

# Delårsrapport fjärde kvartalet 2020

Vi kliver in i 2021 med en stark likviditets- och kapitalposition, och vi är redo för tillväxt i en tid med positiva marknadsutsikter. ”

Klaus-Anders Nysteen, CEO

## Händelser under kvartalet

- » Starkt kassaflöde och bra inkasseringsnivå (jämfört med nuvarande prognos).
- » Kärnprimärkapitalrelation på 10,76 procent, och väl positionerade för tillväxt.
- » Lyckad emission av senior obligation om 200 MEUR och återköp om 102 MEUR av senior obligation emitterad 2017.
- » Lansering av ny verksamhetsmodell för ökat kundfokus och resurseffektivitet.
- » 77 procent Trust Index® i 2020 års Great Place to Work® medarbetarenkät, vilket tyder på stora framsteg i linje med Hoist Finance hållbarhetsstrategi.

## Händelser efter kvartalets utgång

- » Hoist Finance har tecknat ett partneravtal inom värdepapperisering av nya portföljinvesteringar med Magnetar Capital.

# 84%

K/I-tal exklusive jämförelsestörande poster

**Mål 65%**

# 10,76%

Kärnprimärkapitalrelation

# 5%

Avkastning på eget kapital exklusive jämförelsestörande poster

**Mål >15%**

# -13%

Portföljtillväxt senaste 12-månadersperioden

## Nyckeltal<sup>1)</sup>

	Kvartal 4 2020	Kvartal 4 2019	Förändring, %	Helår 2020	Helår 2019	Förändring, %
<b>MSEK</b>						
Summa rörelseintäkter	648	768	-16	2 368	3 038	-22
Resultat före skatt	68	147	-54	82	748	-89
Periodens resultat	48	111	-57	41	605	-93
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr	0,31	1,07	-71	-0,50	6,07	-108
Räntenettomarginal, %	12	12	0 pe	12	13	-1 pe
K/I-tal, %	90	82	8 pe	97	76	21 pe
Avkastning på eget kapital, %	3	9	-6 pe	-1	13	-14 pe
Förvärv av fordringsportföljer	890	2 988	-70	1 761	5 952	-70
EBITDA, justerad	1 471	1 116	32	4 626	4 414	5

	31 dec 2020	31 dec 2019	Förändring, %
<b>MSEK</b>			
Förvärvade fordringar	21 241	24 513	-13
Brutto 180 månader ERC	32 763	38 874	-16
Total kapitaltäckningsrelation, %	16,49	14,01	2,48 pe
Kärnprimärkapitalrelation, %	10,76	9,94	0,82 pe
Likviditetsreserv	8 652	8 024	8
Antal anställda (FTEs)	1 631	1 575	4

1) För vidare förklaringar, se Definitioner.

# Starkt kassaflöde och positiva marknadsutsikter

## Vi hjälper våra kunder

Pandemin fortsatte att vara den huvudsakliga oron i världen under det fjärde kvartalet. I Hoist Finance har vi under denna tid fortsatt att hjälpa våra kunder. Varje månad har vi haft cirka 500 000 kundinteraktioner och det primära samtalsämnet är fortfarande de ekonomiska utmaningar som pandemin har resulterat i. Vår roll är att hjälpa till att identifiera och etablera hållbara lösningar för kunden.

Vi är stolta över den återkoppling vi har fått från kunderna. En kund skrev "Tack vare Hoist Finance lyckades jag se lite ljus under en mörk period". Socialt ansvar finns i vårt DNA. I Tyskland stödjer vi Team-U i etableringen av en digital plattform som ska skala upp deras verksamhet, som syftar till att hjälpa små och medelstora företag genom krisen. I Nederländerna och Belgien har vårt partnerskap med ONSbank resulterat i bättre utbildning för unga personer som kämpar med skulder.

## Genomförande

Vår affärsmodell är fortsatt stabil i kristider. Vi är inte helt isolerade från makroekonomiska påfrestningar, men vi är nöjda med att vårt finansiella resultat är stabilt.

Under det fjärde kvartalet var total inkasseringsnivå 105 procent jämfört med nuvarande prognos. Icke-säkerställda fordringar inkasserade 103 procent i relation till nuvarande prognos. Vår inkassering på 1 747 MSEK var i linje med det första kvartalet 2020, trots låga investeringsvolymerna för året.

Total transaktionsvolym i Europa för 2020 är ungefär 50 procent lägre än 2019 och motsvarar 2013 års nivåer. Vi ser ökade avsättningar på bankernas balansräkningar, potentiellt en fördubbling av nivåerna jämfört med årsslutet 2019. Utsikten för en betydligt högre transaktionsvolym är alltså lovande.

Vårt kostnadsbesparingsprogram levererar enligt plan och vår digitala utveckling fortsätter. Kostnadsnivån har förbättrats under året och självbetjäningarnivån är nu 20 procent. Användandet av våra digitala lösningar ökar i takt med att vi lanserar nya funktioner på nya marknader. Det är glädjande att se fördelar från detta nya sätt att arbeta. Jämfört med 2018 har antalet heltidsanställda i Storbritannien reducerats med mer än 25 procent, och samtidigt har det bokförda värdet per anställd i Frankrike nästan fördubblats. Dessa två exempel är bevis på nyttan med vårt effektiviseringsprogram och vi är säkra på att fördelar i andra länder också kommer att realiseras.

Hantering av rättsprocesser och exekutiva auktioner i Spanien och Italien, där inkassering via rättssystemet är vanlig, är fortsatt försenad. Våra estimat visar att antalet domstolsärenden i Spanien har minskat med närmare 40 procent under 2020, och även om vi ser förbättringar så innebär det stora förseningar. Som ett resultat av ovissheten, skapad av pandemin, har vi intagit en mer försiktig position till portföljvärderingar. På grund av förväntade förseningar i vissa kassaflöden hamnar den totala nedskrivningen i fjärde kvartalet på -49 MSEK.

## Värdepapperisering

Vårt värdepapperiseringsprogram har blivit en integrerad del av vår affärsmodell. Jag är stolt över det stora intresset från investerare som vill vara en del av Hoist Finance resa. Vi rör oss nu från värdepapperisering av vår "back-book" till vår "front-book" och vi är glada över att informera om vårt partnerskap med Magnetar Capital.

Värdepapperisering används brett av banker för olika tillgångsklasser, och vi ser det som en stor framgång att vi har lyckats etablera detta program, som avser icke-säkerställda fordringar från flera olika marknader. Vi är också nöjda över att Finansinspektionen har utvärderat Hoist Finance värdepapperiseringar och bedömt att betydande kreditrisköverföring har uppnåtts.

## Nästa fas

Vi har lanserat en ny verksamhetsmodell för ökat kundfokus. När vi lanserade One Hoist Finance 2018 betonade vi vikten av ökat internationellt samarbete, harmonisering och standardisering. Med introduktionen av



”

**“Det är glädjande att se fortsatt återhämtning och förbättring i inkasseringen. Med det sagt så är utvecklingen av pandemin fortfarande oviss, vilket har medfört ytterligare nedskrivningar i boken. Vår självbetjäning, den helt digitala inkasseringen, är högre än någonsin och vi levererar enligt vårt kostnadsbesparingsprogram. Vi ser fram emot att presentera våra framsteg på kapitalmarknadsdagen den 25 februari.”**

”

fyra nya affärsområden är vi redo för nästa fas: Contact Centre Operations (verksamhet för kundkontaktcenter), Secured non-performing loans (säkerställda förfallna fordringar), Digital (icke-säkerställda förfallna fordringar) och Retail Banking (icke-kreditförsämrade fordringar). Vi är redo att bredda utbudet av våra produkter och tjänster, fortsatt expandera i våra tillgångsklasser och att katalysera vår digitala agenda. Detta kommer att öka fokus på vår operationella verksamhet och marknadsexekvering, vilket i sin tur för oss närmare våra kunder.

## Nu lämnar vi 2020 bakom oss

Vi kliver in i 2021 med en stark likviditets- och kapitalposition, och vi är redo för tillväxt i en tid med positiva marknadsutsikter. Jag ser även fram emot ett år med positiva effekter från många av de effektiviseringsinitiativ som har startat men där utfallet inte har realiserats än.

Vi är hoppfulla om att vaccinet kommer att bromsa pandemin. Vår verksamhet förblir stark och vi blir mer och mer resurseffektiva för varje kvartal. Att arbeta på distans har fungerat mycket bättre än vi trodde, men jag ser fram emot att komma till kontoret igen och fysiskt träffa kollegor och vänner.

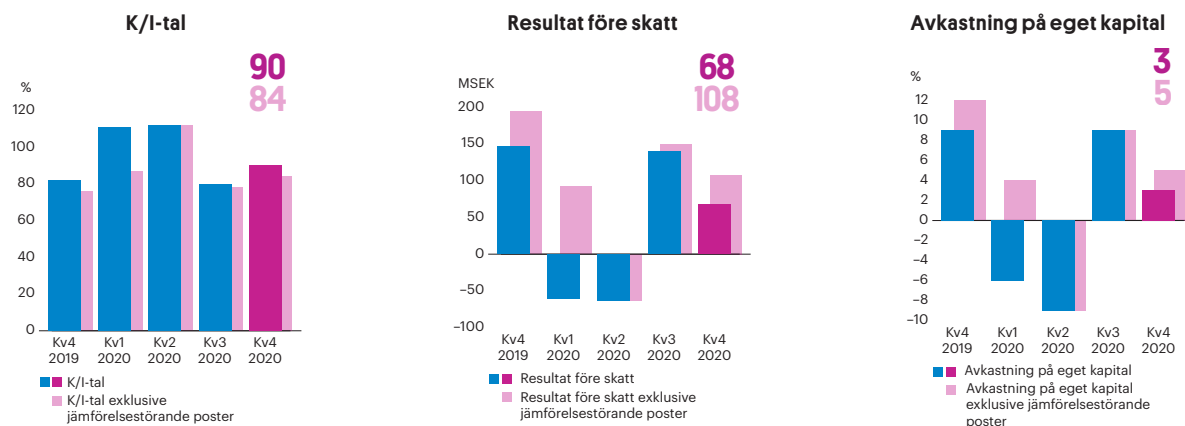
Var rädda om er och hoppas att vi ses snart.

Vänligen,

Klaus-Anders Nysteen  
VD

# Utveckling under fjärde kvartalet 2020

Jämförelsetal för Utveckling under fjärde kvartalet 2020 avser fjärde kvartalet 2019.



## Rörelseintäkter

Ränteintäkter från förvärvade fordringsportföljer minskade under kvartalet till 778 MSEK (865). Minskningen är främst relaterad till den låga förvärvsvolymen av fordringsportföljer under året. Övriga ränteintäkter uppgick till 0 MSEK (-3). Räntekostnader för kvartalet uppgick till -138 MSEK (-149). De minskade kostnaderna är främst hänförliga till lägre räntekostnader för extern finansiering på obligationsmarknaden samt inlåning från allmänheten.

Nedskrivningsvinster/-förluster uppgick under kvartalet till -49 MSEK (22) och utgörs av innevarande periods realiserade inkassering gentemot nuvarande prognos samt framåtriktade portföljovvärderingar. Under det fjärde kvartalet har ett antal portföljer prisjusterats till följd av garantiåtaganden från säljande bank i Storbritannien, Grekland och Frankrike. Dessa garantiåtaganden har föranlett en resultat effekt inom Nedskrivningsvinster/-förluster om 175 MSEK. Exkluderat för prisjusteringarna uppgick portföljovvärderingarna till -123 MSEK, varav -76 MSEK avser säkerställda portföljer. Portföljovvärderingarna på säkerställda portföljer är främst hänförliga till en fransk portfölj där inkasseringen under kvartalet skett tidigare än prognostiserat. Det bidrar till kvartalets starka inkassering samtidigt som det förväntade framtida kassaflödet minskar. Under kvartalet har även ett antal icke-säkerställda portföljer omvärderats, vilket är hänförligt till covid-19 och dess påverkan på inkasseringen. Omvärderingarna för de icke-säkerställda portföljerna speglar en gradvis förväntad återhämtning av inkasseringen under 2021. Kvartalets realiserade inkassering utöver nuvarande prognos exkluderat prisjusteringar uppgår till 74 MSEK, varav 44 MSEK avser icke-säkerställda portföljer. Kvartalets realiserade inkassering motsvarar 105 procent av nuvarande prognos. För icke-säkerställda portföljer motsvarar kvartalets realiserade inkassering 103 procent av nuvarande prognos.

Intäkter avseende arvoden och provisioner minskade till 18 MSEK (30), vilket förklaras av nedstängningen av inkasseringstjänster för tredje part i Storbritannien. Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 39 MSEK (1), vilket främst är hänförligt till positiva valuta effekter samt realiserade värdeökningar på räntesäkringspositioner. Obligationsåterköpet som genomfördes i november medförde en negativ resultat effekt om totalt -18 MSEK, inklusive återköpspremie. Transaktionen genomfördes för att förlänga löptiden på seniora skulder vilket medför att Hoist Finance står väl rustade för tillväxt i 2021. Övriga rörelseintäkter uppgick till 0 MSEK (5).

