

Delårs- rapport

Andra kvartalet, 2026

intrum

Q2 i korthet

Andra kvartalet 2026, sammanfattning

- Initiativ för att stärka balansräkningen genomfördes framgångsrikt och slutfördes i juli. En fullt garanterad företrädesemission om 7,5 MDSEK genomfördes och en försäljning av portfölj om 2,4 MDSEK, vilket bidrog till uppgraderat kreditbetyg från S&P och Moody's till B- respektive B3.
- Den operativa transformationen fortsätter, med kostnadsutveckling enligt plan.
- Fortsatt tillväxt inom Servicing-intäkter på traditionella marknader, men inte tillräckligt för att kompensera för nedgången på specialiserade marknader.

Totala intäkter, MSEK

4 053

EBIT, MSEK

1 137

Resultat per aktie, SEK

1,32

Servicing skuldsättningsgrad, RTM

6,2x

	Andra kvartalet			6 månader			Rullande tolv månader	Helår
	Apr–jun 2026	Apr–jun 2025	Förändring %	Jan–jun 2026	Jan–jun 2025	Förändring %	2026	2025
MSEK, om inte annat anges								
Ej justerade redovisningsmått								
Totala intäkter	4 053	4 206	-4	7 807	8 482	-8	16 355	17 030
Totala kostnader	-2 999	-3 058	-2	-5 921	-6 380	-7	-16 688	-17 147
EBIT	1 137	1 326	-14	2 630	2 358	12	707	435
Resultat ¹	178	324	-45	-193	425	n/a	-2 047	-1 429
Resultat per aktie, SEK	1,32	2,69	-51	-1,43	3,52	n/a	-15,14	-11,25
Justerade redovisningsmått								
Justerad EBIT	1 151	1 386	-17	2 652	2 484	7	5 513	5 345
Servicing KPIs								
Servicing skuldsättningsgrad							6,2x	5,7x
Servicing EBIT-marginal, %	23	23	0	22	22	0	-10	-9
Övrigt								
Jämförelsestörande poster	14	60	-77	22	126	-83	4 806	4 910

1) Hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Vd-kommentar

Disciplinerat genomförande för en starkare position

Under det andra kvartalet fortsatte vi att genomföra de prioriteringar som fastställts i vår Intrum 2030-strategi. Samtidigt som marknadsförhållanden och trender var fortsatt utmanande och påverkade vårt finansiella resultat, tog vi flera viktiga steg för att stärka vår balansräkning och förbättra förutsättningarna för långsiktigt värdeskapande. Vårt fokus ligger fast: disciplinerat genomförande, operationella förbättringar och att bygga ett starkare och mer motståndskraftigt Intrum.

Att stärka vår balansräkning har varit en viktig prioritering under det senaste året och vi uppnådde flera betydelsefulla milstolpar under perioden. Vi offentliggjorde en fullt garanterad kapitalanskaffning om 7,5 miljarder kronor och inledde processen för att erhålla godkännanden för försäljningen av den återstående portföljen till Brocc, som kommunicerades i januari. Sammantaget förbättrar dessa åtgärder vår finansiella flexibilitet och bidrar till att minska vår skuldsättning, samtidigt som de ger oss en bredare institutionell ägarbas och

en starkare finansiell plattform för det fortsatta genomförandet av vår strategi. Framstegen uppmärksammades med att både Moody's och S&P höjde vårt kreditbetyg.

Inom Servicing, såg vi fortsatt tillväxt inom våra traditionella marknader under kvartalet, samtidigt som kundlojaliteten var fortsatt hög, vilket visar på styrkan i våra kundrelationer och att vi har ett attraktivt kommersiellt erbjudande. Under kvartalet investerade vi också vidare i vår kommersiella förmåga. I takt med att marknaden utvecklas söker allt fler investerare erfarna servicingpartners med djup lokal marknadskunskap och förmåga att stödja investeringsstrategier över flera marknader och tillgångsslag. Detta skapar möjligheter där vi kan dra nytta av vår skala och kompetens, och generera ytterligare servicingvolym i linje med vår strategi. Vi expanderar nu detta erbjudande på våra marknader och bygger vidare på de framsteg vi gjort i Norden och Centraleuropa.



"Vårt fokus ligger fast: disciplinerat genomförande, operationella förbättringar och att bygga ett starkare och mer motståndskraftigt Intrum" Johan Åkerblom, vd och koncernchef

Trots denna kommersiella utveckling påverkades Servicing-intäkterna under kvartalet av en svagare utveckling än förväntat på vissa av våra marknader. Till följd av detta, blir det mer utmanande att visa i sort sett oförändrade Servicing-intäkter under 2026. Detta återspeglar en portföljavveckling i våra specialiserade marknader, särskilt i Grekland och Spanien, i kombination med svagare försäljning i Storbritannien. De flesta av våra traditionella marknader fortsatte att växa, med undantag för Tyskland, som påverkades av långsammare onboarding av nya kunder än förväntat samt avyttringen av en olönsam verksamhet. Sammantaget var tillväxten på traditionella marknader inte tillräcklig för att fullt ut kompensera för nedgången i våra specialiserade marknader.

Vi är inte nöjda med intäktsutvecklingen och vår respons, utöver de pågående initiativen för att stärka intäkterna, är konkret: vi accelererar Operational Excellence-programmet för att ytterligare hantera vår kostnadsbas och förbättra den operativa prestationen och fortsätta att stärka vår balansräkning. Vi kommer att rapportera om programmets utveckling i samband med vår nästa uppdatering.

Inom Investing var inkasseringsresultatet i linje med prognosen. Vi arbetar nu för att öka investeringsvolymerna, samtidigt som vi upprätthåller en strikt prisdisciplin på en mycket konkurrensutsatt marknad. Vår kapitallätta strategi fortsätter att utvecklas tillsammans med vår kapitalpartner Brocc, vilket bidrar till en effektiv kapitalanvändning och ökade partnervolymer inom vår Servicing-verksamhet. Under kvartalet genomförde vi fem investeringar tillsammans med våra kapitalpartners.

Även om vårt finansiella resultat under kvartalet återspeglar fortsatta motvindar på vissa marknader är vår riktning tydlig. Vi kommer att fortsätta stärka vår finansiella position, genomföra vår operationella transformation och allokera kapital med disciplin, samtidigt som vi fortsätter att förbättrar hur vi arbetar för våra kunder och deras kunder. Mycket arbete återstår och vi är fortsatt övertygade om att ett konsekvent genomförande av vår strategi kommer att stärka Intrum och förbättra vår förmåga att skapa hållbart långsiktigt värde för våra kunder, aktieägare och andra intressenter.

Stockholm, augusti 2026

Johan Åkerblom
Vd och koncernchef

“Inom Servicing såg vi tillväxt på våra traditionella marknader, samtidigt som kundlojaliteten var fortsatt hög, vilket visar på styrkan i våra kundrelationer.”

Finansiella nyckeltal

Utveckling under kvartalet

Totala intäkter uppgick till 4 053 MSEK (4 206). Minskningen om fyra procent drevs främst av lägre Serviceintäkter, som minskade med sex procent, med en organisk minskning om två procent inom Servicingsegmentet. Ränteutgifter minskade med tre procent till följd av en mindre investeringsportfölj, vilket motverkades delvis av högre övriga intäkter om 311 MSEK (263).

Resultat från andelar i intressebolag och joint ventures uppgick till 111 MSEK (175). Nedgången jämfört med föregående år förklaras huvudsakligen av att Savoykoncernen konsoliderades fullt ut per den 31 mars och därmed inte längre redovisas inom joint venture raden, samt av ett lägre resultat från Orangeportföljen. Detta motverkades delvis av ett positivt bidrag från portföljen i Portland SRL om 69 MSEK (13).

Rörelsekostnader fortsatte att minska och var två procent lägre än föregående år. Totala kostnaderna uppgick till -2 999 MSEK (-3 058) under kvartalet. Personalkostnader minskade med sju procent, vilket förklaras av fortsatt minskning av heltidsanställda (FTE) från 8 855 till 8 149. IT-kostnader och övriga rörelsekostnader var något högre och juridiska kostnader ökade med 129 MSEK, vilket främst beror på att kostnader från Savoykoncernen nu konsolideras fullt ut.

Kreditförluster, netto påverkades främst av nedskrivningar av portföljer i Tyskland och Frankrike.

EBIT minskade till 1 137 MSEK (1 326) för kvartalet. För årets första sex månader uppgick EBIT till 2 630 MSEK (2 358), vilket motsvarar en ökning om 12 procent jämfört med föregående år, vilket främst förklaras av nettokreditvinster om 514 MSEK och fortsatt låga personalkostnader.

Av- och nedskrivningar uppgick till -196 MSEK (-281) och speglar en lägre tillgångsbas efter nedskrivningar av immateriella tillgångar under 2025 och därmed lägre framtida avskrivningar.

