godkännande (se Not 35).

Väsentlighet:

Koncernens och moderbolagets finansiella rapporter har upprättats baserat på följande väsentlighetsgränser:

- Transaktion(er) som påverkar det finansiella resultatet, särskilt i SOI och SCF, bedöms som väsentlig(a) om sådan(a) transaktion(er) överstiger 2 % av de "Intäkter" som rapporterats under den aktuella rapporteringsperioden.
- Transaktion(er) som påverkar den finansiella ställningen, som särskilt rapporterats i SOI och SCF, bedöms som väsentlig(a) om sådan(a) transaktion(er) överstiger 1 % av "Summa tillgångar" som rapporterats under den aktuella rapporteringsperioden.
- Utöver ovanstående kvantitativa gränsvärde anses transaktion(er) eller händelse(r) också vara väsentlig(a) om utelämnandet av denna/dessa transaktion(er) eller händelse(r) skulle kunna påverka användarna av de finansiella rapporterna negativt. Särskilt om denna/dessa transaktion(er) eller händelse(r) påverkar våra viktigaste prestationsmål för skuldsättningsgrad och kassa som inte omfattas av god redovisningssed. Om en transaktion eller händelse bedöms som väsentlig enbart baserat på den kvalitativa bedömningen, ska åtminstone en not ingå i de finansiella rapporterna för att förklara transaktionen/transaktionerna eller händelsen/händelserna.

Not 2 Redovisningsprinciper

Standarder, tolkningar, regler och andra ändringar som antagits under 2023:

Ändringar i IAS 1 och IFRS Practice Statement (februari 2021)

IASB utfärdade en ändring som kräver att endast väsentliga redovisningsprinciper ska anges i de finansiella rapporterna. Tidigare krävde IAS 1 att alla väsentliga redovisningsprinciper skulle anges i de finansiella rapporterna. Ändringen ger också vägledning för tillämpningen av väsentlighetsbedömningen. Vid tillämpning av denna ändring kommer redovisningsprinciper endast att anges om de underliggande transaktionerna bedöms som väsentliga och vice versa. Koncernen kommer att utvärdera sina redovisningsprinciper under 2022 och revidera upplysningarna om "redovisningsprinciper" för att efterleva detta tillägg.

Ändringen trädde i kraft den 1 januari 2023. I enlighet med denna vägledning inkluderar koncernen endast redovisningsprinciper som är väsentliga för de finansiella rapporterna.

Ändringar i IAS 8 (februari 2021)

IASB utfärdade en ändring för att förklara termen "uppskattning och bedömningar" och även vägledning för att skilja dem från ett "fel". Ändringar av uppskattning och bedömningar tillämpas framåtriktat.

Ändringen trädde i kraft den 1 januari 2023. Koncernens nuvarande tillämpning är i linje med denna vägledning (se Not 2.1.5). Därför har denna ändring ingen väsentlig påverkan på de finansiella rapporterna.

Ändringar i IAS 12 (februari 2021)

IASB utfärdade en ändring avseende IFRS 16 Leasingavtal, som klargör att en skattepliktig temporär skillnad inte ska redovisas vid tidpunkten för transaktionen om den inte ger upphov till motsvarande skattepliktiga och avdragsgilla temporära skillnader. Ändringen förväntas minska skillnaderna i praxis och ge bättre information till användarna. Om leasingtransaktioner ger upphov till lika stora skattepliktiga och temporära skillnader redovisas en uppskjuten skattefordran och en uppskjuten skatteskuld vid första redovisningstillfället.

Ändringen trädde i kraft den 1 januari 2023. Leasingskulder (se Not 22) och relaterade skatter (se Not 7) är inte väsentliga för koncernens finansiella rapporter.

Ändringar i IFRS 17 och IFRS 9 (december 2021)

IASB utfärdade en ändring för att ge vägledning till företag som tillämpar IFRS 17 och IFRS 9 för första gången. Ändringen ger vägledning om jämförande information som måste omräknas som en del av förstagångstillämpningen av IFRS 17.

Ändringen trädde i kraft den 1 januari 2023. Koncernen har ingen försäkringsverksamhet och kommer inte att påverkas av IFRS 17. De finansiella garantier som koncernen utfärdat redovisas enligt IFRS 9.

Ändringar i IAS 12 (maj 2023)

I maj 2023 utfärdade IASB "International Tax Reform-Pillar Two Model Rules", som ändrade IAS 12, för att ge vägledning om redovisning av de inhemska minimiskatter på tilläggsbelopp som träder i kraft under 2024.

Ändringarna införde ett tillfälligt undantag från kraven på att redovisa och lämna information om uppskjutna skattefordringar och skulder avseende inkomstskatter i andra pelaren, och kräver att ett företag ska lämna upplysningar om undantaget har tillämpats av företaget. Det tillfälliga undantaget gäller tills IASB antingen tar bort det eller gör det permanent. Koncernen har tillämpat detta undantag på de finansiella rapporterna för 2023.

Koncernen utvärderar effekterna av kraven i andra pelaren. Den kända eller rimligt uppskattade information som hjälper användarna av finansiella rapporter att förstå företagets exponering för inkomstskatter enligt andra pelaren redovisas i Not 7.

Ändringar i de primära rapporterna

Under 2023 slutförde koncernen den tekniska granskningen och har gjort följande ändringar för att följa de tekniska standarderna och förbättra presentationen av sina primära rapporter:

- Tidigare benämndes dessa primära rapporter "resultaträkning", "rapport över totalresultat", "balansräkning", "kassaflödesanalys" och "rapport över förändringar i aktieägarnas eget kapital". Dessa benämns nu "resultaträkning ("SOI")", "rapport över totalresultat" ("SOCI"), "rapport över kassaflöden" ("SCF") respektive "rapport över förändringar i eget kapital" ("SCE").
- Tidigare användes "intäkter" i SOI och noterna för alla poster som hörde från IFRS 15 och IFRS 9. Tekniskt sett används "intäkter" främst för IFRS 15-poster. För teknisk tydlighet används "intäkter" i de finansiella rapporterna.
- Tidigare inkluderade "intäkter" kreditthanteringsintäkter, ränteintäkter och andra vinster och förluster. "Intäkter" inkluderar framöver kreditthanteringsintäkter, ränteintäkter (exklusive intäkter som ingår i operativ cash management), försäljning av fastighetsinnehav, portföljer och leasingintäkter.
- Tidigare redovisades "kostnader" baserat på "funktionell" analys: "Kostnad sålda varor och tjänster", "Försäljnings-, marknadsförings- och administrationskostnader". "Kostnader" kommer framöver att fortsätta presenteras med hjälp av funktionell analys, men kommer helt enkelt att delas upp i två grupper: "Direkta kostnader" och "indirekta kostnader" (se Not 5). Direkta kostnader är alla kostnader som är direkt förknippade med den inkomstgenererande verksamheten. Inga subjektiva fördelningar tillämpas. Om en post mestadels och inkrementellt är förknippad med intäkter, ingår hela posten i direkta kostnader. Alla andra regelbundna eller återkommande kostnader ingår i indirekta kostnader. Poster som är av sådan väsentlighet att de kräver särredovisning, som t.ex. omstruktureringskostnader för koncernen, ingår i "övriga rörelseposter". Noterna till SOI tillhandahåller en uppdelning baserad på analys av kostnadernas art. Följande tabell illustrerar grupperingsskillnaderna i SOI mellan det gamla och det nya presentationsformatet:

Koncernresultaträkning

MSEK	**Tidigare format	*1	*2	Reviderat format
Intäkter	19 878	-25	-	19 853
Direkta kostnader (tidigare "kostnad sålda varor och tjänster")	-12 485	-	2 823	-9 663
Bruttoresultat	7 393	-25	2 823	10 191
Omvärderingsvinster/(förluster) på portföljinvesteringar, netto	-	25	-	25
Andelar i intresseföretag och joint ventures	74	-	-	74
Rörelseintäkter	7 467	-	2 823	10 289
Indirekta kostnader (tidigare "försäljnings-, marknadsförings- och administrationskostnader")	-3 114	-	-2 823	-5 935
Rörelseresultat/EBIT	4 353	-	-	4 353

*1 Kreditvinster/(kreditförluster), netto
*2 Gruppförändringar mellan direkta och indirekta kostnader
** Presenterade siffror avser räkenskapsåret 2022

- Tidigare användes "omvärdering av vinster/förluster" för omvärdering av portföljinvesteringar. Detta utgjorde huvudsakligen skillnader som uppstod vid revidering av kassaflödesberäkningar baserade på kreditjusterad effektiv ränta ("EIR"). Baserat på den tekniska granskningen har detta nu ändrats till "kreditvinster/kreditförluster". Utöver revideringen av bruttokassaflöden kommer detta även att innefatta förändringar i kostnader för inkassering, vilket kan leda till en sänkning av nettointkasseringar. Denna ändring har ingen väsentlig påverkan på de finansiella rapporterna för jämförelseåret och tidigare år.
- Tidigare har inte säkringsaktiviteter redovisats på ett tydligt sätt. Dessa redovisas nu på ett tydligt sätt i SOCI, SCF och SCE.
- Tidigare redovisades "goodwill", "aktiverade kostnader för IT-utveckling och andra immateriella tillgångar" och "relationer med uppdragsgivare" separat i SFP. Dessa poster aggregeras nu och redovisas som "immateriella tillgångar".
- Tidigare redovisades "skulder till kreditinstitut" och "obligationslån" separat i SFP. Dessa poster aggregeras nu och redovisas som "upptagna lån".
- Tidigare redovisades "derivatinstrument" i noterna till de finansiella rapporterna. "Derivatinstrument" redovisas nu på ett tydligt sätt i SFP.
- Tidigare redovisades "kundfordringar", "övriga fordringar" och "förutbetalda kostnader och upplupna intäkter" separat i SFP. Dessa poster aggregeras nu och redovisas som "fordringar och övriga rörelsefordringar" och uppdelningen ingår i noterna till de finansiella rapporterna.
- Tidigare redovisades "leverantörsskulder", "förskott från uppdragsgivare" och "upplupna kostnader och förutbetalda intäkter" separat i SFP. Dessa aggregeras nu och redovisas som "fordringar och övriga rörelsefordringar" och uppdelningen ingår i noterna till de finansiella rapporterna.
- Tidigare ingick "avskrivning av portföljinvesteringar" i det operativa kassaflödet. Tekniskt sett är detta en del av investeringsverksamheten. Följaktligen ingår alla förändringar i portföljinvesteringarnas balanspost i kassaflöden från investeringar med undantag för ränteintäkter.
- Tidigare ingick "fastighetsinnehav" i kassaflöden från investeringar. Eftersom detta är en del av rörelsecykeln ingår det nu som en del av förändringar i rörelsekapital i operativt kassaflöde i SCF.

Ändringar i noterna

- Tidigare redovisades "portföljinvesteringar", "kreditmarknadstjänster" och "strategiska marknader" som segment. Baserat på den nya strategin och den tekniska översynen har koncernen nu två affärssegment: "Kreditthantering" och "portföljinvesteringar". Dessa rörelsesegment är vidare uppdelade i följande geografiska segment: "Norra Europa", "Mellanuropa", "Sydeuropa" och "Taktiska marknader".
- Tidigare redovisades "kreditthanteringstjänster" och "strategiska marknader" som kassagenererande enheter (CGU). Baserat på förändringen i strategin och den tekniska översynen redovisar koncernen nu CGU på marknadsnivå:
 - Norra Europa (fyra marknader): "Norge", "Sverige", "Danmark" och "Finland"
 - Mellanuropa (fem marknader): "Österrike och Tyskland", "Belgien och Nederländerna", "Schweiz", "Frankrike" och "Storbritannien och Irland"
 - Sydeuropa (fyra marknader): "Portugal", "Spanien", "Italien" och "Grekland"
 - Taktiska marknader (fyra marknader): "Tjeckien", "Slovakien", "Ungern" och "Polen"
- Tidigare tillämpades vägd genomsnittlig kapitalkostnad ("WACC") på den aggregerade CGU-nivån för "kreditmarknadstjänster" och "strategiska marknader". Eftersom de kassagenererande enheterna har ändrats, uppskattas WACC i enlighet med detta på marknadsnivå.
- Tidigare var prognosperioden för nedskrivningsprövning av goodwill åtta år. Baserat på den tekniska granskningen har koncernen beslutat att minska prognosperioden till fem år.

Redovisningsfel:

Upplysningar om goodwill

I koncernens SFP 2022 redovisades balansen för goodwill till 35 143 MSEK, medan noten redovisade balansen till 38 777 MSEK. Balansen och den kompletterande kvantitativa analysen (inklusive känslighetsanalysen) som redovisades i noten var felaktig. Eftersom detta var ett väsentligt upplysningsfel har det angivits i årsredovisningen för 2023 (se Not 9). Detta fel hade ingen påverkan på de primära finansiella rapporterna. Goodwill-noten i årsredovisningen för 2022 resulterade i att det visades ett litet utrymme för nedskrivning, medan det faktiska utrymmet var större.

Joint ventures

Koncernens not för joint ventures 2022 utelämnade en upplysning om Ithaca Investments DAC:s relation med Penelope Spv Srl. Dessutom utelämnade de sammanfattade finansiella rapporterna att eliminera koncerninterna transaktioner. Eftersom detta var ett väsentligt upplysningsfel har det angivits i årsredovisningen för 2023 (se Not 11). Dessutom har noten uppdaterats med ytterligare kvantitativ och kvalitativ information för att ge klarhet kring inflytande (rösträtt), ekonomiska rättigheter (rätt till kassaflöden) och ägande (juridisk struktur). Uppdateringarna ger också mer transparens för att förstå kopplingen mellan redovisade och kassamässiga intäkter – en viktig justering som gjorts av vår skuldsättningsgrad.

Upplysningar om segment

Koncernens not om segment för 2022 utelämnade materiella och immateriella tillgångar för vissa länder som låg över väsentlighetsgränsen. Denna upplysning om segment har angivits i årsredovisningen för 2023 (se Not 31).

Standarder, tolkningar, regler och andra ändringar som antagits och träder i kraft under 2024:

Ändring i IAS 1 och IFRS Practice Statement: (januari 2020, juli 2020 och oktober 2022)

I oktober 2022 klargjorde IASB klassificeringen av skulder som "kortfristiga" och "långfristiga". Vägledningen förtydligar att en skuld ska klassificeras som "långfristig" om ett företag kan skjuta upp regleringen av skulden i tolv månader från balansdagen. Där anges att uppfyllande av åtaganden och eventuella omförhandlingar före balansdagen som gör det möjligt att skjuta upp regleringen i tolv månader bör resultera i en klassificering som "långfristig".

Uppdateringen kräver också ytterligare upplysningar om efterföljande händelser om skulden klassificeras som "kortfristig" eller "långfristig" på balansdagen, men en väsentlig reglering eller förväntad tidpunkt för reglering förändras betydligt efter balansdagen men innan de finansiella rapporterna godkänns för utfärdande.

Uppdateringen träder i kraft den 1 januari 2024 med retroaktiv tillämpning enligt IAS 8. Uppdateringen gör det möjligt att välja att anta uppdateringen i förtid. Uppdateringen förväntas inte ha någon väsentlig inverkan på den nuvarande klassificeringen av skulder. Ytterligare upplysningar kan dock behövas för att uppfylla kraven på upplysningar om efterföljande händelser som ingår i denna uppdatering.

Ändring av IFRS 16: (September 2022)

I september 2022 ändrade IASB IFRS 16 för att kräva att en säljare/leasetagare värderar leasingskulden på ett sätt som säkerställer att ett företag inte redovisar något belopp av den vinst eller förlust som är hänförlig till den nyttjanderätt som det erhåller. Denna ändring avser försäljnings- och leasingtransaktioner.

Uppdateringen träder i kraft från och med den 1 januari 2024 med möjlighet till tidig tillämpning. Ändringen förväntas inte ha någon påverkan på koncernens finansiella rapporter.

Ändring av IAS 7 och IFRS 7: (Maj 2023)

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

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

Ändring av IAS 21: (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.

Väsentliga redovisningsprinciper som gäller för innevarande och föregående år:

Dotterföretag

Dotterföretag 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. Dotterföretag konsolideras fullt ut från och med det datum då ensamt bestämmande inflytande överförs till koncernen. Dotterföretag tas bort från koncernredovisningen från och med den dag då koncernen upphört att ha bestämmande inflytande över dotterföretaget.

Förvärvsmetoden används för att redovisa koncernens företagsförvärv.

Transaktioner, balanser och realiserade vinster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Orealiserade förluster elimineras också, såvida inte transaktionen ger belägg för en nedskrivning av den överförda tillgången. Dotterföretagens 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 SOL, SOCI, SCE respektive SFP.

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 % 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 11). Klassificeringen beror på varje investerares avtalsenliga rättigheter och skyldigheter snarare än på samarbetsarrangemangets juridiska struktur. Koncernen har investeringar i både gemensamma verksamheter och joint ventures under den aktuella rapporteringsperioden. Joint ventures redovisas enligt kapitalandelsmetoden, efter att initialt ha redovisats till anskaffningsvärde.

Kapitalandelsmetoden

Enligt kapitalandelsmetoden redovisas investeringarna initialt till anskaffningsvärde och justeras därefter för att redovisa koncernens andel av investeringsobjektets vinster eller förluster efter förvärvet i SOL, och koncernens andel av rörelser i investeringsobjektets övriga totalresultat i SOCI. Utdelningar som erhållits eller ska erhållas från intresseföretag och joint ventures redovisas som en minskning av

investeringens redovisade värde. När koncernens andel av förlusterna i en investering redovisad enligt kapitalandelsmetoden är lika med eller överstiger dess andel i företaget, inklusive eventuella andra långfristiga fordringar utan säkerhet, redovisar koncernen inte ytterligare förluster, såvida den inte har åtagit sig förpliktelser eller gjort betalningar för andra företags 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. Redovisningsprinciperna för investeringsobjekt som redovisas enligt kapitalandelsmetoden har ändrats när det varit nödvändigt för att undvika väsentliga skillnader mot koncernens redovisningsprinciper. Det redovisade värdet på investeringar som redovisas enligt kapitalandelsmetoden provas 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" i koncernen. En förändring av ägarintresset leder till en justering mellan de redovisade värdena för de innehaven med bestämmande inflytande och utan bestämmande inflytande för att återspegla deras relativa inflytande i dotterföretaget. Skillnaden mellan saldot för innehav utan bestämmande inflytande och eventuellt 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 företaget till sitt verkliga värde och förändringen av det redovisade värdet redovisas i SOL. 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 företag som om koncernen direkt hade avyttrat de relaterade tillgångarna eller skulderna. Detta kan innebära att belopp som tidigare redovisats i övrigt totalresultat omklassificeras till SOL. 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 SOL.

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 transaktionsdagarna. 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. De skjuts upp i eget kapital om de avser kvalificerade kassaflödessäkringar och kvalificerade säkringar av nettoinvesteringar eller är hänförliga till en del av nettoinvesteringen i en utlandsverksamhet. Ikke-mo-

netära poster som värderas till verkligt värde i en utländsk valuta omräknas med hjälp av växelkursen vid den tidpunkt då det verkliga värdet fastställes.

Omräkning av utländska verksamheters finansiella rapporter

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 direkt i övrigt totalresultat.

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

Rörelseförvärv

Förvärvsmetoden används för att redovisa alla rörelseförvärv, oavsett om egetkapitalinstrument eller andra tillgångar förvärvas. Den överförda köpeskillingen för förvärvet av ett dotterföretag 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 av alla tillgångar eller skulder som härrör från ett arrangemang om villkorad köpeskillning, och
- det verkliga värdet av eventuella tidigare existerande andelar i dotterföretaget.

Identifierbara förvärvade tillgångar samt övertagna skulder och eventualefterpliktelser 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 företags identifierbara nettotillgångar.

Transaktionskostnader kostnadsförs när de uppkommer.

Överskottet från:

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

Om avräkningen 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, d.v.s. den ränta till vilken en liknande upplåning skulle kunna erhållas från en oberoende finansiär på jämförbara villkor.

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

Goodwill

Goodwill värderas enligt beskrivningen i Not 2.3.7. Goodwill vid förvärv av dotterföretag ingår i immateriella tillgångar. Goodwill skrivs inte av utan testas årligen för nedskrivningsbehov, eller oftare om händelser eller förändringar i omständigheterna indikerar att det kan finnas ett nedskrivningsbehov, och redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade nedskrivningar. Vinsten och förlusten vid avyttring av ett företag omfattar redovisat goodwill för det sålda företaget.

Goodwill fördelas på kassagenererande enheter i syfte att testa nedskrivningsbehovet. Fördelning görs till de kassagenererande enheter eller grupper av kassagenererande enheter som förväntas dra nytta av det företagsförvärv där goodwill uppstod. Enheterna eller grupperna av enheter identifieras på den lägsta nivå på vilken goodwill övervakas för intern styrning, d.v.s. rörelsesegmenten.

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 bestämmande inflytande och med förväntade framtida ekonomiska fördelar aktiveras om följande kriterier är uppfyllda:

- det är tekniskt genomförbart att färdigställa programvaran så att den kan användas
- det finns ett affärsmässigt och ekonomiskt genomförbart sätt att färdigställa programvaran och använda den
- det finns ett kommersiellt behov och inga andra bättre alternativ finns tillgängliga förutom att färdigställa programvaran
- färdigställandet av programvaran kommer att generera sannolika framtida ekonomiska fördelar för koncernen
- lämpliga tekniska, finansiella och andra resurser har avdelats för att färdigställa utvecklingen av programvaran
- de utgifter som kan hänföras till programvaran under dess utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Direkt hänförliga kostnader omfattar personalkostnader och en ändamålsenlig andel av de allmänna omkostnaderna. Lånekostnader ingår i anskaffningsvärdet för kvalificerade anläggningstillgångar. Tillkommande utgifter för tidigare utvecklad programvara och liknande redovisas som tillgång i balansräkningen om de ökar de framtida ekonomiska fördelarna för den specifika tillgången till vilka de hänförs sig, exempelvis genom att förbättra eller förlänga ett datorprograms funktionalitet utöver den ursprungliga användningen och bedömda nyttjandeperioden.

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

Uppdragsgivarnas kreditstillgångar

Uppdragsgivarnas kreditstillgångar representerar de juridiska rättigheterna till kreditthanteringstjänster för portföljer av förfallna fordringar. Dessa tillgångar redovisas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Dessa tillgångar redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Dessa tillgångar

skrivs av linjärt (5 till 10 år) över den avtalade livslängden om de förvaltade tillgångarna förväntas förbli stabila eller minska linjärt. Om de förvaltade tillgångarna har en snabbt avtagande profil i slutet, tillämpas en degressiv avskrivningsmetod på mellan 10 % och 30 % för att matcha profilen för de tillgångar som förvaltas.

Licenser

Separat förvärvade licenser redovisas till verkligt värde. Licenser bedöms som tillgångar med obestämbart livslängd om det inte finns någon begränsning som tilldelats av den beviljande myndigheten. Om licenserna löper ut vid ett visst datum och därefter behöver förnyas, skrivs sådana licenser av över den period då de beviljats.

Digitala kreditthanteringsplattform

Den digitala kreditthanteringsplattformen 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 vara en tillgång med obestämbart livslängd och kommer årligen att testas för nedskrivning, i likhet med goodwill.

Anläggningstillgångar

Anläggningstillgångar redovisas initialt till verkligt värde. Efter det första redovisningstillfället redovisas tillgångarna till redovisat värde minus ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Direkt hänförliga kostnader för att få tillgångarna i användbart skick redovisas i det redovisade värdet vid det första redovisningstillfället.

Efterföljande kostnader inkluderas i tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vad som är lämpligt, endast när det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med posten kommer att tillfalla koncernen och kostnaden för posten kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Det redovisade värdet av varje redovisad komponent, redovisas som en separat tillgång som tas bort från balansräkningen när den ersätts. Alla övriga reparationer och underhåll belastar SOI under den rapportperiod då de uppkommer.

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

En tillgångs redovisade värde skrivs omedelbart ned till återvinningsvärdet om tillgångens redovisade värde är högre än det uppskattade återvinningsvärdet.

Vinster och förluster vid avyttringar fastställs genom att jämföra intäkterna med det redovisade värdet. Dessa ingår i SOI.

Lager av fastigheter

I samband med förvärv av säkrade PI samt i samband med återvinningen av säkerhet för förvärvade fordringar kan koncernen bli ägare till fastighetsinnehav eller andra fysiska varor. Dessa tillgångar förvärvas som en del av den normala verksamhetscykeln för senare avyttring och realisering av intäkter som inkasserade belopp. Dessa utgör följaktligen en del av rörelsekapitalet och klassificeras som "lager" i SFP. De redovisas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Eventuella nedskrivningar redovisas i "övriga rörelseposter", medan försäljningsintäkter och bokförda värden som tas bort från balansräkningen redovisas i "intäkter" och "direkta kostnader" i SOI, när försäljningen är slutförd.

Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset vid normal affärsverksamhet minus de uppskattade kostnader som krävs för att genomföra försäljningen.

Nyttjanderätter

Nyttjanderättstillgångar värderas till anskaffningsvärde och omfattar följande:

- beloppet för den första värderingen av leasingsskulden
- alla leasingbetalningar som gjorts på eller före startdatumet efter avdrag för eventuella förmåner i samband med tecknandet av leasingavtalet som ska erhålla
- eventuella initiala direkta utgifter, och
- kostnader för återställande.

Nedskrivningar

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

Övriga tillgångar provas för nedskrivningsbehov närhelst händelser eller förändringar i omständigheterna tyder på att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning redovisas för 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 oberoende identifierbara kassainflöden som i stort sett är oberoende av kassainflöden från andra tillgångar eller grupper av tillgångar (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, och
- 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 första redovisningstillfället värderar koncernen en finansiell tillgång till dess verkliga värde plus, om det är en finansiell tillgång som inte redovisas till verkligt värde via resultaträkningen (FVPL), transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärvet av den finansiella tillgången. Transaktionskostnader för finansiella tillgångar som redovisas till FVPL kostnadsförs i SOI.

Efterföljande värdering av skuldinstrument beror på koncernens affärsmodell för förvaltning av tillgången och tillgångens kassaflödesegenskaper. Kon-

cernen använder följande två värderingskategorier för att klassificera sina skuldinstrument:

- Upplupet anskaffningsvärde: Tillgångar som förvaltas under affärsmodellen "innehav för inkasso" och 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, om dessa tillgångar hänför sig till treasuryverksamheten, annars redovisas de i "intäkter" eftersom de ingår i affärssegmentet Investing (se Not 31). Eventuella vinster eller förluster på sådana instrument redovisas direkt i SOI – dessa redovisas 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 en skuldinvestering som därefter värderas till FVPL redovisas i SOI i likhet med den ovan nämnda beskrivningen av upplupet anskaffningsvärde.

Portföljinvesteringar

Portföljinvesteringar ("PIs") består av portföljer av förfallna fordringar som köpts till ett pris som avsevärt understiger det nominella fordringsbeloppet. I enlighet med IFRS 9 klassificeras de som köpta eller utgivna kreditförsämrade ("POCI"). Portföljinvesteringarna avser vanligen fordringar på privatpersoner och företaget och de är antingen fordringar med eller utan säkerhet. De redovisas initialt till verkligt värde och värderas därefter med hjälp av effektivräntemetoden ("EIR") metod för upplupet anskaffningsvärde. EIR för en POCI-låneportfölj skulle vara diskonteringsränta som likställer nuvärdet av de förväntade kassaflödena med köpeskillingen för portföljen.