## Rörelsekostnader

Personalkostnaderna minskade under kvartalet och uppgick till -189 MSEK (-211), där satsningarna på shared service center i Polen och near-shoring i Rumänien fortsatt att generera ett positivt resultat i linje med besparingsprogrammet. Inkasseringkostnaderna uppgick under kvartalet till -215 MSEK (-231). Minskningen är delvis relaterad till den påverkan covid-19 haft på möjligheterna att driva processer i domstol samt att fordringsportföljerna minskat då förvärvsvolymen varit låg under året. Under det fjärde kvartalet har en avsättning gjorts om -9 MSEK för en legal process i Spanien.

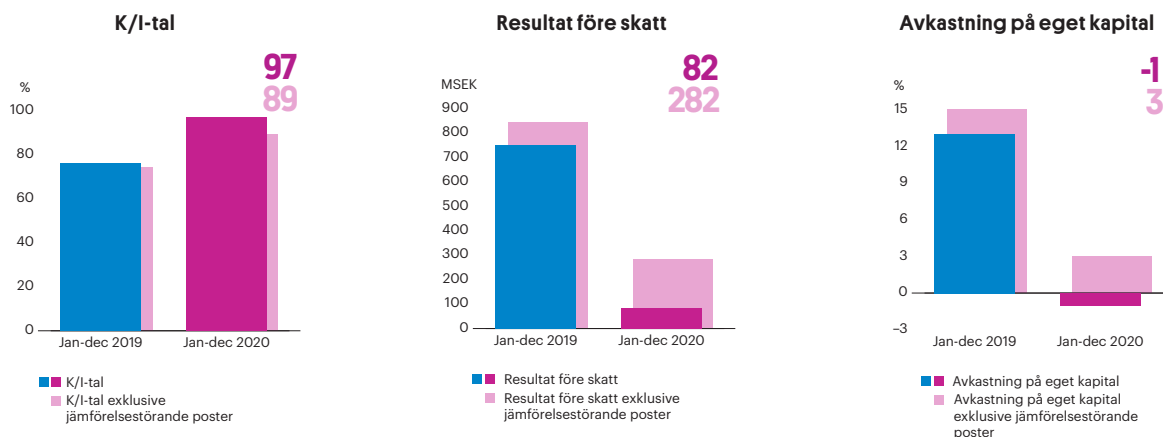
Administrationskostnaderna minskade under kvartalet till -152 MSEK (-180), där minskningen främst förklaras av kostnader i jämförelsekvartalet relaterade till värdepapperisering i Italien samt uppstartskostnader i samband med IT-outsourcing. I det fjärde kvartalet har balanserade projektkostnader relaterade till värdepapperisering resultatförts, vilket påverkat resultatet negativt med -9 MSEK. Projektkostnaderna har resultatförts i samband med att Hoist Finance undertecknat ett ramavtal med en extern finansiär om värdepapperisering av andra fordringsportföljer. Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till -36 MSEK (-29). Ökningen är relaterad till en nedskrivning av IT-projekt om -5 MSEK.

## Kvartalets resultat

Andel av joint ventures resultat uppgick till 12 MSEK (30), där minskningen främst förklaras av valutakurseffekter på Hoist Finance joint ventureinnehav i Polen. Skatt för perioden uppgick till -20 MSEK (-36), vilket motsvarar en effektiv skattesats om 28,7 procent, varav -7 MSEK är relaterat till skatt hänförligt till tidigare år. Kvartalets resultat uppgick till 48 MSEK (111).

# Utveckling för helåret 2020

Jämförelsetal för Utveckling för helåret 2020 avser helåret 2019.



## Rörelseintäkter

Ränteintäkter från förvärvade fordringsportföljer uppgick under året till 3 302 MSEK (3 359). Övriga ränteintäkter uppgick till 6 MSEK (-2). Räntekostnaderna ökade till -582 MSEK (-494). De ökade kostnaderna är främst hänförliga till den värdepapperisering av italienska fordringsportföljer som genomfördes under det fjärde kvartalet föregående år.

Nedskrivningsvinster/-förluster uppgick till -458 MSEK (120) och utgörs av årets realiserade inkassering gentemot nuvarande prognos samt framåtriktade portföljovvärderingar. Portföljovvärderingar under året uppgick till -805 MSEK (-144) och är främst hänförligt till den omvärdering som genomfördes på portföljer i Spanien under det första kvartalet samt de omvärderingar som gjordes under det andra kvartalet relaterade till covid-19 och dess påverkan på inkasseringen. Inkassering gentemot nuvarande prognos uppgick till 348 MSEK (267) där inkasseringen under främst det tredje och fjärde kvartalet överstigit prognostiserad nivå.

Intäkter avseende arvoden och provisioner minskade till 93 MSEK (121), vilket är hänförligt till stängningen av inkasseringstjänster via tredje part i Storbritannien som meddelades i det andra kvartalet. Nettoresultatet av finansiella transaktioner uppgick till -6 MSEK (-79), där valutakurs-effekter bidragit positivt medan orealiserade värdeförändringar på räntesäkringspositioner bidragit negativt. Övriga rörelseintäkter har under året uppgått till 14 MSEK (22).

## Rörelsekostnader

Personalkostnaderna för året uppgick till -862 MSEK (-875). Inkassering-kostnaderna minskade under året med 53 MSEK till -734 MSEK (-787), vilket delvis är hänförligt till effektiviseringar och digitala satsningar. Kostnadsminskningen förklaras även av den påverkan covid-19 haft på möjligheterna att driva legala processer i domstol.

Administrationskostnaderna ökade med 45 MSEK och uppgick till -613 MSEK (-568). Kostnadsökningen är relaterad till IT-outsourcing samt den digitaliseringsinsats som genomförs i koncernen. De ökade administrationskostnaderna för IT-outsourcing följs av minskade personalkostnader då Hoist Finance tidigare hade anställd IT-personal. Förändringsarbetet förväntas på sikt leda till en lägre kostnadsnivå för inkassering och personal. Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till -134 MSEK (-122), varav -12 MSEK avser nedskrivning av IT-projekt.

## Årets resultat

Andel av joint ventures resultat uppgick till 57 MSEK (62).

Skatt för året uppgick till -41 MSEK (-143). Den effektiva skattesatsen uppgick till 50 procent (18,6) och är främst påverkad av ej avdragsgilla räntekostnader på supplementärkapital som ingår i kapitalbasen, ej avdragsgilla kostnader för verkligt värdesäkring av aktier i dotterbolag, samt av skatt hänförligt till tidigare år om -14 MSEK. Årets resultat uppgick till 41 MSEK (605).

## Balansräkning

Jämförelsetal för Balansräkning avser 31 december 2019.

Totala tillgångar minskade med 2 523 MSEK jämfört med 31 december 2019 och uppgick till 31 864 MSEK (34 387). Förändringen är främst hänförlig till en minskning av förvärvade fordringsportföljer om -3 228 MSEK, vilket dels beror på att förvärvsvolymen har varit låg och dels på valutakurseffekter.

Likvida medel och räntebärande papper har ökat med 446 MSEK medan övriga tillgångar ökat med 259 MSEK.

MSEK	31 dec 2020	31 dec 2019	Förändring, %
Likvida medel och räntebärande värdepapper	9 019	8 573	5
Förvärvade fordringsportföljer	21 075	24 303	-13
Övriga tillgångar <sup>1)</sup>	1 770	1 511	17
<b>Summa tillgångar</b>	<b>31 864</b>	<b>34 387</b>	<b>-7</b>
Inlåning från allmänheten	17 928	21 435	-16
Emitterade värdepapper	6 355	5 900	8
Efterställda skulder	821	852	-4
<b>Summa räntebärande skulder</b>	<b>25 104</b>	<b>28 187</b>	<b>-11</b>
Övriga skulder <sup>1)</sup>	1 602	1 302	23
Eget kapital	5 158	4 898	5
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>31 864</b>	<b>34 387</b>	<b>-7</b>

1) Motsvaras inte av samma benämning i balansräkningen utan inkluderar fler poster.

Totala räntebärande skulder uppgick till 25 104 MSEK (28 187). Förändringen förklaras främst av inlåning från allmänheten som minskade med -3 507 MSEK. Med anledning av covid-19 har finansieringsbehovet minskat och Hoist Finance har valt att sänka räntan för merparten av produkterna, vilket har lett till eftersträvt utflöden under året. Hoist Finance finansierar sin verksamhet dels genom inlåning i Sverige och Tyskland, dels genom upplåning på den internationella obligationsmarknaden och den svenska penningmarknaden. Inlåning från allmänheten i Sverige sker under varumärket HoistSpar, och uppgick till 10 552 MSEK (12 243) där 5 391 MSEK (6 400) utgjordes av tidsbunden inlåning fördelat på ett, två respektive tre år. Inlåning från privatpersoner i Tyskland erbjuds under namnet Hoist Finance. Per den 31 december 2020 uppgick inlåning från allmänheten i Tyskland till 7 376 MSEK (9 192), varav 7 115 MSEK (6 163) utgjordes av tidsbunden inlåning på ett till fem år.

Utestående obligationsskuld uppgick per 31 december 2020 till 7 176 MSEK (6 752), varav 6 355 MSEK (5 900) utgjordes av emitterade värdepapper. Förändringen i emitterade värdepapper förklaras främst av den nya obligation om 200 MEUR som emitterades i november. I samband med denna transaktion återköptes även delar av den utestående obligationen om 250 MEUR med förfall 2021 till ett nominellt värde om 102 MEUR.

Övriga skulder ökade med 300 MSEK till 1 602 MSEK (1 302). Eget kapital uppgick till 5 158 MSEK (4 898) där ökningen förklaras av emitterat primärkapitaltillskott under det första kvartalet, vilket motverkades av negativa effekter i omräkningsreserven.

## Kassaflöde

Jämförelsetal för Kassaflödet avser fjärde kvartalet 2019.

MSEK	Kvartal 4 2020	Kvartal 4 2019	Helår 2020	Helår 2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 557	631	4 693	3 117
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 313	-2 670	-3 066	-5 098
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	396	-1 963	-2 410	3 923
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>640</b>	<b>-4 002</b>	<b>-783</b>	<b>1 942</b>

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 1 557 MSEK, att jämföra med 631 MSEK under det fjärde kvartalet 2019. Amorteringar på förvärvade fordringsportföljer ökade under kvartalet och uppgick till 1 005 MSEK (805), där ökningen främst förklaras av en högre inkassering jämfört med fjärde kvartalet 2019. Kassaflöden från övriga tillgångar och skulder uppgick till 406 MSEK (-51) där merparten avser realiserade kassaflöden för valutasäkringar.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -1 313 MSEK (-2 670). Förvärvsaktiviteten för fordringsportföljer har under kvartalet fortsatt varit låg och uppgick till -844 MSEK (-2 988). Under kvartalet har Hoist Finance netto investerat -466 MSEK (309) i obligationer och andra värdepapper. Övriga kassaflöden inom investeringsverksamheten uppgick till -3 MSEK (9).

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 396 MSEK (-1 963). Nettokassaflödet från Inlåning från allmänheten under kvartalet uppgick till -563 MSEK (-224). Den emission och återköp av obligationer som genomfördes under kvartalet resulterade i ett kassaflöde om 988 MSEK. Kvartalets återbetalning av obligationer i värdepapperiseringsbolaget Marathon SPV S.r.l. uppgick till -17 MSEK (-). Övriga kassaflöden inom finansieringsverksamheten uppgick till -12 MSEK (-11) och avser amortering av leasingsskuld.

Kvartalets totala kassaflöde uppgick till 640 MSEK, att jämföra med -4 002 MSEK fjärde kvartalet 2019.

## Risker och osäkerhetsfaktorer

Som en följd av Hoist Finance affärsverksamhet och breda geografiska närvaro är Hoist Finance exponerat mot ett flertal osäkerhetsfaktorer. Nya och förändrade regleringar av banker och kreditmarknadsbolag kan påverka både direkt, till exempel via kapital- och likviditetsregleringar i Basel IV, och indirekt via dessa regleringars inverkan på utbudet av fordringsportföljer på marknaden. Hoist Finance gränsöverskridande verksamhet innebär skattefrågor avseende koncernbolag i flera jurisdiktioner. Koncernen är därmed exponerad för potentiella skatterisker, som följer av att tillämpningar och tolkningar av förekommande lagar, fördrag, regleringar och vägledning på skatteområdet varierar.

Påverkan av covid-19 på Hoist Finance verksamhet beskrivs under avsnittet Riskutveckling. För ytterligare upplysningar om bolagets hantering av väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till bolagets årsredovisning för 2019.



## Riskutveckling

Kreditrisken i Hoist Finance fordringsportfölj följs upp löpande för att bedöma hur det utmanande omvärldsläget i spåren av covid-19 påverkar värderingen av portföljerna. Under året har nedskrivningar av värdet på ett antal fordringsportföljer gjorts, som en följd av lägre inkasseringsgrad på grund av covid-19. Risken för ytterligare omvärderingar av fordringsportföljer finns kvar då osäkerheten kring hur länge nuvarande situation kommer att pågå är stor. För att diversifiera bolagets tillgångar ur ett riskperspektiv kommer Hoist Finance fortsätta att utvärdera nya möjligheter att förvärva ytterligare portföljer med säkerställda förfallna fordringar och icke förfallna lån.

Kreditrisken i likviditetsportföljen är fortsatt låg då placeringar är gjorda i stats-, kommun- och säkerställda obligationer med hög kreditkvalitet. I början av året ökade kreditspreadarna vilket bidrog till förluster i likviditetsportföljen. Under årets övriga kvartal har kreditspreadarna i de obligationer Hoist Finance äger stabiliserats och risken kommit ned till mer normala nivåer.