Nettot av finansiella kostnader minskade med 33 procent till -576 MSEK (-769). Minskningen förklaras av positiva valutakurseffekter om 152 MSEK, delvis relaterad till införandet av säkring av nettoinvesteringar, och en återföring av nedskrivning om 307 MSEK relaterad till första kvartalet.

Skattekostnaden för kvartalet uppgick till -277 MSEK (-152) och påverkades av en engångsjustering om 97 MSEK i Italien, hänförlig till skatter från tidigare år.

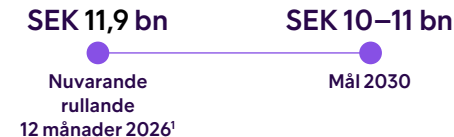
Servicings skuldsättningsgrad ökade till 6,2x jämfört med 5,7x vid utgången av föregående år, vilket återspeglar en lägre Servicing EBITDA.

Finansiella mål

Servicing skuldsättningsgrad



Totala kostnader



Servicing EBIT-marginal



¹) Målet baseras på ojusterade siffror, medan den aktuella RTM är justerad för jämförelsestörande poster.

Rörelsesegmentsöversikt

Nyckeltal andra kvartalet

MSEK	Andra kvartalet, apr–jun 2026					Andra kvartalet, apr–jun 2025				
	Servicing	Investing	Central	Elimineringar	Konsoliderat	Servicing	Investing	Central	Elimineringar	Konsoliderat
Externa intäkter	2 878	1 172	3	-	4 053	2 979	1 222	6	-	4 206
Interna intäkter	371	0	179	-551	-	422	1	18	-440	-
Intäkter	3 249	1 172	182	-551	4 053	3 400	1 222	24	-440	4 206
Resultat från andelar i intressebolag och joint ventures	20	91	-	-	111	14	161	-	-	175
Personalkostnader	-1 304	-22	-161	-	-1 488	-1 362	-8	-228	-	-1 598
Övriga operativa kostnader	-1 044	-638	-184	551	-1 315	-1 000	-598	-21	440	-1 178
Avskrivningar av immateriella och materiella tillgångar	-173	-2	-21	-	-196	-256	-2	-24	-	-281
Totala kostnader	-2 522	-662	-366	551	-2 999	-2 617	-608	-273	440	-3 058
Kreditvinster/kreditförluster, netto	-	-27	-	-	-27	-	3	-	-	3
EBIT	747	575	-184	-	1 137	798	777	-249	-	1 326
Jämförelsestörande poster i EBIT ¹	14	-	-	-	14	39	-1	21	-	60
Justerad EBIT	761	575	-184	-	1 151	837	777	-228	-	1 386
Kostnads/intäktskvot (K/I), %	78	56	-	-	74	77	50	-	-	73

1) Se sida 10 för specifikation av jämförelsestörande poster.



Nyckeltal 6 månader

	6 månader, jan–jun 2026					6 månader, jan–jun 2025				
MSEK	Servicing	Investing	Central	Elimineringar	Konsoliderat	Servicing	Investing	Central	Elimineringar	Konsoliderat
Externa intäkter	5 615	2 186	6	-	7 807	6 006	2 464	11	-	8 482
Interna intäkter	707	0	361	-1 068	-	789	1	39	-829	-
Intäkter	6 322	2 186	367	-1 068	7 807	6 795	2 465	51	-829	8 482
Resultat från andelar i intressebolag och joint ventures	50	181	-	-	231	30	233	-	-	263
Personalkostnader	-2 544	-40	-324	-	-2 908	-2 824	-25	-439	-	-3 288
Övriga operativa kostnader	-2 092	-1 209	-394	1 068	-2 627	-2 023	-1 310	-44	829	-2 548
Avskrivningar av immateriella och materiella tillgångar	-340	-4	-42	-	-386	-492	-4	-48	-	-544
Totala kostnader	-4 977	-1 252	-760	1 068	-5 921	-5 339	-1 338	-531	829	-6 380
Kreditvinster/kreditförluster, netto	-	514	-	-	514	-	-7	-	-	-7
EBIT	1 394	1 629	-393	-	2 630	1 487	1 353	-482	-	2 358
Jämförelsestörande poster i EBIT ¹	22	-	-	-	22	80	21	25	-	126
Justerad EBIT	1 417	1 629	-393	-	2 652	1 567	1 374	-457	-	2 484
Kostnads/intäktskvot (K/I), %	79	57	-	-	76	79	54	-	-	75

1) Se sida 10 för specifikation av jämförelsestörande poster.

Servicing

Kredithantering med fokus på lösningar för sena betalningar och inkassering mot externa klienter

Externa intäkter uppgick till 2 878 MSEK (2 979), motsvarande en organisk nedgång om två procent. Den organiska nedgången drevs av de specialiserade marknaderna, medan de traditionella marknaderna hade en ensiffrig positiv tillväxt.

Kostnaderna fortsatte att minska och uppgick till 2 522 MSEK (2 617), vilket bidrog till en organisk minskning om fyra procent, drivet av lägre personalkostnader och avskrivningar. De specialiserade marknaderna stod för en relativt sett större kostnadsminskning.

EBIT uppgick till 747 MSEK (798), vilket motsvarar en minskning med sex procent, drivet av minskade intäkter, delvis uppvägt av lägre kostnader. De specialiserade marknaderna bidrog främst till en lägre EBIT. EBIT-marginalen om 23 procent (23) var i linje med andra kvartalet föregående år.

MSEK	Andra kvartalet			6 månader			Helår
	Apr–jun 2026	Apr–jun 2025	Förändring %	Jan–jun 2026	Jan–jun 2025	Förändring %	2025
Externa intäkter	2 878	2 979	-3	5 615	6 006	-7	12 270
Interna intäkter	371	422	-12	707	789	-10	1 560
Intäkter	3 249	3 400	-4	6 322	6 795	-7	13 830
Resultat från andelar i intressebolag och joint ventures	20	14	37	50	30	64	69
Personalkostnader	-1 304	-1 362	-4	-2 544	-2 824	-10	-5 454
Övriga operativa kostnader	-1 044	-1 000	4	-2 092	-2 023	3	-4 240
Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar ¹	-173	-256	-32	-340	-492	-31	-5 392
Totala kostnader	-2 522	-2 617	-4	-4 977	-5 339	-7	-15 087
EBIT	747	798	-6	1 394	1 487	-6	-1 188
Jämförelsestörande poster i EBIT	14	39	-66	22	80	-72	4 669
Justerad EBIT	761	837	-9	1 417	1 567	-10	3 481
Nyckeltal							
Förändring i externa intäkter, %	-3	-7	4	-7	-5	-2	-3
– varav organisk tillväxt	-2	-3	1	-4	-2	-2	-
– varav effekt från full konsolidering av Savoykoncernen	-1	-	-1	0	-	0	-
– varav utländsk valuta	0	-4	4	-2	-2	0	-3
Servicing EBIT-marginal, %	23	23	-	22	22	0	-9
Justerad Servicing EBIT-marginal, %	23	24	0	22	23	-1	25
Servicing EBITDA	921	1 053	-13	1 735	1 979	-12	4 205
Kassaflöde (utdelningar) från intressebolag och joint ventures	36	-	n/a	36	19	92	38

1) Nedskrivning av goodwill uppgår till 3 951 MSEK för helår 2025.

Investing

Intrum investerar i portföljer med förfallna fordringar och liknande krav, varefter Intrums kredithanteringsverksamhet hanterar inkasseringen av de förvärvade fordringarna.

Intäkter uppgick till 1 172 MSEK (1 222), motsvarande en organisk nedgång om 5 procent, som motverkades av en positiv valutapåverkan om en procent vilket sammantaget resulterade i en nedgång om fyra procent. Den organiska nedgången uppgick till 15 procent vid exkluderande av påverkan från Savoykoncernen. Minskningen är en naturlig följd av koncernens kapital-lätta strategi som ger en minskad investeringsportfölj.

EBIT för kvartalet uppgick till 575 MSEK (777), vilket avser en organisk nedgång om 27 procent där de traditionella marknaderna utgjorde den främsta bidragande faktorn.

Inkassering uppgick till 102 procent (106) av aktiv prognos under kvartalet. Under perioden investerade Intrum 197 MSEK (140) till en IRR om 19 procent (19), vilket är i linje med den strategin (som etablerades innan företrädesemissionen) att genomföra selektiva, opportunistiska investeringar med hög avkastning.

Portföljinvesteringars bokförda värde fortsatte att minska, huvudsakligen till följd av begränsade investeringar och uppgick till 25 307 MSEK (27 350). Bokfört värde inkluderade tillgångar som innehas för försäljning.