Förväntade kassaflöden som mäts på bruttobasis inkluderar förväntade återbetalningar av lån, påminnelseavgifter, inkassoavgifter och dröjsmålsrättebetalningar, baserat på en sannolikhetsbedömning, förväntas erhållas från låneportföljens kunder. De initialt förväntade kreditförlusterna (ECL) inkluderar i de uppskattade kassaflödena vid beräkning av den kreditjusterade effektiva räntan och ingick vid det första redovisningstillfället. Kassaflödesprognoser övervakas under loppet av året och uppdateras baserat på bland annat livstidsprestanda, serviceföretsättningar, regulatoriska och andra relevanta makromiljödata. Kassaflödesprognoser görs på segmentnivå (portfölj eller delportfölj) förutsatt att varje segment är relativt homogent. Alla efterföljande förändringar i livslängds ECL, både positiva och negativa, redovisas i SOI som kreditvinster och kreditförluster. Kreditvinster och kreditförluster uppstår på grund av timing (accelererade eller bromsade insamlingar) och kvantumskillnader (över- eller underprestanda) jämfört med den ursprungliga prognosen.

Ränteintäkter från PI redovisas enligt den kreditjusterade EIR-metoden i SOI.

Vid försäljning av PI:er rapporteras försäljningsintäkterna som "Ränteintäkter".

ECL för övriga finansiella tillgångar

Koncernen bedömer utifrån ett framtidsperspektiv den ECL-reserv som är förknippad med dess skuldinstrument som redovisas till upplupet anskaffningsvärde. För kundfordringar tillämpar koncernen den förenklade metod som tilläts enligt IFRS 9, som kräver att ECL under hela livstiden ska redovisas från första redovisningstillfället för fordringarna.

Derivatinstrument

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 rapportperiod. 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 identifierar vissa derivat som antingen:

- säkringar av det verkliga värdet av redovisade tillgångar eller skulder eller ett fast åtagande (säkringar av verkligt värde)
- säkringar av en särskild risk som är förknippad med värden av redovisade tillgångar och skulder samt mycket sannolika prognostiserade transaktioner (kassaflödessäkringar), eller
- säkringar av en nettoinvestering i en utlandsverksamhet (säkringar av nettoinvesteringar).

När säkringsförhållandet inleds, dokumenterar koncernen det ekonomiska förhållandet mellan säkringsinstrument och säkrade poster, inklusive huruvida förändringar i säkringsinstrumentens kassaflöden förväntas kompensera förändringar i de säkrade posternas kassaflöden. Koncernen dokumenterar sitt mål för riskhantering och sin strategi för att genomföra sina säkringstransaktioner.

De verkliga värdena på derivatinstrument som ingår i säkringsförhållanden redovisas i Not 28. Det fulla verkliga värdet av ett säkringsderivat klassificeras som en långfristig tillgång eller skuld när det säkrade derivatets återstående löptid är längre än 12 månader; värdet klassificeras som en kortfristig tillgång eller skuld när det säkrade derivatets återstående löptid är kortare än 12 månader.

Den effektiva andelen förändringar i verkligt värde på derivat som är identifierade och kvalificerar sig som kassaflödessäkringar redovisas i kassaflödessäkringsreserven inom eget kapital. Vinsten eller förlusten som hänför sig till den ineffektiva andelen redovisas omedelbart i SOI, på raden "finansiella kostnader, netto".

När terminskontrakt används för att säkra prognostiserade transaktioner anger koncernen i allmänhet endast förändringarna i terminskontraktets verkliga värde i förhållande till spotkomponenten som säkringsinstrument. Vinsten eller förlusten som avser den effektiva andelen förändringar i terminskontraktens spotkomponent redovisas i kassaflödessäkringsreserven inom eget kapital. Förändringen i kontraktets terminskomponent som avser den säkrade posten ("anpassad terminskomponent") redovisas inom övrigt totalresultat (SOCI) i reserven för kostnader för säkring inom eget kapital.

Belopp som ackumuleras i eget kapital omklassificeras under de perioder då den säkrade posten påverkar resultatet.

Investeringar i utländska dotterföretag (nettotillgångar) säkras genom upptagande av lån i utländsk valuta eller terminskontrakt. Säkringar av nettoinvesteringar i utländska verksamheter redovisas på samma sätt som kassaflödessäkringar. Eventuella vinster eller förluster på säkringsinstrumentet avseende den effektiva andelen av säkringen redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i reserver i eget kapital. Vinsten eller förlusten 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

Koncernen har olika utlägg för kostnader hos domstolar, juridiska ombud, kronofogdemyndigheter och liknande som en del av kredithanteringsverksamheten. Dessa kostnader uppkommer huvudsakligen inom ramen för tre arrangemang: Agent, huvudman och förvaltning:

- **Agent:** Där de uppkomna kostnaderna för att inkassera utestående fordringar och påföljande inkasseringar i sin helhet överförs till uppdragsgivarna. Koncernen bär därför ingen annan risk än en kreditrisk för att inkassera detta belopp 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:** Där de uppkomna kostnaderna för att inkassera utestående fordringar och påföljande inkasseringar inte i sin helhet överförs till uppdragsgivarna. Koncernen bär därför 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 gäldenärer 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 efterföljande återbetalningar, då sådana kostnader ingår på raden ”direkta kostnader” och eventuella efterföljande återbetalningar från uppdragsgivare eller kunder ingår på raden ”intäkter” i SOI eller
- **Förvaltare:** Där koncernen tilldelas uppdragsgivarbankkonton som finansieras av uppdragsgivare för att ådra sig kostnader för att inkassera utestående skulder. Koncernen agerar endast i egenskap av förvaltare och utför dessa uppgifter i enlighet med ett fördefinierat arrangemang. Dessa kostnader redovisas inte i SOI.

Belopp som bedöms kunna återvinnas från en solvent motpart redovisas som tillgång (se Not 17). 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 där efter 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 ”spärrade bankkonton” och redovisas inte som likvida medel. Dessa redovisas istället som ”övriga finansiella tillgångar” (se Not 14).

Upplåning

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 lånefaciliteter redovisas som transaktionskostnader för lånet i den mån det är sannolikt att en del av eller hela faciliteten kommer att utnyttjas. I detta fall skjuts avgiften upp till dess att kreditutnyttjandet sker. I den mån det inte finns några bevis för att det är sannolikt att en del av eller hela faciliteten kommer att utnyttjas, aktiveras avgiften 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 kontraktet 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 5 000 EUR eller mindre. Leasingskulder 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 leasingbetalningar som baseras på ett index eller en ränta, som initialt värderas med hjälp av indexet
- eller 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, och
- 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 så att en fast räntesats för den under respektive period redovisade leasingskulden.

Skatt

Periodens skattekostnad eller -kredit är den skatt som ska betalas på den aktuella periodens beskattningsbara inkomst, baserat på den tillämpliga skattesatsen för varje jurisdiktion, justerad med förändringar i uppskjutna skattefordringar och skatteskulder som är hänförliga till temporära skillnader och outnyttjade underskottsavdrag.

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 dotterföretag är verksamma och genererar skattepliktiga inkomster. Ledningen utvärderar regelbundet de positioner som tas i skattekataloger med avseende på 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 tas i förväntade värdet, beroende på vilken metod som ger en bättre framtidsbedömning kring hur osäkerheten kommer att lösas.

Uppskjuten inkomstskatt redovisas i sin helhet, enligt skuldmetoden, på temporära skillnader som uppstår mellan tillgångars och skulders redovisade värde och deras skattemässiga värde. Uppskjuten skatt redovisas dock inte om den uppstår vid den första redovisningen av goodwill, den första redovisningen av tillgångar och skulder i en transaktion som inte är ett företags-

förvärv och som vid tidpunkten för transaktionen inte påverkar vare sig det redovisade eller det skattepliktiga resultatet och inte ger upphov till lika stora skattepliktiga och avdragsgilla temporära skillnader.

Uppskjutna skatteskulder och skattefordringar redovisas inte för temporära skillnader mellan redovisat värde och skattemässiga värden för investeringar i utländska verksamheter där företaget kan styra tidpunkten för återföring av de temporära skillnaderna och det är troligt att skillnaderna inte kommer att återföras inom en överskådlig framtid.

Uppskjuten skatt fastställs med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade vid rapportperiodens slut och som förväntas gälla när den tillhörande uppskjutna skattefordran realiserar eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast om det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas under överskådlig tid.

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 företaget har en lagligt verkställbar rätt att kvitta och avser att antingen reglera på nettbasis eller att realisera tillgången och reglera skulden samtidigt.

Aktuella och uppskjutna skatter redovisas i de fristående och konsoliderade SOI om de inte avser poster som redovisas direkt i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital. I detta fall redovisas skatterna också i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital.

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 beloppet 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 rapportperiodens 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.

Långfristig förpliktelse

Koncernen tilldelade vissa anställda långsiktiga förmåner som intjänas under en treårsperiod. 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 värdet av förväntade framtida betalningar som ska göras för tjänster som tillhandahålls av anställda fram till rapportperiodens 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 rapportperiodens slut minus det verkliga värdet av förvaltningstillgångarna. Den förmånsbestämda förpliktelsen beräknas årligen av oberoende aktuariarier med hjälp av metod 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 förvaltningstillgångarna, skulder och kostnader inte är tillgänglig för koncernen. Det finns heller ingen avtalsmässig överenskomst 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 en personalkostnad, med en motsvarande ökning av eget kapital. Det totala beloppet som ska kostnadsföras fastställs med hänvisning till det verkliga värdet av de tilldelade aktierna:

- Inkluderar eventuella marknadsrelaterade resultatvillkor (t.ex. total avkastning för aktieägarna)
- exkluderar påverkan av eventuella intjäningsvillkor för tjänster och resultat som inte är marknadsmässiga (t.ex. mål för vinst per aktie (Earnings Per Share, EPS) och att förbli anställd i företaget under en viss tidsperiod), och

- innefattar påverkan av eventuella villkor som inte är intjäningsvillkor (t.ex. krav på att de anställda ska spara eller 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 den anställdes 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 (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 de fall 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. Nettoskillingen 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 28).

Utdelningar

Avsättning görs för beloppet av en utdelning som fastställts, som är vederbörligen godkänd och inte längre står till företags förfogande, vid eller före rapportperiodens slut, men som inte har delats ut vid rapportperiodens slut.

Intäktsredovisning

Koncernen tillämpar IFRS 15 "Intäkter från avtal med kunder" för intäkter från kredithanteringsverksamheten.

Intäkter bestående av provisioner och inkassoavgifter redovisas i samband med inkasserandet av fordran. Abonnemangsintäkter redovisas proportionellt under kontraktets 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 den 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 (4 marknader): "Norge", "Sverige", "Danmark" och "Finland"
- Mellaneuropa (5 marknader): "Österrike och Tyskland", "Belgien och Nederländerna", "Schweiz", "Frankrike" och "Storbritannien och Irland"
- Sydeuropa (4 marknader): "Portugal", "Spanien", "Italien" och "Grekland"
- Taktiska marknader (4 marknader): "Tjeckien", "Slovakien", "Ungern" och "Polen"

Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolaget har upprättat årsredovisningen enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och RFR 2 Redovisning för juridiska personer från Rådet för finansiell rapportering. 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.

Skilnaderna mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper framgår nedan. De nedan angivna redovisningsprinciperna för moderbolaget har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i moderbolagets finansiella rapporter.

Dotterföretag, intresseföretag och joint ventures

Andelar i dotterföretag, intresseföretag och joint ventures redovisas i moderbolaget till anskaffningsvärde (inklusive transaktionskostnader). Därefter värderas de enligt kapitalandelsmetoden (Kostnad plus upplupna intäkter minus erhållna intäkter). Intäkter kan innefatta utdelning, räntor, amorteringar etc.

Nedskrivning bedöms regelbundet och redovisas när det är mycket sannolikt att investeringen inte kommer att återvinnas i sin helhet.

Koncernbidrag och aktieägartillskott för juridiska personer

Företaget 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 uppskattningar och bedömningar

Upprättandet av de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS som har antagits av EU kräver användning av vissa kritiska uppskattningar och antaganden som påverkar värdet på tillgångar och skulder samt intäkter och kostnader som redovisas i koncernens SFP respektive koncernens SOI, eller 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.

Följande är de kritiska bedömningarna, förutom de som innefattar uppskattningar (vilka presenteras separat nedan), som ledningen har gjort i processen att tillämpa koncernens redovisningsprinciper och som har störst effekt på de belopp som redovisas i de finansiella rapporterna.

Avsättningar:

Fastställandet av beloppet för upplupna kostnader kräver att ledningen gör en bedömning utifrån tillgänglig dokumentation och information om potentiella skulder.

Bedömning av bestämmande inflytande:

Koncernen utvärderar regelbundet bestämmande inflytandet i sina investeringsobjekt för att avgöra om sådana investeringsobjekt ska konsolideras i koncernens finansiella rapporter. Bedömningen omfattar en bedömning 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, främst när det gäller investeringar där de relevanta faktorerna inte är helt i linje med den underliggande rättsliga strukturen.

- Sedan 2006 har koncernen verksamhet i Polen som är strukturerad genom investeringsfonder för att efterleva den lokala lagstiftningen. Investeringsfonderna köper och innehar portföljinvesteringar. Koncernen har bestämmande inflytande över dessa fonder och därför konsolideras dessa i koncernens finansiella rapporter.
- Efter omstruktureringen 2021 och 2022 fortsätter koncernen att ha gemensamt inflytande över Ithaca JV och följaktligen är saminvesteringen inte konsoliderad i koncernens finansiella rapporter.

Klimatrelaterade risker:

Koncernen är inte direkt exponerad för några väsentliga klimatrelaterade risker. De klimatrelaterade riskerna utvärderas i förhållande till portföljinvesteringarna och bedöms regelbundet som en del av vår omvärderingsprocess. Till exempel justeras värden på säkerheter i tid om det finns objektiva bevis för att sådana tillgångar skulle påverkas av klimatrelaterade risker, såsom fastighetstillgångar belägna i områden som är utsatta för höga miljörisker.

Uppskattningarna baseras på historiska erfarenheter och andra faktorer. De bokföringsmässiga uppskattningar som blir resultatet kan skilja sig från de faktiska utfallen. Uppskattningarna ses över regelbundet och effekterna av varje ändring återspeglas i koncernens resultaträkning under den period då ändringen inträffar.

De viktigaste antagandena om framtiden och andra viktiga källor till osäkerhet vid rapporteringstidpunkten som kan ha en betydande risk att orsaka en väsentlig justering av de bokförda beloppen för tillgångar och skulder under det kommande räkenskapsåret diskuteras nedan.

Värdering av goodwill:

Goodwill är föremål för en årlig prövning av nedskrivningsbehov. Denna beräkning kräver ledningens bedömning baserad på tillgänglig information inom koncernen och på marknaden samt egna tidigare erfarenheter. Det finns en ökad osäkerhet i värderingen på grund av en utmanande makroekonomisk omvärld och förändringar i koncernens affärsstrategier.

Portföljinvesteringar:

Värderingen av PI baseras på koncernens egna prognoser av framtida kassaflöden från de förvärvade portföljerna, inklusive faktorer relaterade till makroekonomiska förhållanden, typer av gäldenärer och lån (t.ex. säkrade/icke-säkrade). Framtida prognoser ses regelbundet över och alla förändringar i kassaflödesprognoserna godkänns slutligen av en central omvärderingskommitté.

Nyttjandeperioder för icke-finansiella tillgångar:

Nyttjandeperioderna och avskrivnings-/nedskrivningsmetoden för icke-finansiella tillgångar bedöms årligen. Dessa tillgångar är föremål för nedskrivningar, som testas årligen för att säkerställa att värdena inte är felaktiga.

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.

Inkomstskatter:

Koncernen omfattas av olika skattejurisdiktioner. Fastställandet av koncernens skatteskulder kräver att antaganden används med avseende på transaktioner vars skattemässiga konsekvenser ännu inte är säkra vid rapportperiodens slut. Koncernen redovisar skulder som kan uppstå till följd av framtida inspektioner av skattemyndigheterna på grundval av en uppskattning av de belopp som förväntas betalas till skattemyndigheterna. Om resultatet av ovannämnda inspektioner skiljer sig från koncernledningens uppskattningar, kan det få betydande påverkan på både aktuell och uppskjuten skatt.

Makroekonomisk omvärld:

Den nuvarande makroekonomiska omvärlden skapar betydande osäkerhet i mätningen avseende viktiga antaganden, inklusive WACC, inflation, ekonomisk produktionsstillväxt, 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 vår SFP.

Förvärv

Under 2023 genomförde koncernen flera förvärv. Som en del av fördelningen av köpeskillingen bedömde ledningen det verkliga värdet på de förvärvade tillgångarna vilket ledde till justeringar av verkligt värde. Värderingen till verkligt värde av de förvärvade företagens nettotillgångar innebar uppskattningar. Ledningen uppskattade det verkliga värdet baserat på de kassaflöden som de underliggande tillgångarna förväntades generera under sin nyttjandeperiod. Värderingen av de förvärvade företagens nettotillgångar utgörs av nuvärdet av uppskattade framtida kassaflöden diskonterade med en avkastningsränta som tar hänsyn till risken för att uppnå kassaflödena och pengars tidsvärde.

Note 4 Intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
MSEK	2023	2022	2023	2022
Kredithanteringsintäkter				
Inkassotjänster	9 377	8 318	-	-
Försäljning av fastigheter	856	602	-	-
Abonnemangsintäkter	58	55	-	-
Övriga kredithanteringsintäkter	2	3	-	-
Summa kredithanteringsintäkter	10 294	8 978	-	-
Ränteintäkter				
Portföljinvesteringar ränteintäkter	7 507	7 144	-	-
Övriga ränteintäkter	740	835	-	-
Summa ränteintäkter	8 247	7 979	-	-
Övriga intäkter				
Intäkter från koncernföretag	-	-	1 617	891
Övrigt	1 313	2 174	-	-
Summa övriga intäkter	1 313	2 174	1 617	891

Not 5 Kostnader

	Direkta kostnader		Indirekta kostnader		Summa	
MSEK	2023	2022	2023	2022	2023	2022
KONCERNENS KOSTNADER						
Personalkostnader						
Löner	3 881	3 212	1 829	1 564	5 710	4 776
Sociala kostnader	561	470	289	236	851	706
Pensionskostnader	165	157	65	77	230	234
Övriga	339	269	179	197	519	466
Summa personalkostnader	4 946	4 108	2 363	2 074	7 309	6 182
Avskrivningar						
Anläggningstillgångar	99	73	-	-	99	73
Nyttjanderätter	269	242	-	-	269	242
Uppdragsgivarnas kreditavtal	863	1 396	-	-	863	1 396
Programvara och andra immateriella tillgångar	305	304	-	-	305	304
Summa avskrivningar	1 536	2 015	-	-	1 536	2 015
Övriga kostnader						
Fristående tjänsteleverantörer	306	321	1 372	1 467	1 678	1 788
Juridiska kostnader	1 343	1 238	-	-	1 343	1 238
IT-kostnader	-	-	815	606	815	606
Kostnader för kontor	-	-	231	246	231	246
Kostnader för porto	401	357	-	-	401	357
Kostnader för fastigheter	305	272	-	-	305	272
Kostnadsbesparingsprogram	-	-	526	-	526	-
Övriga	464	378	628	543	1 092	921
Summa övriga kostnader	2 819	2 566	3 572	2 862	6 391	5 428
Kostnad sålda varor och tjänster						
Kostnader för fastighetsinnehav	362	324	-	-	362	324
Kostnader för portföljinvesteringar	-	-	-	-	-	-
Övriga	-	-	-	-	-	-
Summa kostnad sålda varor och tjänster	362	324	-	-	362	324
SUMMA KONCERNENS KOSTNADER	9 663	9 023	5 935	4 937	15 598	13 960

Under 2023 ökade våra kostnader utöver vår inkomstillväxt, vilket främst beror på ökningen av personalkostnaderna till följd av löneinflationen under den försämrade makroekonomiska miljön. Kostnadsbesparingsprogrammet som lanserades 2023 ledde dessutom till konsult- och omorganisationskostnader.

Löner omfattar även ersättningar i annan form än kontant betalning, det vill säga förmåner som till exempel fri eller subventionerad bil, bostad och måltider. För information om antal anställda och ersättning till koncernens ledande befattningshavare, se Not 31 respektive Not 33.

I pensionskostnader ingår ett belopp om 16 MSEK (21) avseende avgiftsbestämda planer. Se Not 18 för mer information om förmånsbestämda planer.

För ytterligare information om avskrivningar, se Not 8 respektive Not 11.

	Direkta kostnader		Indirekta kostnader		Summa	
MSEK	2023	2022	2023	2022	2023	2022
MODERBOLAGETS KOSTNADER						
Personalkostnader	-	-				
Löner	-	-	185	226	185	226
Sociala kostnader	-	-	58	46	58	46
Pensionskostnader	-	-	26	29	26	29
Övriga	-	-	-	-	-	-
Summa personalkostnader	-	-	269	301	269	301
Avskrivningar						
Anläggningstillgångar	4	4	-	-	4	4
Nyttjanderätter	1	-	-	-	1	-
Uppdragsgivarnas kreditavtal	-	-	-	-	-	-
Programvara och andra immateriella tillgångar	138	134	6	5	144	139
Summa avskrivningar	143	138	6	5	149	143
Övriga kostnader						
Fristående tjänsteleverantörer	-	-	591	606	591	606
Juridiska kostnader	-	-	-	-	-	-
IT-kostnader	-	-	264	108	264	108
Kostnader för kontor	-	-	11	76	11	76
Kostnadsbesparingsprogram	-	-	288	-	288	-
Övriga	143	68	686	519	829	587
Summa övriga kostnader	143	68	1 839	1 309	1 983	1 377
SUMMA KOSTNADER FÖR MODERBOLAGET	286	206	2 114	1 615	2 400	1 821

Fristående tjänsteleverantörer inkluderar revisionsarvoden enligt följande:

	Koncernen		Moderbolaget	
MSEK	2023	2022	2023	2022
Revisionsuppdrag	56	46	10	11
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	2	7	1	6
Skatterådgivning	2	1	-	-
Övriga tjänster	2	2	1	-
Deloitte	62	56	12	17
Revisionsuppdrag	2	1	-	-
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	3	2	-	-
Övriga revisionsbyråer	5	3	-	-
Summa revisionsarvoden	67	59	12	17

Sedan 2021 har revisionsfirman Ernst & Young AB ersatts av Deloitte AB. Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget avser huvudsakligen rådgivning om redovisning och stöd vid finansiella rapporter. Skatterådgivning gäller skattedeklarationer och mervärdesskatt.

Not 6 Finansiella kostnader, netto

	Koncernen		Moderbolaget	
MSEK	2023	2022	2023	2022
Ränteintäkter från koncernföretag	-	-	3 507	1 681
Övriga ränteintäkter	127	85	83	73
Aktieutdelning från koncernföretag	-	-	1 333	241
Summa finansiella intäkter	127	85	4 923	1 996

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

	Koncernen		Moderbolaget	
MSEK	2023	2022	2023	2022
Räntekostnader	-3 615	-2 561	-4 166	-2 547
Ränta på leasingskuld enligt IFRS 16	-36	-33	-	-
Valutakursdifferenser	3	-28	273	-575
Nedskrivning aktier i dotterföretag	-	-	-195	-92
Övriga finansiella kostnader	6	-856	-97	-138
Summa finansiella kostnader	-3 642	-3 478	-4 185	-3 352

Samtliga räntekostnader hänförs sig till poster som inte redovisas via verkligt värde via resultatet.

Kursdifferenser avseende kundfordringar och leverantörsskulder redovisas i rörelseresultatet. De uppgår till obetydliga belopp.

I moderbolagets räntekostnader ingår räntekostnader till koncernföretag om -695 MSEK (-180).

	Koncernen		Moderbolaget	
MSEK	2023	2022	2023	2022
Summa finansiella intäkter	127	85	4 923	1 996
Summa finansiella kostnader	-3 642	-3 478	-4 185	-3 352
Finansiella kostnader, netto	-3 515	-3 394	738	-1 356

Not 7 Skatt

Årets skattekostnad är fördelad enligt följande:

	Koncernen	
MSEK	2023	2022
Aktuell skattekostnad		
Skattekostnad hänförlig till årets resultat	-569	-832
Skatt hänförlig till tidigare år	-31	-21
Summa aktuell skattekostnad	-600	-852
Uppskjuten skattekostnad		
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader och underskottsavdrag för innevarande år	9	-489
Redovisad och ej redovisad uppskjuten skatt på underskottsavdrag hänförliga till tidigare år	36	211
Summa uppskjuten skattekostnad	44	-277
Summa skattekostnad	-555	-1 129

Koncernen har verksamhet i över 20 länder i Europa, med olika skattesatser. Den aktuella skattekostnaden för året avser främst inkomstskatter i Schweiz, Grekland, Ungern, Norge, Tyskland och Italien. Koncernens svenska företag betalade ingen inkomstskatt för året, eftersom de kunde utnyttja underskottsavdrag från historiska förluster.

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

Koncernen	2023		2022	
Avstämning av effektiv skattesats	MSEK	%	MSEK	%
Resultat före skatt	839		-3 250	
Inkomstskatt beräknad med normal skattesats i Sverige, 20,6%	-173	20,6	669	20,6
Effekt av andra skattesatser i andra länder	314	-37,4	-258	-8,0
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-685	81,7	-1 418	-43,6
Skatteeffekt av skattefria intäkter	236	-28,2	242	7,4
Ej redovisade skattefordringar avseende förlustavdrag	-138	16,4	-897	-27,6
Utnyttjande av tidigare ej redovisade skattefordringar avseende förlustavdrag	36	-4,3	211	6,5
Omvärdering av uppskjutna skatter till följd av ändrad skattesats	-	-	-1	-
Aktuell skatt hänförligt till tidigare år	-31	3,7	-21	-0,6
Uppskjuten skatt hänförlig till tidigare år och övrigt	19	-2,3	49	1,5
Övrigt	-133	15,8	294	9,1
Summa skatt på årets resultat	-555	66,2	-1 129	-34,8

Ej redovisade uppskjutna 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 uppskjutna 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%, och den effektiva skattesatsen 2023, 66,2%, är främst en effekt av högre förlustbelopp i företag som inte har kunnat redovisa motsvarande uppskjutna skattefordringar (Spanien och Storbritannien) och ökning av icke avdragsgilla räntor i Sverige och icke avdragsgilla kostnader i Italien.

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder

Vid temporära skillnader 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. Uppskjuten skattefordran inkluderar värdet av skattemässiga underskottsavdrag i de fall då det bedöms sannolikt att de kommer att användas mot skattepliktiga överskott under överskådlig tid.

Koncernen	2023		2022	
MSEK	Tillgång / skuld	Intäkt / kostnad	Tillgång / skuld	Intäkt / kostnad
Portföljinvesteringar	-725	40	-765	-449
Immateriella tillgångar	20	88	-68	173
Ackumulerade ränte-/underskottsavdrag	1 118	149	969	231
Avsättningar för pensioner	27	-	27	-11
Övrigt	345	-106	451	24
Summa	786	173	613	-32
Redovisat i Övrigt totalresultat, valutakursdifferenser och förvärv	-	-129	-	-245
Summa	44	-277		
Uppskjutna skattefordringar	2 197		1 891	
Uppskjutna skatteskulder	-1 411		-1 279	
Summa	786		613	

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 hänförs till samma skattemyndighet eller planeras utnyttjas samtidigt.