Hoist Finance har ett internt ramverk för uppföljning och övervakning av de operativa riskerna i koncernen. Koncernen arbetar kontinuerligt med att förbättra kvaliteten i de interna processerna i syfte att reducera de operativa riskerna. Under kvartalet har de anställda på Hoist Finance fortsatt att till stor del arbeta på distans. Det bedöms inte påverka den operativa risken i någon betydande omfattning. Risknivån gällande operativa risker bedöms därför oförändrad jämfört med föregående kvartal.

Marknadsriskerna är fortsatt låga då Hoist Finance kontinuerligt säkrar både ränte- och valutarisker på kort och medellång sikt.

Under kvartalet har Finansinspektionen beslutat om förändringar i tillämpningen av Pelare 2-kraven för marknadsrisker i övrig verksamhet, som kommer att få viss påverkan på kapitalkravet. Hoist Finance utvärderar för närvarande effekterna och planerar för införandet av de nya kraven, som kommer att implementeras i 2021 års ICAAP.

Likviditetsrisken var låg under kvartalet. Hoist Finance likviditetsreserv överstiger koncernens mål med god marginal.

Parallellt med arbetet att utveckla kapitalmarknadsinstrument för risköverföring till externa motparter fortsätter Hoist Finance arbetet med att ansöka om tillstånd att tillämpa en intern metod för att beräkna riskvägda tillgångar med avseende på kreditrisk.

## Övriga upplysningar

### Moderbolaget

Jämförelsetal för Moderbolaget avser fjärde kvartalet 2019.

Moderbolagets räntenetto uppgick under fjärde kvartalet till 301 MSEK (311). Det lägre räntenettet är huvudsakligen ett resultat av lägre räntetäkter från koncerninterna lån, till följd av extern finansiering av italienska fordringsportföljer genom värdepapperisering som skedde under 2019. Räntekostnader minskade med -4 MSEK, främst hänförligt till lägre kostnader för inlåning från allmänheten samt för senior skuld.

Summa rörelseintäkter uppgick till 617 MSEK (342). Under kvartalet har utdelning från ett engelskt dotterbolag påverkat resultatet positivt med 302 MSEK. Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till -19 MSEK (-28) och avser främst kostnader i samband med obligationsåterköpet i november, samt viss påverkan av valutakursförändringar på tillgångar och skulder i utländsk valuta och marknadsvärdeförändringar på obligationer. Övriga rörelseintäkter uppgick till 32 MSEK (60) och avser till största del management fees fakturerade till dotterbolag. Management fees har minskat under kvartalet vilket förklaras av att kostnader har fakturerats direkt till dotterbolag från leverantör istället för via moderbolaget.

Rörelsekostnader uppgick till -275 MSEK (-329). Minskningen är relaterad till administrativa kostnader som minskat med 61 MSEK, vilket huvudsakligen är hänförligt till minskade konsult- och IT-kostnader. Resultat före kreditförluster uppgick till 342 MSEK (13).

Resultat före skatt uppgick till 277 MSEK (52). Nedskrivningsvinster/-förluster på förvärvade fordringsportföljer om 30 MSEK (14) avser skillnaden mellan prognostiserade och faktiska inkasseringar, portföljvärderingar samt kreditreserveringar för icke-förfallna fordringar. Nedskrivningar av aktier i dotterbolag uppgick till -116 MSEK (-). Andelar i ägarintressens resultat uppgick till 21 MSEK (25).

Periodens resultat uppgick till 233 MSEK (-64) där förändring av periodiseringsfond har påverkat med -9 MSEK (-47). Skattekostnaden uppgick till -35 MSEK (-69) där -7 MSEK (-69) avsåg skatt hänförligt till tidigare år.

## Transaktioner med närstående

Karaktern och omfattningen av transaktioner med närstående är oförändrad sedan 31 december 2019 och framgår av årsredovisningen.

## Koncernstruktur

I Hoist Finance-koncernen är Hoist Finance AB (publ), org nr 556012-8489, moderbolag. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholm, Sverige. Hoist Finance AB (publ) är noterat på NASDAQ Stockholm sedan mars 2015.

Hoist Finance AB (publ) är ett kreditmarknadsbolag under Finansinspektionens tillsyn. Det rörelse drivande moderbolaget, inklusive dess underkoncern, förvärvar och innehar koncernens fordringsportföljer, vilka förvaltas av koncernens dotterbolag eller utländska filialer. Dessa enheter tillhandahåller även förvaltningstjänster på provisionsbasis till externa parter.

Under första kvartalet 2020 förvärvades resterande 80 procent av det rumänska bolaget Maran CSRO S.r.l. som en del av etableringen av ett nearshoringkontor i Rumänien. Bolaget ägs nu till 100 procent och konsolideras i sin helhet i koncernredovisningen. Köpeskillingen uppgick till totalt 7 MSEK.

Under tredje kvartalet 2020 fusionerades de italienska bolagen Nouva Maran S.r.l och Hoist Italia S.r.l. Under kvartalet öppnades två filialer varav den rumänska verksamheten bedrivs genom filialen Hoist Finance AB (publ) Romania och den polska filialen genom Hoist Finance AB (publ) Poland. Bolaget och filialerna konsolideras i sin helhet i Hoist Finance-koncernen.

För närmare beskrivning av koncernens legala struktur hänvisas till årsredovisningen 2019.

## Aktien och ägare

Antalet aktier uppgick till 89 303 000 per 31 december 2020, vilket är oförändrat jämfört med 31 december 2019.

Vid börsens stängning den 30 december 2020 uppgick betalkursen till 36,46 SEK. Ägarstrukturen fördelas enligt nedanstående ägarstrukturtabell. Per 31 december 2020 hade bolaget 6 875 aktieägare, att jämföras med 7 429 per 31 december 2019.

De tio största aktieägarna, 31 december 2020	Andel av kapital och röster, %
Erik Selin Fastigheter AB	14,0
Swedbank Robur Fonder	9,1
Avanza Pension	7,6
Per Arwidsson privat och via bolag	6,8
C WorldWide Asset Management	4,9
Svenskt Näringsliv	3,4
Jörgen Olsson privat och via bolag	2,9
Dimensional Fund Advisors	2,9
Tredje AP-fonden	2,6
BlackRock	2,6
<b>Totalt de tio största aktieägarna</b>	<b>56,8</b>
Övriga aktieägare	43,2
<b>Totalt</b>	<b>100,0</b>

Källa: Modular Finance AB per 2020-12-31, ägarstatistik från Holdings, Euroclear Sweden AB samt för bolaget bekräftade och/eller noterade förändringar.

## Förslag till utdelning

För att möjliggöra fortsatt tillväxt föreslår styrelsen årsstämman 2021 att göra undantag från rådande utdelningspolicy, och kommer att rekommendera årsstämman att inte betala utdelning för 2020.

## Översiktlig granskning

Denna delårsrapport har inte varit föremål för särskild granskning av bolagets revisorer.

## Årsstämma

Årsstämman kommer att hållas i Stockholm, tisdagen den 13 april 2021.

## Händelser efter kvartalets utgång

Hoist Finance har tecknat ett partneravtal inom värdepapperisering av nya portföljinvesteringar med Magnetar Capital.

## Kvartalsöversikt

MSEK	Kvartal 4 2020	Kvartal 3 2020	Kvartal 2 2020	Kvartal 1 2020	Kvartal 4 2019
Ränteintäkter förvärvade fordringsportföljer	778	791	842	892	865
Övriga ränteintäkter	0	1	4	1	-3
Räntekostnader	-138	-146	-134	-164	-149
<b>Räntenetto</b>	<b>640</b>	<b>646</b>	<b>712</b>	<b>729</b>	<b>713</b>
Nedskrivningsvinster/-förluster	-49	1	-232	-178	22
Intäkter avseende arvoden och provisioner	18	23	27	26	30
Nettoresultat av finansiella transaktioner	39	4	4	-53	1
Vinst/förlust vid borttagandet av finansiella tillgångar	0	0	0	-1	-3
Övriga rörelseintäkter	0	5	2	6	5
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>648</b>	<b>679</b>	<b>513</b>	<b>529</b>	<b>768</b>
Personalkostnader	-189	-225	-229	-219	-211
Inkasseringskostnader	-215	-157	-157	-205	-231
Övriga administrationskostnader	-152	-138	-170	-153	-180
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-36	-29	-38	-30	-29
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-592</b>	<b>-549</b>	<b>-594</b>	<b>-607</b>	<b>-651</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>56</b>	<b>130</b>	<b>-81</b>	<b>-78</b>	<b>117</b>
Andel av joint ventures resultat	12	10	17	17	30
<b>Resultat före skatt</b>	<b>68</b>	<b>140</b>	<b>-64</b>	<b>-61</b>	<b>147</b>
Skatt	-20	-30	-9	17	-36
<b>Periodens resultat</b>	<b>48</b>	<b>110</b>	<b>-73</b>	<b>-44</b>	<b>111</b>

## Nyckeltal<sup>1)</sup>

MSEK	Kvartal 4 2020	Kvartal 3 2020	Kvartal 2 2020	Kvartal 1 2020	Kvartal 4 2019
Resultat före skatt	68	140	-64	-61	147
Jämförelsestörande poster <sup>2)</sup>	40	9	-	153	47
Resultat före skatt exkluderat för jämförelsestörande poster <sup>2)</sup>	108	149	-64	92	194
Räntenettomarginal, %	12	12	12	12	12
K/I-tal, %	90	80	112	111	82
K/I-tal exkluderat för jämförelsestörande poster <sup>2)</sup> , %	84	78	112	87	76
Avkastning på eget kapital, %	3	9	-9	-6	9
Avkastning på eget kapital exkluderat för jämförelsestörande poster <sup>3)</sup> , %	5	9	-9	4	12
Förvärv av fordringsportföljer	890	264	62	545	2 988
EBITDA, justerad <sup>4)</sup>	1 471	1 039	812	1 304	1 116

MSEK	31 dec 2020	30 sep 2020	30 jun 2020	31 mar 2020	31 dec 2019
Förvärvade fordringar	21 241	22 432	22 765	24 906	24 513
Brutto 180 månader ERC	32 763	34 717	35 642	39 305	38 874
Total kapitaltäckningsrelation, %	16,49	16,14	15,64	14,83	14,01
Kärnprimärkapitalrelation, %	10,76	10,44	10,05	9,52	9,94
Likviditetsreserv	8 652	7 652	8 385	9 437	8 024
Antal anställda (FTEs)	1 631	1 630	1 649	1 655	1 575

1) För vidare förklaringar, se Definitioner.

2) Jämförelsestörande poster exkluderat skatteeffekten uppgick till -40 MSEK, varav -22 MSEK avser kostnader för återköp av obligation, -9 MSEK avser kostnadsfört värdepapperiseringsprojekt och -9 MSEK avser avsättningar för en legal process i Spanien.

3) Nyckeltalet har justerats för jämförelsestörande poster om -31 MSEK, inkluderat skatteeffekten.

4) Från 2020 har vi valt att presentera detta nyckeltal kvartalsvis.

För en specifikation av jämförelsestörande poster i övriga kvartal hänvisas till Finansiell faktabok, som presenteras på [hoistfinance.com/sv/investerare/finansiell-information](https://hoistfinance.com/sv/investerare/finansiell-information).



# Finansiella rapporter

## Koncernens resultaträkning

MSEK	Not	Kvartal 4 2020	Kvartal 4 2019	Helår 2020	Helår 2019
Ränteintäkter förvärvade fordringsportföljer <sup>1)</sup>		778	865	3 302	3 359
Övriga ränteintäkter <sup>2)</sup>		0	-3	6	-2
Räntekostnader		-138	-149	-582	-494
<b>Räntenetto</b>		<b>640</b>	<b>713</b>	<b>2 726</b>	<b>2 863</b>
Nedskrivningsvinster/-förluster		-49	22	-458	120
Intäkter avseende arvoden och provisioner		18	30	93	121
Nettoresultat av finansiella transaktioner		39	1	-6	-79
Vinst/förlust vid borttagandet av finansiella tillgångar		0	-3	-1	-9
Övriga rörelseintäkter		0	5	14	22
<b>Summa rörelseintäkter</b>	3	<b>648</b>	<b>768</b>	<b>2 368</b>	<b>3 038</b>
Personalkostnader		-189	-211	-862	-875
Inkasseringarkostnader		-215	-231	-734	-787
Övriga administrationskostnader		-152	-180	-613	-568
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-36	-29	-134	-122
<b>Summa rörelsekostnader</b>	3	<b>-592</b>	<b>-651</b>	<b>-2 343</b>	<b>-2 352</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>56</b>	<b>117</b>	<b>25</b>	<b>686</b>
Andel av joint ventures resultat	3	12	30	57	62
<b>Resultat före skatt</b>	3	<b>68</b>	<b>147</b>	<b>82</b>	<b>748</b>
Skatt		-20	-36	-41	-143
<b>Periodens resultat</b>		<b>48</b>	<b>111</b>	<b>41</b>	<b>605</b>
Hänförligt till:					
Aktieägare i Hoist Finance AB (publ)		27	96	-45	542
Innehavare av primärkapitaltillskott		21	15	86	63
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK		0,31	1,07	-0,50	6,07

1) Alla ränteintäkter från förvärvade fordringsportföljer är beräknade enligt effektivräntemetoden för samtliga perioder.