MSEK	Andra kvartalet			6 månader			Helår
	Apr–jun 2026	Apr–jun 2025	Förändring %	Jan–jun 2026	Jan–jun 2025	Förändring %	2025
Intäkter	1 172	1 222	-4	2 186	2 465	-11	4 717
– varav REO:er	40	37	7	81	83	-2	171
Resultat från andelar i intressebolag och joint ventures	91	161	-43	181	233	-22	463
Personalkostnader	-22	-8	n/a	-40	-25	61	-50
Övriga operativa kostnader	-638	-598	7	-1 209	-1 309	-8	-2 458
Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar	-2	-2	16	-4	-4	9	-7
Totala kostnader	-662	-608	9	-1 252	-1 338	-6	-2 515
Kreditvinster/kreditförluster, netto	-27	3	n/a	514	-7	n/a	19
EBIT	575	777	-26	1 629	1 353	20	2 684
Jämförelsestörande poster i EBIT	-	-1	-100	-	21	-100	23
Justerad EBIT	575	777	-26	1 629	1 374	19	2 707
– varav REO:er	-38	0	n/a	-35	5	n/a	10
Nyckeltal							
Brutto inkasserade belopp	2 001	1 945	3	3 624	3 936	-8	7 501
Avskrivning, %	43	39	4	41	39	2	39
Portföljinvesteringar inkluderat intressebolag och joint ventures	197	140	41	541	414	31	1 151
Inkasseringsindex aktiv prognos, %	102	106	-4	101	104	-3	103
IRR nya investeringar, %	19	19	0	19	19	0	18
Kassaflöde från intressebolag och joint ventures	45	9	n/a	105	120	-12	245
Bokfört värde portföljinvesteringar¹	25 307	27 350	-7	25 307	27 350	-7	25 336
ERC	48 468	48 319	0	48 468	48 319	0	45 646

1) Jämförelseperioderna har omräknats för att reflektera full konsolidering av Savoykoncernen.

Finansiell översikt

Nettoskultsberäkning¹

MSEK	30 jun 2026	30 jun 2025	31 dec 2025
Upptagna lån	47 993	51 135	47 591
Leasingskuld	579	666	602
Uppskjutna skulder	152	389	359
Bruttoskuld	48 724	52 190	48 552
Likvida medel	-3 004	-3 472	-3 094
Nettoskuld	45 720	48 718	45 459
Bokfört värde portföljinvesteringar	25 307	27 350	25 336
Investing andel av nettoskuld ²	20 246	21 880	20 269
Nettoskuld	45 720	48 718	45 459
Investing andel av nettoskuld ²	-20 246	-21 880	-20 269
Servicings andel av nettoskuld	25 474	26 838	25 190

Servicing skuldsättningsgrad

MSEK	Andra kvartalet		6 månader		Rullande tolv månader	Helår
	Apr–jun 2026	Apr–jun 2025	Jan–jun 2026	Jan–jun 2025	2026	2025
Servicing EBIT	747	798	1 394	1 487	-1 280	-1 188
Avskrivningar ³	173	256	340	493	5 241	5 392
Servicing EBITDA	921	1 053	1 735	1 979	3 961	4 205
Jämförelsestörande poster i Servicing	14	39	22	80	137	195
Servicing skuldsättningsgrad					6,2 x	5,7x

Specifikation av finansiellt nettoresultat

MSEK	Andra kvartalet		6 månader		Rullande tolv månader	Helår
	Apr–jun 2026	Apr–jun 2025	Jan–jun 2026	Jan–jun 2025	2026	2025
Ränteintäkter	11	30	19	53	80	114
Räntekostnader	-912	-686	-1 786	-1 362	-3 646	-3 222
Räntekostnader på leasingskuld	-13	-19	-27	-32	-54	-60
Valutakursdifferenser	152	-63	-152	-77	731	806
Periodisering av upplåningskostnader	-142	-25	-279	-50	-700	-471
Engagemangsavgift	-1	0	-2	1	-548	-546
Övriga finansiella poster ⁴	327	-6	29	-12	3 227	3 186
Summa finansiellt nettoresultat	-576	-769	-2 197	-1 479	-911	-193

Jämförelsestörande poster

MSEK	Andra kvartalet		6 månader		Rullande tolv månader	Helår
	Apr–jun 2026	Apr–jun 2025	Jan–jun 2026	Jan–jun 2025	2026	2025
EBIT	1 137	1 326	2 630	2 358	707	435
Nedskrivning av Goodwill	-	-	-	-	3 951	3 951
Nedskrivning övriga immateriella tillgångar	-	-	-	-	588	588
Övrigt	14	60	22	126	267	371
Summa jämförelsestörande poster	14	60	22	126	4 806	4 910
Justerad EBIT	1 151	1 386	2 652	2 484	5 513	5 345

1) Jämförelseperioderna har omräknats för att reflektera full konsolidering av Savoykoncernen.

2) 80 procent av bokfört värde för portföljinvesteringar.

3) Nedskrivning av goodwill uppgår till 3 951 MSEK för helår 2025.

4) Övriga finansiella poster påverkades positivt under det andra kvartalet av reverseringen av nedskrivningsförlusten relaterad till Savoykoncernen (se not 3).

Koncernens översikt

Årsöversikt, koncern

MSEK	2025	2024	2023	2022	2021
Totala intäkter	17 030	18 033	17 705	19 368	17 655
Totala kostnader	-17 146	-16 530	-15 284	-14 108	-11 605
EBIT	435	1 941	2 776	154	6 475
Resultat ¹	-1 429	-3 697	-187	-4 473	3 127
Resultat per aktie, SEK	-11,25	-30,67	-1,56	-37,07	28,88
Justerad EBIT	5 345	4 548	4 464	6 664	7 014
Justerat resultat ¹	3 242	-1 353	1 079	410	3 531
Eget kapital per aktie, SEK	80,27	111,01	138,89	153,68	183,33
Medelantal heltidsanställda, (FTEs)	8 772	10 002	10 222	9 965	9 694

1) Resultat hänförliga till moderbolagets aktieägare.

Kvartalsöversikt, koncern

MSEK	Kvartal 2 2026	Kvartal 1 2026	Kvartal 4 2025	Kvartal 3 2025	Kvartal 2 2025	Kvartal 1 2025	Kvartal 4 2024	Kvartal 3 2024
Totala intäkter	4 053	3 754	4 493	4 056	4 206	4 276	4 825	4 171
Totala kostnader	-2 999	-2 922	-6 033	-4 733	-3 058	-3 322	-4 395	-4 318
EBIT	1 137	1 493	-1 340	-583	1 326	1 032	570	-127
Resultat ¹	178	-371	-2 249	396	324	101	-914	-1 210
Eget kapital per aktie, SEK	1,32	-2,75	-16,68	3,00	2,69	0,83	-7,56	-10,04
Justerad EBIT	1 151	1 502	1 626	1 234	1 386	1 098	1 693	950
Justerat resultat ¹	188	-365	711	2 011	369	150	-45	-235
Eget kapital per aktie, SEK	98,75	99,03	80,27	104,17	105,56	99,08	111,01	114,33
Heltidsanställda, (FTEs)	8 149	8 267	8 381	8 580	8 855	9 042	9 354	9 664

1) Resultat hänförliga till moderbolagets aktieägare.

Segmentsöversikt

Servicing

MSEK	Kvartal 2 2026	Kvartal 1 2026	Kvartal 4 2025	Kvartal 3 2025	Kvartal 2 2025	Kvartal 1 2025	Kvartal 4 2024 ¹	Kvartal 3 2024 ¹
Externa intäkter	2 878	2 737	3 348	2 916	2 979	3 028	3 466	2 911
Interna intäkter	371	336	385	387	422	367	414	437
Intäkter	3 249	3 073	3 732	3 302	3 400	3 395	3 880	3 348
Totala kostnader	-2 522	-2 456	-5 568	-4 179	-2 617	-2 722	-3 366	-3 696
EBIT	747	647	-1 811	-863	798	689	521	-342
Justerad EBIT	761	656	1 173	742	837	729	1 140	584
Justerad EBIT-marginal, %	23	21	31	22	25	21	29	17

1) 2024 siffror har omarbetats då vissa intäkter och kostnader som tidigare klassificerats som centrala, allokeras härmed som Servicing. Ingen förändring på konsoliderade siffror.

Investing

MSEK	Kvartal 2 2026	Kvartal 1 2026	Kvartal 4 2025	Kvartal 3 2025	Kvartal 2 2025	Kvartal 1 2025	Kvartal 4 2024 ¹	Kvartal 3 2024 ¹
Intäkter	1 172	1 013	1 125	1 127	1 222	1 243	1 350	1 250
Totala kostnader	-662	-590	-593	-583	-608	-730	-699	-632
EBIT	575	1 054	708	623	777	576	783	632
Justerad EBIT	575	1 054	708	625	777	597	824	676
Portföljinvesteringar inkl. intressebolag och joint ventures	197	345	436	303	140	272	512	432
ERC	48 468	49 231	45 646	47 052	48 319	50 729	53 067	53 848
IRR, %	19	19	18	18	19	24	20	20

1) 2024 siffror har omarbetats då vissa intäkter och kostnader som tidigare klassificerats som centrala, allokeras härmed som Investing. Ingen förändring på konsoliderade siffror.