Skattekostnader som under året redovisats i övrigt totalresultat uppgår till -129 MSEK (-245) av vilka 58 MSEK avser valutasäkringar, -17 MSEK återföring av skatteavsättning och -170 MSEK avser omvärderingar av pensionsavsättningar, förvärv och andra omräkningsdifferenser av utländsk valuta.

Underskottsavdrag per jurisdiktion

MSEK	Brutto	Ej redovisat
Sverige	7 223	3 198
Österrike	7	0
Tyskland	714	714
Danmark	115	115
Spanien	1 796	958
Frankrike	173	105
Grekland	13	9
Irland	555	555
Norge	2	0
Polen	17	17
Rumänien	32	32
Storbritannien	419	396
Summa	11 066	6 099

Koncernen har underskottsavdrag som kan utnyttjas mot framtida skattemässiga överskott med totalt 11 066 MSEK (9 620). Av dessa har 6 099 MSEK inte redovisats som uppskjutna skattefordringar.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag uppgick per den 31 december 2023 till 1 065 MSEK och inkluderar 829 MSEK i Sverige, 209 MSEK i Spanien, 18 MSEK i Frankrike, 6 MSEK i Storbritannien, 2 MSEK i Österrike och 1 MSEK i Grekland.

Ränteavdrag per jurisdiktion

MSEK	Brutto	Ej redovisat
Sverige	2 263	2 263
Spanien	19	0
Nederländerna	9	9
Summa	2 291	2 272

Ränteavdrag uppgår till 2 291 MSEK (1 570). Av dessa har 2 272 MSEK inte redovisats som uppskjutna skattefordringar.

Löptider

MSEK	Underskottsavdrag	Ränteavdrag
12 månader	180	456
24 månader	10	633
36 månader	77	281
48 månader	4	262
5–10 år	32	631
Ingen löptid	10 762	28
Summa	11 066	2 291

Moderbolaget	2023		2022	
Avstämning av moderbolagets skattesats	MSEK	%	MSEK	%
Resultat efter finansiella poster	59		-2 287	
Inkomstskatt beräknad med normal skattesats i Sverige, 20.6%				
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-12	20,6	471	20,6
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-229	391,1	-238	-10,4
Skatteeffekt av skattefria intäkter	276	-472,0	52	2,3
Källskatt	-9	15,9	-11	-0,5
Utnyttjande av tidigare ej redovisade skattefordringar avseende förlustavdrag	-2	4,2	2	0,1
Summa skatt på årets resultat	24	-40,4	276	12,1

Ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader i moderbolaget utgörs till största delen av utdelningar, ej avdragsgilla räntor och nedskrivningar av aktier i dotterföretag. Moderbolaget hade per den 31 december 2023 ackumulerade ränteavdrag på 2 263 MSEK, som inte redovisats som en uppskjuten skattefordring.

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.

Avyttringar som påverkar Pelare 2

Den 22 januari 2024 meddelade Intrum att koncernen undertecknat ett avtal avseende avyttringen av en väsentlig del av sin investeringsportfölj, vilket inkluderar tillgångar från flera jurisdiktioner. Denna avyttring förväntas minska de vinster som potentiellt är föremål för tilläggsskatt, vilket då även påverkar storleken på en eventuell framtida skatteskuld kopplad till tilläggsskatt.

Tilläggsskatt om lagen var ikraftträd

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 vara skyldigt att betala tilläggsskatt i Sverige på vinster i dotterbolag som beskattas med en effektiv skattesats som understiger 15%. Efter den ovan beskrivna avyttringen är Polen den enda jurisdiktion där Intrum förväntas ha en tilläggsskatteexponering. Per den 31 december 2023 är cirka 130 miljoner SEK av koncernens vinst föremål för tilläggsskatt, vilka för närvarande beskattas till en genomsnittlig effektiv skattesats om 4%. Informationen är baserad på koncernens konsoliderade finansiella rapportering med endast vissa justeringar i

enlighet med lagstiftningen, nämligen justering för utdelningar, nettoskattekostnad, omvärdering av uppskjuten skatt till 15% och avdrag för substansbelopp avseende personalkostnader.

Koncernen kommer fortlöpande följa upp effekterna av Pelare 2.

Not 8 Immateriella tillgångar

Nedan följer en framåtblick för de immateriella anläggningstillgångarna för 2023

Koncernen						Moderbolaget	
MSEK	Programvara och aktiverade utgifter för utvecklingsarbete	Kundrelationer	Goodwill	Varumärke	Summa för utvecklingsarbete	Firmanamn	Summa
Ingående balans	791	3 019	35 143	100	39 053	546	3 549
varav							
Kostnad	2 519	8 846	38 334	468	50 166	809	22 831
Ackumulerade amorteringar och nedskrivningar	-1 728	-5 827	-3 190	-368	-11 113	-264	-20 -284
Investering	875	654	772	43	2 345	124	- 124
Utrangeringar	-6	-	-	-	-73	-	- -
Omräkningsdifferens	-20	-	-217	-1	-239	-	- -
Periodens avskrivningar och nedskrivningar	-282	-863	-	-25	-1 170	-142	-2 -144
Andra rörelser	-	-	-88	-	-	-	- -
Utgående balans	1 358	2 810	35 544	118	39 829	527	- 527
varav							
Kostnad	3 198	9 449	38 727	515	51 977	933	22 955
Ackumulerade avskrivningar	-1 841	-6 639	-3 184	-397	-12 060	-406	-22 -428
Utgående balans	1 358	2 810	35 544	118	39 829	527	- 527

Och 2022

Koncernen						Moderbolaget	
MSEK	Programvara och aktiverade utgifter för utvecklingsarbete	Kundrelationer	Goodwill	Varumärke	Summa för utvecklingsarbete	Firmanamn	Summa
Ingående balans	771	4 136	32 758	146	37 811	501	7 508
varav							
Kostnad	2 196	8 169	35 704	423	46 493	631	21 652
Ackumulerade amorteringar och nedskrivningar	-1 425	-4 033	-2 946	-278	-8 682	-130	-14 -144
Investering	278	-	-	6	284	182	1 183
Utrangeringar	-19	-	-	-4	-23	-3	- -3
Omräkningsdifferens	21	280	2 385	9	2 695	-	- -
Periodens avskrivningar och nedskrivningar	-260	-1 396	-	-57	-1 713	-134	-5 -139
andra rörelser	-	-	-	-	-	-	- -
Utgående balans	791	3 019	35 143	100	39 053	546	3 549
varav							
Kostnad	2 519	8 846	38 334	468	50 166	809	22 831
Ackumulerade avskrivningar	-1 728	-5 827	-3 190	-368	-11 113	-263	19 -282
Utgående balans	791	3 019	35 143	100	39 053	546	3 549

Goodwill

Marknader	Segment	2023	2022
Norge	Norra Europa	3 850	4 161
Sverige	Norra Europa	2 015	2 033
Danmark	Norra Europa	783	794
Finland	Norra Europa	2 548	2 572
Österrike och Tyskland	Mellaneuropa	2 009	2 033
Belgien och Nederländerna	Mellaneuropa	1 234	1 246
Schweiz	Mellaneuropa	3 217	3 056
Frankrike	Mellaneuropa	3 513	3 549
Storbritannien och Irland	Mellaneuropa	3 861	3 787
Portugal	Sydeuropa	915	921
Spanien	Sydeuropa	4 614	4 195
Italien	Sydeuropa	1 788	1 789
Grekland	Sydeuropa	4 964	4 967
Polen	Taktiska marknader	45	40
Övrigt	-	188	-
Summa		35 544	35 143

Omfördelning av goodwill

Efter förändringar i företagsstrategin och omorganisationen av koncernen har goodwillbalansen omfördelats till marknaderna ”Österrike och Tyskland”, ”Belgien och Nederländerna”, ”Tjeckien, Rumänien och Slovakien”, ”Finland”, ”Frankrike”, ”Ungern”, ”Polen”, ”Portugal”, ”Norge”, ”Sverige”, ”Danmark”, ”Schweiz”, ”Storbritannien och Irland”, ”Spanien”, ”Italien” och ”Grekland” under 2023.

Goodwillbalansen har omfördelats på grundval av de relativa uppskattningarna av återvinningsvärdet per den 31 december 2023 för nuvarande och jämförande rapporteringsperioder.

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 5-årig prognosperiod. Prognosperioden omfattar stabila tillväxttakter som tillämpas på den första perioden, medan avtagande tillväxttakter tillämpas på senare perioder. I slutet av det femte året beräknas ett slutvärde för att återspegla det värde som hänför sig till framtida perioder i evighet. Det uppskattade värdet är summan av prognosperioden och slutvärdet diskonterat med WACC efter skatt.

Huvudsakliga antaganden

Uppskattningarna av nyttjandevärdet baseras på följande huvudsakliga antaganden:

	2023	2022
WACC (efter skatt)	7,2% till 11,1%	7,5%
Skattesats	15,4% till 27,9%	22,0%
Tillväxttakt	-5,4% till 19,1%	3,6% till 12,9%
Slutlig tillväxttakt	2,0%	2,5%

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 WACC ändras med 50 räntepunkter (”BPS”), samtidigt som det antas att slutlig tillväxttakt (”TGR”) inte ändras:

		Utrymme för WACC-känslighet, %					
Marknader	Segment	WACC	(100) BPS	(50) BPS	(0) BPS	50 BPS	100 BPS
Norge	Norra Europa	7,7%	2,088	1,500	1,015	608	263
Sverige	Norra Europa	7,4%	1,091	762	493	270	82
Danmark	Norra Europa	7,2%	494	351	236	141	61
Finland	Norra Europa	8,4%	916	611	354	134	(56)
Österrike och Tyskland	Mellaneuropa	7,9%	760	486	258	66	(98)
Belgien och Nederländerna	Mellaneuropa	8,0%	722	537	384	254	142
Schweiz	Mellaneuropa	7,4%	1,402	919	526	200	(75)
Frankrike	Mellaneuropa	8,7%	1,098	705	370	83	(167)
Storbritannien och Irland	Mellaneuropa	9,1%	2,170	1,677	1,254	888	567
Portugal	Sydeuropa	10,7%	274	197	129	68	14
Spanien	Sydeuropa	10,2%	3,474	2,979	2,543	2,156	1,811
Italien	Sydeuropa	11,0%	1,518	1,328	1,159	1,007	871
Grekland	Sydeuropa	11,1%	4,764	4,201	3,700	3,252	2,847
Polen	Taktiska marknader	8,7%	23	19	15	12	9

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
Norge	Norra Europa	2,00%	364	663	1,015	1,434	1,942
Sverige	Norra Europa	2,00%	135	299	493	727	1,014
Danmark	Norra Europa	2,00%	83	153	236	337	462
Finland	Norra Europa	2,00%	5	167	354	572	832
Österrike och Tyskland	Mellaneuropa	2,00%	(47)	94	258	453	687
Belgien och Nederländerna	Mellaneuropa	2,00%	177	272	384	515	674
Schweiz	Mellaneuropa	2,00%	2	242	526	868	1,288
Frankrike	Mellaneuropa	2,00%	(84)	127	370	653	985
Storbritannien och Irland	Mellaneuropa	2,00%	676	946	1,254	1,609	2,022
Portugal	Sydeuropa	2,00%	37	80	129	184	245
Spanien	Sydeuropa	2,00%	1,960	2,235	2,543	2,891	3,286
Italien	Sydeuropa	2,00%	933	1,040	1,159	1,292	1,441
Grekland	Sydeuropa	2,00%	3,025	3,345	3,700	4,097	4,542
Polen	Taktiska marknader	2,00%	10	12	15	18	21

Kundrelationer

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

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

Intäktskänslighet

Följande känslighetsanalys belyser förändringar i utrymmet mellan goodwill-balanserna och uppskattningar av nyttjandevärde om intäkterna ändras med 100 räntepunkter ("BPS"), samtidigt som man antar oförändrad terminal tillväxt ("TGR") och WACC:

		Utrymme för intäktskänslighet					
Marknader	Segment	Revenue Growth	(200) BPS	(100) BPS	0 (BPS)	100 BPS	200 BPS
Norge	Norra Europa	2% till 5%	917	966	1,015	1,064	1,113
Sverige	Norra Europa	3% till 8%	443	468	493	518	543
Danmark	Norra Europa	3% till 14%	216	226	236	246	256
Finland	Norra Europa	3% till 5%	295	325	354	383	412
Österrike och Tyskland	Mellaneuropa	5% till 14%	213	236	258	281	303
Belgien och Nederländerna	Mellaneuropa	3% till 8%	352	368	384	399	415
Schweiz	Mellaneuropa	2% till 5%	450	488	526	564	602
Frankrike	Mellaneuropa	6% till 19%	292	331	370	410	449
Storbritannien och Irland	Mellaneuropa	5% till 15%	1 149	1 202	1 254	1 307	1 359
Portugal	Sydeuropa	6% till 22%	108	119	129	139	150
Spanien	Sydeuropa	-5% till 4%	2 413	2 478	2 543	2 607	2 672
Italien	Sydeuropa	3% till 10%	1 105	1 132	1 159	1 186	1 212
Grekland	Sydeuropa	-1% till 1%	3 528	3 614	3 700	3 787	3 873
Polen	Taktiska marknader	-3% till 2%	14	15	15	15	16

EBIT-känslighet

Följande känslighetsanalys belyser förändringar i utrymmet mellan goodwill-balanserna och uppskattningar av nyttjandevärde om EBIT % ändras med 100 räntepunkter ("BPS"), med antagande om oförändrad terminal tillväxt ("TGR") och WACC:

		Utrymme för EBIT-känslighet				
		(200)	(100)	0	100	200
Marknader	Segment	BPS	BPS	(BPS)	BPS	BPS
Norge	Norra Europa	708	861	1,015	1,168	1,321
Sverige	Norra Europa	293	393	493	593	693
Danmark	Norra Europa	153	195	236	278	321
Finland	Norra Europa	109	231	354	476	599
Österrike och Tyskland	Mellaneuropa	25	141	258	375	492
Belgien och Nederländerna	Mellaneuropa	260	322	384	446	508
Schweiz	Mellaneuropa	256	391	526	661	796
Frankrike	Mellaneuropa	118	244	370	497	623
Storbritannien och Irland	Mellaneuropa	840	1 047	1 254	1 461	1 669
Portugal	Sydeuropa	71	100	129	158	187
Spanien	Sydeuropa	1 926	2 234	2 543	2 851	3 160
Italien	Sydeuropa	995	1,077	1,159	1,241	1,323
Grekland	Sydeuropa	3 385	3 543	3 700	3 858	4 016
Polen	Taktiska marknader	-37	-11	15	43	72

Not 9 Portföljinvesteringar

MSEK	2023	2022
Avstämning av koncernens rapport över finansiell ställning		
Ingående balans	35 645	31 478
Avskrivning av portföljer	-4 265	-4 367
Försäljning av portföljer	-1 316	-953
Förvärv av portföljer	5 367	7 385
Realiserade kreditvinster/förluster (netto)	9	117
Omräkningsdifferenser	-8	1 986
Förändring av investeringar	-213	4 168
Utgående balans	35 432	35 645
varav avvecklade verksamheter	138	-
varav kvarvarande verksamheter	35 294	35 645

MSEK	2023	2022
Ränteintäkter		
Ränteintäkter¹	8 380	8 105
varav avvecklade verksamheter	133	-
varav kvarvarande verksamheter	8 247	8 105
Portföljförsäljningar	402	496
varav avvecklade verksamheter	299	-
varav kvarvarande verksamheter	103	496
Bokfört värde för portföljförsäljningar	401	386
Vinst/-förlust från portföljförsäljningar	1	110
Realiserade kreditvinster/förluster		
Realiserade kreditvinster	-1 249	-1 678
Realiserade kreditförluster	1 258	1 795
Realiserade kreditvinster/förluster (netto)	9	117
varav avvecklade verksamheter	-16	-
varav kvarvarande verksamheter	25	117

1) Ränteintäkter inkluderar intäkter om 402 (496) miljoner SEK från sålda portföljer.

Not 10 Joint ventures

Nedan visas koncernens joint ventures per den 31 december 2023. Joint ventures redovisas enligt kapitalandelsmetoden, efter att initialt ha redovisats till anskaffningsvärde.

Koncernens kontroll över dessa 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 joint ventures beroende på förhållandets karaktär.

Enhetens namn	Registre-ringsland	Verksamhets-ställe	Förhållandets art	% av ägandet		Rättigheter, %		Redovisat värde	
				2023	2022	2023	2022	2023	2022
Ithaca Investment Designated Activity Company	Irland	Italien	Innehavare av obligation	-	-	62.5%	62.5%	205	212
Northwind Investments Holdings, S.L.U.	Spanien	Spanien	Aktieägarintresse	50%	50%	50%	50%	-	112
Evolve Spv Srl	Italien	Italien	Innehavare av obligation	100%	100%	20%	20%	208	216
Phoenix NPL Finance Designated Activity Company	Irland	Grekland	Innehavare av mezzaninobligation	-	-	30%	30%	44	78
Vega I NPL Finance Designated Activity Company	Irland	Grekland	Innehavare av mezzaninobligation	-	-	30%	30%	32	44
Vega II NPL Finance Designated Activity Company	Irland	Grekland	Innehavare av mezzaninobligation	-	-	30%	30%	48	59
Vega III NPL Finance Designated Activity Company	Irland	Grekland	Innehavare av mezzaninobligation	-	-	30%	30%	-	4
Sunrise I NPL Finance Designated Activity Company	Irland	Grekland	Innehavare av mezzaninobligation	-	-	49%	49%	-	137
Portland Srl	Italien	Italien	Innehavare av mezzaninobligation	100%	100%	28.5%	28.5%	242	229
Sunrise II NPL Finance Designated Activity Company	Irland	Grekland	Innehavare av mezzaninobligation	-	-	44%	44%	26	71
I-LAW STA Srl	Italien	Italien	Aktieägarintresse	33%	33%	67%	67%	18	12
Summa								823	1 174

I tabellen nedan redovisas rörelserna i investeringar i samriskföretag under 2023 och 2022.

MSEK	2023	2022
Ingående balans	1 174	6 438
Investeringar i samriskföretag	1	0
Resultat från joint ventures	171	(4 040)
Nedskrivningar joint ventures	(98)	(1 182)
Kassaflöde/utdelningar från joint ventures	(433)	(355)
Omräkningsdifferens	7	313
Utgående balans	823	1 174

Ithaca Investment DAC

Under 2018 förvärvade Intrum 80% av Profit Participating Notes (PPN) utgivna av Ithaca Investment DAC (Ithaca), som Intrum kontrollerade tillsammans med CarVal Investors. Ithaca investerade i 51% av junior- och mezzanine-sedlar utgivna av det italienska SPV (SPV) Penelope SPV S.R.L. (Penelope), för att finansiera förvärvet av en portfölj av nödlidande lån (NPL) sålda av Banca Intesa Sanpaolo (nedan kallad "ISP"). ISP innehar de återstående 49%en av skuldebrevet och seniornoten. Intrums slutliga ekonomiska rätt till obligationerna var 40,8%.

Den 29 december 2021 omstrukturerades Penelope och refinansierades med kreditbevis med längre löptid. Seniornoterna garanterades senare genom Garanzia Cartolarizzazione Sofferenze, vanligtvis kallad GACS. Som en del av omstruktureringen ökade Ithacas innehav i obligationerna från 51% till 95%. Dessutom minskade Intrum sitt innehav i PPN utgivna av Ithaca från 80% till 62,5%. Detta resulterade i en total ökning av Intrums ekonomiska rätt till mezzanine-sedlarna från 40,8% till 59,4%.

Den 24 november 2022 sålde CarVal Investors sin andel i Ithaca till Kistefos, vilket ledde till en väsentlig nedskrivning av det gemensamma företaget.

Evolve Spv Srl

I mars 2021 förvärvade Intrum 20% av obelånade skuldebrev utgivna av Evolve Spv SRL (Evolve), en enhet som kontrolleras gemensamt med Deva Capital. Evolve köpte en portfölj på NPL från en italiensk bank, BPER Banca.

Portland Srl

I november 2021 förvärvade Intrum 28,5% av Mezzanine and Junior-obligationer utgivna av Portland SRL (Portland), en enhet som kontrolleras gemensamt med Deva Capital. Portland köpte en portfölj på NPL från ISP.

Northwind Investments Holdings, S.L.U.

I december 2018 förvärvade Intrum 50% av aktierna i Northwind Investments Holdings (Northwind), en enhet som kontrolleras gemensamt med Napier. Northwind äger slutligen 80% av Global Zappa, ägare till en portfölj av fastigheter som köpts från en spansk bank, Ibercaja. Intrums ekonomiska rätt är 40%.

Under 2023, på grund av dålig utveckling och förestående skuldförfall, skrev vi ned tillgången i sin helhet.

Grekiska värdepapperiseringsföretag

Under 2021 och 2022 förvärvade Intrum mellan 30% – 49% av andelarna i mezzanine- och juniorsedlar utgivna av Phoenix NPL Finance DAC, Vega I NPL Finance DAC, Vega II NPL Finance DAC, Vega III NPL Finance DAC, Sunrise I NPL Finance DAC och Sunrise II NPL Finance DAC ("SPV:erna"). SPV:erna köpte portföljer av NPL från Piraeus Bank. Piraeus Bank investerade också i de seniora skuldebrevet utgivna av SPV:erna som är garanterade enligt Hellenic Asset Protection Scheme (HAPS).

De grekiska SPV:ernas sammanfattande finansiella information är baserad på uppskattade belopp eftersom information inte var tillgänglig i samband med utgivandet av denna rapport.

	Ithaca		Evolve		Portland		Grekiska värdepapperiseringsföretag		Northwind Investments Holdings, S.L.U.		I-LAW STA Srl	
MSEK	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Sammanfattning av balansräkning												
Likvida medel	754	981	90	44	150	255	7 945	3 572	137	123	-	-
Fastighetstillgångar	564	647	-	-	-	-	-	-	934	1 183	-	-
Övriga tillgångar	9 727	9 570	-	-	33	4	-	-	12	4	50	37
Summa omsättningstillgångar	11 045	11 197	90	44	183	259	7 945	3 572	1 083	1 310	50	37
Portföljfordringar	6 144	8 101	953	1 042	1 820	2 153	25 908	33 731	-	-	-	-
Övriga långfristiga tillgångar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa anläggningstillgångar	6 144	8 101	953	1 042	1 820	2 153	25 908	33 731	-	-	-	-
Finansiella skulder	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga skulder	2 094	1 701	32	38	62	46	272	99	32	49	19	15
Summa kortfristiga skulder	2 094	1 701	32	38	62	46	272	99	32	49	19	15
Finansiella skulder	14 772	17 167	-	-	841	1 300	33 348	35 967	566	731	-	-
Övriga långfristiga skulder	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa långfristiga skulder	14 772	17 167	-	-	841	1 300	33 348	35 967	566	731	-	-
Nettotillgångar/(skulder)	323	430	1 012	1 049	1 100	1 065	234	1 238	485	530	31	22
Sammanfattning av resultaträkningen												
Intäkter	785	-5 872	212	14	476	474	2,116	2,999	329	355	163	126
Produktionskostnader	-609	-670	-31	-24	-262	-232	-1 799	-1 826	-326	-369	-	-
Övriga kostnader	-30	55	2	-2	-5	-7	-254	-486	2	-5	-132	-107
Räntekostnader	-256	-439	117	-89	-163	-114	-1 066	-990	-50	-41	-	-
Nettoresultat/(förlust)	-110	-6 926	62	-101	45	120	-1 003	-303	-45	-59	31	19

Not 11 Materiella anläggningstillgångar

Nedan följer en framåtblick för de materiella anläggningstillgångarna för 2023

MSEK	Dator- utrustning	Utrustning	Fastighets- investeringar	Förbättringar	Andra materiella anläggnings- tillgångar	Summa övriga anläggnings- tillgångar	Nyttjande- rättstillgång - Fastighets- leasing	Nyttjande- rättstillgång - Leasing IT	Nyttjande- rättstillgång - Leasing- fordon	Nyttjande- rättstillgång - Övriga leasingavtal	Koncernen		Dator- utrustning	Nyttjande- rättstillgång - Leasing- fordon	Summa anläggnings- tillgångar
											Summa nyttjande- rättstillgång	Summa anläggnings- tillgångar			
Ingående balans	77	117	-	28	19	241	614	4	36	4	658	899	5	1	6
varav															
Kostnad	291	397	-	79	110	877	1 314	10	80	8	1 412	2 289	18	2	20
Ack. avskrivningar	-214	-280	-	-51	-91	-637	-700	-5	-44	-4	-754	-1 390	-13	-1	-14
Investering	56	36	-	39	12	144	108	-	34	-	213	357	1	2	3
Utrangeringar	1	-1	-	-	-1	-1	-4	-	2	-	-2	-3	-	-	-
Omräkningsdifferens	-	-1	-	-1	-	-2	-2	-	-	-1	-3	-5	-	-	-
Periodens avskrivningar	-51	-34	-	-12	-4	-101	-195	-2	-23	-55	-275	-376	-4	-1	-5
Annan rörelse	-	-	-	-	-	-	-8	-	-	-	-8	-8	-	-	-
Utgående balans	82	117	-	55	26	280	513	3	49	19	584	864	2	2	4
varav															
Kostnad	311	388	-	111	126	936	1 284	10	90	76	1 468	2 396	19	4	23
Ack. avskrivningar	-229	-271	-	-56	-100	-656	-771	-7	-41	-57	-876	-1 532	-17	-2	-19
Utgående balans	82	117	-	55	26	280	513	3	49	19	592	864	2	2	4

Nedan följer en framåtblick för de materiella anläggningstillgångarna för 2022

MSEK	Dator- utrustning	Utrustning	Fastighets- investeringar	Förbättringar	Andra materiella anläggnings- tillgångar	Summa övriga anläggnings- tillgångar	Nyttjande- rättstillgång - Fastighets- leasing	Nyttjande- rättstillgång - Leasing IT	Nyttjande- rättstillgång - Leasing- fordon	Nyttjande- rättstillgång - Övriga leasingavtal	Koncernen		Dator- utrustning	Nyttjande- rättstillgång - Leasing- fordon	Summa anläggnings- tillgångar
											Summa nyttjande- rättstillgång	Summa anläggnings- tillgångar			
Ingående balans	57	123	0	22	16	218	718	6	30	3	756	974	9	2	11
varav															
Kostnad	222	356	0	62	101	742	1 256	9	81	7	1 354	2 095	18	3	21
Ack. avskrivningar	-166	-233	-	-40	-85	-524	-538	-3	-52	-4	-597	-1 122	-9	-2	-11
Investering	47	22	-	13	4	87	91	0	24	-	118	205	-	-	0
Utrangeringar	-2	-2	0	-	-0	-4	-13	0	1	-1	-13	-16	-	-	0
Omräkningsdifferens	5	8	-	2	1	15	43	-	2	-	46	62	-	-	0
Periodens avskrivningar	-32	-33	-	-8	-3	-75	-225	-2	-21	-1	-249	-324	-4	-	-4
Annan rörelse	2	-2	-	0	0	0	0	-	0	-	-	-	-	-	-
Utgående balans	77	117	-	28	19	241	614	4	36	4	658	899	5	2	7
varav															
Kostnad	291	397	-	79	110	877	1 314	10	80	8	1 412	2 289	18	3	21
Ack. avskrivningar	-214	-280	-	-51	-91	-637	-700	-5	-44	-4	-754	-1 390	-13	-2	-15
Utgående balans	77	117	-	28	19	241	614	4	36	4	658	899	5	2	7

Not 12 Övriga finansiella tillgångar

	Koncernen	
MSEK	2023	2022
Depositioner	16	14
Lånefordringar	56	1
Övrigt	103	38
Summa	175	52
Ingående balanser	52	90
Utbetalat	-2	-67
Förvärvade	125	28
Kursdifferens	-	2
Redovisade värden	175	52

Not 13 Förvärv av verksamheter

I koncernens kassaflödesanalys redovisas 2 347 MSEK (279) som förvärv av dotterbolag.