2) Varav räntor beräknade enligt effektivräntemetoden uppgick till 0,1 MSEK (1,6) under kvartal 4 och 1,7 MSEK (5,5) under helåret.

## Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat

MSEK	Kvartal 4 2020	Kvartal 4 2019	Helår 2020	Helår 2019
<b>Periodens resultat</b>	48	111	41	605
<b>ÖVRIGT TOTALRESULTAT</b>				
<b>Poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning</b>				
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	-5	-3	-5	-3
Omvärdering av ersättning efter avslutad anställning	-1	-1	0	-1
Skatt hänförlig till poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning	-	1	-	1
<b>Summa poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning</b>	<b>-6</b>	<b>-3</b>	<b>-5</b>	<b>-3</b>
<b>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning</b>				
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet	-48	-2	-99	32
Omräkningsdifferens avseende joint ventures	-9	-2	-20	-1
Säkring av valutarisk i utländsk verksamhet	-22	-38	-18	-114
Säkring av valutarisk avseende joint ventures	6	-4	11	-8
Omklassificerat till resultaträkning under året	1	5	6	9
Skatt hänförlig till poster som kan omklassificeras till resultaträkning	-2	9	-3	26
<b>Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning</b>	<b>-74</b>	<b>-32</b>	<b>-123</b>	<b>-56</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>	<b>-80</b>	<b>-35</b>	<b>-128</b>	<b>-59</b>
<b>Totalresultat</b>	<b>-32</b>	<b>76</b>	<b>-87</b>	<b>546</b>
Hänförligt till:				
Aktieägare i Hoist Finance AB (publ)	-53	61	-173	483
Innehavare av primärkapitaltillskott	21	15	86	63

## Koncernens balansräkning

MSEK	Not	31 dec 2020	31 dec 2019
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Kassa		0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser	5	2 411	2 729
Utlåning till kreditinstitut	5	2 526	3 075
Utlåning till allmänheten	5	6	10
Förvärvade fordringsportföljer	3,4	21 075	24 303
Obligationer och andra värdepapper	5	4 082	2 769
Andelar i joint ventures	3	160	201
Immateriella anläggningstillgångar		358	382
Materiella anläggningstillgångar		262	269
Övriga tillgångar		763	511
Uppskjuten skattefordran		97	32
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		124	106
<b>Summa tillgångar</b>		<b>31 864</b>	<b>34 387</b>
<b>SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>			
<b>Skulder</b>			
Inlåning från allmänheten	5	17 928	21 435
Skatteskulder		132	86
Övriga skulder		1 025	823
Uppskjuten skatteskuld		141	150
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		239	154
Avsättningar		65	89
Emitterade värdepapper	5	6 355	5 900
Efterställda skulder		821	852
<b>Summa skulder</b>		<b>26 706</b>	<b>29 489</b>
<b>Eget kapital</b>			
Innehavare av övrigt primärkapital		1 106	690
Aktiekapital		30	30
Övrigt tillskjutet kapital		1 883	1 883
Reserver		-381	-258
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		2 520	2 553
Innehav utan bestämmande inflytande		-	0
<b>Summa eget kapital</b>		<b>5 158</b>	<b>4 898</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>		<b>31 864</b>	<b>34 387</b>

## Koncernens redogörelse för förändringar i eget kapital

MSEK	Innehavare av övrigt primärkapital	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
<b>Ingående balans 1 jan 2020</b>	690	30	1 883	-258	2 553	4 898
<b>Totalresultat för perioden</b>						
Periodens resultat					41	41
Övrigt totalresultat				-123	-5	-128
<b>Summa totalresultat för perioden</b>				<b>-123</b>	<b>36</b>	<b>-87</b>
<b>Transaktioner redovisade direkt i eget kapital</b>						
Primärkapitaltillskott	414 <sup>1)</sup>					414
Utbetald ränta kapitaltillskott					-60	-60
Aktierelaterade ersättningar					-1 <sup>2)</sup>	-1
Avtal om förvärv av egna aktier					-8 <sup>3)</sup>	-8
Skatteeffekt avseende poster redovisade direkt i eget kapital	2					2
<b>Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital</b>	<b>416</b>				<b>-69</b>	<b>347</b>
<b>Utgående balans 31 dec 2020</b>	<b>1 106</b>	<b>30</b>	<b>1 883</b>	<b>-381</b>	<b>2 520</b>	<b>5 158</b>

1) Nominellt belopp om 423 MSEK har reducerats med transaktionskostnader om 9 MSEK.

2) För mer upplysningar om aktierelaterade ersättningar se Hoist Finance AB:s årsredovisning 2019.

3) Säkring för leverans av aktier under LTIP-programmet.

MSEK	Innehavare av övrigt primärkapital	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
<b>Ingående balans 1 jan 2019</b>	690	30	1 883	-202	2 012	0	4 413
<b>Totalresultat för perioden</b>							
Periodens resultat					605		605
Övrigt totalresultat				-56	-3		-59
<b>Summa totalresultat för perioden</b>				<b>-56</b>	<b>602</b>		<b>546</b>
<b>Transaktioner redovisade direkt i eget kapital</b>							
Utbetald ränta kapitaltillskott					-62		-62
Aktierelaterade ersättningar					1		1
Förändring i innehav utan bestämmande inflytande <sup>1)</sup>						0	0
<b>Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital</b>					<b>-61</b>	<b>0</b>	<b>-61</b>
<b>Utgående balans 31 dec 2019</b>	<b>690</b>	<b>30</b>	<b>1 883</b>	<b>-258</b>	<b>2 553</b>	<b>0</b>	<b>4 898</b>

1) Hänför sig till värdepapperiseringen av italienska fordringsportföljer. Pinzolo SPV S.r.l är likviderat varför inget innehav utan bestämmande inflytande finns kvar.

## Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	Kvartal 4 2020	Kvartal 4 2019	Helår 2020	Helår 2019
<b>Resultat före skatt</b>	68	147	82	748
– varav erhållna räntor	782	855	3 321	3 365
– varav erlagda räntor	-119	-181	-449	-374
Justering för övriga poster som inte ingår i kassaflödet	93	-146	710	208
Realiserat resultat inlösen av fondandelar joint ventures	-15	-16	-58	-60
Betald/Erhållen inkomstskatt	0	-108	-62	-190
<b>Summa</b>	<b>146</b>	<b>-123</b>	<b>672</b>	<b>706</b>
Amorteringar förvärvade fordringsportföljer	1 005	805	3 164	3 040
Ökning/minskning i övriga tillgångar och skulder	406	-51	857	-629
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>1 557</b>	<b>631</b>	<b>4 693</b>	<b>3 117</b>
Förvärvade fordringsportföljer	-844	-2 988	-1 715	-5 952
Investeringar/Avyttringar i obligationer och andra värdepapper	-466	309	-1 318	866
Övriga kassaflöden inom investeringsverksamheten	-3	9	-33	-12
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-1 313</b>	<b>-2 670</b>	<b>-3 066</b>	<b>-5 098</b>
Inlåning från allmänheten	-563	-224	-3 272	4 204
Emitterade värdepapper	2 018	508	2 018	3 450
Återköp och återbetalning av emitterade värdepapper	-1 047	-2 236	-1 454	-3 629
Primärkapitaltillskott	-	-	414	-
Övriga kassaflöden inom finansieringsverksamheten	-12	-11	-116	-102
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>396</b>	<b>-1 963</b>	<b>-2 410</b>	<b>3 923</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>640</b>	<b>-4 002</b>	<b>-783</b>	<b>1 942</b>
Likvida medel vid periodens början <sup>1)</sup>	4 074	9 833	5 442	3 840
Omräkningsdifferens	-138	-27	-84	22
<b>Likvida medel vid periodens slut<sup>2)</sup></b>	<b>4 576</b>	<b>5 804</b>	<b>4 576</b>	<b>5 804</b>

1) Från 2020 har definitionen av likvida medel i kassaflödet ändrats där utlåning i kreditinstitut i värdepapperiseringsbolag och spärrade medel hos bank exkluderas. Jämförelsetalen har ej räknats om då förändringen inte bedöms föranleda en väsentlig förändring gentemot föregående år.

### 2) Likvida medel i kassaflödet

MSEK	31 dec 2020	31 dec 2019
Kassa	0	0
Belåningsbara statsskuldssambindelser	2 411	2 729
Utlåning till kreditinstitut	2 526	3 075
exkl. utlåning till kreditinstitut i värdepapperiseringsbolag	-254	-
exkl. spärrade medel hos bank	-107	-
<b>Summa likvida medel i kassaflödet</b>	<b>4 576</b>	<b>5 804</b>

## Moderbolagets resultaträkning

MSEK	Kvartal 4 2020	Kvartal 4 2019	Helår 2020	Helår 2019
Ränteintäkter	424	438	1 705	1 813
Räntekostnader	-123	-127	-521	-458
<b>Räntenetto</b>	<b>301</b>	<b>311</b>	<b>1 184</b>	<b>1 355</b>
Erhållna utdelningar	302	-	302	10
Provisionsintäkter	1	1	4	5
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-19	-28	-112	-147
Realisationsvinst/-förlust på finansiella tillgångar	0	-2	-1	-8
Övriga rörelseintäkter	32	60	256	232
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>617</b>	<b>342</b>	<b>1 633</b>	<b>1 447</b>
Personalkostnader	-86	-86	-376	-393
Övriga administrationskostnader	-170	-231	-768	-767
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-19	-12	-62	-49
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>	<b>-275</b>	<b>-329</b>	<b>-1 206</b>	<b>-1 209</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>342</b>	<b>13</b>	<b>427</b>	<b>238</b>
Nedskrivningsvinster/-förluster från förvärvade fordringsportföljer	30	14	-41	56
Nedskrivningar av övriga finansiella anläggningstillgångar	-116	-	-116	-
Andelar i ägarintressens resultat	21	25	71	71
<b>Rörelseresultat</b>	<b>277</b>	<b>52</b>	<b>341</b>	<b>365</b>
Bokslutsdispositioner	-9	-47	-9	-47
Skatt	-35	-69	-77	-121
<b>Periodens resultat</b>	<b>233</b>	<b>-64</b>	<b>255</b>	<b>197</b>

## Moderbolagets rapport över resultat och övrigt totalresultat

MSEK	Kvartal 4 2020	Kvartal 4 2019	Helår 2020	Helår 2019
<b>Periodens resultat</b>	<b>233</b>	<b>-64</b>	<b>255</b>	<b>197</b>
<b>ÖVRIGT TOTALRESULTAT</b>				
<b>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning</b>				
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet	0	0	0	0
Skatt hänförlig till poster som kan omklassificeras till resultaträkning	-1	-	-1	-
<b>Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>
<b>Totalresultat</b>	<b>232</b>	<b>-64</b>	<b>254</b>	<b>197</b>
Hänförligt till:				
Aktieägare i Hoist Finance AB (publ)	211	-79	168	134
Innehavare av primärkapitaltillskott	21	15	86	63



## Moderbolagets balansräkning

MSEK	31 dec 2020	31 dec 2019
<b>TILLGÅNGAR</b>		
Kassa	0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser	2 411	2 729
Utlåning till kreditinstitut	1 611	1 455
Utlåning till allmänheten	6	13
Förvärvade fordringsportföljer	6 755	7 394
Fordringar på koncernbolag	14 402	17 432
Obligationer och andra värdepapper	4 082	2 769
Andelar i dotterbolag	816	807
Andelar i joint ventures	11	16
Immateriella anläggningstillgångar	187	186
Materiella anläggningstillgångar	35	29
Övriga tillgångar	462	290
Uppskjuten skattefordran	1	2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	55	55
<b>Summa tillgångar</b>	<b>30 834</b>	<b>33 177</b>
<b>SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>		
<b>Skulder</b>		
Inlåning från allmänheten	17 928	21 435
Skatteskulder	96	33
Övriga skulder	890	912
Uppskjuten skatteskuld	3	2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	94	60
Avsättningar	37	53
Emitterade värdepapper	5 959	5 431
Efterställda skulder	821	852
<b>Summa skulder och avsättningar</b>	<b>25 828</b>	<b>28 778</b>
<b>Obeskattade reserver (periodiseringsfond)</b>	<b>277</b>	<b>268</b>
<b>Eget kapital</b>		
<b>Bundet eget kapital</b>		
Aktiekapital	30	30
Reservfond	13	13
Uppskrivningsfond	72	74
Fond för utvecklingsutgifter	2	5
<b>Summa bundet eget kapital</b>	<b>117</b>	<b>122</b>
<b>Fritt eget kapital</b>		
Innehavare av övrigt primärkapital	1 106	690
Överkursfond	1 883	1 883
Reserver	2	3
Balanserade vinstmedel	1 366	1 236
Periodens resultat	255	197
<b>Summa fritt eget kapital</b>	<b>4 612</b>	<b>4 009</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>4 729</b>	<b>4 131</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>30 834</b>	<b>33 177</b>

# Noter till de finansiella rapporterna

## Not 1 Redovisningsprinciper

Denna bokslutskommuniké är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering. Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med internationella redovisningsstandarder (IFRS) och tolkningar av dessa standarder som antagits av EU. Därutöver tillämpas lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) inklusive tillämpliga ändringsföreskrifter. Vidare tillämpas Rådet för finansiell rapporterings rekommendation Kompletterande redovisningsregler för koncerner (RFR 1).