Finansiella rapporter

Koncernens resultaträkning i sammandrag

MSEK	Not	Andra kvartalet		6 månader		Helår
		Apr–jun 2026	Apr–jun 2025	Jan–jun 2026	Jan–jun 2025	2025
Serviceintäkter		2 691	2 857	5 271	5 738	11 653
Ränteintäkter		1 050	1 086	1 953	2 197	4 187
Övriga intäkter		311	263	582	546	1 190
Totala intäkter		4 053	4 206	7 807	8 482	17 030
Resultat från andelar i intressebolag och joint ventures		111	175	231	263	532
Personalkostnader		-1 488	-1 598	-2 908	-3 288	-6 373
Övriga operativa kostnader	4	-1 315	-1 178	-2 627	-2 548	-5 216
Avskrivningar av immateriella och materiella tillgångar		-196	-281	-386	-544	-1 018
Nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar		-	-	-	-	-4 539
Kreditvinster/kreditförluster, netto		-27	3	514	-7	19
Rörelseresultat (EBIT)		1 137	-1 326	2 630	2 358	435
Finansiellt nettoresultat		-576	-769	-2 197	-1 479	-193
Resultat före skatt		561	557	433	879	242
Skatt	5	-277	-152	-464	-302	-1 314
Nettoresultat från kvarvarande verksamheter		285	405	-31	576	-1 072
Periodens resultat		285	405	-31	576	-1 072

MSEK	Not	Andra kvartalet		6 månader		Helår
		Apr–jun 2026	Apr–jun 2025	Jan–jun 2026	Jan–jun 2025	2025
Hänförligt till:						
Aktieägare i Intrum AB (publ)		178	324	-193	425	-1 429
Innehav utan bestämmande inflytande		107	81	162	152	356
Periodens resultat		285	405	-31	576	-1 072
Genomsnittligt antal aktier (tusental):						
Före utspädning		135 181	120 602	135 181	120 602	127 040
Efter utspädning		135 181	120 602	135 181	120 602	127 040
Resultat per aktie, SEK:						
Före utspädning		1,32	2,69	-1,43	3,52	-11,25
Efter utspädning		1,32	2,69	-1,43	3,52	-11,25

Koncernens rapport över totalresultat

	Andra kvartalet		6 månader		Helår
MSEK	Apr–jun 2026	Apr–jun 2025	Jan–jun 2026	Jan–jun 2025	2025
Periodens nettoresultat från kvarvarande verksamheter	285	405	-31	576	-1 072
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Omräkningsdifferenser i utländsk valuta	575	918	1 869	-1 290	-2 150
Säkringsresultat från nettoinvesteringar och övrigt	-339	-406	-339	153	-45
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	236	512	1 530	-1 138	-2 195
Poster som inte kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Skillnader i värdering av pensionsförpliktelser, netto	0	-1	0	-1	12
Summa poster som inte kan omklassificeras till resultaträkningen	0	-1	0	-1	12
Övrigt totalresultat för perioden	236	511	1 530	-1 138	-2 184
Totalresultat från kvarvarande verksamheter	520	916	1 499	-562	-3 256
Periodens totalresultat	520	916	1 499	-562	-3 256
Hänförligt till:					
Aktieägare i Intrum AB (publ)	384	739	1 283	-809	-3 489
Innehav utan bestämmande inflytande	137	176	215	248	233
Periodens totalresultat	520	916	1 499	-562	-3 256
Genomsnittligt antal aktier (tusental):					
Före utspädning	135 181	120 602	135 181	120 602	127 040
Efter utspädning	135 181	120 602	135 181	120 602	127 040
Totalresultat per aktie, SEK:					
Före utspädning	3,85	7,59	11,09	-4,66	-25,63
Efter utspädning	3,85	7,59	11,09	-4,66	-25,63

Koncernens rapport över finansiell ställning

MSEK	Not	30 jun 2026	30 jun 2025	31 dec 2025
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		33 186	37 835	32 226
Portföljinvesteringar		22 543	20 574	19 248
Investeringar i intressebolag och joint ventures		325	2 404	2 534
Materiella anläggningstillgångar		142	195	154
Nyttjanderätter		553	641	573
Uppskjutna skattefordringar		1 300	1 877	1 394
Övriga finansiella tillgångar		259	117	136
Summa anläggningstillgångar		58 308	63 643	56 266
Omsättningstillgångar				
Tillgångar som innehas för försäljning		2 043	-	-
Fastigheter		472	236	182
Skattefordringar		393	681	333
Derivatinstrument		10	3	-
Kundfordringar och övriga rörelsefordringar		4 642	6 192	4 870
Förvaltningstillgångar		1 451	1 250	1 244
Likvida medel		3 004	3 017	2 574
Summa omsättningstillgångar		12 015	11 379	9 202
SUMMA TILLGÅNGAR		70 323	75 022	65 468

MSEK	Not	30 jun 2026	30 jun 2025	31 dec 2025
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital		3	3	3
Reserver		24 624	20 288	20 875
Balanserade vinstmedel		-11 278	-7 561	-10 027
Eget kapital hänförligt till aktieägarna		13 350	12 730	10 851
Innehav utan bestämmande inflytande		1 718	1 775	1 924
SUMMA EGET KAPITAL		15 067	14 505	12 775
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Pensionsförpliktelser, netto		50	93	48
Upptagna lån	6	45 971	24 024	43 113
Övriga finansiella skulder		501	576	256
Avsättningar		156	169	162
Uppskjutna skatteskulder		886	1 038	902
Leasingskuld		420	486	432
Summa långfristiga skulder		47 984	26 385	44 913
Kortfristiga skulder				
Upptagna lån	6	277	24 065	271
Skatt att betala		552	353	661
Leverantörsskulder och övriga rörelseskulder		4 678	8 170	5 264
Derivatinstrument		0	10	-
Förvaltningsskulder		1 451	1 250	1 244
Avsättningar		156	103	171
Leasingskuld		158	180	171
Summa kortfristiga skulder		7 272	34 132	7 781
SUMMA SKULDER		55 255	60 517	52 693
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		70 323	75 022	65 468

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Per den 1 januari 2026 ¹	3	18 390	4 757	-12 299	10 851	1 924	12 775
Årets totalresultat							
Årets resultat				-194	-194	162	-31
Övrigt totalresultat för året							-
Förmånsbestämda pensionsplaner, netto			0		0	0	0
Valutakursdifferenser			1 816	-	1 816	53	1 869
Säkringsresultat från nettoinvesteringar			-339	-	-339	-	-339
Summa övrigt totalresultat	-	-	1 477	-	1 477	53	1 530
Summa totalresultat för året	-	-	1 477	-194	1 283	215	1 499
Aktieutdelning					-	-422	-422
Effekt av ändrad konsolideringsmetod ²				1 215	1 215		1 215
Per den 30 juni 2026	3	18 390	6 234	-11 278	13 350	1 718	15 067
Per den 1 januari 2025	3	17 442	6 299	-10 356	13 388	2 079	15 467
Årets totalresultat							
Årets resultat				425	425	152	576
Övrigt totalresultat för året							
Förmånsbestämda pensionsplaner, netto				-1	-1	-	-1
Valutakursdifferenser			-1 234	-	-1 234	-56	-1 290
Säkringsresultat från nettoinvesteringar			153	-	153	-	153
Summa övrigt totalresultat	-	-	-1 081	-1	-1 082	-56	-1 138
Summa totalresultat för året	-	-	-1 081	424	-657	96	-561
Aktieutdelning			-	-	-	-339	-339
Återköp av aktier			-	-	-	-61	-61
Per den 30 juni 2025	3	17 422	5 218	-9 933	12 730	1 775	14 505

1) Jämfört med utgående balans per december 2025 har 525 MSEK omklassificerats från balanserade vinstmedel till reserver i ingående balans per januari 2026, totalt eget kapital är oförändrat.

2) Effekt av full konsolidering av Savoykoncernen. Hänvisning lämnas till not 3 för ytterligare information.