Under 2023 slutförde koncernen sina förvärv av plattformarna Capquest och Mars i Storbritannien, Haya Real Estate i Spanien, eCollect i Schweiz och Ophelos i Storbritannien.

Under 2022 förvärvade koncernen de återstående 20%en av aktierna i Solvia Servicios Inmobiliarios ("Solvia") som behölls av Banco Sabadell efter koncernens förvärv av 80% av aktierna i Solvia under 2019.

Den 1 juni 2023 slutförde koncernen sitt förvärv av Capquest- och Mars-plattformarna i Storbritannien från Arrow Global UK för en total köpeskilling om 503 MSEK. Koncernen förvärvade också 50% av Arrow Globals portfölj i Storbritannien (utan säkerhet) uppgående till 1 238 MSEK. Koncernen har gemensam kontroll med Arrow Global för att hantera portföljen som redovisas som en gemensam verksamhet. Portföljens resultat, tillgångar och skulder ingår proportionellt i koncernredovisningen.

Följande preliminära förvärvsanalys har upprättats i samband med förvärvet:

Capquest och Mars

MSEK	Redovisade värden före förvärvet	Justeringar av verkligt värde	Verkligt värde
Kundrelationer	-	186	186
Övriga materiella och immateriella anläggningstillgångar	235	42	277
Uppskjuten skattefordring	-	6	6
Övriga fordringar	179	-24	156
Kassa och bank	155	-	155
Uppskjutna skatteskulder	-2	-59	-61
Övriga skulder och avsättningar	-348	6	-342
Nettotillgångar	219	158	377

Erlagt kontant	503
Uppskjuten köpeskilling	-
Goodwill	126
Likvida medel i förvärvade företag	155

Den 1 september 2023 slutförde koncernen sitt förvärv av Haya Real Estate i Spanien för en total köpeskilling på 1 226 MSEK. Den förvärvade verksamheten omfattar en kredithanteringsplattform för säkrade lån och tillgångar och har ingen huvudsaklig investeringsverksamhet.

Följande preliminära förvärvsanalys har upprättats i samband med förvärvet:

Haya

MSEK	Redovisade värden före förvärvet	Justeringar av verkligt värde	Verkligt värde
Kundrelationer	503	-257	246
Övriga materiella och immateriella anläggningstillgångar	327	-218	108
Uppskjuten skattefordring	258	206	464
Övriga fordringar	352	-	352
Kassa och bank	190	-	190
Uppskjutna skatteskulder	-	-48	-48
Övriga skulder och avsättningar	-1 422	-135	-1 557
Nettotillgångar	208	-453	-245

Erlagt kontant	1 226
- Köpeskilling	176
- Aktieägartillskott	1 049
Goodwill	421
Likvida medel i förvärvade företag	190

Den 11 september 2023 slutförde koncernen sitt förvärv av eCollect i Schweiz för en total köpeskilling om 245 MSEK. Den initiala kontantbetalningen uppgår till 86 MSEK, där återstående köpeskilling ska betalas 2026 och 2027 om man lyckas uppnå specifika nyckeltal. eCollect erbjuder en komplett värdekedja med tjänster från fakturering till kundkommunikation via en molnbaserad digital plattform.

Följande preliminära förvärvsanalys har upprättats i samband med förvärvet:

E-collect

MSEK	Redovisade värden före förvärvet	Justeringar av verkligt värde	Verkligt värde
Kundrelationer	-	177	177
Programvara och övriga anläggningstillgångar	30	-	30
Uppskjutna skatteskulder	-	-22	-22
Nettotillgångar	30	156	186

Erlagt kontant	86
Uppskjuten köpeskilling	159
Goodwill	59
Likvida medel i förvärvade företag	-

Den 17 oktober 2023 slutförde koncernen förvärvet av Ophelos i Storbritannien för en total köpeskilling om 565 MSEK. Den initiala kontantbetalningen uppgår till 394 MSEK, med återstående betalning 2024, 2025 och 2026 om man lyckas uppnå specifika nyckeltal. Ophelos är en AI-stödd inkassoplattform som tillhandahåller ytterligare data till sina kunder jämfört med traditionella tjänstebaserade inkassobolag.

Följande preliminära förvärvsanalys har upprättats i samband med förvärvet:

Ophelos

MSEK	Redovisade värden före förvärvet	Justeringar av verkligt värde	Verkligt värde
Programvara och övriga anläggningstillgångar	39	531	569
Uppskjutna skatteskulder		-133	-133
Nettotillgångar	39	397	436

Erlagt kontant	394
Uppskjuten köpeskilling	171
Goodwill	129
Likvida medel i förvärvade företag	-

Not 14 Avvecklade verksamheter

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 koncernen ett bindande avtal om att avveckla verksamheten i Baltikum (Lettland, Litauen och Estland) och Rumänien. Den totala köpeskillingen uppgår till 30 MEUR och 17,3 MEUR för Baltikum respektive Rumänien. Köpeskillingen kommer att regleras genom uppskjutna betalningar med de sista betalningarna i december 2024 för Baltikum och i december 2025 för Rumänien.

Den finansiella ställningen för avvecklade verksamheter är som följer:

MSEK	
Immateriella anläggningstillgångar	88
Kundfordringar och övriga rörelsefordringar	54
Portföljinvesteringar	138
Övriga tillgångar	18
Likvida medel	197
Summa tillgångar som innehas för försäljning	495
Skulder	82
Pensioner och avsättningar	8
Övriga skulder	10
Summa skulder som innehas för försäljning	100
Tillgångar som innehas för försäljning, netto	395

Den finansiella ställningen för avvecklade verksamheter är som följer:

MSEK	2023	2022
Intäkt	147	237
Direkta kostnader	-59	-78
Kreditvinster/(kreditförluster), netto	-16	5
Indirekta kostnader	-62	-78
Rörelseresultat/EBIT	10	86
Finansnetto	-12	-10
Resultat före skatt	-2	76
Skatt	-4	1
Resultat efter skatt	-6	77
Nedskrivningar	-75	-
Realisationsförlust	-146	-
Periodens nettoresultat	-227	77

Kassaflödet för avvecklade verksamheter är som följer:

MSEK	2023	2022
Kassaflöde från löpande verksamhet	413	22
Kassaflöde från investeringar	37	-125
Kassaflöde från finansiering	23	-26
Kassaflöde, netto	473	-129

Den brasilianska verksamheten avyttrades under andra kvartalet 2023. De finska, estniska och lettiska verksamheterna avyttrades under tredje kvartalet 2023. De rumänska portföljinvesteringarna avyttrades under fjärde kvartalet 2023. Koncernen förväntas slutföra avyttringen av den litauiska verksamheten (inklusive portföljinvesteringar) under andra kvartalet 2024.

Alla tillgångar och skulder hänförliga till de jurisdiktioner som säljs under 2023 ingår inte i koncernens rapport över finansiell ställning per den 31 december 2023.

Not 15 Kundfordringar och övriga rörelsefordringar

Fordringar och övriga rörelsefordringar består av kundfordringar, övriga fordringar, förutbetalda kostnader och upplupna intäkter. Per den 31 december 2023 uppgår utestående fordringar och övriga rörelsefordringar till 4 316 MSEK (4 536).

Kundfordringar

	Koncernen	
MSEK	2023	2022
Ej förfallna fordringar	898	923
Kundfordringar förfallna < 30 dagar	259	59
Kundfordringar förfallna 30–60 dagar	148	62
Kundfordringar förfallna 61–90 dagar	43	29
Kundfordringar förfallna > 90 dagar	163	115
Summa kundfordringar	1 511	1 188

Ingående ackumulerad reserv för förväntade kreditförluster	-108	-110
Årets reserv för förväntade kreditförluster	-12	-19
Årets realiserade kundförluster	8	29
Årets upplösning av reserv för förväntade kreditförluster	-1	1
Omräkningsdifferens	-	-9
Utgående ackumulerad reserv för osäkra fordringar	-113	-108

Redovisat värde på kundfordringar	1 398	1 080
--	--------------	--------------

Inga säkerheter har erhållits avseende till kundfordringar.

Övriga fordringar

	Koncernen		Moderbolaget	
MSEK	2023	2022	2023	2022
Utlägg för kunders räkning	153	148	-	-
Avgår: reserv för osäkerhet i utlägg för kunders räkning	-7	-5	-	-
Summa	146	143		
Factoring	-	285	-	-
Att återkrävas från nederländska kronofogdar	-	-	-	-
Förutbetalda pensionspremier	12	17	-	-
Fordringar på intresseföretag och joint ventures	103	288	-	-
Förskottsbetalning vid fastighetsauktioner	44	-	-	-
Deponering	-	-	-	-
Mervärdeskatt	246	222	15	47
Övrigt	455	516	8	12
Övrigt	860	1 328	23	59

Redovisat värde på övriga fordringar	1 006	1 472	23	59
---	--------------	--------------	-----------	-----------

En mervärdesskattefordran uppkommer i Nederländerna vid portföljinvesteringar. Mervärdesskattedelen av den förvärvade fordran kan återvinnas från skattemyndigheten om den inte inkasseras från slutkunden och redovisas därför separat som en fordran. Den del som förväntas återvinnas inom tolv månader redovisas som kortfristig. Utlägg som erlagts till Nederländernas kronofogdar, som är privata företag, på inkassoärenden kan i vissa fall återvinnas från kronofogdarna om inkassoåtgärderna misslyckas. När det konstaterats att Intrum har rätt att begära tillbaka beloppet från kronofogdarna flyttas beloppet från Utlägg för kunders räkning till posten Att återvinna från kronofogdar.

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
MSEK	2023	2022	2023	2022
Förutbetalda kostnader och upplupna kostnader				
Förutbetalda hyreskostnader	15	10	-	-
Förutbetalda försäkringspremier	5	7	-	-
Förutbetalda kostnader avseende portföljinvesteringar	-1	46	-	-
Upplupna intäkter	1 530	1 567	15	-
Övrigt	363	353	165	184
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 912	1 983	180	184

Not 16 Förvaltningstillgångar och skulder

MSEK	2023	2022
Likvida medel som innehas för kunders räkning	1 106	1 130
Skuld till uppdragsgivare	-1 106	-1 130
	-	-

Förvaltningstillgångar och skulder, netto

Se Not 28 för mer information om riskupplysningar.

Not 17 Likvida medel

	Koncernen		Moderbolaget	
MSEK	2023	2022	2023	2022
Kassa och bank	3 617	3 430	762	545
Spärrade bankkonton	152	44	-	-
Summa likvida medel	3 769	3 474	762	545

Moderbolaget har ett cash pooling-program 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 Leverantörsskulder och övriga rörelseskulder,

Not 18 Förmånsbestämd pensionsförpliktelse, netto

MSEK	2023	2022
Ofonderad förmånsbestämd pensionsförpliktelse	214	167
Fonderad förmånsbestämd pensionsförpliktelse	328	337
Summa förmånsbestämd pensionsförpliktelse	542	504
Plantillgångar	-400	-363
Nettoförpliktelse förmånsbestämda pensioner	142	141

Förändringar i förmånsbestämda pensionsförpliktelser

Ingående balans per den 1 januari	141	329
Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande period	26	41
Kostnader avseende tjänstgöring under tidigare period	-2	-
Räntekostnader	7	2
Ändringar av planen	-	-1
Periodens kostnader	30	42

Aktuariella (vinster)/förluster	22	-155
Utbetalda pensioner	-36	-96
Valutakursdifferens	-16	21
Utgående balans per den 31 december	142	142

Nettoförändringar av tillgångar i förmånsbestämda planer

Ingående balans per den 1 januari	363	271
Ränteintäkter	7	1
Avkastning på plantillgångar	-8	19
Erlagd förmån	-29	-54
Avgifter	27	93
Nettobetaling för perioden	-2	39

Valutakursdifferens	41	32
Utgående balans per den 31 december	400	363

Huvudsakliga antaganden (%)

	2023	2022
Diskonteringsränta	1,5–3,7	0,75–3,72
Förmånsökningar	0,0–3,0	0,00–3,3
Löneökningar	0,0–3,0	0,00–5,9

Periodens kostnader och ränteintäkter redovisas i SOI. Avkastning på plantillgångar, aktuariella antaganden (vinster)/förluster och valutakursdifferenser redovisas i SOCI. Nettobetaling för perioden redovisas i SOCF.

Koncernens anställda i Schweiz samt vissa anställda i Tyskland omfattas av pensionsplaner som är fonderade genom förvaltningstillgångar vilka förvaltas av försäkringsbolag, och som 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. Fonderingen av pensionsåtagandet består av försäkringsavtal.

Anställda i Tyskland samt de anställda i Norge, Frankrike, Grekland och Italien omfattas av ofonderade förmånsbestämda pensionsplaner som kan utbetalas i form av engångsbelopp eller månatliga utbetalningar från pensioneringen.

Pensionsplaner i Belgien och Sverige finansieras genom försäkringsavtal.

När det gäller Sverige omfattas koncernen av kollektivavtal (Almega/Unionen/Akademikerförbunden) och är skyldig att garantera 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 Rådet för finansiell rapportering, UFR 10 Redovisning av pensionsplanen ITP 2 som finansieras genom försäkring i Alecta, är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För räkenskapsåret 2023 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 möjligt 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 nästa rapportperiod för ITP 2-försäkringar som är tecknade i Alecta uppgår till 10 Mkr (2022: 11 Mkr). Koncernens andel av de sammanlagda avgifterna till planen och koncernens andel av det totala antalet aktiva medlemmar i planen uppgår till 0.06 respektive 0.04% (2022: 0.05 respektive 0.04%).

Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på Alectas tillgångar i procent av försäkringsåtagandena beräknade enligt Alectas försäkringstekniska metoder och antaganden, vilka inte överensstämmer med IAS 19. Den kollektiva konsolideringsnivån ska normalt tillåtas variera mellan 125 och 175%. 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% kan premiereduktioner införas. Vid utgången av 2023 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån till 158% (2022: 172%)

Not 19 Upplåning

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
MSEK				
Långfristiga lån				
Banklån	14 885	8 430	14 885	8 430
Obligationslån	37 014	42 279	37 014	42 279
Kortfristiga skulder				
Företagscertifikat	694	1 130	694	1 130
Obligationslån	7 259	4 679	7 259	4 679
Banklån	-	-	-	-
Summa	59 852	56 518	59 852	56 518

Intrum AB finansieras genom en revolverande syndikerad lånefacilitet, obligationer, bilaterala lån och företagscertifikat. Lånefaciliteten om 1,8 miljarder EUR är upplagd med ett bankkonsortium bestående av 14 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 rörelse eller besluta om fusion. Lånen löper med rörlig ränta, som utgörs av interbankräntan i respektive valuta med ett marginaltillägg. Alla rörelseknutna och finansiella villkor var uppfyllda under hela 2023. Per den 31 december 2023 hade låneramarna utnyttjats till totalt 13 834 MSEK (8 503), uppdelat på 11 044 MSEK, 1 140 MNOK, 150 MEUR. Dessutom har 59 MNOK av de totala ramarna reserverats för garantier.

Utestående obligationer per den 31 december 2023

Beteckning	Lokal valuta	Nominellt belopp (M)	MSEK	Förfallodag	Ränta för fastränteobligationer respektive marginal för obligationer med rörlig ränta	Obligationens marknadsvärde MSEK
EUR 2024 Float PP	EUR	50	555	2024-06-22	3,25%	555
EUR 2024 Fix	EUR	469	5 204	2024-07-15	3,13%	5 099
SEK 2024 Float	SEK	1 500	1 500	2024-10-01	3,25%	1 497
EUR 2025 Fix PP	EUR	75	832	2025-03-15	3,00%	774
SEK 2025 Fix	SEK	400	400	2025-07-03	11,88%	410
SEK 2025 Float	SEK	1 100	1 100	2025-07-03	8,00%	1 127
EUR 2025 Fix	EUR	850	9 432	2025-08-15	4,88%	8 796
SEK 2025 Float	SEK	1 250	1 250	2025-09-12	4,60%	1 218
EUR 2026 Fix	EUR	800	8 877	2026-07-15	3,50%	7 517
SEK 2026 Float	SEK	1 000	1 000	2026-09-09	3,30%	900
EUR 2027 Fix	EUR	750	8 322	2027-09-15	3,00%	6 288
EUR 2027 Fix	EUR	100	1 110	2027-09-15	3,00%	838
EUR 2028 Fix	EUR	450	4 993	2028-03-15	9,25%	4 546
Summa			44 574			39 566

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.

Den outnyttjade delen av den revolverande kreditfaciliteten uppgick till 5 089 MSEK (11 452). I november 2023 ingick Intrum en bilateral säkerställd lånefacilitet med en internationell bank, saldot på lånet var 100 MEUR per den 31 december 2023. Medlen från det bilaterala lånet användes för allmänna företagsändamål, inklusive refinansiering av befintliga skulder.

Vid utgången av 2023 hade Intrum utestående obligationer på totalt 44 574 MSEK (47 289), varav 5 250 MSEK har utfärdats inom ramen för det svenska MTN-programmet, 1 387 MSEK är privata placeringar och resterande 37 937 MSEK är obligationer som utfärdats på euromarknaden. I juni 2023 emitterade Intrum en 2-årig rörlig MTN om 1 100 MSEK med kupongränta om STIBOR 3m + 800 bps och en 2-årig fast MTN om 0,4 MSEK med kupongränta om 11,875%. Medlen användes för allmänna företagsändamål, inklusive refinansiering av befintliga skulder.

Under 2023 minskade företagscertifikat med 436 MSEK. I slutet av året uppgick utestående företagscertifikat till 694 MSEK (1 130). Minskningen beror på en allmänt lägre likviditet på marknaden för företagscertifikat.

Årets förändring av upplåning

MSEK	Koncernen	
	2023	2022
Ingående balans	56 519	52 502
Upptagna lån	40 191	34 238
Amortering på lån	-36 302	-32 042
Effekt av förvärv och avyttringar	418	175
Valutakursdifferenser	-974	1 646
Utgående balans	60 199	56 519

Förfallotidpunkter för långfristiga banklån

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Förfallotidpunkter för långfristiga lån				
Mellan 1 och 2 år	14 123	6 716	14 123	6 716
Mellan 2 och 3 år	23 711	11 538	23 711	11 538
Mellan 3 och 4 år	9 432	18 401	9 432	18 401
Mellan 4 och 5 år	4 993	9 454	4 993	9 454
Mer än 5 år	-	5 005	-	5 005
Summa	52 259	51 113	52 259	51 113

Outnyttjade kreditlöften exklusive garantifacilitet

Löper ut inom ett år	-	-	-	-
Löper ut efter mer än ett år	5 089	11 452	5 089	11 452
Summa	5 089	11 452	5 089	11 452

Specifikation av förfallotidpunkter per 31 december 2023

Kortfristiga lån

MSEK	2024
Företagscertifikat	699
Obligationslån	7 259
Summa	7 958

Långfristiga lån

MSEK	2025	2026	2027	2028
Obligationslån	13 014	9 877	9 432	4 993
Syndikerad lånefacilitet	-	13 834	-	-
Summa	13 014	12 711	9 432	4 993

Note 20 Övriga finansiella skulder

	Koncernen	
	2023	2022
MSEK	2023	2022
Uppskjuten köpeskilling	300	-
Långfristig skuld för portföljinvesteringar	-	-
Långfristig skuld till minoritetsägare	341	397
Övriga långfristiga skulder	-	9
Summa	641	406

Not 21 Övriga avsättningar

	Koncernen	
	2023	2022
MSEK	2023	2022
Ingående balanser	38	52
Belopp som tagits i anspråk under året	-17	-9
Outnyttjade belopp som återförts under året	-30	-27
Årets nya avsättningar	374	19
Avsättningar i förvärvade verksamheter	125	-
Omräkningsdifferenser	-7	4
Utgående balanser	483	39

Därav långfristiga avsättningar

Återställningskostnader för förhyrd kontorslokal	1	1
Personalkostnader	13	2
Hyror och sammanhängande kostnader	-	4
Juridiska ärenden	89	19
Övrigt	4	5
Summa långfristiga avsättningar	107	31

Därav kortfristiga avsättningar

Återställningskostnader för förhyrd kontorslokal	-	2
Kostnader för uppsägning av personal och övriga omstruktureringskostnader	101	-
Konsultverksamhet (juridisk, skatt och efterlevnad)	171	5
Övrigt	104	1
Summa kortfristiga avsättningar	376	8
Summa	483	39

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 ske tidigast om ett år, men inte senare än tio år.

Note 22 Leasingskuld

	Koncernen		Moderbolag	
	2023	2022	2023	2022
MSEK	2023	2022	2023	2022
Förfaller efter 12 månader	436	482	-	-
Förfaller före 12 månader	193	230	-	-
Summa leasingskuld	629	712	-	-

De diskonteringsräntor som används för att värdera skulden varierar mellan 0,64% och 28% (0,64 till 26,5).

Not 23 Leverantörsskulder och övriga rörelseskulder

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
MSEK	2023	2022	2023	2022
Upplupna sociala avgifter	159	171	10	8
Semesterlöneskuld	346	219	19	16
Upplupen bonuskostnad	548	515	78	98
Förutbetalda abonnemangsintäkter	1 017	1 344	-	-
Upplupna räntor	853	558	785	501
Övriga personalrelaterade kostnader	246	330	18	33
Kontorsrelaterade kostnader	92	103	4	7
Produktionskostnader	342	365	-	-
Övriga upplupna kostnader	497	447	233	95
Summa	4 100	4 052	1 148	759

Kontraktsskuld uppgående till 1 304 MSEK representerar intäkter som samlas in i förskott för att serva långfristiga NPLs portfölj. Företaget har rätt att exklusivt tillhandahålla tjänster för dessa NPLs fram till 2065. Intäkter redovisas när tjänsterna tillhandahålls. Betydande intäkter förväntas redovisas 2030.

Övriga kortfristiga skulder

För 2023 uppgår övriga kortfristiga skulder till 1 507 MSEK (1 967). Övriga kortfristiga skulder inkluderar belopp om 98 MSEK avseende sälj-/köpoptioner på spanska dotterföretag innehav utan bestämmande inflytande. Köpoptionen ger Intrum-koncernen rätt att förvärva och säljoptionen ger motparten rätt att sälja innehavet utan bestämmande inflytande till verkligt värde till Intrum-koncernen. Optionerna kan utnyttjas av båda parter under 2023. Optionerna har inget förutbestämt utgångsdatum och kan inte överlåtas till tredje part.

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
MSEK	2023	2022	2023	2022
Leverantörsskulder	332	440	27	11
Förskott från uppdragsgivare	101	26	-	-
Övriga kortfristiga skulder	1 507	1 967	5	4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 100	4 052	1 148	759
Summa skulder och övriga rörelseskulder	6 040	6 485	1 483	774

Not 24 Aktiekapital och reserver

Aktiekapital

Enligt bolagsordningen för Intrum AB (publ) ska bolagets aktiekapital uppgå till lägst 1 300 000 kr och högst 5 200 000 kr. 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 aktier i bolaget, och aktiekapitalet uppgår till 2 899 805 SEK. Se nedan angående återköpta aktier.

Aktieåterköp

År 2021 återköptes 140 000 aktier för 0,44 MSEK och 66 346 aktier tilldelades vissa anställda i koncernen som omfattas av 2018 års långsiktiga incitamentsprogram och som intjänades 2021. År 2022 återköptes ytterligare 320 000 aktier för 72 MSEK och 59 671 aktier tilldelades vissa anställda i koncernen som omfattas av 2019 års långsiktiga incitamentsprogram och som intjänades 2021. Antalet utestående aktier vid utgången av 2021 var därmed 120 797 264 och vid utgången av 2022 och 2023 var antalet 120 536 935 aktier. Genomsnittligt antal utestående aktier uppgick under året till 120 536 935 (120 636 616).

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.

Reserver

Inkluderar omräkningsreserven, vilken innefattar alla valutakursdifferenser som sedan övergången till IFRS från 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 dotterföretag.

Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat

Avser intjänade vinstmedel i moderbolaget och dotterföretagen, joint ventures och intresseföretag. Tidigare avsättningar till reservfond, exklusive överförda överkursfonder, ingår i denna post. Ackumulerade omvärderingar avseende koncernens förmånsbestämda pensionsavsättningar ingår också. Beloppet minskas med lämnade aktieutdelningar och med återköp av egna aktier.

Efter balansdagen föreslog styrelsen att ingen utdelning skulle lämnas för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023.

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.

Överkursfond

När aktier emitteras till överkurs, d.v.s. för aktierna betalas mer än deras kvotvärde, ska överskjutande belopp föras till överkursfonden. Avsättningar till överkursfond från och med 2006 är fritt eget kapital.

Fond för verkligt värde

Avser orealiserade kursvinster eller kursförluster på externa lån i utländsk valuta vilka är avsedda om en säkring mot koncernens omräkningsexponering hänförlig till nettotillgångar i utländska dotterföretag. Fond för verkligt värde är fritt eget kapital.

Balanserat resultat

Avser balanserat resultat från föregående år minskat med lämnad aktieutdelning och med återköp av egna aktier. Balanserat resultat är fritt eget kapital.

Kapitalhantering

Företagets definition av kapital motsvarar eget kapital i koncernen inklusive innehav utan bestämmande inflytande, och uppgick vid årsskiftet till sammanlagt 16 751 MSEK (18 540).

Det mått på företagets kapitalstruktur som används för styrning är koncernens nettoskuld i relation till proforma rullande tolv månaders justerat Cash EBITDA, som per årsskiftet uppgick till 4,4x (4,0x). 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.

Styrelsen fastställde sent under 2020 finansiella mål för koncernen där nettoskulden dividerad med proforma rullande tolv månaders justerat Cash EBITDA enligt ovan långsiktigt ska uppgå till mellan 2,5x och 3,5x.

Note 25 Innehav utan bestämmande inflytande

Innehav utan bestämmande inflytande hänför sig till grekiska och spanska dotterföretag. Under året förvärvade koncernen innehav utan bestämmande inflytande i ett av de spanska dotterföretagen, vilket resulterade i en minskning av innehavet utan bestämmande inflytande med 343 MSEK. Ett lika stort belopp redovisades som en ökning av eget kapital. Betalningen avseende återköp av aktier uppgick till 355 miljoner kronor och ingår i den konsoliderade kassaflödesredovisningen. Koncernen har en sälj-/köpoption att förvärva innehav utan bestämmande inflytande i ett spanskt dotterbolag. Sälj-/köpoptionen på det spanska dotterföretagets innehav utan bestämmande inflytande ger endera parten rätt att utnyttja instrumentet, vilket kräver att koncernen förvärvar minoritetsandelen till verkligt värde. Instrumentet har ingen förutbestämd förfallodag och kan inte överlåtas till tredje part.