Moderbolaget Hoist Finance AB (publ) har upprättat delårsrapporten i enlighet med (1995:1559) lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) inklusive tillämpliga ändringsföreskrifter. Vidare har Rådet för finansiell rapporterings rekommendation Redovisning för juridiska personer (RFR 2) tillämpats.

### Ändrade redovisningsprinciper 2020

Ändringarna i IAS 39, IFRS 9 och IFRS 7 p.g.a. osäkerhet till följd av den pågående reformen av referensräntor (IBOR-reformen fas 1) har trätt i kraft per 1 januari 2020.

Ändringarna som genomförts har ingen påverkan på Hoist Finance redovisningsprinciper då de risker som säkras och som Hoist Finance valt att tillämpa säkringsredovisning på inte består av räntebaserade kassaflöden.

### Övriga ändringar i IFRS

Det finns inga övriga ändringar som har trätt i kraft 2020 av IFRS eller IFRIC, som har haft någon betydande inverkan på koncernens finansiella rapporter eller på kapitaltäckningen.

Vad gäller eget kapital i balansräkningen har Hoist Finance brutit ut primärkapitaltillskotten samt flyttat aktieägartillskotten till balanserade vinstmedel från övrigt tillskjutet kapital för att öka transparensen i både koncernredovisningen och moderbolaget. Jämförelsesiffror är justerade.

I alla övriga väsentliga aspekter, är koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper och beräkningsgrunder samt presentation oförändrade jämfört med årsredovisningen 2019.

### Viktiga uppskattningar och antaganden

Hoist Finance följer löpande utvecklingen i koncernens fordringsportföljer och marknader och hur de påverkas av covid-19. För icke-kreditförsämrade fordringar har Hoist Finance inte funnit några skäl att anpassa modell-antaganden på grund av covid-19 mer än de direktiv som getts av EBA. Payment holidays har beviljats till så gott som alla som ansökt och har visat sig vara ett bra verktyg för kunderna i Hoist Finance portföljer.

Vad gäller kreditförsämrade fordringar har nya antaganden gjorts under året som motsvarar en lägre förväntad inkassering i de närmsta kvartalen. Denna minskning förväntas till viss del återhämtas genom ökad inkassering i senare kvartal, och till viss del utgöra ett permanent bortfall. Metoden för att bedöma framtida inkassering har visat sig vara korrekt, men med den fortsatta osäkerheten kring hur effekterna av covid-19 påverkar den ekonomiska situationen kommer våra uppskattningar att förändras för att återspegla detta.

För mer information, se Utveckling för helåret 2020.

Övriga uppskattningar, antaganden och bedömningar avviker inte från tidigare och finns att läsa i årsredovisningen 2019.

### Kommande regelverksförändringar

International Accounting Standards Board (IASB) har publicerat IBOR-reformen – fas 2, ändringar i IAS 39, IFRS 9, IFRS 7, IFRS 4 och IFRS 16 den 27 augusti 2020, vilken har godkänts av EU-kommissionen. Förändringarna träder i kraft för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2021 eller senare och tidigare tillämpning är tillåten. Hoist Finance avser inte att tillämpa förändringarna i förtid.

IBOR-reformen – fas 2 innehåller tillfälliga lättnader för att hantera de redovisningsfrågor som uppstår då InterBank Offered Rate (IBOR) ska bytas ut mot en alternativ riskfri ränta (RFR).

Under hösten 2020 har Hoist Finance gjort en genomgång av finansiella instrument och övriga avtal som kan komma att påverkas av ändringar avseende IBOR-reformen. Genomgången visar att Hoist Finance har finansiella instrument, inklusive icke-kreditförsämrade fordringsportföljer, som berörs av reformen men befintlig riskbedömning antas inte förändras väsentligt. Inga avtalsförändringar har gjorts ännu men diskussioner har inletts för att göra övergången så smidig som möjligt. De underliggande referensräntor som Hoist Finance använder är LIBOR, EURIBOR, STIBOR och WIBOR. Av dessa är det endast referensräntan LIBOR som förväntas att upphöra och ersättas med en ny RFR.

## Not 2 Valutakurser

	Helår 2020	Helår 2019
<b>1 EUR = SEK</b>		
Resultaträkningen (genomsnitt)	10,4844	10,585
Balansräkningen (vid periodens slut)	10,0375	10,4336
<b>1 GBP = SEK</b>		
Resultaträkningen (genomsnitt)	11,7996	12,0706
Balansräkningen (vid periodens slut)	11,0873	12,2145
<b>1 PLN = SEK</b>		
Resultaträkningen (genomsnitt)	2,3615	2,4628
Balansräkningen (vid periodens slut)	2,2166	2,4445
<b>1 RON=SEK</b>		
Resultaträkningen (genomsnitt)	2,1672	2,2305
Balansräkningen (vid periodens slut)	2,0618	2,1814

## Not 3 Segmentsrapportering

Segmentsrapporteringen är upprättad utifrån hur högsta verkställande ledningen följer upp verksamheten, vilket följer koncernens legala uppställningsform i resultaträkningen med undantag av den interna finansieringskostnaden. Den interna finansieringskostnaden ingår i Summa rörelseintäkter, där segmenten belastas på basis av tillgångar i form av förvärvade fordringsportföljer i relation till en fast intern månadsränta för respektive portfölj. Skillnaden mellan den verkliga finansieringskostnaden och den internprissatta redovisas under Centrala funktioner. Summa

rörelseintäkter för Centrala funktioner avser ett nettoresultat för koncernens gemensamma finansiella transaktioner.

Koncernens gemensamma kostnader avseende centrala staber och stödfunktioner belastar inte rörelsesegmenten utan redovisas under Centrala funktioner.

Vad gäller balansräkningen sker uppföljning av förvärvade fordringsportföljer, medan övriga tillgångar och skulder inte följs upp per segment.

### Resultaträkning, kvartal 4, 2020

MSEK	Storbritannien	Italien	Tyskland	Polen	Frankrike	Övriga länder	Centrala funktioner	Elimineringar	Koncernen
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>111</b>	<b>172</b>	<b>107</b>	<b>75</b>	<b>64</b>	<b>59</b>	<b>57<sup>1)</sup></b>	<b>3</b>	<b>648</b>
<i>varav interna finansieringskostnader</i>	-49	-34	-15	-36	-10	-14	158	-	0
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-87</b>	<b>-117</b>	<b>-52</b>	<b>-45</b>	<b>-38</b>	<b>-75</b>	<b>-178</b>	<b>0</b>	<b>-592</b>
Andel av joint ventures resultat	-	-	-	-	-	6	6	-	12
<b>Resultat före skatt</b>	<b>24</b>	<b>55</b>	<b>55</b>	<b>30</b>	<b>26</b>	<b>-10</b>	<b>-115</b>	<b>3</b>	<b>68</b>

1) Utdelning från dotterbolag 302 MSEK och nedskrivning av andelar i dotterbolag 116 MSEK.

### Resultaträkning, kvartal 4, 2019

MSEK	Storbritannien	Italien	Tyskland	Polen	Frankrike	Övriga länder	Centrala funktioner	Elimineringar	Koncernen
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>162</b>	<b>222</b>	<b>92</b>	<b>108</b>	<b>42</b>	<b>115</b>	<b>35<sup>1)</sup></b>	<b>-8</b>	<b>768</b>
<i>varav interna finansieringskostnader</i>	-60	-49	-15	-43	-9	-17	193	-	0
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-96</b>	<b>-125</b>	<b>-55</b>	<b>-59</b>	<b>-39</b>	<b>-85</b>	<b>-200</b>	<b>8</b>	<b>-651</b>
Andel av joint ventures resultat	-	-	-	-	-	9	21	-	30
<b>Resultat före skatt</b>	<b>66</b>	<b>97</b>	<b>37</b>	<b>49</b>	<b>3</b>	<b>39</b>	<b>-144</b>	<b>0</b>	<b>147</b>

1) Utdelning från dotterbolag 10 MSEK.

### Resultaträkning, helår 2020

MSEK	Storbritannien	Italien	Tyskland	Polen	Frankrike	Övriga länder	Centrala funktioner	Elimineringar	Koncernen
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>460</b>	<b>698</b>	<b>327</b>	<b>339</b>	<b>274</b>	<b>171</b>	<b>97<sup>1)</sup></b>	<b>2</b>	<b>2 368</b>
<i>varav interna finansieringskostnader</i>	-210	-145	-59	-157	-43	-61	675	-	0
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-333</b>	<b>-468</b>	<b>-213</b>	<b>-181</b>	<b>-168</b>	<b>-281</b>	<b>-698</b>	<b>-1</b>	<b>-2 343</b>
Andel av joint ventures resultat	-	-	-	-	-	13	44	-	57
<b>Resultat före skatt</b>	<b>127</b>	<b>230</b>	<b>114</b>	<b>158</b>	<b>106</b>	<b>-97</b>	<b>-557</b>	<b>1</b>	<b>82</b>

1) Utdelning från dotterbolag 302 MSEK och nedskrivning av andelar i dotterbolag 116 MSEK.

### Resultaträkning, helår 2019

MSEK	Storbritannien	Italien	Tyskland	Polen	Frankrike	Övriga länder	Centrala funktioner	Elimineringar	Koncernen
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>590</b>	<b>931</b>	<b>350</b>	<b>446</b>	<b>125</b>	<b>469</b>	<b>153<sup>1)</sup></b>	<b>-26</b>	<b>3 038</b>
<i>varav interna finansieringskostnader</i>	-233	-156	-63	-161	-28	-71	712	-	0
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-375</b>	<b>-506</b>	<b>-221</b>	<b>-192</b>	<b>-162</b>	<b>-281</b>	<b>-631</b>	<b>16</b>	<b>-2 352</b>
Andel av joint ventures resultat	-	-	-	-	-	9	53	-	62
<b>Resultat före skatt</b>	<b>215</b>	<b>425</b>	<b>129</b>	<b>254</b>	<b>-37</b>	<b>197</b>	<b>-425</b>	<b>-10</b>	<b>748</b>

1) Utdelning från dotterbolag 10 MSEK.

Not **3** Segmentsrapportering, forts.

## Förvärvade fordringar, 31 dec 2020

MSEK	Stor-britannien	Italien	Tyskland	Polen	Frankrike	Övriga länder	Centrala funktioner	Koncernen
Icke förfallen portfölj av konsumentlån	-	-	6	-	-	-	-	6
Förvärvade fordringsportföljer	5 061	5 428	2 440	3 366	2 320	2 460	-	21 075
Andelar i joint ventures <sup>1)</sup>	-	-	-	-	-	-1	161	160
<b>Förvärvade fordringar</b>	<b>5 061</b>	<b>5 428</b>	<b>2 446</b>	<b>3 366</b>	<b>2 320</b>	<b>2 459</b>	<b>161</b>	<b>21 241</b>

1) Avser värdet av andelar i joint venture i Polen med förvärvade fordringsportföljer och motsvaras således inte av motsvarande post i Balansräkningen.

## Förvärvade fordringar, 31 dec 2019

MSEK	Stor-britannien	Italien	Tyskland	Polen	Frankrike	Övriga länder	Centrala funktioner	Koncernen
Icke förfallen portfölj av konsumentlån	-	-	10	-	-	-	-	10
Förvärvade fordringsportföljer	6 303	6 165	2 172	3 865	2 827	2 971	-	24 303
Andelar i joint ventures <sup>1)</sup>	-	-	-	-	-	-	200	200
<b>Förvärvade fordringar</b>	<b>6 303</b>	<b>6 165</b>	<b>2 182</b>	<b>3 865</b>	<b>2 827</b>	<b>2 971</b>	<b>200</b>	<b>24 513</b>

1) Avser värdet av andelar i joint venture i Polen med förvärvade fordringsportföljer och motsvaras således inte av motsvarande post i Balansräkningen.