Koncernens kassaflödesanalys

	Andra kvartalet		6 månader		Helår
MSEK	Apr–jun 2026	Apr–jun 2025	Jan–jun 2026	Jan–jun 2025	2025
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
EBIT från kvarvarande verksamheter	1 137	1 326	2 630	2 358	435
Rörelseresultat (EBIT)	1 137	1 326	2 630	2 358	435
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet					
Avskrivningar och nedskrivningar	196	281	386	544	5 557
Kreditvinster/kreditförluster, netto	27	-3	-514	7	-19
Avskrivning portföljinvesteringar	882	775	1 543	1 574	3 004
Övriga justeringar för ej kassaflödespåverkande poster	-294	-268	-289	-200	-339
Summa icke kassaflödespåverkande justeringar	812	785	1 126	1 924	8 203
Erhållna utdelningar från intressebolag och joint ventures	81	9	141	138	282
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	2 030	2 120	3 898	4 420	8 920
Förändringar i rörelsekapitalet	-104	295	-22	-72	190
Kassaflöde från den löpande verksamheten före skatt	1 926	2 415	3 876	4 348	9 110
Betald inkomstskatt	-358	-165	-461	-243	-525
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten	1 569	2 250	3 415	4 106	8 585

	Andra kvartalet		6 månader		Helår
MSEK	Apr–jun 2026	Apr–jun 2025	Jan–jun 2026	Jan–jun 2025	2025
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Förvärv av portföljinvesteringar	-138	-179	-346	-353	-1 706
Avyttring av portföljinvesteringar	-	27	-	173	643
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-94	-77	-163	-134	-398
Avyttring av immateriella anläggningstillgångar	6	4	7	4	62
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-6	-6	-12	-14	-30
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-3	-	1	2	15
Investeringar i intresseföretag/dotterföretag	-	1	176	-97	-148
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-234	-228	-336	-417	-1 562
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Nettointäkter från lån	-616	-1 701	-387	-1 701	-2 742
Upptagande/återbetalningar från övriga finansiella skulder	-130	48	-31	6	135
Amortering av leasingskulder	-29	-58	-98	-131	-216
Likvid från nyemission av aktier	-	-	-	-	948
Återköp av egna aktier	-	-61	-	-61	-61
Erhållna finansiella intäkter	16	29	24	54	78
Betalda finansiella kostnader	-1 045	-460	-2 006	-605	-4 093
Intäkter från avvecklade säkringsderivat	-	47	-	42	67
Betalningar vid avveckling av säkringsderivat	-	-86	-	-70	-81
Betalningar vid avveckling av övrigt derivat	-	153	-	-139	-176
Utdelning till ägare utan bestämmande inflytande	-24	-337	-409	-337	-332
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 827	-2 425	-2 907	-2 942	-6 472
Periodens kassaflöde	-492	-403	171	747	552
Likvida medel vid årets början	3 405	3 218	2 574	2 504	2 504
Kursdifferenser i likvida medel	90	201	258	-234	-483
Likvida medel vid periodens slut	3 004	3 017	3 004	3 017	2 574

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	Not	Andra kvartalet		6 månader		Helår
		Apr–jun 2026	Apr–jun 2025	Jan–jun 2026	Jan–jun 2025	2025
Övriga intäkter		-	131	-	524	399
Totala intäkter		-	131	-	524	399
Personalkostnader		-6	-23	-8	-100	-135
Övriga rörelsekostnader	4	-9	-90	-7	-336	-442
Avskrivningar		-2	-5	-4	-14	-18
Rörelseresultat (EBIT)		-17	14	-19	74	-196
Finansiellt nettoresultat		110	-943	187	-1 441	-110
Resultat före skatt		93	-929	168	-1 367	-305
Obeskattade reserver		-	-	-	-	-35
Koncernbidrag		-	-	-	-	650
Skatt	5	-	-	-	-5	-196
Periodens resultat		93	-929	168	-1 372	114

Periodens totalresultat är samma som periodens resultat.

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	Not	30 jun 2026	30 jun 2025	31 dec 2025
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Materiella anläggningstillgångar		22	29	26
Finansiella anläggningstillgångar		13 869	31 172	14 389
Summa anläggningstillgångar		13 891	31 202	14 414
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar		973	43 898	953
Likvida medel		4	1 182	325
Summa omsättningstillgångar		977	45 080	1 278
SUMMA TILLGÅNGAR		14 868	76 282	15 693
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital		286	285	286
Fritt eget kapital		9 011	5 755	8 843
SUMMA EGET KAPITAL		9 297	6 041	9 129
Obeskattade reserver		35	-	35
SKULDER				
Långfristiga skulder		4 231	44 292	5 321
Kortfristiga skulder		1 305	25 950	1 207
SUMMA SKULDER		5 536	70 242	6 529
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		14 868	76 282	15 693

Noter

Not 1. Grunder för upprättande

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med tillämpliga bestämmelser i Årsredovisningslagen och IAS 34 Delårsrapportering vad gäller koncernen samt i enlighet med 9 kap Årsredovisningslagen vad gäller moderbolaget.

Koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper är i all väsentlighet oförändrade jämfört med Årsredovisningen 2025.

IFRS 18 Utformning av och upplysningskrav i finansiella rapporter (april 2024): IFRS 18 ersätter IAS 1 och överför många av kraven i IAS 1 utan ändringar och kompletterar dem med nya krav.

IFRS 18 introducerar nya krav för att:

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

Ett företag måste tillämpa IFRS 18 för rapporteringsperioder som börjar den 1 januari 2027 eller senare, med tidigare tillämpning tillåten. Ändringarna av IAS 7 och IAS 33, liksom de reviderade IAS 8 och IFRS 7, träder i kraft när ett företag tillämpar IFRS 18. IFRS 18 kräver retroaktiv tillämpning med särskilda övergångsbestämmelser.

Koncernledningen förväntar sig att tillämpningen av dessa ändringar kommer att ha en inverkan på koncernens finansiella rapporter under kommande perioder.

Avrundningar och jämförelser

Avrundningar kan leda till att siffror presenterade i denna delårsrapport i vissa fall inte exakt summerar till totalen och procenttal kan avvika från de exakta procenttalen. Jämförelser görs i skrift, om inte annat anges, med jämförelsetal från andra kvartalet 2025.

Not 2. Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens och moderbolagets risker inkluderar men är inte begränsade till risker relaterade till:

- Konjunkturutvecklingen, regelefterlevnad och förändringar i regelverk,
- Ryktesorisker,
- Skatterisker,
- Risker hänförliga till IT och informationshantering,
- Geopolitiska risker såsom politiska risker, civila oroligheter, störningar eller konflikter inklusive väpnade konflikter och krig som direkt eller indirekt påverkar platser där Intrum eller dess kunder bedriver verksamhet,
- Risker hänförliga till förvärv,
- Marknadsrisker,
- Likviditetsrisker,
- Kreditrisker,
- Risker med portföljinvesteringar och betalningsgarantier samt finansiering.

Riskerna beskrivs närmare i förvaltningsberättelsen i Intrums Årsredovisning 2025. Intrum har en robust affärsmodell och efterfrågan på våra tjänster och lösningar förväntas öka under de kommande kvartalen.

Not 3. Utveckling under perioden

Moderbolaget

Under andra kvartalet 2026, redovisade Moderbolaget totala intäkter om 0 MSEK (131) och resultat före skatt om 93 MSEK (-929). Moderbolaget hade 4 MSEK (1 182) i likvida medel vid periodens slut. Resultatet under kvartalet och den finansiella ställningen återspeglar den verksamhetsöverföring som genomfördes i maj 2025, som del av Rekapitaliseringstransaktionen, och innebar att operativa ansvarsområden och resurser överfördes till dotterbolaget Intrum Group Operations AB.

Utveckling under perioden

Totala tillgångar för koncernen per den 30 juni uppgick till 70 323 MSEK (65 468) och ökade med 7 procent jämfört med 31 december 2025. Ökningen i totala tillgångar är huvudsakligen hänförligt till högre portföljinvesteringar vilka ökade med 3,3 MDSEK under första halvåret, primärt drivet från den fulla konsolideringen av Savoykoncernen från den 31 mars 2026.

I juni 2026, till följd av det erhållna godkännandet från Intrums kreditgivare samt regulatoriskt godkännande, klassificerades Intrums 35 procentiga innehav i Orange från Andelar i intresseföretag till Tillgångar som innehas för försäljning. Det bokförda värdet som klassificerades om uppgår till 2,0 MDSEK per 30 juni.

Den 31 mars 2026, erhöll Intrum bestämmande inflytande över Savoykoncernen och konsoliderade Savoykoncernen fullt ut. Transaktionen bidrog till portföljinvesteringar uppgående till 3,7 MDSEK och skulder uppgående till 1,9 MDSEK till Intrums rapport över finansiell ställning. Savoykoncernen redovisades tidigare som ett joint venture enligt kapitalandelsmetoden. Genom ändringen av bestämmande inflytande, konsolideras Savoykoncernen fullt ut från och med 31 mars 2026. Övergången till full konsolidering innebar att Intrum omklassificerade andelar i joint ventures till dotterbolag om 274 MSEK. Samtidigt redovisades en ökning av konsoliderat eget kapital om 1,6 MDSEK samt redovisade en nedskrivning av finansiella tillgångar hänförliga till skuldinstrument om -307 MSEK inom finansiellt nettoresultat per mars 2026. Under andra kvartalet 2026 har nedskrivningen reverserats, vilket påverkat det finansiella nettoresultatet för kvartalet positivt med 307 MSEK. Nedskrivningen skulle ha redovisats mot det egna kapitalet som en effekt av övergången från redovisning enligt kapitalandelsmetod till full konsolidering och har därför klassificerats om från resultaträkningen. Följaktligen har den relaterade påverkan på eget kapital blivit justerad från positiva 1,6 MDSEK till positiva 1,2 MDSEK.