Not 26 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	Koncernen		Moderbolaget	
MSEK	2023	2022	2023	2022
Ställda säkerheter				
Depositioner	-	14	-	-
Spärrade bankkonton	152	44	-	-
Koncerninterna fordringar	41 741	37 578	41 741	37 578
Aktier i dotterföretag	33 142	25 211	33 142	25 211
Summa	75 035	62 847	74 883	62 789
Eventalförpliktelser	7	7	7	7
Betalningsgarantier	1	-	-	-
Summa	8	7	7	7

Ställda säkerheter

Ställda säkerheter inkluderar depositioner och spärrade bankmedel som kan tas i anspråk av uppdragsgivare, leverantörer eller myndigheter om Intrum inte skulle fullgöra sina kontraktssenliga åtaganden. Ställda säkerheter inkluderar också aktier i dotterföretag inom koncernen som pantsatts som säkerhet för moderbolagets rullande kreditfacilitet. Det redovisade värdet på ställda säkerheter i tabellen ovan avser det koncernmässiga värdet på dotterföretagens nettotillgångar.

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. Vid årets slut uppgick det totala beloppet för eventalförpliktelser till 7 MSEK (7). Intrums risk inom denna verksamhet hanteras genom strikta kreditgränser samt genom analys av kredittagarens kreditstatus. Per årets slut har Intrum avsatt 1 MSEK (1) i balansräkningen för att täcka kostnader som kan komma att uppstå 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 förpliktelser eller kostnader.

Not 27 Segmentsanalys

2023	Kredithantering					Investing							
MSEK	Norra Europa	Mellaneuropa	Sydeuropa	Taktiska marknader	Delsumma	Norra Europa	Mellaneuropa	Sydeuropa	Taktiska marknader	Delsumma	Elimineringar	Huvudkontor	Total summa
Resultatanalys:													
Externa intäkter	2 352	2 582	6 345	164	11 444	1 692	2 502	2 444	1 908	8 545	-	12	20 000
Interna intäkter	384	847	702	585	2 518	-	-	-	-	-	-2 750	232	-
Intäkt	2 736	3 429	7 047	750	13 962	1 692	2 502	2 444	1 908	8 545	-2 750	243	20 000
Direkta kostnader	-1 920	-2 204	-4 246	-511	-8 881	-451	-1 141	-915	-787	-3 294	2 687	-234	-9 722
Indirekta kostnader	-739	-1 269	-1 369	-355	-3 732	-29	-48	-82	-197	-356	63	-1 972	-5 997
Andelar i intresseföretag och joint ventures	-	-	21	-	21	-	-	53	-	53	-	-	74
Kreditvinster, netto	-	-	-	-	-	-152	-21	-96	278	9	-	-	9
Rörelseresultat/EBIT	77	-44	1 453	-116	1 370	1 059	1 292	1 403	1 203	4 956	-	-1 963	4 363
Finansiella kostnader, netto	-45	-526	-1 067	-351	-1 989	-199	-180	-856	16	-1 219	-	-539	-3 747
Resultat före skatt	31	-570	386	-467	-620	860	1 112	547	1 219	3 737	-	-2 502	616
Skatt	-38	-89	-233	-66	-426	-5	0	6	-2	-1	-	-133	-559
Årets nettoresultat	-7	-659	153	-533	-1 046	855	1 112	553	1 217	3 737	-	-2 635	56

Landanalys

MSEK	2023	2022	MSEK	2023	2022	Per marknad	2023	2022
Externa intäkter			Immateriella och materiella anläggningstillgångar			Intäkter från avtal med kunder		
Grekland	3 200	2 946	Spanien	7 051	6 802	Grekland	2 480	2 410
Spanien	3 194	3 015	Norge	5 259	5 714	Spanien	2 294	2 148
Italien	1 981	2 274	Finland	4 504	4 458	Italien	1 541	1 714
Storbritannien	1 457	724	Italien	4 283	4 452	Norge	910	897
Norge	1 434	1 538	Schweiz	3 355	3 166	Finland	776	702
Finland	1 212	1 117	Greece	2 818	3 077	Schweiz	735	1 151
Schweiz	981	1 370	Portugal	2 085	2 094	Frankrike	586	581
Tyskland	969	885	Sverige	2 078	2 083	Storbritannien & Irland	593	93
Ungern	964	845	Tyskland	1 220	1 223	Sverige	516	483
Sverige	922	924	Frankrike	1 182	1 139	Övriga länder	1 195	1 085
Frankrike	859	955	Ungern	1 059	1 021	Total	11 626	11 263
Polen	675	507	Belgien	1 046	1 047			
Danmark	455	456	Storbritannien	933	429	Per segment		
Portugal	412	443	Övriga länder	3 918	3 248	SEK M	2023	2022
Nederländerna	412	464	Total	40 789	39 953	Intäkter från avtal med kunder		
Övriga länder	874	905				Servicing	11 444	10 424
Summa	20 000	19 368				Investing	182	839
						Total	11 626	11 263

2022	Kredithantering					Investing							
MSEK	Norra Europa	Mellaneuropa	Sydeuropa	Taktiska marknader	Delsumma	Norra Europa	Mellaneuropa	Sydeuropa	Taktiska marknader	Delsumma	Elimineringar	Huvudkontor	Total summa
Resultatanalys:													
Externa intäkter	2 245	1 811	6 249	119	10 424	1 826	2 938	2 440	1 740	8 944			19 368
Interna intäkter	424	1 024	624	591	2 663						-2 757	94	0
Intäkt	2 670	2 835	6 873	710	13 087	1 826	2 938	2 440	1 740	8 944	-2 757	94	19 368
Direkta kostnader	-1 753	-1 998	-4 353	-438	-8 543	-489	-1 092	-898	-767	-3 247	2 774	-85	-9 100
Indirekta kostnader	-563	-674	-1 152	-241	-2 631	-41	-134	-184	-158	-517	-17	-1 841	-5 006
Andelar i intresseföretag och joint ventures			24		24			-5 246		-5 246			-5 223
Kreditvinster, netto						57	-146	-217	423	117			117
Rörelseresultat/EBIT	353	163	1 391	31	1 938	1 352	1 566	-4 105	1 237	51	0	-1 832	156
Finansiella kostnader, netto	-57	-257	-589	-201	-1 103	-364	-91	-700	-19	-1 174		-1 127	-3 404
Nettoresultat före skatt	297	-95	802	-170	834	988	1 475	-4 804	1 218	-1 123	0	-2 958	-3 248
Skatt	-43	-77	-193	-88	-401	-106	-9	1	-2	-115		-613	-1 129
Årets nettoresultat	254	-172	609	-258	433	883	1 466	-4 803	1 215	-1 239	0	-3 571	-4 377

Uppdelning av marknaden

Med marknad avses den plats där koncernen bedriver sin kredithanteringsverksamhet.

- Norra Europa (4 marknader): "Norge", "Sverige", "Danmark" och "Finland"
- Mellaneuropa (5 marknader): "Österrike och Tyskland", "Belgien och Nederländerna", "Frankrike" "Schweiz" och "Storbritannien och Irland"
- Sydeuropa (4 marknader): "Portugal", "Spanien", "Italien" och "Grekland"
- Taktiska marknader (5 marknader): "Tjeckien", "Rumänien", "Slovakien", "Ungern" och "Polen"

Vinst

MSEK	
Rörelseresultat/EBIT	6 326
EBIT från avvecklade verksamheter	-10
Eliminering av EBIT mellan segment	-
Justering för huvudkontor	-1 963
Koncernens nettoresultat före finansiella poster och skatt	4 353

Avstämning av intäkter och resultat för rapporterbara segment

Intäkt

MSEK	
Summa intäkter för rapporterbara segment	22 507
Nettoresultat från avvecklade verksamheter	-147
Eliminering av intäkter mellan segment	-2 750
Justering för huvudkontor	243
Koncernens intäkter	19 853

Note 28 Hantering av finansiell risk

Finansiella instrument

		Koncernen		Moderbolaget	
MSEK	Not	2023	2022	2023	2022
Redovisat värde på finansiella instrument					
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	1	44 984	44 468	41 672	47 173
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	2	324	253	324	253
Totalt redovisat värde av finansiella tillgångar		45 307	44 720	41 996	47 426
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	3	66 556	63 254	61 911	76 178
Finansiella skulder värderade till verkligt värde	2	651	928	635	138
Totalt redovisat värde av finansiella skulder		67 207	64 182	62 546	76 316

Följande finansiella instrument uppgår på balansdagen till:

Portföljinvesteringar	1	35 294	35 645	-	-
Kundfordringar	1	1 398	1 080	-	-
Övriga fordringar inklusive upplupna intäkter	1, 2	4 522	4 521	41 234	46 880
I posten ingår derivat och andra tillgångar värderade till verkligt värde på		324	253	324	253
Likvida medel	1	3 769	3 474	762	545
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde		44 660	44 468	41 672	47 172
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	2	324	253	324	253
Totalt redovisat värde av finansiella tillgångar		44 984	44 720	41 996	47 425
Långfristiga banklån	3	14 885	8 430	14 885	8 430
Obligationslån	3	44 273	46 958	44 273	46 958
Företagscertifikat	3	694	1 130	694	1 130
Leverantörsskulder	3	332	440	27	11
Övriga skulder inklusive upplupna kostnader	2, 3	7 023	7 224	2 667	19 786
I posten ingår derivat om	2	303	138	303	138
Övriga skulder värderade till verkligt värde om	2	348	791	332	-
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde		66 556	63 254	61 911	76 178
Finansiella skulder värderade till verkligt värde	2	651	928	635	138
Totalt redovisat värde av finansiella skulder		67 207	64 182	62 546	76 316

1) 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.

2) Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde inkluderar derivattillgångar och -skulder, tilläggsköpeskillningar relaterade till förvärv av aktier och andra skulder relaterade till förvärvet av minoritetsintressen i vissa spanska och grekiska dotterföretag. Derivaten värderas utifrån en värderingsteknik som bygger på observerbar marknadsdata och hänförs till nivå 2 i värderingshierarkin enligt IFRS 13. Tilläggsköpeskillningar och andra skulder värderas till verkligt värde med hjälp av icke observerbara marknadsdata och faller därför under nivå 3 i värderingshierarkin enligt IFRS 13.

3) 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.

Finansiella risker och finanspolicier

Principer för finansiering och finansiell riskhantering

De finansiella risker som uppstår i Intrums kredithanteringsverksamhet är begränsade. Ett starkt kassaflöde kombinerat med ett begränsat behov av anläggnings- och rörelsekapital i koncernens serviceverksamhet medför att det externa kapitalbehovet i rörelsen är relativt lågt. Verksamheten för köp av fordringar har ett större kapitalbehov, särskilt under en tillväxtfas.

Intrums finansiering och finansiella risker hanteras inom koncernen i enlighet med den Treasury-policy som är beslutad av Intrums styrelse. Treasury-policyn innehåller regler för hur de finansiella aktiviteterna ska skötas, hur ansvarsfördelningen ser ut, hur finansiella risker ska mätas och identifieras, samt hur dessa risker ska begränsas.

Den interna och externa finansverksamheten är koncentrerad till koncernens finansfunktion (Group Treasury) i London, Stockholm och Oslo. Därmed uppnås stordriftsfördelar beträffande prissättning avseende finansiella transaktioner. Genom att finansfunktionen kan utnyttja tillfälliga kassaöverskott och underskott i koncernens olika verksamhetsländer kan koncernens totala räntekostnad minimeras.

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 Intrum-koncernen, utöver svenska kronor (SEK), är euro (EUR), schweiziska francs (CHF), ungerska forint (HUF), och norska kroner (NOK).

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

Lokal valuta	31 dec 2023	31 dec 2022	Genomsnitt	Genomsnitt
			2023	2022
CHF	11,98	11,29	11,82	10,59
EUR	11,10	11,12	11,48	10,63
HUF	0,0290	0,0277	0,0301	0,0272
NOK	0,99	1,06	1,01	1,05

Valutarisk kan indelas i transaktionsexponering och omräkningsexponering. Transaktionsexponering utgör nettot av operativa och finansiella in- och utflöden i valutor. Omräkningsexponering utgörs av effekter vid omräkning av utländska dotter- och intresseföretags finansiella nettotillgångar till svenska kronor.

Transaktionsexponering

I varje land är alla intäkter och de flesta rörelsekostnader i den lokala valutan, varför valutafluktuationer endast har en begränsad effekt på företagets rörelseresultat i lokal valuta. De nationella verksamheterna 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 finns i den operativa verksamheten är begränsad till den del som avser internationell inkassoverksamhet. För närvarande sker ingen säkring av dotterföretagens förväntade flödesexponering. Alla större valutaflöden som är kända kurssäkras löpande i koncernen och moderbolaget genom användande av valutaterminer.

Omräkningsexponering

Intrum bedriver verksamhet i 21 länder. Dotterföretagens resultat och finansiella ställning rapporteras i respektive lands valuta och omräknas därefter till svenska kronor för att inkluderas i koncernredovisningen. Därmed kommer fluktuationer i växelkursen för den svenska kronan att påverka koncernens intäkter och resultat, liksom eget kapital och andra poster i räkenskaper.

Koncernens omsättning fördelar sig per valuta enligt följande:

MSEK	2023	2022
SEK	526	527
EUR	13 908	13 504
CHF	735	1 151
HUF	1 144	1 119
NOK	1 330	1 595
Övriga valutor	2 367	1 589
Summa	20 009	19 485

Tio procentenheters förstärkning av den svenska kronan i genomsnitt under 2023 mot EUR skulle allt annat lika alltså ha påverkat omsättningen negativt med 1 391 MSEK, mot CHF med 73 MSEK, mot HUF med 114 MSEK, och mot NOK med 133 MSEK. Eget kapital i koncernen, inklusive innehav utan bestämmande inflytande, fördelar sig med nettotillgångar per valuta enligt följande:

MSEK	2023	2022
SEK	9 750	8 300
EUR	22 929	26 013
- avgår EUR säkrat genom valutalån	-27 951	-28 016
+ tillkommer EUR säkrat genom derivat	6 881	7 514
CHF	482	872
- avgår CHF säkrat genom derivat	-	-
HUF	884	720
- avgår HUF säkrat genom derivat	-	0
NOK	4 266	4 506
- avgår NOK säkrat genom valutalån	-1 106	-1 185
- avgår NOK säkrat genom derivat	-2 132	-2 285
Övriga valutor	4 925	4 761
Summa	18 929	21 200

Tio procentenheters förstärkning av den svenska kronan per 31 december 2023 mot EUR skulle allt annat lika alltså ha påverkat eget kapital i koncernen negativt med -186 MSEK, negativt mot CHF med -48 MSEK, negativt mot HUF med -88 MSEK och negativt mot NOK med -104 MSEK.

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 -27 026 MSEK (-29 764) vid årets slut. Under året har ingen ineffektivitet redovisats avseende säkring av nettoinvesteringar i utländska verksamheter.

Ränterisker

Ränterisker är främst relaterade till koncernens upplåning som per den 31 december 2023 uppgick till 59 852 MSEK (56 519). Intrum har ett starkt kassaflöde vilket ger koncernen möjlighet att välja mellan att amortera på lån, återköpa egna aktier eller investera i portföljer. 65% av lånen löper med fast ränta och 35% med rörlig ränta. Koncernens lån har en räntebindningstid på för närvarande cirka 20 månader (29) för hela låneportföljen.

En enprocentig ökning av marknadsräntorna skulle under året ha försämrat finansnettot med cirka 210 MSEK. En femprocentig ökning skulle ha försämrat finansnettot med 1 052 MSEK.

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 omstående.

Koncernens långsiktiga finansieringsrisk begränsas genom låneåtaganden. Koncernens policy är att högst en tredjedel av koncernens totala skuld kan förfalla under en rullande tolv månadersperiod.

För att begränsa koncernens likviditet ska koncernens finansfunktion åtminstone ha tillgänglig likviditet, eller tillgängliga kreditmöjligheter, för att möta avtalsenliga och förväntade portföljinvesteringar för de kommande 90 dagarna. 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 för den skull riskera svårigheter att fullgöra externa åtaganden. Ledningen har, vid tidpunkten för godkännandet av de finansiella rapporterna, en

rimlig förväntan om att koncernen har tillräckliga resurser för att fortsätta sin operativa existens under överskådlig framtid. Följaktligen har de finansiella rapporterna upprättats enligt antaget om fortsatt drift.

Per den 31 december 2023 har koncernen kortfristiga skulder på företagscertifikat och obligationslån till ett värde av 7 953 MSEK. De kortfristiga skulderna ökade något från och med första kvartalet 2024 till 7 984 MSEK. I januari 2024 tillkännagav koncernen försäljningen av tillgångar för 11,5 miljarder kronor till Cerberus med den förväntade nettolikviden på 8,2 miljarder kronor. Transaktionen förväntas slutföras under första halvåret 2024. Den kontanta nettolikviden från försäljningen till Cerberus kan täcka de skulder som förfaller inom 12 månader efter godkännandet av de finansiella rapporterna med återstående utrymme. I februari 2024 återköpte koncernen 68,8 miljoner euro av seniora obligationer som förfaller 2025 och 2027 till ett diskonterat belopp på 51,3 miljoner euro, vilket skapade en realisationsvinst på 17,5 miljoner euro. Dessa två transaktioner minskar hävstångseffekten på kort och medellång sikt med 8,9 miljarder kronor och minskar räntekostnaderna under de kommande 12 månaderna.

Vidare har ledningen genomfört en risklikviditetsbedömning med hänsyn till kostnadsinflation och ökade finansiella kostnader samt de lägsta fasta kassainflödena för de kommande 12 månaderna. Resultatet av bedömningen visar att den minsta kassalikviditeten som finns tillgänglig för koncernen uppgår till 30 195 MSEK, vilket är tillräckligt för att täcka de maximala kassautflödena uppgående till 26 901 MSEK. Det stressade scenariot visar att även utan intäkterna från tillgångsförsäljningen till Cerberus kommer Intrum fortfarande att kunna betala de utestående kortfristiga skulderna i tid. Det är värt att notera att denna bedömning ignorerar den gynnsamma effekten av de ovan nämnda transaktionerna utan istället antar 30% ökade finansieringskostnader baserat på den nuvarande höga räntemiljön och potentiella utländska valutan.

Det är också värt att notera att den underliggande verksamheten för både kredithanterings- och investeringssegmenten genererar ett positivt kassainflöde. Som en del av sitt proaktiva initiativ för att säkerställa en långsiktigt hållbar skuldstruktur i linje med den pågående balansräkningshanteringen, har koncernen utsett Houlihan Lokey och Milbank till rådgivare som ska inkludera undersökning av refinansiering och förbättring av kapitalstrukturen.

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.

Finansiella skulder i balansräkningen – koncernen

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

31 dec 2022

Leverantörsskulder och övriga skulder	6 910	-	-	6 910
Leasingskulder	229	430	49	708
Skulder till kreditinstitut	-	8 430	-	8 430
Obligationslån	4 679	37 605	5 005	47 289
Företagscertifikat	1 130	-	-	1 130
Summa	12 949	46 465	5 053	64 467

Finansiella skulder i balansräkningen – moderbolaget

MSEK	Inom ett år	2–5 år	Senare än 5 år	Summa
31 dec 2023				
Leverantörsskulder och övriga skulder	1 320	-	-	1 320
Skulder till kreditinstitut	-	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

31 dec 2022

Leverantörsskulder och övriga skulder	912	-	-	912
Skulder till kreditinstitut	-	8 430	-	8 430
Obligationslån	4 679	37 605	5 005	47 289
Företagscertifikat	1 130	-	-	1 130
Skulder till koncernföretag	1 219	17 529	-	18 747
Summa	7 940	63 563	5 005	76 508

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

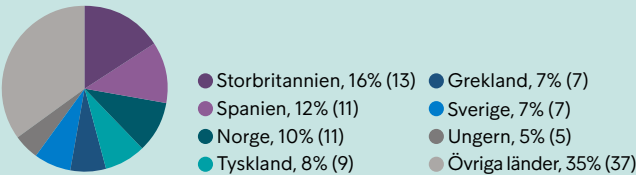
Portföljinvesteringar

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 inkassoverksamheten, 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. Riskerna 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 35 423 MSEK (37 109) 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 35 084 SEK. 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 inkassoantering och av koncernens scoringmetoder. 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 and 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 s k forward flow-avtal, d.v.s. Intrum kan på förhand ha överenskommit med ett företag om att förvärva samtliga företags 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



Fordringar per bransch



Av det totala redovisade värdet i balansräkningen motsvarar 14% portföljer som förvärvats under 2023, 17% portföljer som förvärvats under 2022, 14% förvärv under 2021, 9% förvärv under 2020 och 10% förvärv under 2019. Resonerande 36% avser fordringar som förvärvats under eller före 2018.

Utlägg för kunders räkning

Som ett led i verksamheten gör koncernen externa 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 fordringar.

Derivatkontrakt

Kreditrisken från koncernens avtal om 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 324 MSEK (253), och skulder till ett belopp på 303 MSEK (138). Koncernen reglerar derivatkontrakten med sina motparter på en nettobasis.

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 kursdifferenser i moderbolaget hänförliga till fordringar och skulder i utländsk valuta.

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

Lokal valuta	Valutasäkrat belopp, köp	Valutasäkrat belopp, sälj
CZK	1 360	-
DKK	-	-1 295
EUR	407	-
GBP	16	-335
HUF	-	-38 450
NOK	885	-
PLN	-	-9
SEK	7 564	-6 274

Betalningsgarantier

Koncernen erbjuder tjänster där uppdragsgivarna mot betalning erhåller en garanti från Intrum avseende uppdragsgivarnas fordringar på sina kunder. Det innebär att det uppstår en risk att Intrum måste ersätta kunden för det belopp som garanterats för den händelse att fakturorna inte betalas i tid. I de fall garantin infrias övertar Intrum uppdragsgivarens fordran på sin kund och hanterar den vidare inom verksamhetsområdet Portföljinvesteringar. Det totala garantibeloppet uppgick vid årets slut till 7 MSEK (7). Intrums risk inom denna verksamhet hanteras genom strikta kreditgränser samt genom analys av kredittagarens kreditstatus.

Not 29 Närstående

Transaktioner med närstående personer och företag genomförs till marknadsmissiga villkor, på armslängds avstånd.

Transaktioner med närstående omfattar transaktioner med styrelse och ledande befattningshavare, enligt Not 32. Koncernen har långsiktiga kredithanteringsavtal med alla joint ventures som innehar NPL. Koncernen redovisade kredithanteringsintäkter från joint ventures uppgående till 1 569 MSEK (1 521), med en utestående fordran på 82 MSEK (214).

Moderbolaget har en närständerelation med dotterföretagen, se Not 33, men inga transaktioner med andra närstående.

Moderbolaget tillhandahåller och erhåller tjänster från och till sina dotterföretag. Moderbolaget har redovisat intäkter från tillhandahållande av tjänster uppgående till 1 616 MSEK (891) och kostnader uppgående till 842 MSEK (692), med utestående fordringar om 741 MSEK (300) och utestående skulder om 28 MSEK (48).

Not 30 Händelser efter balansdagen

Den 22 januari 2024 avtalade Intrum om att sälja en del av sin befintliga portfölj för portföljinvesteringar till en fristående investerare för en total köpeskilling om 9,6 miljarder SEK. Transaktionen kommer att resultera i en total förlust om 845 MSEK, vilken kommer att redovisas i koncernens resultaträkning för första kvartalet 2024.

De investeringar som avyttras av Intrum kommer att förvärvas av ett lånefinansierat investeringsföretag. De förvärvade tillgångarna kommer att finansieras till 57% med skuldsättning och 27,95% av den fristående investeraren. Den fristående investeraren och Intrum kommer att förvärva en andel på 65% respektive 35% i investeringsföretaget. Intrum kommer att ha ett minst femårigt exklusivt kredithanteringsavtal med investeringsföretaget, förutsatt att vissa nyckeltal uppfylls. Intrum planerar att använda likvida medel från försäljningen av sin befintliga portfölj på 8,2 miljarder SEK för att minska sin skuldsättning.

Not 31 Medelantal anställda

	Män		Kvinnor		Män		Kvinnor	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Österrike	16	14	18	25	-	-	-	-
Belgien	31	33	56	52	-	-	-	-
Brasilien	8	14	15	21	-	-	-	-
Tjeckien	23	26	45	50	-	-	-	-
Danmark	59	63	95	93	-	-	-	-
Estland	3	4	7	7	-	-	-	-
Finland	140	136	367	342	-	-	-	-
Frankrike	141	162	334	377	-	-	-	-
Tyskland	144	143	283	278	-	-	-	-
Grekland	663	600	982	820	-	-	-	-
Ungern	176	194	318	312	-	-	-	-
Irland	23	25	22	25	-	-	-	-
Italien	338	334	449	437	-	-	-	-
Lettland	179	217	91	112	-	-	-	-
Litauen	129	176	286	356	-	-	-	-
Luxemburg	-	-	-	-	-	-	-	-
Mauritius	50	41	135	98	-	-	-	-
Nederländerna	69	77	66	64	-	-	-	-
Norge	216	235	275	313	-	-	-	-
Polen	160	160	240	246	-	-	-	-
Portugal	77	71	159	155	-	-	-	-
Rumänien	25	55	50	105	-	-	-	-
Slovakien	24	27	45	50	-	-	-	-
Spanien	683	686	1 169	1 234	-	-	-	-
Sverige	167	155	234	232	44	42	38	38
Schweiz	88	93	108	108	-	-	-	-
Storbritannien	235	147	289	165	-	-	-	-
Summa	3 867	3 888	6 140	6 077	44	42	38	38

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

Könsfördelning bland personer i ledande ställning

	2023		2022	
	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor
Styrelsen	5	3	5	3
Koncernens ledningsgrupp	14	3	11	5
Landschefer	16	1	17	2
Styrelseledamöter i dotterföretag	56%	44%	75%	25%

Not 32 Aktiebaserade ersättningar

Från och med 2018 tilldelades vissa nyckelpersoner prestationsaktier i Intrum AB enligt koncernens långsiktiga incitamentsprogram ("LTIP"). Förmåns-tagarna i planerna får rätt att erhålla stamaktier, utan köpeskilling, om vissa finansiella mål som fastställts av styrelsen uppnås under en särskild treårspe-riod, förutom 2022 års plan som är kopplad till både målet för totalavkastning för aktieägarna (TSR) och kontant resultat per aktie (EPS).

Enligt LTIP kan berättigade anställda tilldelas upp till en viss procentsats av sin årliga grundlön ("erbjudet belopp") i form av fullt betalda stamaktier i bolaget utan någon kontant köpeskilling. Antalet aktier som tilldelades delta-garna i planerna var det erbjudna beloppet dividerat med det vägda genom-snittliga priset till vilket bolagets aktier handlades på Stockholmsbörsen under de 20 dagarna fram till och med tilldelningsdagen.

Planerna är föremål för resultatvillkor och tjänstevillkor. De krav som används för att bedöma utfallet av LTIP-programmen har en tydlig koppling till affärsstrategin och därmed till bolagets långsiktiga värdeskapande.