Not **4** Förvärvade fordringsportföljer

MSEK	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	31 dec 2020	31 dec 2019	31 dec 2020	31 dec 2019
Redovisat bruttovärde	21 188	23 921	6 670	7 267
Kreditförlustreserv	-113	382	85	127
<b>Redovisat nettovärde</b>	<b>21 075</b>	<b>24 303</b>	<b>6 755</b>	<b>7 394</b>

## Förvärvade kreditförsämrade fordringsportföljer, 31 dec 2020

MSEK	KONCERNEN			MODERBOLAGET		
	Redovisat bruttovärde	Kreditförlustreserv	Redovisat nettovärde	Redovisat bruttovärde	Kreditförlustreserv	Redovisat nettovärde
Ingående balans 1 jan 2020	23 009	387	23 396	6 922	130	7 052
Förvärv	1 761	-	1 761	916	-	916
Ränteintäkter	3 240	-	3 240	1 020	-	1 020
Inkasserade belopp	-6 324	-	-6 324	-2 221	-	-2 221
Nedskrivningsvinster/-förluster	-	-455	-455	-	-40	-40
Avyttringar	40	-40	0	-	-	-
Omräkningsdifferenser	-1 296	0	-1 296	-248	-2	-250
<b>Utgående balans 31 dec 2020</b>	<b>20 430</b>	<b>-108</b>	<b>20 322</b>	<b>6 389</b>	<b>88</b>	<b>6 477</b>

Not **4** Förvärvade fordringsportföljer, forts.**Förvärvade kreditförsämrade fordringsportföljer, 31 dec 2019**

MSEK	KONCERNEN			MODERBOLAGET		
	Redovisat bruttovärde	Kreditförlustreserv	Redovisat nettovärde	Redovisat bruttovärde	Kreditförlustreserv	Redovisat nettovärde
Ingående balans 1 jan 2019	19 334	262	19 596	5 133	63	5 196
Förvärv	5 952	-	5 952	2 647	-	2 647
Ränteintäkter	3 271	-	3 271	936	-	936
Inkasserade belopp	-6 179	-	-6 179	-1 877	-	-1 877
Nedskrivningsvinster/-förluster	-	122	122	-	67	67
Avyttringar	0	-	0	-	-	-
Omräkningsdifferenser	631	3	634	83	0	83
<b>Utgående balans 31 dec 2019</b>	<b>23 009</b>	<b>387</b>	<b>23 396</b>	<b>6 922</b>	<b>130</b>	<b>7 052</b>

**Förvärvade icke-kreditförsämrade fordringsportföljer, 31 dec 2020**

MSEK	KONCERNEN					
	Redovisat bruttovärde	Steg 1 12 mån	Steg 2 återstående löptid	Steg 3 återstående löptid	Summa kreditförlustreserv	Redovisat nettovärde
Ingående balans 1 jan 2020	912	-1	0	-4	-5	907
Ränteintäkter	62	-	-	-	-	62
Amorteringar och ränteinbetalningar	-143	-	-	-	-	-143
Förändring i kreditförlustreserv	-	0	0	0	0	0
Bortskrivningar	-1	-	-	-	-	-1
Omräkningsdifferenser	-72	0	0	0	0	-72
<b>Utgående balans 31 dec 2020</b>	<b>758</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>-4</b>	<b>-5</b>	<b>753</b>

**Förvärvade icke-kreditförsämrade fordringsportföljer, 31 dec 2019**

MSEK	KONCERNEN					
	Redovisat bruttovärde	Steg 1 12 mån	Steg 2 återstående löptid	Steg 3 återstående löptid	Summa kreditförlustreserv	Redovisat nettovärde
Ingående balans 1 jan 2019	1 012	-2	0	-1	-3	1 009
Ränteintäkter	88	-	-	-	-	88
Amorteringar och ränteinbetalningar	-220	-	-	-	-	-220
Förändring i kreditförlustreserv	-	1	0	-3	-2	-2
Bortskrivningar	-9	-	-	-	-	-9
Omräkningsdifferenser	41	0	0	0	0	41
<b>Utgående balans 31 dec 2019</b>	<b>912</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>-4</b>	<b>-5</b>	<b>907</b>

Not **4** Förvärvade fordringsportföljer, forts.**Förvärvade icke-kreditförsämrade fordringsportföljer, 31 dec 2020**

## MODERBOLAGET

MSEK	Redovisat bruttovärde	Steg 1 12 mån	Steg 2 återstående löptid	Steg 3 återstående löptid	Summa kreditförlustreserv	Redovisat nettovärde
Ingående balans 1 jan 2020	345	0	0	-3	-3	342
Ränteintäkter	20	-	-	-	-	20
Amorteringar och ränteinbetalningar	-53	-	-	-	-	-53
Förändringar i kreditförlustreserv	-	0	0	-	0	0
Bortskrivningar	-1	-	-	-	-	-1
Omräkningsdifferenser	-30	0	0	0	0	-30
<b>Utgående balans 31 dec 2020</b>	<b>281</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3</b>	<b>-3</b>	<b>278</b>

**Förvärvade icke-kreditförsämrade fordringsportföljer, 31 dec 2019**

## MODERBOLAGET

MSEK	Redovisat bruttovärde	Steg 1 12 mån	Steg 2 återstående löptid	Steg 3 återstående löptid	Summa kreditförlustreserv	Redovisat nettovärde
Ingående balans 1 jan 2019	399	-1	0	-1	-2	397
Ränteintäkter	34	-	-	-	-	34
Amorteringar och ränteinbetalningar	-107	-	-	-	-	-107
Förändringar i kreditförlustreserv	-	1	0	-2	-1	-1
Bortskrivningar	-8	-	-	-	-	-8
Omräkningsdifferenser	27	0	0	0	0	27
<b>Utgående balans 31 dec 2019</b>	<b>345</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3</b>	<b>-3</b>	<b>342</b>



Not **5** Finansiella instrument

## Redovisat värde och verkligt värde på finansiella instrument

KONCERNEN, 31 DEC 2020

MSEK	Tillgångar/skulder redovisade till verkligt värde via resultatet		Säkringsinstrument	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Handel	Obligatoriskt				
Kassa	-	-	-	0	0	0
Belåningsbara statsskuld förbindelser	-	2 411	-	-	2 411	2 411
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	2 526	2 526	2 526
Utlåning till allmänheten	-	-	-	6	6	6
Förvärvade fordringsportföljer	-	-	-	21 075	21 075	21 945
Obligationer och andra värdepapper	-	4 082	-	-	4 082	4 082
Derivat	27	-	214 <sup>1)</sup>	-	241	241
Övriga finansiella tillgångar	-	-	-	492	492	492
<b>Summa</b>	<b>27</b>	<b>6 493</b>	<b>214</b>	<b>24 099</b>	<b>30 833</b>	<b>31 703</b>
Inlåning från allmänheten	-	-	-	17 928	17 928	17 928
Derivat	43	-	-	-	43	43
Emitterade värdepapper	-	-	-	6 355	6 355	6 479
Efterställda skulder	-	-	-	821	821	744
Övriga finansiella skulder	-	-	-	1 185	1 185	1 185
<b>Summa</b>	<b>43</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>26 289</b>	<b>26 332</b>	<b>26 379</b>

1) Derivat redovisade som säkringsinstrument värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat.

## Redovisat värde och verkligt värde på finansiella instrument

KONCERNEN, 31 DEC 2019

MSEK	Tillgångar/skulder redovisade till verkligt värde via resultatet		Säkringsinstrument	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Handel	Obligatoriskt				
Kassa	-	-	-	0	0	0
Belåningsbara statsskuld förbindelser	-	2 729	-	-	2 729	2 729
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	3 075	3 075	3 075
Utlåning till allmänheten	-	-	-	10	10	10
Förvärvade fordringsportföljer	-	-	-	24 303	24 303	25 820
Obligationer och andra värdepapper	-	2 769	-	-	2 769	2 769
Derivat	41	-	66 <sup>1)</sup>	-	107	107
Övriga finansiella tillgångar	-	-	-	367	367	367
<b>Summa</b>	<b>41</b>	<b>5 498</b>	<b>66</b>	<b>27 755</b>	<b>33 360</b>	<b>34 877</b>
Inlåning från allmänheten	-	-	-	21 435	21 435	21 435
Derivat	29	-	6 <sup>1)</sup>	-	35	35
Emitterade värdepapper	-	-	-	5 900	5 900	6 209
Efterställda skulder	-	-	-	852	852	840
Övriga finansiella skulder	-	-	-	896	896	896
<b>Summa</b>	<b>29</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>29 083</b>	<b>29 118</b>	<b>29 415</b>

1) Derivat redovisade som säkringsinstrument värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Not **5** Finansiella instrument, forts

## Redovisat värde och verkligt värde på finansiella instrument

MODERBOLAGET, 31 DEC 2020

MSEK	Tillgångar/skulder redovisade till verkligt värde via resultatet		Säkringsinstrument	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Handel	Obligatoriskt				
Kassa	-	-	-	0	0	0
Belåningsbara statsskuld förbindelser	-	2 411	-	-	2 411	2 411
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	1 611	1 611	1 611
Utlåning till allmänheten	-	-	-	6	6	6
Förvärvade fordringsportföljer	-	-	-	6 755	6 755	7 149
Fordringar på koncernbolag	-	10	-	14 392	14 402	14 418
Obligationer och andra värdepapper	-	4 082	-	-	4 082	4 082
Derivat	27	-	214 <sup>1)</sup>	-	241	241
Övriga finansiella tillgångar	-	-	-	205	205	205
<b>Summa</b>	<b>27</b>	<b>6 503</b>	<b>214</b>	<b>22 969</b>	<b>29 713</b>	<b>30 123</b>
Inlåning från allmänheten	-	-	-	17 928	17 928	17 928
Derivat	43	-	-	-	43	43
Emitterade värdepapper	-	-	-	5 959	5 959	6 054
Efterställda skulder	-	-	-	821	821	744
Övriga finansiella skulder	-	-	-	909	909	909
<b>Summa</b>	<b>43</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>25 617</b>	<b>25 660</b>	<b>25 678</b>

1) Derivat redovisade som säkringsinstrument värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat.

## Redovisat värde och verkligt värde på finansiella instrument

MODERBOLAGET, 31 DEC 2019

MSEK	Tillgångar/skulder redovisade till verkligt värde via resultatet		Säkringsinstrument	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Handel	Obligatoriskt				
Kassa	-	-	-	0	0	0
Belåningsbara statsskuld förbindelser	-	2 729	-	-	2 729	2 729
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	1 455	1 455	1 455
Utlåning till allmänheten	-	-	-	13	13	13
Förvärvade fordringsportföljer	-	-	-	7 394	7 394	7 940
Fordringar på koncernbolag	-	9	-	17 423	17 432	17 432
Obligationer och andra värdepapper	-	2 769	-	-	2 769	2 769
Derivat	41	-	66 <sup>1)</sup>	-	107	107
Övriga finansiella tillgångar	-	-	-	173	173	173
<b>Summa</b>	<b>41</b>	<b>5 507</b>	<b>66</b>	<b>26 458</b>	<b>32 072</b>	<b>32 618</b>
Inlåning från allmänheten	-	-	-	21 435	21 435	21 435
Derivat	29	-	6 <sup>1)</sup>	-	35	35
Emitterade värdepapper	-	-	-	5 431	5 431	5 703
Efterställda skulder	-	-	-	852	852	840
Övriga finansiella skulder	-	-	-	911	911	911
<b>Summa</b>	<b>29</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>28 629</b>	<b>28 664</b>	<b>28 924</b>

1) Derivat redovisade som säkringsinstrument värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Not **5** Finansiella instrument, forts**Värderingar till verkligt värde****Koncernen**

När verkligt värde för en tillgång eller skuld ska fastställas, använder koncernen observerbara data i så stor utsträckning som möjligt. Verkliga värden kategoriseras i olika nivåer i en verkligt värde hierarki baserat på indata som används i värderingstekniken enligt följande:

- Nivå 1)** Noterade kurser (ojusterade) på en aktiv marknad för identiska instrument.
- Nivå 2)** Utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte ingår i Nivå 1. Denna kategori inkluderar instrument som

värderas baserat på noterade priser på aktiva marknader för liknande instrument, noterade priser för identiska eller liknande instrument som handlas på marknader som inte är aktiva, eller andra värderingstekniker där alla väsentliga indata är direkt och indirekt observerbar på marknaden.

- Nivå 3)** Utifrån indata som inte är observerbara på marknaden. Denna kategori inkluderar alla instrument där värderingstekniken innefattar indata som inte baseras på observerbar data och där den har en väsentlig påverkan på värderingen.

**Värderingar till verkligt värde**

MSEK	KONCERNEN, 31 DEC 2020				MODERBOLAGET, 31 DEC 2020			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Belåningsbara statsskuldförbindelser	2 411	-	-	2 411	2 411	-	-	2 411
Obligationer och andra värdepapper	4 082	-	-	4 082	4 082	-	-	4 082
Fordringar på koncernbolag <sup>1)</sup>	-	-	-	-	-	-	10	10
Derivat	-	241	-	241	-	241	-	241
<b>Summa tillgångar</b>	<b>6 493</b>	<b>241</b>	<b>-</b>	<b>6 734</b>	<b>6 493</b>	<b>241</b>	<b>10</b>	<b>6 744</b>
Derivat	-	43	-	43	-	43	-	43
<b>Summa skulder</b>	<b>-</b>	<b>43</b>	<b>-</b>	<b>43</b>	<b>-</b>	<b>43</b>	<b>-</b>	<b>43</b>

1) Fordringar på koncernbolag avser junior obligation emitterad av koncernbolaget Marathon SPV S.r.l värderade till verkligt värde.

MSEK	KONCERNEN, 31 DEC 2019				MODERBOLAGET, 31 DEC 2019			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Belåningsbara statsskuldförbindelser	2 729	-	-	2 729	2 729	-	-	2 729
Obligationer och andra värdepapper	2 769	-	-	2 769	2 769	-	-	2 769
Fordringar på koncernbolag <sup>1)</sup>	-	-	-	-	-	-	9	9
Derivat	-	107	-	107	-	107	-	107
<b>Summa tillgångar</b>	<b>5 498</b>	<b>107</b>	<b>-</b>	<b>5 605</b>	<b>5 498</b>	<b>107</b>	<b>9</b>	<b>5 614</b>
Derivat	-	35	-	35	-	35	-	35
<b>Summa skulder</b>	<b>-</b>	<b>35</b>	<b>-</b>	<b>35</b>	<b>-</b>	<b>35</b>	<b>-</b>	<b>35</b>

1) Fordringar på koncernbolag avser junior obligation emitterad av koncernbolaget Marathon SPV S.r.l värderade till verkligt värde.