Totala skulder ökade med 2,6 MDSEK jämfört med december 2025, vilket är hänförligt till ökningen av upptagna lån om 1,9 MDSEK primärt relaterat till full konsolidering av Savoykoncernen och valutaeffekter.



Not 4. Övriga operativa kostnader

Koncern	Andra kvartalet		Helår
	Apr–jun 2026	Apr–jun 2025	
MSEK			2025
IT-kostnader	-270	-268	-1 158
Juridiska kostnader	-333	-204	-1 022
Övriga kostnader	-711	-706	-3 035
Övriga operativa kostnader	-1 315	-1 178	-5 216

Moderbolag	Andra kvartalet		Helår
	Apr–jun 2026	Apr–jun 2025	
MSEK			2025
IT-kostnader	0	-83	-268
Juridiska kostnader	0	42	38
Övriga kostnader	-9	-49	-212
Övriga operativa kostnader	-9	-90	-442

Not 5. Skattekostnader

Skattekostnaden för Q2 2026 är högre än under motsvarande period föregående år, huvudsakligen på grund av en engångsjustering om 97 MSEK hänförlig till skatter för tidigare år i Italien.

Not 6. Verkligt värde på finansiella instrument

Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde på återkommande basis omfattar derivattillgångar och derivatksulder samt tilläggsköpeskillingar hänförliga till förvärv av aktier. Derivat värderas utifrån en värderingsteknik som bygger på observerbar marknadsdata och hänförs till nivå 2 i värderingshierarkin enligt IFRS 13. Tilläggsköpeskillingar värderas till verkligt värde med hjälp av icke observerbara marknadsdata och faller därför under nivå 3 i värderingshierarkin enligt IFRS 13. Under perioden har inga väsentliga förändringar skett i verkligt värde för instrument i nivå 3, och det har inte heller förekommit några förändringar i värderingstekniker eller väsentliga antaganden. Under perioden förekom inga väsentliga icke återkommande värderingar till verkligt värde.

Huvuddelen av koncernens finansiella tillgångar och skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde i de konsoliderade finansiella rapporterna. Utestående obligationer uppgår till ett nominellt värde om 34 003 MSEK (36 701) vid kvartalets slut, vilket uppskattas till ett verkligt värde om 29 615 MSEK (30 404) baserat på noterade marknadspriser. Dessa verkliga värden lämnas i upplysningssyfte och klassificeras som nivå 1 i värderingshierarkin enligt IFRS 13. Under perioden skedde inga överföringar mellan nivå 1, nivå 2 eller nivå 3 i värderingshierarkin.

Total finansiering

	2026	2025
Per 1 januari	43 384	50 701
Avkastning	1 679	1 139
Återbetalning	-2 044	-2 840
Upplåning Savoykoncernen	1 913	-
Valutakurseffekt	1 064	-975
Amortering och övrigt	252	65
Per 30 juni	46 248	48 089

Nettoskulden består huvudsakligen av obligationer i EUR och SEK, banklån och utnyttjade belopp under den revolverande kreditfaciliteten. Nettoskuld uppgick till 45 720 MSEK (46 126) och består huvudsakligen av obligationer med förfall mellan 2027 och 2030. Nettoskuld i relation till RTM cash EBITDA uppgår till 4,8x vid utgången av andra kvartalet 2026 jämfört med 4,4x vid slutet av det fjärde kvartalet 2025. Vid kvartalets slut var 12 090 MSEK (10 534) av Intrums revolverande kreditfacilitet utnyttjad. Likvida medel vid kvartalets slut uppgick till 3 004 MSEK (3 017).

Upplåning

	Obligationer	Banklån	Skuld- förbindelser ²	Summa
Per 30 juni				
Redovisat värde	32,259	12,367	1 622	46,248
Amortering ¹	1,729	1		1,730
Valutakursförändring	15			15
Nominellt värde	34,003	12,369	1 622	47,994

1) Amortering avser den periodiska justeringen av det redovisade värdet på obligationerna, vilket återspeglar fördelningen av transaktionskostnader och verkligt värde-justeringar vid första redovisningstillfället till räntekostnaden över obligationernas löptid. Detta säkerställer att de upplupna anskaffningsvärdena för obligationerna överensstämmer med deras nominella värde vid förfall, i enlighet med effektivräntemetoden.

2) Skuldförbindelser representerar det utestående nominella beloppet av de seniora obligationer som har emitterats av Penelope SPV S.r.l. inom dess securitiseringsstruktur.

Not 7. Transaktioner med närstående

Det har under kvartalet inte förekommit några väsentliga transaktioner utöver den normala verksamheten mellan koncernen och andra närstående bolag, styrelse eller koncernledning.

Transaktioner med närstående parter beskrivs mer ingående i not 30 i Intrums årsredovisning 2025.

Not 8. Händelser efter balansdagen

Den 1 juli 2026 offentliggjorde Intrum det slutliga utfallet av företrädesemissionen. Det slutliga utfallet visar att företrädesemissionen tecknades med stöd av teckningsrätter och teckningsanmälningar utan stöd av teckningsrätter motsvarande cirka 139,2 procent av de erbjudna aktierna. Följaktligen utnyttjades inga garantiåtaganden och Intrum tillfördes emissionslikvider om cirka 6 MDSEK före emissionskostnader.

Den 8 juli 2026 offentliggjorde Intrum att den andra och sista delen av den riktade nyemissionen hade slutförts. Emissionen, som uppgick till cirka 500 MSEK och tecknades av Kistefos AS, utgjorde en del av den tidigare annonserade riktade nyemissionen om cirka 1,5 MDSEK.

Den 13 juli 2026 offentliggjorde Intrum Investments and Financing AB att bolaget hade prissatt seniora säkerställda obligationer om 525 MEUR med en kupongränta om 7,0 procent och förfall 2031. Emissionslikviden kommer, tillsammans med befintliga likvida medel, att användas för att i sin helhet lösa in Intrums utestående seniora säkerställda obligationer med en kupongränta om 8,0 procent och förfall 2027. Transaktionen bidrar till att förlänga skuldprofilen och stärka kapitalstrukturen.

Intrum har erhållit kreditgivar- och myndighetsgodkännanden för försäljningen av sitt återstående innehav om 35 procent i portföljer som ägs genom ett Joint venture med Brocc Finance. Transaktionen slutfördes den 10 juli 2026 och genererade en nettolikvid om cirka 217 MEUR samt en realisationsvinst om cirka 35 MEUR. Likviden kommer att användas för att minska skuldsättningen i linje med deleverageringsstrategin och förväntas förbättra skuldsättningsgraden med cirka 0,2x. Intrum kommer fortsatt att serva portföljerna och upprätthålla sitt strategiska samarbete med Brocc.

Den 31 juli 2026, ökade antalet aktier och röster med 3 045 499 531 till följd av företrädesemissionen och den riktade emissionen som genomfördes inom



ramen för Intrums kapitalanskaffning om 7,5 MDSEK. Vid det datumet uppgick antalet aktier och röster till 3 181 744 995. Intrum äger 1 064 651 egna aktier.

Rättelse av tidigare publicerat pressmeddelande

Den 12 juni 2026 offentliggjorde Intrum ett långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare (LTIP 2026). I pressmeddelandet som publicerades samma dag angavs felaktigt att den totala programkostnaden om 104 MSEK skulle kostnadsföras under 2026. I enlighet med gällande redovisningsprinciper kommer kostnaden för det treåriga programmet att redovisas löpande över intjänandeperioden.

Not 9. Alternativa nyckeltal

EBIT till Cash EBITDA¹	Andra kvartalet		6 månader		Rullande 12 månader	Helår
	Apr–jun 2026	Apr–jun 2025	Jan–jun 2026	Jan–jun 2025	2026	2025
MSEK						
EBIT	1 137	1 308	2 593	2 832	729	967
Avskrivningar av immateriella och materiella tillgångar	196	281	386	544	860	1 018
Amortering av portföljinvesteringar	882	1 135	1 846	2 367	3 853	4 375
Nedskrivning av immateriella och materiella tillgångar	-	-	-	-	4 539	4 539
EBITDA	2 216	2 724	4 825	5 743	9 982	10 899
Kreditvinster/kreditförluster, netto	27	5	-514	-614	-538	-638
Resultat från andelar i intressebolag och joint ventures	-111	-225	-306	-355	-537	-586
Kassaflöde (utdelningar) från intressebolag och joint venture	81	9	141	138	285	282
Jämförelsestörande poster i Cash EBITDA	14	60	22	126	267	371
Cash EBITDA från kvarvarande verksamheter	2 227	2 572	4 169	5 039	9 459	10 329

1) Jämförelseperioderna har omräknats för att reflektera full konsolidering av Savoykoncernen. Cash EBITDA har justerats med 299 MSEK för Q2 2026 (bestående av EBIT -18 MSEK, amortering av portföljinvesteringar 359 MSEK, kreditvinster/kreditförluster, netto 8 MSEK, andel av resultat från JV -50 MSEK), med 191 MSEK för H1 2026 (bestående av EBIT -37 MSEK, amortering av portföljinvesteringar 303 MSEK, andel av resultat från JV -75 MSEK), med 555 MSEK för H1 2025 (bestående av EBIT -474 MSEK, amortering av portföljinvesteringar 794 MSEK, kreditvinster/kreditförluster, netto -621 MSEK, andel av resultat från JV -92 MSEK), med 867 MSEK för RTM (bestående av EBIT 22, amortering av portföljinvesteringar 880 MSEK, kreditvinster/kreditförluster, netto 2 MSEK, andel av resultat från JV -37 MSEK) samt med 1 231 MSEK för helåret 2025 (bestående av EBIT 533 MSEK, amortering av portföljinvesteringar 1 371 MSEK, kreditvinster/kreditförluster, netto -619 MSEK, andel av resultat från JV -54 MSEK).