De krav som används för att bedöma utfallet av LTIP-programmen har en tydlig koppling till affärsstrategin och därmed till bolagets långsiktiga värde-skapande. Dessa krav är för närvarande kopplade till av styrelsen fastställda mål för bolagets vinst per aktie ("EPS").

2021-planen utökades till att inte bara omfatta högre chefer utan även andra anställda inom koncernen för att maximera aktieägarnas avkastning. Enligt 2021 års LTIP tilldelas deltagarna prestationsaktier som endast intjä-nas om vissa TSR-mål (Total Shareholder Return), inklusive aktiekurstill-växt, utdelningar och kapitalavkastning, uppfylls under en period av tre år. Deltagarna tilldelades också begränsade aktier som endast är föremål för tjänstevillkor.

2022-planen identifierar tre olika grupper av anställda som kan få presta-tionsaktier eller kontanter om vissa TSR-mål (aktier av serie 1) eller EPS-mål (aktier av serie 2) uppnås. Det finns inga tilldelade bundna aktier.

2023 års plan tilldelar prestationsaktier som är uppdelade i två serier. Enligt LTIP 2023 tilldelas deltagarna prestationsaktier (aktier av serie 1) om vissa TSR-mål uppnås. För att ha rätt till prestationsaktier i serie 2 måste del-tagarna allokera investeringsaktier till LTIP 2023 genom att göra en personlig investering i Intrum-aktier. Vissa deltagare kan också erhålla kontantreglerad aktiebaserad ersättning om vissa TSR-mål och tjänstevillkor uppfylls.

Koncernens finansfunktion förvärvar aktier på marknaden för att över-föra aktier till de anställda när villkoren för intjänande och prestationer är uppfyllda. Aktier som innehas av koncernen och som ännu inte utfärdats till anställda i slutet av rapporteringsperioden redovisas som egna aktier i bokslutet.

Per den 31 december 2023 finns följande aktietilldelningar utestående:

Typer av aktier	2023 års plan	2022 års plan	2021 års plan
Prestanda	989 241	178 741	127,947
Bundna	-	-	127,947

Förlängningen av de instrument som tilldelats samt deras vägda genomsnitt-liga verkliga värde redovisas i nedanstående tabell (belopp i tusental SEK utom för antal aktier och verkligt värde):



	2023			2022		
	Enheter	GD FV	Belopp	Enheter	GD FV	Belopp
Per den 1 januari	454 952	205	93 185	550 782	248	136 566
beviljats under året	989 241	13	13 105	178 740	138	24 698
som förverkats under året	-20 318	205	-4 162	-164 308	248	-40 740
Intjänade under året	-	-		-110 262	248	-27 339
Per den 31 december	1 423 875	72	102 038	454 952	205	93 185

Det verkliga värdet på aktierna i Serie 1 har beräknats till 18,10 SEK med hjälp av Monte Carlo-simuleringar med geometrisk Brownsk rörelse med följande antaganden:

- Aktiekurs vid tilldelning på 53,27 SEK
- Volatilitet 41,80 procent (förväntad volatilitet fastställdes genom att använda den årliga dagliga avkastningsvolatiliteten för bolagets aktier 26 september 2020–15 maj 2023)
- Riskfri avkastning 2,73% (interpolering har använts vid uppskattningen av den riskfria räntan, eftersom det inte finns någon exakt matchning mellan räntevillkor och planens tidsperiod)
- Diskonterade framtida utdelningar 29,13

- Tidshorisont 3 år

Det verkliga värdet på aktierna i Serie 2 har beräknats till 11,21 SEK med följande antaganden:

- Aktiekurs vid tilldelning på 53,27 SEK
- Volatilitet 41,80 procent
- Riskfri avkastning 2,73% (interpolering har använts vid uppskattningen av den riskfria räntan, eftersom det inte finns någon exakt matchning mellan räntevillkor och planens tidsperiod)
- Diskonterade framtida utdelningar 29,13
- Tidshorisont 3 år.

Koncernen är ansvarig för att hålla inne ett belopp som motsvarar de anställdas skattskyldigheter i samband med aktietilldelningen enligt lokal skattelagstiftning. Den innehållna skatten betalas till respektive skattemyndighet för respektive anställdas räkning.

De prestationsaktier som beviljats enligt LTIP:erna innehåller en nettobetalningsfunktion enligt vilken de aktier som krävs för att betala den anställdes skattskyldigheter hålls inne.

Koncernen reglerar aktietilldelningen på nettbasis genom att hålla inne det antal aktier med ett verkligt värde som motsvarar penningvärdet av den anställdes skattskyldighet och endast beviljar de återstående aktierna när intjänandeperioden är avslutad.

Kostnaden som redovisas för planerna i slutet av 2023 är 21,2 MSEK, varav 13 MSEK avser 2021 års plan, 5,6 MSEK avser 2022 års plan, 2,6 MSEK avser 2023 års plan.

Under 2023 överfördes inga egna aktier till de deltagande anställda i linje med återföringen av 2020 års LTIP-plan eftersom EPS-målet inte uppnåddes i slutet av 2022. Det finns inte heller några upplupna kostnader för kontantreglerade aktierelaterade ersättningar för LTIP 2023 vid slutet av rapporteringsperioden eftersom TSR-målet sannolikt inte kommer att uppnås för 2023.

Not 33 Anställningsvillkor för ledande befattningshavare

Årsstämman 2023 antog följande riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare

Dessa riktlinjer omfattar den verkställande direktören och övriga medlemmar i Intrums koncernledning ("GMT"). 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 2023. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som särskilt ska beslutas eller godkännas av årsstämman.

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

I korthet är Intrums affärsstrategi att fortsätta växa, såväl på befintliga som nya marknader och att befästa sin position som marknadsledare inom kreditthanteringsbranschen. 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 medlemmar i GMT en konkurrenskraftig totalsättning.

I bolaget har inrättats långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram ("LTIPs"). De har beslutats av årsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer. Detsamma gäller det långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram som styrelsen föreslagit att årsstämman 2023 ska anta och liknande program som kan komma att förslås kommande år. Programmen omfattar GMT 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 och kortsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Ersättningsformer

Ersättningsnivåerna ska reflektera arbetsinnehållet, ansvar och prestation, och 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. Årsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar såsom LTIP:s.

Grundlön

Fast lön sätts utifrån tre perspektiv: befattningens komplexitet och ansvar, prestation samt lokala 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 GMT, och består främst av finansiella resultat (på koncern- eller landsnivå, som tillämpligt). Medlemmar av GMT kan även ha vissa mål kopplade till strategiska ope-

rationella eller icke-finansiella mål, som Engagemangsindex. Styrelsen kan även besluta om justering av kravmål och att tillämpa liknande krav om man finner det lämpligt.

Maximalt utfall för STIP är 100% av fast lön för den verkställande direktören och ekonomi- och finansdirektören. För övriga medlemmar av GMT (förutom för Chief Risk Officer, som inte omfattas av STIP), uppgår maximalt utfall för STIP vanligen till 35 till 70% av fast lön.

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 GMT-medlemmar. Utfallet av STIP beslutas sedan av styrelsen i sin helhet.

Inga uppskovsperioder tillämpas i förhållande till STIP och STIP-avtalet innehåller ingen bestämmelse som ger bolaget rätt att återkräva STIP.

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 (två) gånger individens årliga grundlön.

Pensionsförmåner och andra förmåner

Intrum tillämpar en pensionsålder om 65 år för samtliga GMT-medlemmar, om inte annat följer av tillämpliga nationella regler.

För den verkställande direktören ska pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, vara premiebestämda. STIP är inte pensionsgrundande. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 35% av fast lön. För övriga GMT-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 så 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 GMT-medlemmar med boendeförmån får sådana förmåner uppgå till högst 20 procent av Fast lön. För GMT-medlemmar utan boendeförmån får sådana förmåner uppgå till högst tio% 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 GMT-medlemmens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt till avgångsvederlag.

Ersättning för åtagande om konkurrensbegränsning ska kompensera för inkomstbortfall. Ersättningen uppgår till högst 100% av Fast lön vid tidpunkten för uppsägningen om inte annat följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser, 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 styrelsens förslag till dessa riktlinjer, och vid utvär-

deringen av om riktlinjerna och dess begränsningar är skäliga, har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats. Detta har skett bl.a. genom genomgång av anställdas totalersättning, ersättningsens komponenter samt ersättningsens ökning och ökningstakt över tid.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna
Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till dessa riktlinjer. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av årsstämman. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för GMT, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till GMT samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och GMT. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i GMT, i den mån de berörs av frågorna.

Frångående av riktlinjerna
Styrelsen får besluta att tillfälligt frånga riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna. Detta innefattar alla beslut om avsteg från riktlinjerna.

Beskrivning av betydande förändringar av riktlinjerna och hur aktieägarnas synpunkter beaktats
Dessa riktlinjer innebär inte några väsentliga förändringar i förhållande till bolagets befintliga riktlinjer förutom en ökning av den maximala utbetalningen av STIP för övriga medlemmar i koncernledningen från 50% till 70% av grundlönen.
Bolaget har inte mottagit några synpunkter från aktieägarna att beakta.

Information om beslutade ersättningar som inte förfallit till betalning och om avvikelser från de riktlinjer för ersättning som beslutades av årsstämman 2022
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 finansiella året, och STIP betalas ut efter att årsboks slutet antagits av styrelsen.

Riktlinjerna antagna vid årsstämman 2022 har följts utan avvikelser, och samtliga tidigare godkända ersättningar som ännu inte har betalats ut överensstämmer med ramverket som beskrivits ovan.

Verkställande direktörens anställningsvillkor och ersättningar
Andrés Rubio har haft en ersättningsnivå under 2023 i enlighet med koncernens ovan beskrivna principer. Hans fasta månadslön som VD har varit 66 000 EUR. Utöver den fasta lönen hade han möjlighet att erhålla upp till 100% av sin årslön inom ramen för det kortsiktiga incitamentsprogrammet (STIP). VD deltar i bolagets långsiktiga incitamentsprogram (LTIP) för 2023 i enlighet med årsstämmans beslut, med en tilldelning på upp till 230% av årslönen vid tilldelningstillfället. Han hade också förmånsbil och boende i enlighet med koncernens policyer. VD är inte berättigad till någon företags-sponsrad pensionsplan. Uppsägningstiden är sex månader vid uppsägning från den anställdes sida och tolv månader vid uppsägning från bolagets sida. Vid uppsägning skall 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 koncernledningen
De ersättningar och andra anställningsvillkor för övriga medlemmar av koncernledningen som har godkänts efter årsstämman 2023 har följt ovan beskrivna principer. Detta inkluderar fast årslön och möjlighet att erhålla 0–100% av årslönen inom ramen för den rörliga lönedelen. Långsiktigt incitamentsprogram 2023 lanserades i maj 2023 med tilldelningsnivåer enligt årsstämmans beslut, dvs. 55–105 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. Koncernledningen har förmånsbilar i enlighet med koncernens bilpolicy. Det förekommer även andra förmåner, i enlighet med lokal praxis, såsom subventionerade måltider och resor.

Uppsägningstider för befattningshavarna i koncernledningen varierar från tre till tolv månader, såväl vid uppsägning från den anställdes sida som vid uppsägning från bolagets sida.

LTIP 2021 intjänades delvis i slutet av 2023, och i enlighet med program-mets villkor överfördes aktier till deltagarna i mars 2024. Den maximala tilldelningen i LTIP 2021 för koncernledningen (exklusive VD och koncernchef) uppgår till totalt 65 858 aktier. Totalt antal utestående aktier i LTIP 2022 och 2023 för motsvarande grupp uppgår till 307 313 aktier.

Årets ersättningar
Övriga ledande befattningshavare i tabellen definieras som andra medlemmar av koncernledningen än koncernchefen, se bolagsstyrningsrapporten. Under 2023 utsågs sju personer och sex avgick. Antal övriga ledande befattningshavare uppgår till 14 (15) personer per årsslut 2023.

TSEK	2023	22 aug–31 dec 2022	01 jan–21 aug 2021
Verkställande direktör och koncernchef	Andrés Rubio	Andrés Rubio	Anders Engdahl
Grundlön	10 811	3 388	5 295
Rörlig ersättning	15 129	6 093	14 886
Övriga förmåner	251	54	257
Avgångsvederlag	-	-	18 137
Pensionskostnader	-	-	1 588
Summa verkställande direktör och koncernchef	26 191	9 535	40 163

TSEK	2023	2022
Övriga ledande befattningshavare		
Grundlön	64 817	56 461
Rörlig ersättning	31 790	38 159
Övriga förmåner	3 895	3 057
Avgångsvederlag ¹	26 161	-
Pensionskostnader	7 848	12 589
Summa övriga ledande befattningshavare	134 511	110 265

¹⁾ Inkluderar kostnader för avgångsavtal med fyra ledande befattningshavare 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 2023 kommer att betalas under början av 2024.

Styrelsen
I enlighet med årsstämmans beslut uppgår styrelsens totala arvode för året, inklusive arvode för utskottsarbete, till 7 820 TSEK (6 787). Styrelsen har inga pensionsförmåner eller avtal om avgångsvederlag.

TSEK	2023	2022
Magnus Lindquist, ordförande	1 760	1 615
Magdalena Persson	-	680
Hans Larsson	880	855
Andreas Näsvik	795	945
Ragnhild Wiborg	1 000	970
Andrés Rubio	-	252
Liv Fiksdahl	-	680
Michel van der Bel	920	790
Geeta Gopalan	910	-
Debra Davies	825	-
Philip Thomas	730	-
Summa styrelsearvoden	7 820	6 787

Styrelsearvodena avser perioden från årsstämman 2022 till årsstämman 2023 respektive från årsstämman 2023 till årsstämman 2024. Andrés Rubio erhöll inga styrelsearvoden efter utnämningen till tillförordnad VD och koncernchef.

Not 34 Koncernföretag

MSEK	Antal aktier	2023	2022
Intrum Austria GmbH	72 673	37	37
Intrum NV (Belgien)	5 010 500	230	-
Intrum Brasil Consultoria e Participações, S.A.	-	-	-
Payzzter Financial Services Ltd (Bulgarien)	100	11	-
Intrum A/S (Danmark)	1 302	513	461
Intrum Estonia AS	460	0	13
Intrum Oy (Finland)	14 000	1 649	1 649
Intrum Corporate SAS (Frankrike)	26 155 000	346	346
Intrum Customer Services Athens S.M.S.A. (Grekland)	1 500 000	15	15
Intrum Investments Greece S.M.S.A.	2 024 000	21	21
Intrum Finance Center of Excellence S.M.S.A.	3 000 000	35	-
Intrum Investment Services Limited (Irland)	1	-	-
Intrum Global Technologies SIA (Lettland)	2 845	-	-
Intrum BV (Nederländerna)	40	377	377
Lock TopCo AS (Norge)	861 952 839	666	666
Intrum Spzoo (Polen)	40 000	-	-
Intrum Portugal Unipessoal Lda.	68 585	71	71
Intrum Romania Srl	39	27	-
Intrum Financial IFN SA (Rumänien)	-	-	2
Intrum Customer Services Bucharest S.R.L. (Rumänien)	50 000	15	1
Intrum Holding Spain S.A.U.	3 314 468	3 539	3 282
Intrum Customer Services Malaga S.L.U. (Spanien)	3 600	74	-
Intrum Global Technologies Spain, S.L.U.	3 600	-	-
Intrum Sverige AB	22 000	1 749	1 749
Intrum Finans AB	66 050 000	75	75
Intrum Intl AB	1 000	1 326	1 326
Indif AB	11 003	80	80
Intrum Holding AB	1 000	26 640	23 887
Intrum AG (Schweiz)	7 000	943	943
eCollect AG (Switzerland)	300 000	246	-
Intrum UK Group Ltd (Storbritannien)	88 100 002	-	-
Ophelos Limited (Storbritannien)	3 146 686	570	-
Intrum UK Group Ltd (Storbritannien)	88 100 002	-	-
Summa redovisat värde		39 255	35 001
MSEK		2023	2022
Ingående balans		35 001	34 931
Förvärv		1 092	-
Lämnade kapitaltillskott		3 203	156
Återbetalda kapitaltillskott		-	-
Justeringar enligt IFRS 2		4	6
Nedskrivning andelar i dotterföretag		-146	-92
Avyttring (inklusive nedskrivning)		-2	-
Utgående balans		39 152	35 001

2022

Lämnade kapitaltillskott under 2022 avser aktier i Intrum Holding Spain SAU, Intrum Estonia AS och Intrum Customer Services Athens SMSA, Grekland.

IFRS 2-justeringar 2022 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 dotterföretag.

Nedskrivningar under 2022 avser aktierna i Intrum Brasil Consultoria e Participações, SA och Intrum Romania SA.

2023

Förvärv under 2023 avser aktier i Intrum NV, Belgien, Payzzter Financial Services Ltd, Bulgarien, eCollect AG, Schweiz, Ophelos Ltd, Storbritannien och införlivande av Intrum Finance Center of Excellence SMSA, Grekland.

Kapitaltillskott betalda 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.

Nedskrivningen under 2023 avser aktierna i Intrum Estonia AS före avyttringen av 43 MSEK och ytterligare 103 MSEK för aktierna i Lock TopCo AS.

Avyttringar under 2023 avser Intrum Brasil Consultoria e Participações, 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 dotterföretag.

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

	Registreringsnummer	Säte	Kapitalandel	Andel av bestämmande inflytande (om olika)
Dotterföretag till Intrum AB och deras dotterföretag i samma land				
<i>Österrike</i>				
Intrum Austria GmbH	FN 48800s	Wien	100%	
<i>Belgien</i>				
Intrum NV	BE 0426237301	Gent	100%	
<i>Danmark</i>				
Intrum A/S	DK 10613779	Köpenhamn	100%	
<i>Finland</i>				
Intrum Oy	FI14702468	Helsingfors	100%	

	Registreringsnummer	Säte	Kapitalandel	Andel av bestämmande inflytande (om olika)
<i>Frankrike</i>				
Intrum Corporate SAS	B797 546 769	Rueil-Malmaison	100%	
Socogestion SAS	B414 613 539	Saint Priest	100%	
Intractiv SAS	B431 312 677	Sainghin en Mélançois	100%	
<i>Grekland</i>				
Intrum Investments Greece S.M.S.A.	144794101000	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%	
Intrum Finance Centre of Excellence S.M.S.A.	EL802152171	Aten	100%	
<i>Irland</i>				
Intrum Investment Services Limited	700398	Dublin	100%	
<i>Lettland</i>				
SIA Intrum Global Technologies	40103314641	Riga	100%	
<i>Nederländerna</i>				
Intrum B.V.	33273472	Amsterdam	100%	
Intrum Justitia Data Centre B.V.	27306188	Amsterdam	100%	
<i>Norge</i>				
Lock TopCo AS	913 852 508	Oslo	100%	
<i>Polen</i>				
Intrum Sp. z o.o.	0000108357	Warszawa	100%	
Intrum Król & Wspólnicy Kancelaria Prawna Sp. k.	0000270515	Wrocław	99%	
<i>Portugal</i>				
Intrum Portugal, Unipessoal Lda	503 933 180	Lissabon	100%	
Intrum Real Estate Management Portugal, S.A.	514 167 041	Lissabon	100%	
<i>Rumänien</i>				
Intrum Romania SRL	18496757	Bukarest	100%	



	Registrerings- nummer	Säte	Kapital- andel	Andel av bestämmande inflytande (om olika)
Intrum Customer Services Bucharest SRL	43497621	Bukarest	100%	
<i>Spanien</i>				
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%	
Aktua Soluciones Financieras Holdings, S.L.	B86538279	Madrid	85%	
Aktua Soluciones Financieras, S.L.U.	B84983956	Madrid	100%	
Solvía Servicios Inmobiliarios, S.L.	B62718549	Madrid	100%	
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%	
<i>Sverige</i>				
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	556397-1414	Stockholm	100%	
Delgivningsservice AB				
Intrum Shared Services AB	556992-4318	Stockholm	100%	
Indif AB	556733-9915	Stockholm	100%	
Intrum Holding AB	556723-5956	Stockholm	100%	
<i>Schweiz</i>				
eCollect AG	CHE-180.481.291	Baar	100%	
Intrum AG	CHE-104.502.525	Schwerzenbach	100%	
Inkasso Med AG	CHE-101.550.947	Schwerzenbach	70%	

	Registrerings- nummer	Säte	Kapital- andel	Andel av bestämmande inflytande (om olika)
<i>Storbritannien</i>				
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%	
Mars Capital Finance Limited	05859881	Manchester	100%	
Mars Capital Management Limited	06483032	Manchester	100%	
Ophelos Limited	12185588	London	100%	
Intrum UK Holdings 2 Limited	01356148	Reigate	100%	
Intrum UK 2 Ltd	01918920	Reigate	100%	
Intrum UK Funding Ltd	05265651	Reigate	100%	
Intrum UK Acquisitions Ltd	05265652	Reigate	100%	
Intrum UK Holdings Ltd	04325074	Reigate	100%	
Intrum UK Ltd	03752940	Reigate	100%	
Intrum UK Finance Ltd	04140507	Reigate	100%	
I.N.D. Begränsad	03283064	Reigate	100%	
Dotterföretag till Intrum BV och deras dotterföretag i samma land				
<i>Tjeckien</i>				
Intrum Czech s.r.o.	27221971	Prag	100%	
<i>Ungern</i>				
Lakóingatlan-Forgalmazó Kft	01 09 268230	Budapest	100%	
Intrum ASC Kft	01 09 298952	Budapest	100%	
Intrum Zrt	01 10 044857	Budapest	100%	
<i>Irland</i>				
Intrum Ireland Ltd	175808	Dublin	100%	
<i>Slovakien</i>				
Intrum Slovakia s.r.o.	35 831 154	Bratislava	100%	
Dotterföretag till Intrum Holding Spain SAU och deras dotterföretag i samma land				
<i>Grekland</i>				
Intrum Hellas A.E.D.A.D.P.	151946501000	Aten	80%	
Intrum Hellas REO Solutions SA	151869301000	Aten	80%	

	Registrerings- nummer	Säte	Kapital- andel	Andel av bestämmande inflytande (om olika)
Intrum BTB Single Member SA	164427701000	Aten	100%	
Dotterföretag till Intrum Intl AB och deras dotterföretag i samma land				
<i>Irland</i>				
Intrum Investments Designated Activity Company	722313	Dublin	100%	
<i>Mauritius</i>				
Intrum (Mauritius) Ltd	127206	Port Louis	100%	
<i>Schweiz</i>				
Intrum Debt Finance AG	CHE-100.023.266	Zug	100%	
Dotterföretag till Intrum Investment Partners KB och deras dotterföretag i samma land				
<i>Irland</i>				
Portfolio Investment ICAV	C466036	Dublin	100%	
Intrum Hellas Designated Activity Company	613412	Dublin	100%	
Dotterföretag till Intrum Debt Finance AG och deras dotterföretag i samma land				
<i>Luxemburg</i>				
LDF65 S.à r.l.	B 134749	Luxemburg	100%	
IDF Luxembourg S.à r.l.	B 188281	Luxemburg	100%	
<i>Polen</i>				
Intrum TFI S.A.	0000228722	Warszawa	100%	
Intrum Justitia Debt Fund 1 FIZ NFS	RFI 209	Warszawa	100%	
Lindorff I NS FIZ	RFI 752	Wrocław	100%	
<i>Schweiz</i>				
Intrum Investment Switzerland AG	CHE-420.157.871	Baar	100%	
Dotterföretag till eCollect AG och deras dotterföretag i samma land				
<i>Bulgarien</i>				
eSolutions EOOD	204514296	Sofia	100%	
<i>Tyskland</i>				
eOperations GmbH	HRB 34169	Essen	100%	



	Registrerings- nummer	Säte	Kapital- andel	Andel av bestämmande inflytande (om olika)
--	--------------------------	------	-------------------	---

Dotterföretag till Intrum Sverige AB och deras dotterföretag i samma land
Luxemburg

Intrum Luxembourg S.à r.l.	B 183336	Luxemburg	100%	
----------------------------	----------	-----------	------	--

Dotterföretag till Intrum Holding AB och deras dotterföretag i samma land
Tyskland

Intrum Finanzholding Deutschland GmbH	HRB 87998	Heppen-heim	100%	
Intrum Holding Deutschland GmbH	HRB 88008	Heppen-heim	100%	
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%	
Intrum Hellas 2 Designated Activity Company	626396	Dublin	100%	
Intrum Investment No 2 Designated Activity Company	590912	Dublin	100%	
Intrum Investment No 3 Designated Activity Company	590795	Dublin	100%	
Intrum Investment No 4 Designated Activity Company	695484	Dublin	100%	
Intrum Investment No 5 Designated Activity Company	722314	Dublin	100%	
Iris Hellas Investments Designated Activity Company	678559	Dublin	70%	
Cilliphili Designated Activity Company	681566	Dublin	100%	80%
Alpheus Hellas Designated Activity Company	626812	Dublin	100%	

	Registrerings- nummer	Säte	Kapital- andel	Andel av bestämmande inflytande (om olika)
--	--------------------------	------	-------------------	---

Intrum Poplar Designated Activity Company	729605	Dublin	100%	
Senna NPL Finance DAC	731639	Dublin	100%	

Italien

LSF West S.R.L.	09409950962	Milano	100%	
Intrum Italy Holding S.R.L.	08724660967	Milano	100%	
Revalue S.p.A.	09490900157	Milano	100%	
Isabel SPV S.R.L.	04614020263	Milano	100%	
Intrum Italy S.P.A.	10311000961	Milano	51%	
Intrum Italy RE Sales S.R.L.	09421851008	Rom	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 Lietuva UAB	304615887	Vilnius	100%	
Intrum Global Business Services UAB	303326659	Vilnius	100%	

Nederländerna

Intrum Nederland Holding B.V.	08178741	Amersfoort	100%	
Intrum Nederland B.V.	05025428	Amersfoort	100%	
Marjoc I B.V.	08203108	Ede	100%	

Norge

Lindorff 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.	0000654943	Wrocław	100%	
w likwidacji				
Lndrff International AB	559077-1274	Stockholm	100%	

	Registrerings- nummer	Säte	Kapital- andel	Andel av bestämmande inflytande (om olika)
--	--------------------------	------	-------------------	---

Dotterföretag till Intrum Investment DAC No 1 och deras dotterföretag 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%	

Dotterföretag till Iris Hellas Investments DAC och deras dotterföretag i samma land
Grekland

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

Filial av Intrum Oy

Intrum Oy, filial i Spanien	W0176496H	Madrid	-	
Intrum Oy filialas	306246175	Vilnius	-	

Branch of Intrum Customer Services Malaga S.L.U.