## Not 6 Kapitaltäckning

Informationen i denna not avser sådan information som ska lämnas enligt FFFS 2008:25, inklusive tillämpliga ändringsföreskrifter, avseende årsredovisningar för kreditinstitut och enligt FFFS 2014:12, inklusive alla tillämpliga ändringsföreskrifter, om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Informationen avser Hoist Finance AB:s (publ) konsoliderade situation ("Hoist Finance") samt Hoist Finance AB (publ) som är det reglerade institutet.

För fastställandet av bolagets lagstadgade kapitalkrav gäller primärt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 och Lag (2014:966) om kapitalbuffertar.

Skillnaden i konsolideringsgrund mellan koncernredovisningen och den konsoliderade situationen är följande. Joint ventures konsolideras med kapitalandelsmetoden i koncernredovisningen medan proportionell konsolidering används för den konsoliderade situationen. Värdepapperiserade tillgångar redovisas i koncernredovisningen, men lyfts ur räkenskaperna i den konsoliderade situationen. Hoist Finance ägarandel av de värdepapperiserade tillgångarna kapitaltäcks alljämt.

### Kapitalbas

Nedan tabell visar kapitalbasen som används för att täcka kapitalkraven för Hoist Finance konsoliderade situation samt det reglerade institutet Hoist Finance AB (publ).

	HOIST FINANCE KONSOLIDERAD SITUATION		HOIST FINANCE AB (PUBL)	
	31 dec 2020	31 dec 2019	31 dec 2020	31 dec 2019
<b>MSEK</b>				
<i>Kärnprimärkapital: instrument och reserver</i>				
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	1 913	1 913	1 913	1 913
Ej utdelade vinstmedel	2 044	1 534	924	819
Akkumulerat annat totalresultat (och andra reserver)	-1	133	698	694
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning <sup>1)</sup>	50	605	255	197
<b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>4 006</b>	<b>4 185</b>	<b>3 790</b>	<b>3 623</b>
<i>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</i>				
Ytterligare värdejusteringar	-7	0	-7	0
Immateriella anläggningstillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder)	-284	-382	-113	-186
Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet	-93	-27	-1	-2
Exponeringsbelopp för värdepapperiseringspositioner som är kvalificerade för en riskvikt på 1250 %, när institutet väljer alternativet med avdrag	-8	-9	-8	-9
Återläggning enligt övergångsregler till IFRS9	3	4	2	2
<b>Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>	<b>-389</b>	<b>-414</b>	<b>-127</b>	<b>-195</b>
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>3 617</b>	<b>3 771</b>	<b>3 663</b>	<b>3 428</b>
<i>Primärkapital: instrument</i>				
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	1 106	690	1 106	690
<b>Primärkapitaltillskott</b>	<b>1 106</b>	<b>690</b>	<b>1 106</b>	<b>690</b>
<b>Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)</b>	<b>4 723</b>	<b>4 461</b>	<b>4 769</b>	<b>4 118</b>
<i>Supplementärkapital: instrument och avsättningar</i>				
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	821	852	821	852
<b>Supplementärkapital</b>	<b>821</b>	<b>852</b>	<b>821</b>	<b>852</b>
<b>Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)</b>	<b>5 544</b>	<b>5 313</b>	<b>5 590</b>	<b>4 970</b>

1) Styrelsen kommer att föreslå till årsstämman att göra undantag från rådande utdelningspolicy och inte betala utdelning för år 2020. Därav har inget utdelningsavdrag inkluderats.

Not **6** Kapitaltäckning, forts.**Riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav**

Tabellerna nedan visar riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav per riskkategori för Hoist Finance konsoliderade situation samt det reglerade institutet Hoist Finance AB (publ).

**Riskvägt exponeringsbelopp**

MSEK	HOIST FINANCE KONSOLIDERAD SITUATION		HOIST FINANCE AB (PUBL)	
	31 dec 2020	31 dec 2019	31 dec 2020	31 dec 2019
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	0	0	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0
Exponeringar mot institut	670	752	411	363
<i>varav motpartsrisk</i>	72	60	72	60
Exponeringar mot företag	462	319	12 594	14 565
Exponeringar mot hushåll	27	38	23	33
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	352	368	83	101
Fallerande exponeringar	25 012	28 746	9 258	10 043
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	408	277	408	277
Aktieexponeringar	-	-	816	807
Övriga poster	470	382	164	84
<b>Kreditrisk (schablonmetoden)</b>	<b>27 401</b>	<b>30 882</b>	<b>23 757</b>	<b>26 273</b>
<b>Värdepapperiseringspositioner i bankboken (externkreditvärderingsmetoden)</b>	<b>1 954</b>	<b>2 984</b>	<b>1 954</b>	<b>2 984</b>
<b>Marknadsrisk (valutarisk – schablonmetoden)</b>	<b>0</b>	<b>78</b>	<b>0</b>	<b>78</b>
<b>Operativ risk (schablonmetoden)</b>	<b>4 208</b>	<b>3 935</b>	<b>2 213</b>	<b>1 916</b>
<b>Kreditvärderingsjusteringar (schablonmetoden)</b>	<b>62</b>	<b>48</b>	<b>62</b>	<b>48</b>
<b>Totalt riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>33 625</b>	<b>37 927</b>	<b>27 986</b>	<b>31 299</b>

**Kapitalkrav**

MSEK	HOIST FINANCE KONSOLIDERAD SITUATION		HOIST FINANCE AB (PUBL)	
	31 dec 2020	31 dec 2019	31 dec 2020	31 dec 2019
<b>Pelare 1</b>				
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	0	0	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0
Exponeringar mot institut	54	60	33	29
<i>varav motpartsrisk</i>	6	5	6	5
Exponeringar mot företag	37	26	1 007	1 165
Exponeringar mot hushåll	2	3	2	3
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	28	29	7	8
Fallerande exponeringar	2 001	2 300	741	803
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	33	22	33	22
Aktieexponeringar	-	-	65	65
Övriga poster	38	31	13	7
<b>Kreditrisk (schablonmetoden)</b>	<b>2 193</b>	<b>2 471</b>	<b>1 901</b>	<b>2 102</b>
<b>Värdepapperiseringspositioner i bankboken (externkreditvärderingsmetoden)</b>	<b>156</b>	<b>239</b>	<b>156</b>	<b>239</b>
<b>Marknadsrisk (valutarisk – schablonmetoden)</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>6</b>
<b>Operativ risk (schablonmetoden)</b>	<b>337</b>	<b>315</b>	<b>177</b>	<b>153</b>
<b>Kreditvärderingsjusteringar (schablonmetoden)</b>	<b>5</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>4</b>
<b>Totalt kapitalkrav – Pelare 1</b>	<b>2 691</b>	<b>3 035</b>	<b>2 239</b>	<b>2 504</b>

Not **6** Kapitaltäckning, forts.

	31 dec 2020	31 dec 2019	31 dec 2020	31 dec 2019
<b>Pelare 2</b>				
Koncentrationsrisk	234	245	267	356
Ränterisk i bankboken	96	129	41	129
Pensionsrisk	0	3	0	3
Övriga Pelare 2-risker	27	37	27	37
<b>Totalt kapitalkrav – Pelare 2</b>	<b>357</b>	<b>414</b>	<b>335</b>	<b>525</b>
	31 dec 2020	31 dec 2019	31 dec 2020	31 dec 2019
<b>Kapitalbuffertar</b>				
Kapitalkonserveringsbuffert	841	948	700	783
Kontracyklisk buffert	0	128	0	94
<b>Totalt kapitalkrav – Kapitalbuffertar</b>	<b>841</b>	<b>1 076</b>	<b>700</b>	<b>877</b>
<b>Totalt kapitalkrav</b>	<b>3 889</b>	<b>4 525</b>	<b>3 274</b>	<b>3 906</b>

**Kapitalrelationer och kapitalbuffertar**

I Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 ställs krav på kreditinstitut att upprätthålla minst 4,5 procent kärnprimärkapital, 6 procent primärkapital och 8 procent totalt kapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp. Kreditinstitut är även skyldiga att upprätthålla vissa kapitalbuffertar. För närvarande är Hoist Finance skyldigt att upprätthålla en kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 procent av totalt

riskvägt exponeringsbelopp samt en kontracyklisk buffert om 0 procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp. Nedanstående tabell visar kärnprimärkapital, primärkapital och totalt kapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp för Hoist Finance konsoliderade situation samt det reglerade institutet Hoist Finance. Tabellen visar även det institutions-specifika kravet på kärnprimärkapital. Samtliga kapitalrelationer är över minimikraven och kapitalbuffertkraven.

	HOIST FINANCE KONSOLIDERAD SITUATION		HOIST FINANCE AB (PUBL)	
	31 dec 2020	31 dec 2019	31 dec 2020	31 dec 2019
<b>Kapitalrelationer och kapitalbuffertar, %</b>				
Kärnprimärkapitalrelation	10,76	9,94	13,09	10,95
Primärkapitalrelation	14,05	11,76	17,04	13,16
Total kapitaltäckningsrelation	16,49	14,01	19,97	15,88
Institutsspecifika buffertkrav	7,00	7,34	7,00	7,30
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50	2,50	2,50	2,50
varav krav på kontracyklisk kapitalbuffert	0,00	0,34	0,00	0,30
<b>Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)<sup>1)</sup></b>	<b>6,26</b>	<b>5,44</b>	<b>8,59</b>	<b>6,45</b>

1) Kärnprimärkapitalrelationen såsom rapporterats, med avdrag för minimikravet på 4,5 procent (exkluderat buffertkraven) och med avdrag för eventuellt kärnprimärkapital som använts för att möta primär- och totalt kapitalkrav.

**Internt bedömt kapitalbehov**

Per den 31 december 2020 uppgick det internt bedömda kapitalbehovet för Hoist Finance till 3 048 MSEK (3 449), varav 357 MSEK (414) är hänförligt till Pelare 2.

	HOIST FINANCE KONSOLIDERAD SITUATION		HOIST FINANCE AB (PUBL)	
	31 dec 2020	31 dec 2019	31 dec 2020	31 dec 2019
<b>Bruttosoliditet</b>				
Exponeringsbelopp för beräkning av bruttosoliditetsgrad	31 177	34 198	31 167	33 501
Primärkapital	4 723	4 461	4 768	4 118
Bruttosoliditetsgrad, %	15,15	13,04	15,30	12,29



## Not 7 Likviditetsrisk

Informationen i denna not avser sådan information som ska lämnas enligt FFFS 2010:7, inklusive tillämpliga ändringsföreskrifter, avseende hantering av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag.

Likviditetsrisk är risken för svårigheter att få finansiering och därmed inte kunna uppfylla betalningsåtaganden på förfallodagen, utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt.

Koncernens intäkter och kostnader är relativt stabila, varför koncernens likviditetsrisk främst är kopplad till den del av finansieringen som avser inlåning från allmänheten. Denna finansieringsform innebär definitionsmässigt en risk för större utflöden med kort varsel.

Det övergripande målet för koncernens likviditetsriskhantering är att säkerställa att koncernen har kontroll över sin likviditetsrisksituation,

med tillräckliga mängder likvida medel eller omedelbart avyttringsbara tillgångar för att i tid fullgöra sina betalningsåtaganden, utan att detta leder till avsevärt högre kostnader.

Finansiering upptas främst via inlåning från allmänheten och via kapitalmarknaden genom att emittera seniora icke säkerställda obligationer och kapitalbasinstrument samt eget kapital. 30 procent (41) av inlåningen från allmänheten ska återbetalas direkt vid anfordran (rörlig inlåning – "flex"), medan 70 procent (59) av koncernens inlåning från allmänheten är bundet på längre löptider, så kallad fast inlåning ("fast"), där löptiden varierar mellan ett och fem år. Cirka 99 procent av inlåningen står under den statliga insättningsgarantin.

### Finansiering

	HOIST FINANCE KONSOLIDERAD SITUATION		HOIST FINANCE AB (PUBL)	
	31 dec 2020	31 dec 2019	31 dec 2020	31 dec 2019
<b>MSEK</b>				
Inlåning från allmänheten, flex	5 422	8 871	5 422	8 871
Inlåning från allmänheten, fast	12 506	12 564	12 506	12 564
Emitterade värdepapper	6 355	5 900	5 959	5 431
Primärkapitaltillskott	1 106	690	1 106	690
Efterställda skulder	821	852	821	852
Eget kapital	4 052	4 208	3 623	3 441
Övrigt	1 602	1 302	1 397	1 328
<b>Balansomslutning</b>	<b>31 864</b>	<b>34 387</b>	<b>30 834</b>	<b>33 177</b>

Koncernens treasury policy innehåller limiter för hur mycket tillgänglig likviditet som ska finnas samt dess beskaffenhet. Den 31 december 2020 var tillgänglig likviditet 8 652 MSEK (8 024), vilket överstiger limitnivån med signifikant marginal.

Hoist Finance likviditetsreserv, presenterad nedan i enlighet med Svenska Bankföreningens mall, består huvudsakligen av obligationer emitterade av svenska staten och svenska kommuner samt säkerställda obligationer.