Nettoskuldsberäkning¹

MSEK	30 jun 2026	30 jun 2025	31 dec 2025
Upptagna lån	47 993	51 135	47 591
Leasingskuld	579	666	602
Uppskjutna skulder	152	389	359
Bruttoskuld	48 724	52 190	48 552
Likvida medel	-3 004	-3 472	-3 094
Nettoskuld exkl. övriga förpliktelser	45 720	48 718	45 459
Skuldsättningsgrad	4,8x	4,4x	4,4x

1) Jämförelseperioderna har omräknats för att reflektera full konsolidering av Savoykoncernen.

Försäkran

Verkställande direktören försäkrar härmed att denna delårsrapport ger en rättvisande bild av koncernens och moderbolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat, samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och koncernbolagen är exponerade för.

Stockholm, 28 augusti 2026

Johan Åkerblom
Vd och koncernchef

Stockholm enligt det datum som framgår av den elektroniska signaturen

Johan Åkerblom
Vd och Koncernchef

Magnus Lindquist
Styrelseordförande

Alon Avner
Styrelseledamot

David Sear
Styrelseledamot

Debra Davies
Styrelseledamot

Geeta Gopalan
Styrelseledamot

Perry Blacher
Styrelseledamot

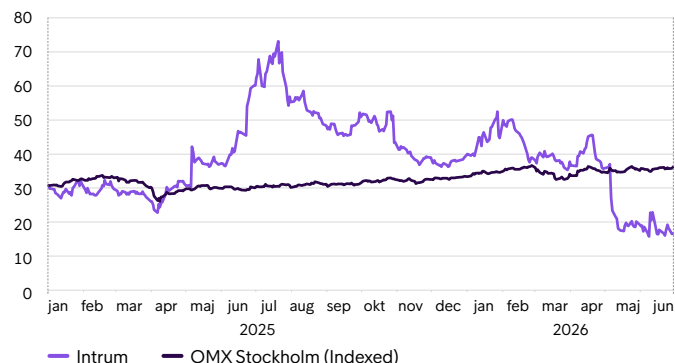
Ragnhild Wiborg
Styrelseledamot

Övrig information

Aktien

Intrum AB:s (publ) aktie är noterad på Nasdaq Stockholm Mid Cap. Under perioden 1 april – 30 juni 2026 har 775 051 066 aktier omsatts till ett värde om 3 527 MSEK. Högsta betalkurs under perioden var 9,25 SEK (21 april 2026) och lägsta 3,01 SEK (23 juni 2026). Vid periodens sista handelsdag, den 30 juni 2026, uppgick kursen till 3,34 SEK (senast betald). Nedgången i aktiekursen under perioden var i huvudsak relaterad till offentliggörandet av företrädesemissionen den 7 maj 2026. Under perioden minskade Intrum AB (publ):s aktiekurs med 53,7 procent, medan Nasdaq OMX Stockholm ökade med 8,9 procent.

Aktiekurs, SEK (1 januari 2025 – 30 juni 2026)



Valutakurser

	Slutkurs 30 jun 2026	Slutkurs 30 jun 2025	Snittkurs apr–jun 2026	Snittkurs apr–jun 2025	Snittkurs jan–dec 2025
1 EUR=SEK	11,09	11,15	10,88	10,95	11,07
1 CHF=SEK	12,03	11,93	11,84	11,69	11,81
1 NOK=SEK	0,98	0,94	0,99	0,94	0,94
1 HUF=SEK	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03

Aktieägare

30 juni 2026	Antal aktier	Kapital och röster, %
Nordic Capital via bolag	10 599 475	7,78%
Avanza Pension	7 644 246	5,61%
Marshall Wace	7 565 582	5,55%
Millennium Management LLC	6 716 685	4,93%
Defa Endeavour AS	2 655 281	1,95%
Evli Plc - General Client Account	2 504 494	1,84%
Lundbeckfonden	2 026 229	1,49%
Magnus Lindquist	1 756 410	1,29%
Swedbank Försäkring	1 751 670	1,29%
Handelsbanken Fonder	1 554 391	1,14%
Two Sigma Investments LP	1 356 384	1,00%
Nordea Liv & Pension	1 267 477	0,93%
BlackRock	1 261 364	0,93%
Lennart Laurén	1 201 650	0,88%
Andrés Rubio	1 100 668	0,81%
Top 15	50 962 006	37,41%
Övriga aktieägare	85 283 458	62,59%
Total	136 245 464	100,00%

Källa: Modular Finance Holdings och Intrum

Andelen svenskt ägande uppgick till 62,0 procent (institutioner 31,6 procentenheter och privatpersoner 51,8 procentenheter).

För ytterligare information kontakta:

Johan Åkerblom
Vd och koncernchef
email: johan.akerblom@intrum.com

Masih Yazdi
CFO
email: masih.yazdi@intrum.com

Annie Ho
Head of Treasury &
Investor Relations
email: annie.ho@intrum.com

Masih Yazdi är kontaktperson enligt
EU:s marknadsmissbruksförordning.

Informationen i denna delårsrapport är sådan information som Intrum AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning.

Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 28 augusti 2026 at 07.00 a.m. CET.

This interim report is also available in English.

Läs mer:
Delårsrapport och övrig
finansiell information

Definitioner

Resultatbegrepp, nyckeltal och alternativa indikatorer som används i denna rapport omfattar följande:

Avskrivning portföljinvesteringar

Avskrivningssatsen avser andelen avskrivningar på portföljinvesteringar i relation till kassaflödet under en rapportperiod.

Bokfört värde investeringsportföljer

Motsvarar nuvärdet av alla förväntade framtida inkasseringskassaflöden, diskonterade med den effektiva räntan som fastställdes vid förvärvstidpunkten (inklusive vår andel i joint ventures).

Cash EBITDA

Cash EBITDA är det justerade EBITDA efter exkludering av resultatandelar från intressebolag och joint ventures som ersätts med det faktiska kassaflödet från intressebolag och joint ventures.

EBIT

EBIT består av nettoresultat med återföring av finansiellt nettoresultat och skatt.

EBIT-marginal

Rörelseresultat (EBIT) i förhållande till omsättning.

EBITDA

EBITDA definieras som EBIT efter återläggning av avskrivningar och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar.

Eget kapital per aktie

Eget kapital hänförligt till aktieägarna i förhållande till antalet utestående aktier.

Externa intäkter

Intäkter från Intrums externa uppdragsgivare inom Servicing samt omsättning från fastighetsverksamheten.

Förväntad återstående inkassering, ERC

(Estimated Remaining Collections) Är det nominella värdet av den förväntade framtida inkasseringen på koncernens portföljinvesteringar, inklusive Intrums förväntade kassaflöden från investering i joint ventures.

Interna intäkter

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

Intäkter

Koncernens intäkter inkluderar externa kredithanteringsintäkter (rörliga inkasseringsprovisioner, fasta inkasseringsavgifter, 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).

Inkasserade belopp

Det totala belopp som inkasserats från investeringsportföljer under en rapportperiod, före avdrag för eventuella avgifter, provisioner eller operativa kostnader. Exkluderar kassaflöden från joint ventures.

Inkasseringsindex vs. aktiv prognos

Prestation på den Intrum-ägda portföljen jämfört med den aktiva prognosen. Där joint ventures exkluderas.

Justerat 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.

Justerad EBIT

Justerad EBIT är rörelseresultatet exklusive jämförelsestörande poster (IAC).

Justerad EBIT-marginal

Justerat rörelseresultat (EBIT) i förhållande till justerad omsättning.

Justerad EBITDA

Justerad EBITDA definieras som EBITDA justerat för poster som påverkar jämförbarhet. Det kan också definieras som justerad EBIT genom att återlägga portföljavskrivningar och avskrivningar samt nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar.