Intrum Customer Services Malaga NUF	927419610	Oslo	-	
-------------------------------------	-----------	------	---	--

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 av styrelsen
Nederländerna

Stichting Derdengelden Incasso AAB	56508409	Amsterdam	-	67%
Stichting Derdengelden Intrum Nederland	05084481	Amsterdam	-	100%
Stichting Derdengelden Vesting Finance West-Friesland	62899481	Amsterdam	-	80%
Stichting Derdengelden Vesting Intrum (tidigare: Stichting Derdengelden Ultimoo West Friesland)	62899449	Amsterdam	-	80%

Dotterföretag med innehav utan bestämmande inflytande (minoritetsandel)

MSEK	Minoritets ägarandel		Minoritetsintresse i eget kapital		Minoritetsintresse i resultatet		Utdelning till minoritetsägare	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Inkasso Med AG, Schweiz ¹	30%	30%	-	6	-	-	-	-
Intrum Italy SPA ²	49%	49%	-	1 816	-	-107	197	133
Solvía Servicios Inmobiliarios SL ³	0%	0%	-	-	-	11	-	181
Aktua Soluciones Financieras Holdings, S.L. ⁴	15%	15%	-	66	-	22	-	31
Intrum Hellas A.E.D.A.D.P. ⁵	20%	20%	-	764	1	199	183	26
Intrum Hellas REO Solutions SA ⁶	20%	20%	-	32	-	0	-	21
Iris Hellas REO Investments S.M.S.A. ⁷	30%	30%	-	0	-	0	-	-
Iris Hellas Investments Designated Activity Company ⁸	30%	30%	-	-36	-	-34	-	-
Cilliphili Designated Activity Company ⁹	20%	20%	-	-6	-	-6	-	-
Evolve SPV S.R.L. ¹⁰	49%	49%	-1	17	-	8	-	-
Summa			-1	2 659	1	93	380	392

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

Not 35 Datum för godkännande
Styrelsen har den 28 mars 2024 granskat och godkänt års- och hållbarhetsrapporten för det år som avslutades den 31 december 2023.

Förslag till disposition av resultatet

Till bolagsstämman förfogande står fritt eget kapital i moderbolaget enligt följande:	
SEK	
Överkursfond	17 442
Balanserade vinstmedel	-13 111
Årets resultat	-21
Summa	4 310
Hela beloppet för utdelningsbara medel kommer att överföras i ny räkning eftersom styrelsen inte föreslog någon utdelning för räkenskapsåret 2023.	
SEK	
Utdelning, noll	-
Balanseras i ny räkning	4 310
Summa	4 310

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 4 april 2024.

Stockholm, datum enligt elektronisk signatur

Andrés Rubio
Verkställande direktör och koncernchef

Magnus Lindquist
Styrelseordförande

Hans Larsson
Styrelseledamot

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 på datumet enligt den elektroniska 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 år 2023. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 52-107 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 2023 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 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards, IFRS, 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) 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) 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.

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, kreditotimeringstjänster, e-handelstjänster, betaltjänster, finansiella tjänster och förvaltningstjänster. För 2023 uppgick intäkterna från kredithanteringstjänster till 10 294 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 35 544 miljoner SEK per den 31 december 2023.

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 nytt-

jandevärde, 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 joint ventures i koncernens balansräkning. Per den 31 december 2023 uppgick koncernens portföljinvesteringar till 35 294 miljoner SEK, medan investeringar i joint ventures uppgick till 823 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 joint ventures redovisas indirekt via resultatan-delen från joint ventures som beräknas med hjälp av kapitalandelsmetoden.

Beaktat inlagen 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 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, 9 och 27. Motsvarande specifikation för investeringar i 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, exporeringar, 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 1-51 och 108-130. Även ersättningsrapporten utgör annan information. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att 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 revisionssed 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 2023.

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 efterlev-

nad 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 27 april 2023 och har varit bolagets revisor sedan 29 april 2021.

Stockholm enligt digital signering

Deloitte AB

Patrick Honeth
Auktoriserad revisor

Finansiella mått

MSEK, om inte annat anges	2023	2022	2021	2020	2019
Ojusterade IFRS-mått					
Intäkt	20 000	19 368	17 789	16 848	15 985
EBITDA	5 907	2 192	7 975	6 224	6 344
EBIT	4 364	154	6 475	4 695	2 060
Nettoförlust hänförlig till koncernen	-188	-4 473	3 127	1 881	-362
EPS (SEK)	-1.56	-37.07	25.88	15.18	-2.76
Justerade kassamått					
Kassaflödespåverkande intäkter	23 385	24 280	21 966	21 038	20 140
Cash EBITDA	12 855	13 239	12 310	11 608	10 655
CAPEX portföljinvesteringar, netto	5 508	7 538	5 654	5 355	-
Justerade finansiella mått					
Nettoskuld inkl. övriga förpliktelser	57 343	54 679	49 919	48 894	50 949
Nettoskuld exkl. övriga förpliktelser	56 871	54 141	49 160	48 513	50 562
Nettoskuld med övriga förpliktelser/RTM cash EBITDA (x)	4.5x	4.1x	4.1x	4.2x	4.8x
Nettoskuld utan övriga förpliktelser/RTM cash EBITDA (x)	4.4x	4.1x	3.9x	4.0x	4.3x

Avstämning av resultat

MSEK, om inte annat anges	2023	2022	2021	2020	2019
Intäkt	20 000	19 368	17 789	16 848	15 985
IAC intäkt	-	-408	-134	-118	-206
Justerad intäkt	20 000	18 960	17 655	16 730	15 779
Portföljavskrivningar	5 385	5 320	4 311	4 308	4 361
Kassaflödespåverkande intäkter	25 385	24 280	21 966	21 038	20 140

Avstämning av nyckeltal

MSEK	2023	2022	2021	2020	2019
AVSTÄMNING INTÄKTER					
Intäkter	20 000	19 368	17 789	16 848	15 985
IAC intäkter	-	-408	-134	-118	-206
Justerad intäkt	20 000	18 960	17 655	16 730	15 779
Portföljavskrivningar	5 385	5 320	4 311	4 308	4 361
Omsättning	25 385	24 280	21 966	21 038	20 140
AVSTÄMNING EBITDA					
EBIT	4 364	154	6 475	4 695	2 060
Avskrivningar och nedskrivningar	1 543	2 038	1 500	1 529	4 284
EBITDA	5 907	2 192	7 975	6 224	6 344
IAC - NCI:er					
Nedskrivningar/(återföringar)	124	5 768	-	-	-
Nettovinst/ (förlust)	-9	-117	-133	33	-28
- därav vinster från portfolioinvesteringar	-1 258	-1 795	-1 789	-3 145	-920
- därav förluster från portfolioinvesteringar	1 249	1 678	1 656	3 178	892
IAC - Omstrukturering					
Kostnader för IT-transformation	308	512	-73	-	-
Fusioner och förvärv	88	11	-	-	-
Omstrukturering av koncernen	676	-583	-	-	656
- därav kostnadsbesparingsprogram	541	-	-	-	656
IAC - NRI:er					
Skatteeffekter i Ungern	90	74	-	-	-
Övrigt	35	260	563	1 011	482
Summa justerad EBITDA	7 219	8 117	8 332	7 268	7 454
Kassaflödespåverkande justeringar för JV					
IFRS intäkter	-161	-545	-581	-306	-1 179
Kassaintäkter	412	347	248	338	197
Portföljavskrivningar	5 385	5 320	4 311	4 308	4 183
Cash EBITDA	12 855	13 239	12 310	11 608	10 655

Avstämning av nettoskuld

MSEK	2023	2022	2021	2020	2019
Upptagna lån	59 852	56 519	52 501	48 703	50 625
Leasingskuld	637	712	805	871	917
Skatteskuld	348	384	406	1 073	926
Bruttoskuld	60 837	57 615	53 712	50 647	52 468
Likvida medel	-3 966	-3 474	-4 552	-2 134	-1 906
Nettoskuld exkl. övriga förpliktelser	56 871	54 141	49 160	48 513	50 562
Nettoförpliktelse förmånsbestämda pensioner	142	141	329	381	387
Utestående till innehav utan bestämmande inflytande	330	397	430	-	-
Summa övriga förpliktelser	472	538	759	381	387
Nettoskuld inkl. övriga förpliktelser	57 343	54 679	49 919	48 894	50 949

Uppskjutna skulder avser förpliktelser med en likviddag som infaller efter 12 månader från det första redovisningstillfället.

Definitioner

Resultatbegrepp, nyckeltal och alternativa nyckeltal

Avkastning portföljinvesteringar

Avkastning 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 rapportperioden och RTM beräknas med genom ingående och utgående balans för kvartalen under perioden.

Avkastning portföljinvesteringar (ROI)

Nyckeltalet ställer verksamhetsområdets resultat i relation till kapitalbindningen, och ingår bland koncernens finansiella mål.

Avskrivningskvot

Periodens avskrivning på portföljinvesteringar uttryckt som procentandel av inkasserat belopp.

Cash EBITDA

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

EBIT

EBIT består av intäkter minus rörelsekostnader enligt resultaträkningen.

EBITDA

EBITDA definieras som EBIT efter återläggning av avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar.

Externa intäkter

Intäkter från Intrums externa uppdragsgivare samt omsättning från fastighetsverksamheten.

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 investering i joint ventures.

Förvärvat tillväxt

Förvärvat tillväxt i kassa ödesbaserade intäkter relaterat till förvärv av koncernföretag.

Interna intäkter

Hänför sig främst till intäkter betalda av segmentet Investing till segmentet Servicing för utfört inkasseringsarbete på de portföljer som Intrum äger.

Intäkt

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).

Justerad 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

EBITDA definieras som justerat EBIT efter återläggning av avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar.

Justerade intäkter

Intäkter exklusive portföljomvärderingar och andra jämförelsestörande poster.

Justerad resultat per aktie

Periodens nettoresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare justerat för jämförelsestörande poster hänförligt till moderbolagets aktieägare och motsvarande skattebelopp dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier för perioden.

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 avser 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. Ej kassaflödespåverkande poster exkluderar normala förändringar i rörelsekapital. Ej kassaflödespåverkande poster kan uppkomma som en följd av omstruktureringar eller engångsposter.

Kassaflöde från joint ventures

Det kassaflöde som Intrum erhållit i form av utdelningar från investeringar i icke-konsoliderade joint ventures.

Kassaflödespåverkande intäkter

Justerade intäkter exklusive icke-kassaflödespåverkande intäkter såsom portföljavskrivningar.

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 12 månader, förmånsbestämda pensionsplaner netto och indirekta kapitalandelar utan regressrätt i vissa saminvesteringsinstrument, netto efter likvida medel. Här ingår inte rörelseskulder (inklusive avsättningar) och eventalförpliktelser.

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 12 månader, netto efter likvida medel. Det exkluderar förmånsbestämda pensionsförpliktelser netto, efterställt aktieägartillskott, rörelseskulder (inklusive avsättningar), eventalförpliktelser och indirekta kapitalandelar utan regressrätt i vissa saminvesteringsinstrument.

Organisk tillväxt

Organisk tillväxt avser den genomsnittliga ökningen i justerade intäkter i lokal valuta, justerat för effekter av förvärv och avyttringar av koncernföretag. Den organiska tillväxten är ett mått på den utveckling av koncernens befintliga verksamhet som företagsledningen har möjlighet att påverka.

Portföljinvesteringar – inkasserade belopp, avskrivningar och omvärderingar

Portföljinvesteringar består av portföljer med förfallna konsumentfordringar som köpts till ett pris som understiger det nominella fordransbeloppet. 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.

REO

Ägda fastigheter.

RTM

Rullande tolv månader, RTM, hänvisar till siffror på de senaste 12 månaderna.

Rörelsemarginal, segment

Rörelsemarginalen utgörs av segmentets rörelseresultat uttryckt som procentandel av intäkterna.

Servicing-segment: Utnyttjad capex

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

Utnyttjad capex

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

Utnyttjad capex som inte är investeringar

Åtaganden att investera i anläggningstillgångar för att bibehålla och utveckla verksamheten, exklusive poster som ingår i Utnyttjad investeringscapex. Rörelsemarginal Rörelsemarginalen utgörs av rörelseresultatet uttryckt som procentandel av intäkterna.

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.

Valutaeffekter påverkan på ändringar i intäkter

Förändring i intäkter relaterad till valutakursförändringar.

Årligt kontraktsvärde, ACV

Det årliga kontraktsvärdet representerar den genomsnittliga årliga kredithanteringsintäkten som genereras från kontrakt med uppdragsgivare.

Hållbarhet

Innehåll

Not

H1 Om hållbarhetsredovisningen	113
H2 Hållbarhetsstyrning	113
H3 Intressentengagemang	114
H4 Väsentlighetsanalys	115
H5 Hållbarhetsmål och utfall 2023	115
H6 Agenda 2030	115
H7 Värdekedja	116
H8 Väsentliga hållbarhetsfrågor och hållbarhetsdata	117–123
H9 Index för hållbarhetsredovisning enligt Årsredovisningslagen	123
H10 EU-taxonomi	124–127
H11 GRI Index	128
Revisorns rapport över översiktlig granskning av hållbarhetsredovisning samt yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten	129

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 2023 till 31 december 2023. För alla tabeller utan angivet år avser den rapporterade datan år 2023. Hållbarhetsredovisningen för 2023 publicerades den 3 april 2024.

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 129 för revisorns rapport. Redovisningen omfattar Intrum ABs (publ) verksamhet (se not 34, sida 100-103).

Väsentliga förändringar sedan föregående redovisningsperiod

Från och med rapporteringsår 2022 följer hållbarhetsredovisningen GRI Standards 2021, se GRI Index på sidan 128. På grund av förtydligande i definition av mätetalet Antalet skuldfria individer och Antalet slutbetalda skuldärenden har data från 2022 korrigerats. På grund av tolkningsfel i underlag har utsläppsdata för 2022 beräknats om och justerats. Mer info på sida 117 respektive 123.

Kontaktpersoner

Emil Folkesson, Chief Financial Officer
emil.folkesson@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 41-50.

Under året har vi inlett 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 2024 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 41-50. 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 62.

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 värdepande 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 kredittagare, 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 utökad 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.

Under året har vi genomfört 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 2024, 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 2023

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 2023
Främja hållbara betalningar	Öka kundnöjdhetsindex till 4.5 av 5.0	4,3
	Bevara kulturindex över 85/100	85/100
	Upprätthålla nivån av nöjdhetsindex bland våra uppdragsgivare över 75/100	74/100
Växa genom att göra skillnad	Säkra fortsatt högt engagemangsindex bland våra medarbetare över 80/100	80/100
	Uppnå en mer balanserad könsfördelning i hela bolaget (40/60%)	Styrelse: Kvinnor 38%, Män 62% Koncernledning: Kvinnor 20%, Män 80% Hela organisationen: Kvinnor 61%, Män 39%
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 -15 % jämfört med basår 2019 från 7 277 ton till 6 155 ton. För mer information, se sida 122-123.
	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

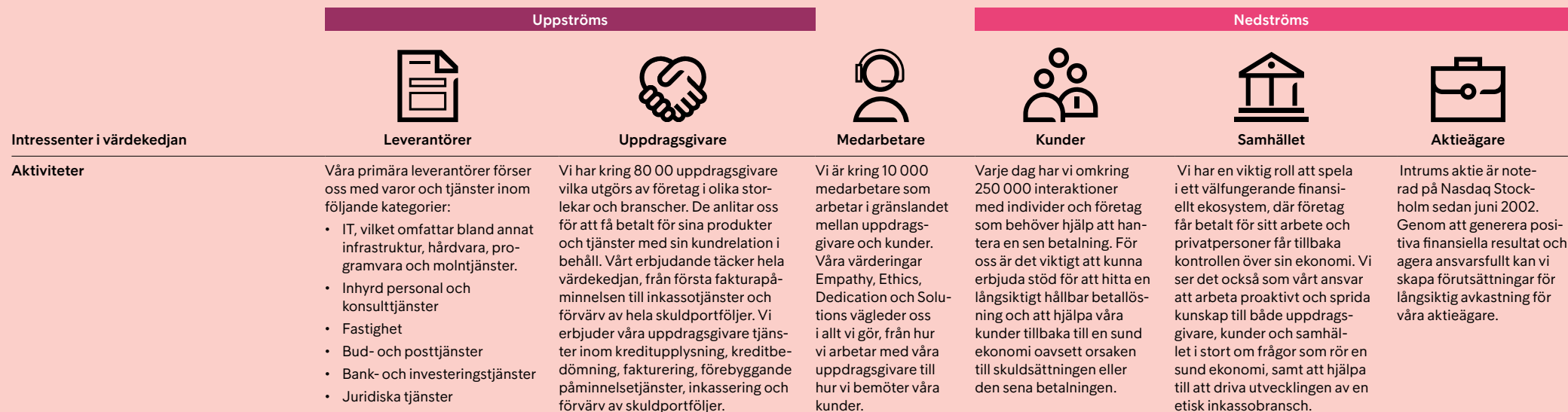
Fokusområde	Mål och delmål där vi har störst möjligheter att bidra	Exempel på aktiviteter
Främja hållbara betalningar	 Mål 8 - Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt	Delmål 8.10 Tillgång till bank- och försäkringstjänster samt finansiella tjänster för alla Delmål 8.3 Främja politik för nya arbetstillfällen och ökad företagsamhet
		Vi har stort fokus på etiskt bemötande av våra kunder, och att hjälpa våra kunder att hitta en väg tillbaka till en sund privatekonomi. 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
	 Mål 8 – Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt	Delmål 8.8 Skydda arbetstagares rättigheter och främja trygghet och säker arbetsmiljö för alla
Vara en respekterad aktör med högt förtroende	 Mål 13 - Bekämpa klimatförändringarna	Delmål 13.2 Integrera åtgärder mot klimatförändringar i politik och planering
		Vi ser jämställdhet som en tillgång, och fokuserar på att öka balansen mellan män och kvinnor i hela vår organisation och i ledande positioner. 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. 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.



Överblick av hållbarhetsaspekter och huvudsaklig påverkan per intressentgrupp i värdekedjan

H8.1 Etisk inkasso genom respektfullt bemötande av kunder					
H8.2 Ansvarsfullt val av uppdagsgivare och portföljer					
H8.3 Sund ekonomi för våra uppdagsgivare					
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 miljövtryck					
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 anförtra 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 4,3 (4,2).

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 2023 nådde vi 85 i vårt kulturindex. Medarbetarundersökningen genomförs bland alla medarbetare och hade 91% svarsfrekvens vilket är något högre jämfört med föregående år (87).

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

	2023	2022	2021	2020	2019
Värderingsindex (0–100)	85	85	85	82	80
Antalet slutbetalda skuldärenden (miljoner) ¹	8,8	8,6 ²	8,1 ¹	14,8	9,7
Antalet kunder som blivit skuldfria (miljoner) ¹	5,1	4,7 ²	4,1	6,2	n/a
Kundnöjdhetsindex	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 framåt 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 affäretik. 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 2023, uppgick detta index till 74. Resultatet från undersökningen visar att nöjdhetsindex bland våra uppdragsgivare nådde 74 (76), vilket till stor del beror på ökad svarsfrekvens bland mindre uppdragsgivare i ett antal länder. I segmentet som utgörs av våra stora uppdragsgivare nådde index 84.

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 kredithanterings tjänster, 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

	2023	2022	2021	2020	2019
Nöjdhetsindex uppdragsgivare (0–100)	74	76	77	75	73
Finansiellt värde skapat för våra uppdragsgivare (miljarder SEK)	97	89	75	77	67

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

	2023	2022	2021	2020	2019
Antal granskade fall	4 072	6 835 ³	2 269	1 614	1 046
Antal anmälda fall	27	20	19	7	10

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.

H8.5 Öka finansiell kunskap i samhället

Överskuldssättning 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
Danmark	Genomfört lektioner för att utbilda högstadieelever.
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 överskuldssatthet i ett program för ekonomisk läskunnighet.
Spanien	Genomfört workshops för studenter med syfte att öka kunskapen kring privatekonomi.
Sverige	Initiativet Spendido är ett interaktivt digitalt läroverktyg för gymnasieelever kring frågor kopplade till kredit och skuldsättning.
Tyskland	Initiativet Spendido är ett interaktivt digitalt läroverktyg för gymnasieelever kring frågor kopplade till kredit och skuldsättning.
Österrike	Initiativet Spendido är ett interaktivt digitalt läroverktyg för gymnasieelever där de lär sig om frågor kopplade till kredit och skuldsättning.

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 37 talade språk bland våra medarbetare och 80 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 2023.

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 102-8 Information om medarbetare

Antalet medarbetare per kontraktstyp och kön

Kön	Tillsvidare	Visstid	Total
Kvinnor	5 582	332	5 915
Män	3 564	152	3 717

Kön	Heltid	Deltid	Total
Kvinnor	5 056	859	5 915
Män	3 535	181	3 717

GRI 405-1 Mångfald hos styrelse, ledning och medarbetare

	2023	2022	2021	2020	2019
Könsfördelning ledningsgrupp ¹					
Kvinnor	20%	31%	20%	27%	18%
Män	80%	69%	80%	73%	82%

Könsfördelning styrelse

Kvinnor	38%	38%	38%	33%	33%
Män	62%	62%	62%	67%	67%

Könsfördelning medarbetare

Kvinnor	61%	61%	61%	63%	62%
Män	39%	39%	39%	37%	38%

1) Per den 31 December 2023

Fördelning av chefsposition med hänsyn till kön och ålder

Åldersgrupp	Kön	Andel
<30	Kvinna	2%
<30	Man	1%
30–39	Kvinna	14%
30–39	Man	14%
40–49	Kvinna	22%
40–49	Man	21%
50+	Kvinna	12%
50+	Man	14%
Totalt		100,0%

GRI 2-7 Medarbetare

Land	Tillsvidare	Visstid	Heltid	Deltid
Belgien	85	0	71	14
Danmark	140	4	131	13
Finland	483	20	460	44
Frankrike	411	38	410	39
Grekland	1 402	162	1 541	23
Irland	42	0	39	3
Italien	692	89	707	74
Lettland	224	2	224	3
Litauen	347	0	340	7
Mauritius	210	0	209	1
Nederländerna	132	3	77	58
Norge	476	6	460	23
Polen	320	68	358	31
Portugal	225	2	220	7
Rumänien	34	0	32	2
Schweiz	191	4	160	34
Slovakien	69	1	52	18
Spanien	1 774	19	1 314	479
Storbritannien	529	16	492	53
Sverige	389	5	392	2
Tjeckien	55	10	58	7
Tyskland	399	34	353	80
Ungern	486	1	464	23
Österrike	32	0	28	4
Totalt	9 147	485	8 591	1 040

GRI 2-8 Arbetare som inte är anställda
Arbetstyp

	FTE	%
Kontraktarbetare	1 656	15%
Medarbetare	9 631	85%
Total	11 287	100,0%

Uppdragstyp

	FTE	%
Konsult	1 057	63,8%
Kontrakt	567	34,2%
Övrigt	32	1,9%
Total	1 656	100,0%

Funktion

	FTE	%
IT	769	46,4%
Operations	575	34,7%
Servicing	156	9,4%
Finance	63	3,8%
Legal	29	1,7%
HR	23	1,4%
Credit Management Services	14	0,8%
Risk & Compliance	9	0,5%
Transformation Office	6	0,4%
Brand & Communications	5	0,3%
Data & Analytics	4	0,2%
Internal Audit	3	0,2%
Portfolio investments	2	0,1%
Total	1 656	100,0%

Företagsspecifikt nyckeltal – Talade språk

Vi talar och kan betjäna våra kunder och uppdragsgivare på 37 olika språk i de marknader där vi är verksamma.

	2023
Antal talade språk	37

Lista över talade språk bland medarbetare

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

Företagsspecifikt nyckeltal – Nationaliteter bland medarbetare

	2023
Antal olika nationaliteter	80

Lista över nationaliteter bland medarbetare

Albanien	Frankrike	Litauen	Sydafrika
Algeriet	Gabon	Makedonien	Spanien
Angola	Georgien	Madagaskar	Sverige
Argentina	Ghana	Mauritius	Schweiz
Australien	Grekland	Mongoliet	Thailand
Bangladesh	Guinea-Bissau	Nederländerna	Tjeckien
Belgien	Honduras	Nya Zeeland	Trinidad och Tobago
Bolivia	Indien	Nigeria	Tunisien
Bosnien och Hercegovina	Indonesien	Norge	Turkiet
Brasilien	Irland	Polen	Tyskland
Bulgarien	Italien	Portugal	Ukraina
Colombia	Jamaica	Rumänien	Ungern
Danmark	Jordanien	Ryssland	Uruguay
Dominikanska republiken	Kanada	Serbien	Venezuela
Ecuador	Kina	Sierra Leone	Vitryssland
Egypten	Kosovo	Singapore	Zambia
El Salvador	Komorererna	Slovakien	Zimbabwe
Finland	Kroatien	Slovenien	Österrike
Filippinerna	Kuba	Somalia	
	Lettland	Storbritannien	

H8.8 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

	2023	2022	2021	2020	2019
Antal nyanställningar	2 173	2 439	2 310	2 096	3 634
Personalomsättning	24%	22%	22%	21%	26%

Nyanställningar

	Total
Åldersgrupp	
<30	1 005
30-39	566
40-49	376
50+	226
Total	2 173

Kön

Kvinna	1 326
Man	846
Total	2 173

Personalomsättning

	Total
Åldersgrupp	
<30	840
30-39	846
40-49	491
50+	306
Total	2 483

Kön

Kvinna	1 506
Man	977
Total	2 483

GRI 401-1 Nyanställda och personalomsättning¹

Land	Antal nyan- ställningar	Andel nyan- ställningar	Antal avslutade anställningar	Total personal- omsättning
Belgien	16	1%	21	22%
Brasilien	3	0%	37	218%
Danmark	33	2%	32	20%
Estland	0	0%	15	200%
Finland	128	6%	67	13%
Frankrike	109	5%	117	22%
Grekland	285	13%	380	26%
Irland	10	0%	11	25%
Italien	63	3%	46	6%
Lettland	39	2%	126	44%
Litauen	100	5%	292	59%
Mauritius	113	5%	62	33%
Nederländerna	12	1%	8	5%
Norge	82	4%	98	18%
Polen	81	4%	32	9%
Portugal	100	5%	111	45%
Rumänien	4	0%	141	134%
Schweiz	38	2%	44	20%
Slovakien	0	0%	5	6%
Spanien	230	11%	318	17%
Storbritannien	433	20%	250	52%
Sverige	92	4%	83	19%
Tjeckien	9	0%	5	7%
Tyskland	98	4%	75	16%
Ungern	85	4%	91	16%
Österrike	10	0%	16	40%
Totalt	2 173		2 483	24%

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

	2023	2022
Genomsnittligt antal utbildningstimmar per år och anställd	22	32

GRI 2-30 Kollektivavtal

	2023	2022	2021	2020	2019
Andel medarbetare som omfattas av kollektivavtal	49%	48%	52 %	46%	>60%

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

Företagsspecifika nyckeltal – Välbefinnande bland medarbetare

	2023	2022	2021	2020	2019
Engagemangsindex bland medarbetare (0–100)	80	80	81	79	76
Sjukfrånvaro	5%	5%	5%	6%	7%

H8.9 Anti-korruption

Som aktör med bred geografisk 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

	2023	2022	2021	2020	2019
Bekräftade fall av korruption och vidtagna åtgärder	0	0	0	0	0

GRI 205-1 Verksamheter som genomgått utvärdering av korruptionsrisker

	2023	2022	2021	2020	2019
Andel verksamheter som genomgått utvärdering av korruptionsrisker	100%	100%	100%	100%	100%

Företagsspecifikt nyckeltal – Visselblåsarkanal

	2023	2022	2021	2020	2019
Antal fall i visselblåsarkanalen	5	6	8	3	2
”Code of Conduct Hotline” som har lett till vidtagen åtgärd					

Under 2023 föranledde fem rapporterade incidenter i vår visselblåsarkanal vidare åtgärder. Två fall berörde bedrägeri som resulterat i förstärkta kontroller och avskedande. Två fall rörde potentiell intressekonflikt som föranlett stärkta kontroller och avskedande. Ett fall avsåg överträdelse av vår uppförandekod som resulterade i avskedande.

