

Hoist Finance har erhållit åtagande rörande en värdepapperisering med kreditbetyg från CarVal

Hoist Finance arbetar för att slutföra en kontant värdepapperisering med kreditbetyg avseende en portfölj med osäkra förfallna italienska fordringar (NPLs) med ett bokfört värde om 5 miljarder euro per utgången av september.

Transaktionen består av 85% seniora och 15% efterställda obligationer. Hoist Finance behåller de seniora obligationerna till fullo och i tillägg även 5% av de efterställda obligationerna. Fonder förvaldade av den globala kapitalförvaltaren CarVal Investors LP har åtagit sig att teckna de återstående efterställda obligationerna.

De seniora obligationerna förväntas erhålla ett "investment grade" och kommer att bära en ränta om 1,8%. De efterställda obligationerna, vilka utgör resterande 15% av totalt bokfört värde på tillgångarna, kommer att ha en kombinerad IRR på upp till 15%. Överskottsinkassering från tillgångarna kommer att utgöra kreditstöd till alla utestående obligationer och därutöver betalas till Hoist Finans is form av uppkjuten köpekilling. Hoist Italia kommer fortsatt att hantera inkassering kopplat till tillgångarna i transaktionen.

Detta är Hoist Finance andra värdepapperisering avseende italienska förfallna tillgångar. I samband med slutförandet av transaktionen kommer obligationerna från den initiala värdepapperiseringen utan kreditbetyg, som slutfördes i augusti, att återbetalas till fullo och tillgångarna kommer att refinansieras via transaktionen som offentliggjordes idag.

Transaktionen är strukturerad i syfte att uppnå s.k. signifikant risköverföring i enlighet med artikel 244 i EU-förordning nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag. Den nya värdepapperiseringen förväntas resultera i en CET 1-kapitallättnad på cirka 20 bps i tillägg till 60 bps som frigjordes i augusti.

Den nya värdepapperiseringen förväntas slutföras i november 2019, med fortsatt starkt engagemang från CarVal Investors.

- Vi är mycket stolta över att meddela att vi fortsätter med programmet för värdepapperisering enligt plan. Denna värdepapperisering är en milstolpe inte enbart för oss där vi framgångsrikt anpassar vår affärsmodell till nya regelverk, utan även ett landmärke för hela sektorn då denna transaktion blir den första publika värdepapperiseringen av förfallna fordringar som enbart består av icke säkerställda konsumentfordringar, säger Klaus-Anders Nysteen, VD Hoist Finance.

En uppdatering om den nya värdepapperiseringen med kreditbetyg kommer att ges i samband med Q3-presentationen som hålls den 5 november kl 09:30 CET. Presentationen kommer att hållas på engelska av bolagets VD, Klaus-Anders Nysteen, och CFO, Christer Johansson, och kan följas live på: <https://tv.streamfabriken.com/hoist-finance-q3-2019>

Kontaktinformation för telefonkonferens:

SE: +46850558368 UK: +443333009263 US: 18446251570

För vidare information vänligen kontakta:

Andreas Lindblom, Head of Investor Relations
Telefon: +46 (0) 72 506 14 22

Denna information är sådan information som Hoist Finance AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 5 november 2019 kl. 00.15 CET.

Om Hoist Finance

Hoist Finance är en tillförlitlig kredithanteringspartner till privatpersoner, företag och banker i elva europeiska länder. Med över 1600 dedikerade kollegor, smarta digitala lösningar och en djup förståelse för individuella finansiella situationer hjälper vi över sex miljoner kunder att hålla sina åtaganden. Detta åstadkommer vi genom att sätta upp hållbara återbetalningsplaner så att alla kan inkluderas i det finansiella ekosystemet. Hoist Finance har en bred portfölj av tillgångsklasser och vår webbaserade sparplattform i Sverige och Tyskland bidrar till vår unika finansieringsmodell. Hoist Finance grundades 1994 och är idag ett publikt bolag noterat på Nasdaq Stockholm. För mer information, vänligen besök hoistfinance.com.