Justerad Servicing EBITDA

Justerad EBITDA beräknad för Servicing segmentet.

Justerad Servicing EBIT-marginal

Justerad EBIT-marginal beräknad för Servicing segmentet.

Justerat resultat

Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare exklusive jämförelsestörande poster (IACs), netto efter skatt.

Jämförelsestörande poster (IAC)

För att ge en mer rättvisande bild av koncernens underliggande resultat exkluderas väsentliga jämförelsestörande poster (IAC) från resultatet enligt IFRS. Syftet är att öka transparensen och förbättra jämförbarheten mellan perioder.

IAC utgörs främst av kostnader hänförliga till koncernövergripande omstruktureringar, transformationsprogram samt transaktionskostnader för fusioner och förvärv.

IAC omfattar även väsentliga intäkt- eller kostnadsposter av engångskaraktär som inte bedöms vara representativa för koncernens löpande verksamhet. Poster som härrör från den normala affärsverksamheten klassificeras inte som jämförelsestörande, även om de uppstår sällan.

Kassaflöde från intressebolag och joint ventures

Det kassaflöde som erhålls av Intrum i form av utdelningar och distributionsutbetalningar från investeringar i joint ventures.

Kassaflödespåverkande intäkter

Intäkter exklusive icke-kassaflödespåverkande intäkter såsom portföljavskrivningar och orealiserade kreditvinster/förluster.

Kostnads/intäktskvot (K/I)

Totala kostnader i förhållande till totala intäkter.

Marknader

- Traditionella skuldhanteringsmarknader med jämförbara affärsmodeller. Traditionella marknader omfattar Österrike, Belgien, Danmark, Finland, Frankrike, Tyskland, Irland, Nederländerna, Norge, Polen, Portugal, Sverige och Schweiz. Dessa utgör
- Specialiserade marknader omfattar av Grekland, Italien, Spanien och Storbritannien och kännetecknas av skräddarsydda strukturer, såsom joint ventures och/eller landsspecifika affärsmodeller.
- Investeringsfokuserade marknader omfattar Tjeckien, Ungern och Slovakien.

Servicing skuldsättningsgrad

Beräknas som Servicing segmentets andel av nettoskulden dividerad med justerad Servicing EBITDA (RTM). Servicing segmentets andel av nettoskulden beräknas utifrån total nettoskuld, reducerad med den del av nettoskulden som är hänförlig till Investeringssegmentet. Investeringssegmentets andel av nettoskulden beräknas som åttio procent av bokfört värde på investeringsportföljen.

Skuldsättningsgrad

Skuldsättningsgrad räknas som nettoskuld genom Cash EBITDA RTM. Nettoskuld inkluderar upptagna lån, beräkande till nominella värden, samt leasingåtaganden, garantier och andra förpliktelser, uppskjutna betalningar med förfallodatum på mer än 12 månader och netto av likvida medel. Det exkluderar operativa skulder (inklusive avsättningar) och eventualförpliktelser. Cash EBITDA är det justerade rörelseresultatet (EBIT) efter återföring av avskrivningar på anläggningstillgångar samt portfölj-avskrivningar. Därutöver justeras resultatandelar från joint ventures bort och ersätts med det faktiska kassaflödet från joint ventures, och effekten från avvecklade verksamheter exkluderas.

Organisk tillväxt

Organisk tillväxt avser den genomsnittliga ökningen i intäkter i lokal valuta, justerat för effekter av förvärv och avyttringar av koncernföretag. Den organiska tillväxten är ett mått på den utveckling av koncernens befintliga verksamhet som företagsledningen har möjlighet att påverka.

Portföljinvesteringar inklusive Joint ventures och intressebolag

Åtagandena att investera i portföljer av förfallna fordringar, med eller utan säkerheter, gjorda under rapporteringsperioden. Detta inkluderar fastigheter och investeringar i gemensamma arrangemang där de underliggande tillgångarna är portföljer av fordringar och/eller fastigheter.

Portföljinvesteringar – inkasserade belopp, avskrivningar och omvärderingar

Portföljinvesteringar består av portföljer med förfallna konsumentfordringar som köpts till ett pris som understiger det nominella fordringsbeloppet. De redovisas till upplupen anskaffningskostnad med tillämpning av effektivräntemetoden, baserat på en inkasseringsprognos som upprättas vid förvärvstillfället för respektive portfölj. Intäkterna hänförliga till portföljinvesteringar utgörs av inkasserade belopp minus periodens avskrivning och omvärderingar. Avskrivningen är periodens minskning av portföljernas nuvärde som är hänförlig till att inkassering sker enligt plan. Omvärdering är periodens ökning eller minskning av portföljernas nuvärde som är hänförlig till periodens förändringar i prognoser om framtida inkassering.

REO

REO avser fastighetstillgångar förvärvade av Intrum, vanligtvis via utmätning eller som en del av indrivningsprocesser.

Resultat per aktie

Periodens resultat hänförligt till aktieägare i Intrum AB (publ) i förhållande till genomsnittligt antalutestående aktier.

RTM

Rullande tolv månader, RTM hänvisar till siffror på de senaste 12 månaderna.

Om Intrum

Möjliggör finansiell hälsa för människor, företag och samhället i hela Europa

- Intrum är Europas ledande leverantör av etisk skuldhantering och kredithanteringstjänster med närvaro på 20 marknader.
- Vi hjälper företag att utvecklas genom att erbjuda lösningar för att förbättra kassaflöden och långsiktig lönsamhet, och genom att ta hand om deras kunder.
- Med mer än 100 års erfarenhet och mer än 8 000 medarbetare som hjälper omkring 70 000 företag, har vi den kapacitet och kunskap som krävs för att göra verklig skillnad.
- Vårt fokus är att skapa gemensamt värde för både näringsliv och samhälle, vilka gynnas av att företag får betalt i tid och att privatpersoner uppnår finansiell stabilitet.
- År 2025 omsatte företaget 17 miljarder SEK.
- Intrum har sitt huvudkontor i Stockholm, Sverige och Intrum AB (publ):s aktie är noterad på Nasdaq Stockholmsbörsen.

www.intrum.com

Intrum som en investering

Affärsmodell – Intrum är verksam inom två affärsområden, Servicing och Investing. Servicing står för cirka 70 procent av Intrums intäkter och tillhandahåller kredithanteringstjänster på uppdrag av kunder, medan Investing representerar de återstående 30 procent och fokuserar på förvärv av nödlidande låneportföljer (NPL). Båda affärsområdena hanteras genom samma integrerade operativa plattform och bygger på Intrums långvariga erfarenhet av hantering av sena betalningar samt stöd till kunder i deras återgång till en hållbar finansiell situation. Servicing utgör fortsatt den strategiska ryggraden, medan Investing fortsätter att bidra till kassaflöde och resultat, i allt högre grad understött av partnerskap som minskar balansräkningens kapitalkrav. Tillsammans skapar affärsområdena en balanserad och motståndskraftig intjäningsbas.

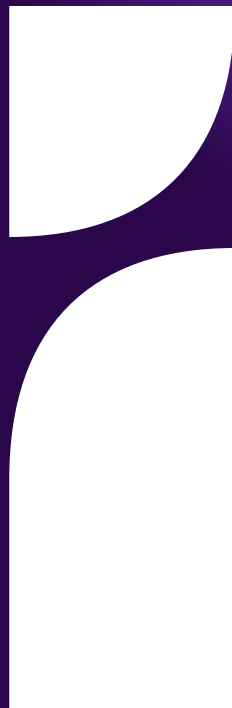
Gynnsamt marknadscläge för Intrum – Som europeisk marknadsledare är Intrum väl positionerat att dra nytta av sin skala och sin motståndskraft mot makroekonomiska svängningar, understött av en diversifierad geografisk närvaro och affärsmix. I ett konkurrensläge under förändring erbjuder Intrum ett heltäckande tjänsteutbud som kombinerar kreditbedömningskapacitet, kapitalpartnerskap och en skalbar servicingplattform. Vår närvaro i 20 länder, omfattande data och plattformsoptimering möjliggör snabbare teknikanvändning samt ökad effektivitet och tillväxt, samtidigt som skalfördelar och en bevisad historik fortsatt utgör centrala konkurrensfördelar i en alltmer reglerad miljö.

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

Beprovad affärsmodell med stabiliserad resultatutveckling och kassaflöden – Intrums affärsmodell har visat sig motståndskraftig genom olika makroekonomiska cykler. Lönsamheten i Servicing stabiliseras, den organiska tillväxten förbättras och kostnadsbesparingarna ger effekt. Med stabila volymer och disciplinerad kapitalallokering förflyttar sig Intrum mot en mer hållbar, tjänstebaserad intäktsmix.

Finansiell kalender 2026

23 okt 2026 Delårsrapport tredje kvartalet



Intrum AB (publ) / Riddargatan 10 / 114 35 Stockholm, Sverige
Tel: +46 8 616 76 66

www.intrum.com / info@intrum.com