H8.10 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

	2023	2022	2021	2020	2019
Dataskyddsrelaterade klagomål från extern part	2 147	3 196			
Frågor, granskningar och tillsyner från Dataskyddsmyndigheter	4	14	24	40	9
Personuppgiftsincidenter	429	403			

Dataskyddsrelaterade klagomål

Intrum (inklusive dess filialer) mottog totalt 2 147 klagomål relaterade till dataskydd. Majoriteten av dessa klagomål är relaterade till 1) missuppfattningen att Intrum behöver samtycke för att utföra inkassoverksamhet, 2) brist på datakorrekthet (inklusive mänskliga fel) samt 3) felaktig hantering av registrades rättigheter.

Frågor, granskningar och tillsyner från Dataskyddsmyndigheter

Intrum har under 2023 genomgått 4 granskningar relaterade till dataskydd. Dessa baseras på klagomål som myndigheterna följer upp, våra rutiner för att dokumentera vår behandling av personuppgifter samt implementeringen av policys för datalagring.

Personuppgiftsincidenter

Intrum har haft 429 incidenter där personuppgifter läckt ut, vilket har rapporterats till dataskyddsmyndigheterna och vid 67 av dessa incidenter har de registrerade informerats.

H8.11 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 2023
Globalt	FENCA - Federation of European National Collection Associations
Belgien	- Socrem - Industry association - UNIZO - Union of Independent Entrepreneurs - UCM - Association for SMEs
Danmark	- Danish Collection Companies' Branch Organization - The Danish Chamber of Commerce
Finland	- Finnish debt collection company association - Luottoalan asiantuntijat ry (Association of Credit Industry Experts)
Frankrike	- AFDCC - French Association of Credit Managers - FIGEC - The National Federation of Business information, Debt collection - IRC - L'adhésion à l'Institut du Risk et Compliance - Cresus Association
Grekland	Hellenic Loan Servicers Association: Banking debt receivables management
Italien	- UNIREC - Credit Collection Italian Association - Forum UNIREC – Credit Servicers and Consumers' Associations - The Italian Banking Association (Associazione Bancaria Italiana)
Nederländerna	- AFM - Dutch Authority for the Financial Markets - VFN - Dutch Finance Houses' Association - NVI - Dutch Association of Debt Collection Companies
Norge	Finans Norge
Poland	- ZPF - The Association of Financial Companies in Poland - Leviathan Confederation
Portugal	- APEREC - Credit collections association - CLS - Swedish-Portuguese Chamber of Commerce - CCPH - Dutch Portuguese Chamber of Commerce
Schweiz	Inkasso Swiss: the Swiss debt collection association

Land	Förening/Medlemsorganisationer 2023
Slovakien	- ASINS - Asociácia slovenských inkasných spoločností - Swedish Chamber of Commerce in Slovakia
Spanien	- Angeco - National Debt Collection Companies Association - ASCOM - National Compliance Association - AEFI - National Fintech Association - Alastria - Innovation and Blockchain Association - Asva - Rental Property Association
Sverige	Svensk Inkasso
Storbritannien	- Lending Standards Board - Credit Services Association - Money Advice Liaison Group
Tjeckien	AIA – Czech Association of Collection Agencies
Tyskland	- Bundesverband Deutscher Inkasso-Unternehmen - Bundesvereinigung Kreditkauf und Servicing e.V. - Deutsche Kreditmarkt-Standards e.V. - Bankenfachverband e.V. - Bundesverband E-Commerce und Versandhandel Deutschland e.V. - BEMD - Bundesverband der Energiemarktdienstleister e.V. - Schwedische Handelskammer in der Bundesrepublik Deutschland e.V.
Ungern	- Swedish Chamber of Commerce - American Chamber of Commerce - National Association of Financial Enterprises - Hungarian Credit Management Association - Hungarian Service. and Outsor. Association - National association of Hungarian Managers
Österrike	IVÖ - Austrian Collection Association

Företagsspecifikt nyckeltal - Aktiviteter för upprätthållandet av relationer med beslutsfattare under 2023

Land	Beskrivning
Belgien	Stöttar intressegruppen "Socrem" som vill förena kredithanteringssektorn och samverka med dess intressenter för att forma kredithanteringsbranschen i en mer hållbar riktning. Har även aktivt deltagit i lobbyarbete med beslutsfattare och andra intressenter i samband med ett nytt lagförslag från den belgiska regeringen där vi förespråkade begränsade gäldenärsavgifter, samt förespråkade möjligheter till frivilliga återbetalningsplaner för att undvika inkasseringsprocesser genom legala instanser.
Danmark	Medlem i branschföreningen Dansk Inkasso som under de senaste åren ökat sitt politiska engagemang. Ordförande i Branschorganisationens juridiska forum och ger utlåtanden för kommande lagstiftning.
Finland	Ordförande i föreningen för kredithanteringsbolag i Finland, och konsulteras av tjänstemän och kommuner angående nya lagstiftningsinitiativ.
Frankrike	Har fortsatt samverkan med flera medlemsorganisationer, riksdagsledamöter och ministerråd, samt medverkan i olika samråd kring lagstiftning. Samarbetar exempelvis med Handicall som är ett anpassat callcenter som anställer personer med funktionsnedsättning.
Grekland	Aktiv medlem i branschorganisation samt finansassociation och har kontinuerlig dialog med lokala beslutsfattare i t.ex lagförslag.
Italien	Medlem i "UNIREC" (den ledande italienska föreningen för kreditinkasso, som är medlem i FENCA), och en anställd på Intrum är också styrelsemedlem i UNIREC
Norge	Medlemmar i Finans Norge som är den lokala branschorganisationen där två direktörer aktivt deltar, varav en är ordförande.
Nederländerna	Styrelseledamot i holländska inkassoförbundet. Deltog därigenom i lobbyverksamhet vilket resulterade i uppdaterade kvalitetsstandarder som nu ska tas vidare.
Polen	Samverkar med lokala branschrepresentanter och myndigheter. Bidrar genom detta till att påverka utformning av nya lagar samt fastställa höga standarder för affärsuppförande i relationer med kunder och affärspartners. Anordnade Intrum Payment forum under 2023 för att främja samverkan och utveckling i branschen.
Portugal	Medlemmar i handelskammaren samt lokal kredithanteringsorganisation. Deltog även på event och i media för att öka kunskapen om problem kopplat till sena betalningar.

Land	Beskrivning
Schweiz	Har en ledande roll i den lokala branschorganisationen och har genom denna verkat för utvecklingen av en uppförandekod för branschen.
Slovakien	Aktiva medlemmar i flera branschorganisationer, myndigheter samt handelskammare.
Spanien	Medlemmar i en nationell branschorganisation där lokal landschef är ordförande. Genomför aktiviteter i flera initiativ för att främja utvecklingen av lagstiftning i branschen då Spaniens kredithanteringsmarknad är oreglerad. Organisationen har till exempel lanserat en etik-kod för att främja etisk inkasso.
Sverige	Medlem i branschorganisationen Svensk inkasso, och är därigenom konsulterade i olika branschspecifika lagförslag. Under 2023 var huvudverksamheten relaterad till implementering av NPL-direktivet i svensk rätt och en bred statlig utredning om åtgärder för att förebygga/mildra svår skuldsättning.
Storbritannien	Samarbetar nära beslutsfattare på olika nivåer, exempelvis genom medlemskap i flera branschrelevanta handelsförbund. Sitter i styrelsen för medlemsorganisationen "The Money Advice Liaison Group" som samverkar med organisationer för att förbättra livssituationen för individer i skuld.
Tjeckien	Medlemskap i lokal branschorganisation. Är genom detta med och bedriver lobbyverksamhet för etisk inkasso och konsulterar nya lagförslag.
Tyskland	Aktiva medlemmar i flera branschorganisationer, handelskammare och expertpaneler.
Ungern	Nära och aktivt samarbete med beslutsfattare på olika nivåer, genom regelbunden kontakt med bland annat centralbanken och justitiedepartementet. Är även medlem i nationell branschorganisation. Är genom detta konsulterade i olika branschspecifika lagförslag.
Österrike	Medlemmar i branschorganisationen "Inkassoförbundet" (IVÖ) och därigenom delaktig i lobbyarbete.

GRI 2-27 Efterlevnad av lagar och förordningar

	2023	2022	2021
Antal bötesfall	2	2	
Antal icke-monetära sanktioner	2	3 ¹	
Finansiellt värde bötesfall (EUR)	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 2023

Tyskland: Administrativt bötesbelopp om 193 EUR utfärdat av den tyska dataskyddsmyndigheten för sen hantering av begäran om tillgång till uppgifter från registrerade personer.

Ungern: Administrativt bötesbelopp på motsvarande 26 300 EUR på grund av brist på transparent och tydlig kommunikation med kunden angående avsaknad av dokument. Detta då kunden sökte tillgång till det ursprungliga kontraktet vilket inte fanns tillgängligt hos Intrum Ungern utan hos uppdragsgivaren.

Icke-monetära sanktioner 2023

Finland: Tillrättavisning erhållen relaterad till detaljerad undersökning 2021 om dataintrång rapporterade 2019-2021 som också borde ha rapporterats till de registrerade personerna. Till exempel situationer där kunders information hamnar hos en tredje part, i de flesta fall e-post skickade till fel parter.

Norge: Varning utfärdad av den norska finansinspektionen relaterad till Intrum AS filialen i Malaga (front office-verksamhet) på grund av brist på finansiella medel och reviderade räkenskaper. Ytterligare medel har tillförts. Filialen kommer att stängas under andra kvartalet 2024.

H8.12 Minskat miljöavtryck

Klimatförändringarna är en av våra tids allra största utmaningar. Näringslivet spelar en viktig roll i att minska miljö- och klimatpåverkan, och vi ser det som vårt ansvar att minimera vår inverkan där vi har möjlighet. 2018 var startår för att mäta klimat- och miljöavtryck från vår verksamhet i Scope 1, 2 och 3 enligt Greenhouse Gas Protocol. Efter synpunkter från våra intressenter samt genomförd GHG-kartläggning har vi sedan 2022 utökat antalet redovisade utsläppskategorier, framförallt i Greenhouse Gas Protocols Scope 3 och i viss mån i Scope 1. Från att tidigare ha mätt affärsresor i Scope 3 mäter vi nu följande kategorier av utsläpp som anses relevanta för att få en mer heltäckande bild av våra totala utsläpp: tjänsteresor, köpta varor och tjänster (IT-utrustning, papper, kaffe och te), bränsle- och energirelaterad aktivitet, uppströms leasade tillgångar (elförbrukning från datacenter) samt medarbetares resväg till arbetet.

Våra totala redovisade utsläpp 2023 har minskat med 17% jämfört med 2022. Inom Scope 1 har utsläppen minskat då vi under 2023 inte hade några uppmätta läckage av kylmedel och att antalet ägda tjänstebilar har minskat. Utsläppen i Scope 2 har minskat från 3 326 ton till 3 030 ton tack vare energieffektiviserande åtgärder såsom ökad användning av LED-belysning och rörelsesensorer samt optimering av kontorsyta. Den största minskningen har skett inom redovisade indirekta utsläpp i Scope 3-kategorierna inköpta varor och tjänster samt anställdas pendling. Detta kan härledas till effektiviseringar och kostnadsbesparingar som inneburit bland annat minskad pappersförbrukning och minskat inköp av IT-utrustning, såsom exempelvis skärmar och datorer. Vi har utvecklat utsläppsberäkningen från anställdas pendling genom att

mäta olika bränsletyper, inklusive hybrid- och elbilar, vilket har minskat de totala redovisade utsläppen. Utsläpp från tjänsteresor har också minskat tack vare mindre flygresor, fler tågresor, samåkning och fler hybridbilar i vår bilflotta. En mindre del av den totala minskningen kan även härledas till att vi lämnat utvalda marknader under året

Jämförelse med de utsläppskategorier som vi har mätt sedan 2018 och som ingår i vårt nuvarande klimatmål har vi minskat våra redovisade utsläpp med -11% från 6 950 ton 2022 till 6 155 ton 2023. Detta beror på minskat antal ägda tjänstebilar, energieffektiviserande åtgärder såsom optimerad kontorsyta och ett minskat affärsresande med flyg. Vi fortsätter därmed minska våra utsläpp i linje med vårt klimatmål vilket är att minska våra utsläpp med -20% till 2030. Jämfört med vårt basår har vi sedan 2019 minskat våra utsläpp med -15% inom de kategorier som ingår i vårt nuvarande klimatmål (utsläpp från ägda tjänstebilar, energikonsumtion från våra kontor samt tjänsteresor med leasade bilar, flyg och tåg). Våra uppdaterade hållbarhetsmål för 2024-2026 innefattar att etablera en ny baslinje och ett reviderat klimatmål i linje med Parisavtalet. Detta arbete är påbörjat och fortgår under 2024.

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 (CO₂e) och inkluderar följande gaser och kemikalier: koldioxid (CO₂), 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 kilometer 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.

Sedan 2022 har vi utökad 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 hyrda datacenter (Upstream leased

assets) tillhandahålls av vår huvudleverantör och baseras på emissionsfaktorer för el från AIB per land.

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.

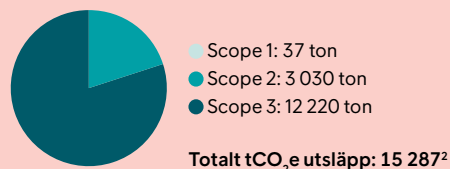
Slutligen beräknas bränsle- och energirelaterade aktiviteter genom energi-förbrukning rapporterat i Scope 2 som multipliceras med emissionsfaktorer från DEFRA som även innefattar indirekta utsläpp kopplat till framställning av bränsle samt generering och transport av energi som förbrukas. Att uppskatta 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 CO₂e¹ utsläpp



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, köpta varor och tjänster (IT-utrustning, papper, kaffe och te), bränsle- och energirelaterad aktivitet, uppströms leasade tillgångar (elförbrukning från datacenter) samt medarbetares resväg till arbetet.

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 Emissions (tCO₂e)

	2023	2022	2021	2020	2019	Mål 2030: -20 % från 2019
Totala Scope 1 växthusgasutsläpp	37	103	81	59	174	
Ägda tjänstebilar	37	65	81	59	174	
Läckage från kylmedel	0	38				
Totala Scope 2 växthusgasutsläpp (location based)	3 030	3 326	3 536	4 203	2 284	
Elektricitet	2 332	2 437	2 721	3 540	1 768	
Fjärrvärme & fjärrkyla	698	889	815	663	516	
Totala Scope 2 växthusgasutsläpp (market based)	2 299	2 421	2 929			
Elektricitet	1 600	1 532	2 114			
Fjärrvärme & Fjärrkyla	698	889	815			
Totala indirekta (Scope 3) växthusgasutsläpp¹	12 220	15 020	2 330	2 604	4 819	
Inköpta varor och tjänster	1 657	3 040				
Bränsle- och energirelaterade aktiviteter	685	794				
Affärsresor	3 088	3 559	2 330	2 604	4 819	
Hotellnätter	87	73				
Anställdas pendling	6 703	7 553				
Totala växthusgasutsläpp (location based)	15 287	18 449²	5 947	6 866	7 277	
Totala växthusgasutsläpp (market based)³	14 556	17 544	5 340			

Uppföljning mål 2030

Utfall mot mål 2030: -20 %, Koldioxidutsläpp jämfört med 2019	-15%	-4%	-18%	-6%	-20%	
Koldioxidutsläpp jämfört mot basår ⁴	6 155	6 950	5 947	6 866	7 277	5 822

Övriga upplysningar 2023

Utsläpp per FTE	1,59	1,80
Total energiförbrukning (MWh) ⁵	14 871	16 945
Förnybar energi (MWh)	8 192	8 433
Icke-förnybar energi (MWh)	6 679	8 512

1) Sedan 2022 innefattas tjänsteresor, hotellnätter, inköpta varor och tjänster (IT-utrustning, papper, kaffe och te), bränsle- och energirelaterad aktivitet, uppströms leasade tillgångar (elförbrukning från datacenter), samt medarbetares resväg till arbete.

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 korrigerigering 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 baselin

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	12-17, 22, 25, 52
Miljö	Policy inom miljöfrågor	122-123
	Risker och dess hantering av miljöfrågor	59, 62, 77, 122-123
	Mål och resultat relaterat till miljöfrågor	18, 115
Sociala förhållanden och personal	Policy inom sociala förhållanden och personal	33-35, 118-120
	Risker och dess hantering av sociala förhållanden och personalfrågor	33-35, 59, 61, 118-120
	Mål och resultat relaterat till sociala förhållanden och personal	18, 115
Respekt för mänskliga rättigheter	Policy inom mänskliga rättigheter	25-26, 113, 117- 120,
	Risker och dess hantering av mänskliga rättigheter	59, 61, 117-120
	Mål och resultat relaterat till mänskliga rättigheter	18, 115, 117-120
Motverkande av korruption	Policy inom motverkande av korruption	120
	Risker och dess hantering av korruptionsfrågor	59, 62, 120,
	Mål och resultat relaterat till motverkande av korruption	120
EU-taxonomi		124-127

Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande, renovering och drift av värmeproduktionsanläggningar som producerar värme/kyla med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	NEJ
--	-----

[illegible]

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

[illegible]

Omsättningen hos verksamheter som inte omfattas av taxonomin	19 853	100%
TOTALT	19 853	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%

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

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

E: Möjliggörande verksamhet
T: Omställningsverksamhet

CCM = Begränsning av klimatförändringar
CCA = Anpassning till klimatförändringar
WTR = Vattenresurser och marina resurser
CE = Den cirkulära ekonomin
PPC = Förebyggande och begränsning av föroreningar
BIQ = Biologisk mångfald och ekosystem

Kapitalutgifter																			
2023	År		Kriterier för väsentligt bidrag							Kriterier avseende att inte orsaka betydande skada							Andel förenlig med taxonomikraven (A.1)		
Ekonomiska verksamheter (1)	Kod (2)	Kapitalutgifter (3)	Andel av kapitalutgifter, år 2023 (4)	Begränsning av klimatförändringar (5)	Anpassning till klimatförändringar (6)	Vatten (7)	Föreningar (8)	Cirkulär ekonomi (9)	Biologisk mångfald (10)	Begränsning av klimatförändringar (11)	Anpassning till klimatförändringar (12)	Vatten (13)	Föreningar (14)	Cirkulär ekonomi (15)	Biologisk mångfald (16)	Mini-miskydd-såtgärder (17)	Andel förenlig med taxonomikraven (A.1) eller som omfattas av taxonomikraven (A.2) (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																			
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	34	1%	EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL								5%		
Förvärv och ägande av byggnader	CCM 7.7	108	4%	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)		142	5%	5%	0%	0%	0%	0%	0%								5%		
A. Kapitalutgifter för verksamheter som omfattas av taxonomin (A.1 + A.2)		142	5%	5%	0%	0%	0%	0%	0%								5%		

B. VERKSAMHETER SOM INTE OMFATTAS AV TAXONOMIN

Kapitalutgifterna hos verksamheter som inte omfattas av taxonomin	2560	95%																	
TOTALT	2 702	100%																	

Andel kapitalutgifter/av totala kapitalutgifter		Taxonomiförenlighet per mål		Mål som omfattas av taxonomin	
CCM	0%			5%	
CCA	0%			0%	
WTR	0%			0%	
CE	0%			0%	
PPC	0%			0%	
BIO	0%			0%	

Driftsutgifter																					
2023	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 (19)	Kategori omställningsverksamhet (20)
Ekonomiska verksamheter (1)	Kod (2)	Driftsutgifter (3)	Andel av driftsut- gifterna, år 2023 (4)	Begräns- ning av klimatför- ändringar (5)	Anpass- ning till klimatför- ändringar (6)	Vatten (7)	Förore- ningar (8)	Cirkulär ekonomi (9)	Biologisk mångfald (10)	Begräns- ning av klimatför- ändringar (11)	Anpass- ning till klimatför- ändringar (12)	Vatten (13)	Förore- ningar (14)	Cirkulär ekonomi (15)	Biologisk mångfald (16)	Mini- miskydd- såtgärder (17)	Andel förenlig med taxonomikraven (A.1) eller som omfattas av taxonomikraven (A.2)	Kategori möjliggörande verksamhet (18)	Kategori omställningsverksamhet (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	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	EL; N/EL										
Transport med motorcyklar, personbilar och lätta motorfordon		CCM 6.5	8	3%	EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL								5%	
Driftsutgifter för verksamheter som omfattas av taxonomin men som inte är miljömässigt hållbara (ej taxonomiförenliga) (A.2)		8	3%	3%	0%	0%	0%	0%	0%									5%	
A. Driftsutgifter för verksamheter som omfattas av taxonomin (A.1 + A.2)		8	3%	3%	0%	0%	0%	0%	0%									5%	

B. VERKSAMHETER SOM INTE OMFATTAS AV TAXONOMIN

Driftsutgifter för verksamheter som inte omfattas av taxonomin	221	97%
TOTALT	229	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%	

1)På grund av uppdatering i den interna definitionen för driftsutgifter i enlighet med taxonomin har procentsatsen för 2022 beräknats om och justerats

H11 GRI Index

GRI-Standard (2021)	Beskrivning	Sidhänvisning	Avsteg
1. Organisation och rapporteringsprinciper			
2-1	Organisationsdetaljer	38, 70, 99-102	
2-2	Enheter som ingår i organisationens hållbarhetsredovisning	99-102	
2-3	Rapporteringsperiod, frekvens och kontaktperson	113	
2-4	Korrigerig av information	113, 117, 122-123	
2-5	Extern granskning	129	
2. Aktiviteter och medarbetare			
2-6	Aktiviteter, värdekedja och affärsrelationer	3, 22, 114, 116	
2-7	Medarbetare	96, 118	
2-8	Arbetare som inte är anställda	119	
3. Styrning			
2-9	Styrningsstruktur och sammansättning	46-50, 113	
2-10	Nominering och val av högsta ledningsorgan	42	
2-11	Ordförande för det högsta ledningsorganet	42	
2-12	Det högsta ledningsorganets roll att bevaka hantering av påverkan	62, 113	
2-13	Delegering av ansvar för hantera påverkan	42-43, 62, 113	
2-14	Det högsta ledningsorganets roll inom hållbarhetsredovisning	113	
2-15	Intressekonflikt	43	
2-16	Kommunikation av kritiska områden	45	
2-17	Kollektiv kunskap i högsta ledningsorgan	46-47, 113	
2-18	Utvärdering av arbetet i högsta ledningsorgan	43	
2-19	Ersättningsriktlinjer	43-44, 97-98	
2-20	Process för att fastställa ersättning	54-56, 97-98	
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	7-8	
2-23	Policyåtaganden	25-26, 113, 117-119	
2-24	Förankring av policyåtaganden	25-26, 113, 117-120,	
2-25	Processer för att gottgöra negativ påverkan	18, 115, 117-120	
2-26	Mekanismer för att söka rådgivning och lyfta ärenden	120	
2-27	Efterlevnad av lagar och förordningar	122	
2-28	Medlemsorganisationer	121	
5. Intressentengagemang			
2-29	Förhållningssätt till intressentengagemang	34, 114	
2-30	Kollektivavtal	120	
6. Uppllysning av väsentliga frågor			
3-1	Process för att fastställa väsentliga frågor	114	
3-2	Lista över väsentliga frågor	114	
Ekonomi			
3-3	Hållbarhetsstyrning	18, 59, 62, 113-114, 122-123	
205-3	Bekräftade korruptionsincidenter och vidtagna åtgärder	120	
205-1	Verksamheter som genomgått utvärdering av korruptionsrisker	120	
Miljö			
3-3	Hållbarhetsstyrning	20, 57-62, 113, 122-123	
305-1	Direkta växthusgasutsläpp (Scope 1)	123	
305-2	Indirekta växthusgasutsläpp och energianvändning (Scope 2)	123	
305-3	Andra indirekta utsläpp av växthusgas (Scope 3)	123	
Socialt			
3-3	Hållbarhetsstyrning	18, 34-35, 118-119	
401-1	Nyanställda och personalomsättning	119-120	
GRI-Standard (2021)	Beskrivning	Sidhänvisning	Avsteg
404-1	Genomsnittligt antal utbildningstimmar per år och anställd	120	Information ofullständig. Uppgifter uppdelat på kön och kategori av anställda saknas och kommer ses över för kommande rapportering.
3-3	Hållbarhetsstyrning	18, 34-35, 118-119	
405-1	Mångfald hos styrelse, ledning och medarbetare	118	
3-3	Hållbarhetsstyrning	120, 122	
418-1	Dokumenterade fall av klagomål gällande brott mot integritetsskydd och förlust av kunddata	120	
Företagsspecifika frågeställningar			
<i>Främja hållbara betalningar</i>			
3-3	Hållbarhetsstyrning	12, 26, 117	
	Etisk inkasso	26, 117	
3-3	Hållbarhetsstyrning	26, 117	
	Ansvarsfullt val av uppdragsgivare och portföljer	117	
3-3	Hållbarhetsstyrning	117	
	Sund ekonomi för våra uppdragsgivare	117	
3-3	Hållbarhetsstyrning	117	
	Gynnsamma betalningsvillkor mellan företag	118	
3-3	Hållbarhetsstyrning	117	
	Sunda transaktioner	117	
3-3	Hållbarhetsstyrning	117	
	Utbildningsinitiativ	117	
Respekterad aktör med högt förtroende			
3-3	Hållbarhetsstyrning	120	
	Anti-korruption - Visselblåsarkanal	120	
3-3	Hållbarhetsstyrning	123	
	Ansvarsfull värdekedja och partnerskap	123	
3-3	Hållbarhetsstyrning	119	
	Aktiviteter för upprätthållandet av relationer med beslutsfattare	114, 121-122	
Växa genom att göra skillnad			
3-3	Hållbarhetsstyrning	114, 120	
	Välbefinnande bland medarbetare	120	
3-3	Hållbarhetsstyrning	114, 119	
	Talade språk	119	
3-3	Hållbarhetsstyrning	119	
	Antal olika nationaliteter	119	

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 2023. Företaget har definierat hållbarhetsredovisningens omfattning på sidan 6 varav den lagstadgade hållbarhetsrapporten definieras på sidan 123.

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. Kriterierna framgår på sidan 113 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 (omarbeterad) 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 inrikt-

ning 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

Adrian Fintling
Specialistmedlem i FAR

Information till aktieägarna

Årsstämma

Årsstämma i Intrum AB (publ) hålls den 24 april 2024 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 2024. Tillgängligt kassaflöde kommer att användas för att förbättra vår finansiella riskprofil, och nya balansräkningsfinansierade investeringsaktiviteter kommer att vara strikt begränsade

Finansiell information 2024

Årsstämma.....	24 april
Delårsrapport januari–mars.....	24 april
Delårsrapport januari–juni.....	18 juli
Delårsrapport januari–september.....	23 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

Emil Folkesson, Interim CFO and Investor Relations Director
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

Anna Fall, Chief Brand & Communications Officer
Tel. +46 709969821
E-post: anna.fall@intrum.com

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