	HOIST FINANCE KONSOLIDERAD SITUATION		HOIST FINANCE AB (PUBL)	
	31 dec 2020	31 dec 2019	31 dec 2020	31 dec 2019
<b>Övriga upplysningar</b>				
Likviditetstäckningskvot, LCR	1 130	755	1 117	461
Stabil nettofinansieringskvot, NSFR	119	124	118	118

### Likviditetsreserv, Hoist Finance konsoliderad situation

	31 dec 2020	31 dec 2019
<b>MSEK</b>		
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	0	0
Inlåning i andra banker tillgänglig overnight	2 160	2 526
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multinationella utvecklingsbanker	1 354	2 207
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner eller statliga enheter	1 056	522
Säkerställda obligationer	4 082	2 769
Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	-	-
Värdepapper emitterade av finansiella företag	-	-
Övrigt	-	-
<b>Summa</b>	<b>8 652</b>	<b>8 024</b>

Hoist Finance har en utarbetad beredskapsplan avseende likviditetsrisk vilken bland annat identifierar särskilda händelser då beredskapsplanen träder i kraft och vilka åtgärder som ska vidtas.

Not **8** Ställda säkerheter

MSEK	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	31 dec 2020	31 dec 2019	31 dec 2020	31 dec 2019
Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelse	757	1 021	0	0

Ställda säkerheter i koncernen avser spärrade bankmedel samt den del av förvärvade fordringsportföljer i värdepapperiseringsstrukturen Marathon SPV S.r.l. som ställts som säkerhet för obligationer som innehas av extern investerare. De förvärvade fordringsportföljerna inkluderas i ställda säkerheter sedan december 2020. Jämförelsetal har räknats om.

Not **9** Eventualförpliktelse

MSEK	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	31 dec 2020	31 dec 2019	31 dec 2020	31 dec 2019
Åtaganden	339	356	337	325

Koncernens åtaganden avser forward flow-avtal. Vid forward flow-avtal förvärvar köparen en på förhand fastställd volym (fast eller inom ett intervall) till ett på förhand fastställt pris under en viss tidsperiod.

# Försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att bokslutskommunikén ger en rättvisande översikt 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.

Stockholm den 8 februari 2021

**Ingrid Bonde**

Styrelsens ordförande

**Cecilia Daun Wennborg**

Styrelseledamot

**Liselotte Hjorth**

Styrelseledamot

**Henrik Käll**

Styrelseledamot

**Malin Eriksson**

Styrelseledamot

**Robert Kraal**

Styrelseledamot

**Lars Wollung**

Styrelseledamot

**Klaus-Anders Nysteen**

VD och koncernchef

# Definitioner

## Alternativa nyckeltal

Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM-mått) är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte definieras i tillämpligt redovisningsregelverk (IFRS), i kapitalkravsdirektivet (CRD IV) eller i EU:s kapitalkravsförordning nr 575/2013 (CRR). Alternativa nyckeltal används av Hoist Finance, tillsammans med övriga finansiella mått, när det är relevant för att kunna följa upp och beskriva den finansiella situationen och för att ge ytterligare användbar information till användarna av de finansiella rapporterna. Dessa mått är inte direkt jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra företag. K/I-tal, Avkastning på eget kapital, Räntenettomarginal och EBITDA justerat är alternativa nyckeltal som ger information om Hoist Finance lönsamhet. Estimated Remaining Collections är Hoist Finance uppskattning av bruttobelopp som kan inkasseras på förvärvade fordringsportföljer. Nedan beskrivs definitionerna av alternativa och andra nyckeltal. Finansiell faktabok, som presenteras på [hoistfinance.com/sv/investerare/finansiell-information](http://hoistfinance.com/sv/investerare/finansiell-information), innehåller information av hur nyckeltalen beräknas.

## Antal anställda (FTE)

Antal anställda vid periodens slut omräknat till heltidstjänster.

## Avkastning på eget kapital

Periodens resultat justerat för upplupen, ej utbetald ränta på primärkapitaltillskott, uppräknat på helårsbasis, i relation till eget kapital justerat för primärkapitaltillskott redovisat i eget kapital, beräknat som periodens genomsnitt baserat på kvartalsvärden under perioden.

## Brutto ERC 180 månader

Estimated Remaining Collections (ERC) är bolagets uppskattning av bruttobelopp som kan inkasseras på de förvärvade kreditförsämrade fordringsportföljer bolaget för närvarande äger. Uppskattningen baseras på estimat för respektive fordringsportfölj och sträcker sig i tid från nästkommande månad och 180 månader framåt. Estimatet för respektive fordringsportfölj baseras i sin tur på bolagets omfattande erfarenhet av bearbetning och inkassering under fordringsportföljers ekonomiska livslängd.

## EBITDA justerat

EBIT (rörelseresultat), minus avskrivningar och amorteringar ("EBITDA"), justerat för nettot av inkasserade belopp och räntetäkter på förvärvade fordringsportföljer.

## Förfallna lån/fordringar (NPL)

Non performing loan (NPL), ett förfallet lån hos upphovsmannen på balansdagen, är en fordran som har förfallit eller snart kommer att förfalla till betalning.

## Förvärvade fordringar

Det redovisade värdet av förvärvade fordringsportföljer, icke förfallna portfölj av konsumentlån och andelar i joint ventures.

## Förvärvade fordringsportföljer

En förvärvad fordringsportfölj består av ett antal förfallna och ickeförfallna konsumentlån/ fordringar och SME-lån som uppstått hos samma upphovsman.

## Initial prognos

Bruttoprognos för estimerade kassaflöden över 15 år vid tidpunkten för portföljförvärv.

## Intern finansieringskostnad

Den interna finansieringskostnaden fastställs per portfölj med en månadsränta enligt följande:  $(1 + \text{årsränta})^{(1/12)} - 1$ .

## Intäkter avseende arvoden och provisioner

Arvode från tillhandahållande av skuldhanteringstjänster för tredje part.

## Jämförelsestörande poster

Med jämförelsestörande poster avses poster som stör jämförelsen såtillvida att de till förekomst och/eller storlek har en oregelbundenhet som andra poster inte har.

## K/I-tal

Summa rörelsekostnader i relation till Summa rörelseintäkter och Resultat från andelar i joint ventures.

## Kapitalbas

Summan av primärkapital och supplementärkapital.

## Kapitalkrav – Pelare 1

Minimikapitalkrav för kredit- och motpartsrisk, marknadsrisk och operativ risk.

## Kapitalkrav – Pelare 2

Kapitalkrav utöver dem i Pelare 1.

## Kärnprimärkapital

Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder som uppfyller de krav som anges i förordning (EU) nr 575/2013 samt övriga poster i eget kapital som får räknas in i kärnprimärkapitalet reducerat med regulatoriskt utdelningsavdrag och med avdrag för poster såsom goodwill och uppskjutna skattefordringar.

## Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp.

## Legal inkassering

Avser inkasserade belopp som Hoist Finance erhållit genom en juridisk process, där kundernas betalningsförmåga bedöms. Processen följer regulatoriska och juridiska krav.

## Likviditetsreserv

En reserv av högkvalitativa likvida tillgångar som dels används för att genomföra planerade köp av fordringsportföljer men även för att säkra företagets kortsiktiga betalningsförmåga vid bortfall eller försämrade tillgång till vanligtvis tillgängliga finansieringskällor.

## Likviditetstäckningsgrad (LCR)

Ett bindande krav för banker inom EU som innebär att ett institut ska ha tillräckligt mycket likvida tillgångar för att klara verkliga och simulerade kassaflöden under en stressad period på 30 dagar.

## Nuvarande prognos

Initial prognos justerad för portföljvärderingar, grund för nuvarande portföljvärdering.

## Portföljvärderingar

Förändringar i portföljvärdet baserat på reviderade beräknade återstående kassaflöden för portföljen.

## Portföljtillväxt

Förändring i redovisat värde på förvärvade fordringsportföljer under de senaste tolv månaderna.

## Primärkapital

Summan av kärnprimärkapital och primärkapitaltillskott.

## Primärkapitalrelation

Primärkapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp.

## Primärkapitaltillskott

Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder som uppfyller de krav som anges i förordning (EU) nr 575/2013 och därmed får räknas in i primärkapitalet.

## Resultat per aktie efter utspädning

Periodens resultat, justerat med ränta på kapitaltillskott bokad direkt i eget kapital, dividerat med viktat genomsnittligt antal utestående aktier efter full utspädning.

## Resultat per aktie före utspädning

Periodens resultat, justerat med ränta på kapitaltillskott bokad direkt i eget kapital, dividerat med viktat genomsnittligt antal utestående aktier.

## Riskvägt exponeringsbelopp

Riskvikten för varje exponering multiplicerad med exponeringsbeloppet.

## Räntenettomarginal

Periodens räntenetto uppräknat på helårsbasis, i relation till periodens genomsnitt av Förvärvade fordringsportföljer, beräknat som periodens genomsnitt baserat på kvartalsvärden under perioden.

## SME

Företag som sysselsätter färre än 250 personer och vars årsomsättning inte överstiger 50 MEUR eller vars balansslutning inte överstiger 43 MEUR.

## Stabil nettofinansieringskvot (NSFR)

Mäter ett instituts belopp av tillgänglig stabil finansiering för att i ett ettårsperspektiv täcka sina finansieringsbehov under både normala och stressade förhållanden.

## Supplementärkapital

Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder som uppfyller de krav som anges i förordning (EU) nr 575/2013 och därmed får räknas in i kapitalbasen.

## Total kapitaltäckningsrelation

Kapitalbas i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp.

## Viktat genomsnittligt antal utestående aktier

Innefattar vägt antal utestående aktier samt potentiell utspädningsseffekt av utestående teckningsoptioner.

# Vision och strategi

## Helping People Keep Their Commitments

Att hjälpa individer uppfylla sina åtaganden är vår mission och vårt uppdrag, det är vad vi gör och varför vi går till jobbet varje dag.

## By Your Side

Vid din sida är hur vi ser oss själva uppfylla detta uppdrag, att alltid vara vid våra kunders sida, samt hur vi stöder dem att bli inkluderade i det finansiella ekosystemet.

## Okomplicerad, Hjälpsam och Human

Okomplicerad, hjälpsam och human är vår personlighet.



### Marknadsledande

Vi strävar efter att vara verksamma på de marknader där vi är, eller kan bli, en av de tre ledande aktörerna. Detta skapar skalfördelar och främjar djupa, förtröendefulla relationer med Hoist Finance partners.



### Resurseffektiva

Vår kultur drivs av prestation och kunskap. Vi strävar efter att ständigt förbättra oss och förespråkar förändring, och vill alltid vara smidiga, enkla, proaktiva och innovativa.



### Digital ledare

Vi vill vara branschledande digitala föregångare och innovatörer. Digital by Default är grunden för hur vi levererar detta, och innebär att både vi och våra kunder primärt använder digitala kanaler.



### Bankplattform

Vår kreditmarknadslicens gör att vi kan erbjuda inlåningstjänster, vilket ger oss tillgång till mer kostnadseffektiv finansiering för våra portföljinvesteringar än våra konkurrenter.

## Finansiella mål

### Lönsamhet

Genom bolagets operativa initiativ ska en ökad kostnadseffektivitet nås och således minska förhållandet mellan kostnader och intäkter till 65 procent på medellång sikt. Genom att säkerställa rätt balans mellan tillväxt, lönsamhet och kapitaleffektivitet ska vi uppnå en avkastning på eget kapital som överstiger 15 procent på medellång sikt.

### Kapitalstruktur

Kärnprimärkapitalrelationen ska under normala förhållanden uppgå till mellan 1,75 och 3,75 procentenheter över det av Finansinspektionen kommunicerade samlade kärnprimärkapitalbehovet.

### Tillväxt

EPS (justerat för kostnader för AT1) ska år 2021 ha haft en genomsnittlig årlig tillväxt om 15 procent jämfört med 2018 exkluderat jämförelsestörande poster.

### Utdelningspolicy samt utdelning

Hoist Finance utdelning ska på lång sikt motsvara 25-30 procent av årets nettovinst. Utdelningen fastställs årligen med hänsyn till bolagets kapitalmål och utsikterna för lönsam tillväxt. Styrelsen kommer att rekommendera årsstämman att inte betala utdelning för räkenskapsåret 2020.

## Finansiell kalender

Publicering av Årsredovisning 2020	23 mars 2021
Årsstämma 2021	13 april 2021
Delårsrapport för första kvartalet 2021	29 april 2021
Delårsrapport för andra kvartalet 2021	21 juli 2021
Delårsrapport för tredje kvartalet 2021	27 oktober 2021

## Kontakt

### Investor Relations

Andreas Lindblom  
Head of Hoist Finance IR  
Tel: +46 (0) 72 506 14 22  
E-post: info@hoistfinance.com

### Hoist Finance AB (publ)

Organisationsnummer 556012-8489  
Box 7848, 103 99 Stockholm  
Tel: +46 (0) 8-555 177 90  
www.hoistfinance.com

Delårsrapport och presentationsmaterial finns tillgängligt på [www.hoistfinance.com](http://www.hoistfinance.com)

Denna rapport publiceras även på engelska. För den händelse avvikelser föreligger mellan den svenska språkversionen och den engelska, ska den svenska versionen äga företräde.

Hoist Finance AB (publ) ("Bolaget" eller "Moderbolaget") är moderbolag i Hoist Finance-koncernen ("Hoist Finance"). Bolaget är ett reglerat kreditmarknadsbolag, varför Hoist Finance avger finansiella rapporter som följer lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Denna information är sådan information som Hoist Finance AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades av Andreas Lindblom för offentliggörande den 9 februari 2021, kl 07.30 CET.